



Press release
Communiqué de presse
Comunicato stampa
新聞稿 / 新聞稿
プレスリリース
보도자료



C2998C

STMicroelectronics annuncia i risultati finanziari del primo trimestre 2021

- Ricavi netti del primo trimestre a 3,02 miliardi di dollari; margine lordo al 39,0%; margine operativo al 14,6%; utile netto a 364 milioni di dollari
- Free cash flow⁽¹⁾ nel primo trimestre a 261 milioni di dollari dopo spese in conto capitale nette per 405 milioni di dollari
- Valori intermedi delle previsioni sulle attività: ricavi netti per il secondo trimestre a 2,9 miliardi di dollari e margine lordo al 39,5%

Ginevra, 29 aprile 2021 - STMicroelectronics, leader globale nei semiconduttori con clienti in tutti i settori applicativi dell'elettronica, ha presentato i risultati finanziari U.S. GAAP per il primo trimestre conclusosi il 3 aprile 2021. Il presente comunicato stampa contiene anche parametri non U.S. GAAP (vedere l'Appendice per ulteriori informazioni).

Nel primo trimestre ST ha riportato ricavi netti pari a 3,02 miliardi di dollari, margine lordo al 39,0%, margine operativo al 14,6% e utile netto di 364 milioni di dollari o 0,39 dollari per azione dopo la diluizione.

Jean-Marc Chery, President & CEO di STMicroelectronics, ha commentato:

- “Nel primo trimestre del 2021, i ricavi netti sono aumentati del 35,2% anno su anno. A questa crescita hanno contribuito tutti i gruppi di prodotto, a seguito di una continua accelerazione della domanda globale. Il margine operativo è progredito di 420 punti base al 14,6% e l'utile netto è aumentato dell'89,6% a 364 milioni di dollari.
- “Rispetto al trimestre precedente, i ricavi netti sono diminuiti del 6,8%, 270 punti base al di sopra del valore intermedio della nostra *guidance*. I prodotti Automotive, Discreti di potenza e Microcontrollori hanno riportato un incremento rispetto al trimestre precedente, parzialmente controbilanciato dai prodotti di Personal Electronics.
- “Per quanto riguarda le previsioni di ST per il secondo trimestre, ci aspettiamo ricavi netti di 2,9 miliardi di dollari come valore intermedio, corrispondenti ad una crescita anno su anno del 39% e a una flessione del 3,8% rispetto al trimestre precedente, dovuta alla consueta stagionalità nella Personal Electronics, e un margine lordo intorno al 39,5%.
- “Guideremo la Società in base ad un piano di ricavi per l'esercizio 2021 di 12,1 miliardi di dollari, più o meno 150 milioni di dollari, pari a un incremento anno su anno del 18,4% come valore intermedio. Questa crescita sarà trainata dalle robuste dinamiche di tutti i mercati finali a cui ci rivolgiamo e dai programmi già in corso con i nostri clienti.
- “Per il 2021, prevediamo adesso di investire circa 2,0 miliardi di dollari di spese in conto capitale a sostegno della forte domanda del mercato e delle nostre iniziative strategiche.”

(1) Non U.S. GAAP. Fare riferimento all'Appendice per una riconciliazione con i parametri U.S. GAAP e per informazioni sul perché la Società ritiene che questi parametri siano importanti.

Sintesi dei dati finanziari trimestrali (U.S. GAAP)

(in milioni di dollari US ad eccezione dei dati per azione)	Q1 2021	Q4 2020	Q1 2020	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Ricavi netti	3.016	3.235	2.231	-6,8%	35,2%
Profitto lordo	1.175	1.254	846	-6,3%	38,9%
Margine lordo	39,0%	38,8%	37,9%	20 punti base	110 punti base
Reddito operativo	440	657	231	-33,0%	90,3%
Margine operativo	14,6%	20,3%	10,4%	-570 punti base	420 punti base
Utile netto	364	582	192	-37,4%	89,6%
Utile per azione dopo la diluizione	0,39	0,63	0,21	-38,1%	85,7%

Rassegna riassuntiva del primo trimestre 2021

Ricavi netti per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)	Q1 2021	Q4 2020	Q1 2020	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Automotive and Discrete Group (ADG)	1.043	953	753	9,4%	38,4%
Analog, MEMS and Sensors Group (AMS)	1.083	1.419	852	-23,7%	27,1%
Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG)	886	859	623	3,2%	42,2%
Altri	4	4	3	-	-
Totale ricavi netti	3.016	3.235	2.231	-6,8%	35,2%

I ricavi netti sono ammontati a 3,02 miliardi di dollari, pari a un incremento anno su anno del 35,2%. Nel confronto anno su anno, la Società ha riportato maggiori vendite nette in tutti i gruppi di prodotto ad eccezione del sotto-gruppo RF Communications (ex “Digitale”). Anno su anno, le vendite nette a OEM e Distribuzione sono progredite rispettivamente del 21,4% e del 76,2%. In termini sequenziali i ricavi netti sono diminuiti del 6,8%, 270 punti base al di sopra del valore intermedio della *guidance* della Società. ADG e MDG hanno riportato aumenti nei ricavi netti rispetto al trimestre precedente, mentre AMS ha riportato una flessione.

L'**utile lordo** è ammontato a 1,18 miliardi di dollari, pari a un miglioramento anno su anno del 38,9%. Il **marginale lordo**, pari al 39,0%, è aumentato di 110 punti base anno su anno, a causa principalmente di minori oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva, efficienze di produzione e un mix migliorato, parzialmente controbilanciati da effetti valutari negativi, al netto dei contratti di *hedging*. Il margine lordo del primo trimestre è stato di 50 punti base al di sopra del valore intermedio della *guidance* della Società.

Il **reddito operativo** è aumentato del 90,3% a 440 milioni di dollari, rispetto a 231 milioni di dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso. Anno su anno, il **marginale operativo** della Società è progredito di 420 punti base al 14,6% dei ricavi netti, rispetto al 10,4% nel primo trimestre del 2020.

Per **gruppo di prodotto**, rispetto allo stesso trimestre dell'anno scorso:

Automotive and Discrete Group (ADG):

- I ricavi sono cresciuti sia nei prodotti Automotive, sia nei Discreti di potenza.
- L'utile operativo è cresciuto del 280,4% a 85 milioni di dollari. Il margine operativo era all'8,2% rispetto al 3,0%.

Analog, MEMS and Sensors Group (AMS):

- I ricavi sono cresciuti nei prodotti Analogici, nei MEMS e nell'Imaging.
- L'utile operativo è cresciuto del 5,4% a 187 milioni di dollari. Il margine operativo era al 17,2% rispetto al 20,8%.

Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG):

- I ricavi sono cresciuti nei Microcontrollori e sono diminuiti nelle RF Communications.

- L'utile operativo è cresciuto del 140,5% a 172 milioni di dollari. Il margine operativo era al 19,4% rispetto all'11,5%.

L'**utile netto** e gli **utili per azione dopo la diluizione** sono progrediti rispettivamente a 364 milioni di dollari e a 0,39 dollari rispetto a 192 milioni di dollari e 0,21 dollari nello stesso trimestre del 2020.

Principali dati su cash flow e stato patrimoniale

(in milioni di dollari US)	Q1 2021	Q4 2020	Q1 2020	Ultimi 12 mesi		
				Q1 2021	Q1 2020	Variazione nel periodo
Flusso di cassa netto da attività operative	682	922	399	2.376	1.927	23,3%
Free cash flow (non U.S. GAAP)	261	512	113	776	677	14,6%

Le spese in conto capitale del primo trimestre, al netto dei proventi delle vendite, sono state pari a 405 milioni di dollari. Nello stesso trimestre del 2020, le spese in conto capitale erano ammontate, in termini netti, a 266 milioni di dollari.

Alla fine del primo trimestre le scorte erano pari a 1,84 miliardi di dollari, rispetto a 1,77 miliardi di dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso. L'indice di rotazione delle scorte era di 91 giorni alla fine del trimestre, rispetto a 118 giorni nello stesso trimestre del 2020.

Nel primo trimestre il free cash flow (parametro non U.S. GAAP) era pari a 261 milioni di dollari, in aumento rispetto al dato di 113 milioni di dollari dello stesso trimestre dello scorso anno.

Nel primo trimestre, la Società ha distribuito dividendi cash ai suoi azionisti per un totale di 38 milioni di dollari e ha eseguito un riacquisto di azioni proprie per 156 milioni di dollari nell'ambito del programma di riacquisto di azioni precedentemente annunciato.

Al 3 aprile 2021 la posizione finanziaria netta di ST (parametro non U.S. GAAP) era pari a 1,19 miliardi di dollari rispetto a 1,10 miliardi di dollari al 31 dicembre 2020, e rifletteva una liquidità totale di 4,16 miliardi di dollari e un indebitamento finanziario totale di 2,97 miliardi di dollari.

Previsioni sulle attività

La *guidance* della Società per il secondo trimestre del 2021, ai valori intermedi, è:

- Si prevedono ricavi netti per 2,9 miliardi di dollari, pari a una diminuzione del 3,8% su base sequenziale, più o meno 350 punti base;
- Margine lordo intorno al 39,5%, più o meno 200 punti base;
- Questa previsione si basa su un tasso di cambio presunto effettivo di circa 1,18 dollari = €1,00 per il secondo trimestre 2021 e include l'impatto dei contratti di *hedging* in essere;
- Il secondo trimestre si concluderà il 3 luglio 2021.

La Società prevede che le sue spese in conto capitale nel 2021 ammontino a circa 2 miliardi di dollari.

Informazioni relative alla conference call e al webcast

STMicroelectronics terrà una *conference call* alle 9:30 di oggi con analisti, investitori e giornalisti per discutere i risultati finanziari del primo trimestre 2021 e le previsioni attuali sulle attività. L'audio della conference call si potrà ascoltare in diretta (in modalità di solo ascolto) sul sito ST all'indirizzo <http://investors.st.com> e la registrazione sarà disponibile fino al 14 maggio 2021.

Uso di informazioni finanziarie supplementari non US GAAP

Questo comunicato stampa contiene informazioni finanziarie supplementari non US GAAP.

Si avvertono i lettori che questi parametri non sono certificati e non sono preparati in conformità con le normative US GAAP e non vanno quindi considerati come sostitutivi dei parametri finanziari US GAAP. Inoltre, tali parametri finanziari non US GAAP possono non essere comparabili a informazioni con denominazioni simili fornite da altre

Società. Per compensare le limitazioni indicate, le informazioni finanziarie supplementari non US GAAP non dovrebbero essere consultate separatamente bensì solo congiuntamente con i bilanci consolidati della Società, preparati in conformità con US GAAP.

Fare riferimento all'Appendice del presente comunicato stampa per una riconciliazione dei parametri finanziari non US GAAP della Società con i corrispondenti parametri finanziari US GAAP.

Dichiarazioni su aspettative future

Alcune delle affermazioni contenute in questo comunicato che non rappresentano fatti accaduti, sono dichiarazioni su aspettative future e altre dichiarazioni relative al futuro (ai sensi dell'articolo 27A del Securities Act del 1933 o dell'articolo 21E del Securities Exchange Act del 1934 e relative modifiche) che sono basate sugli attuali punti di vista e opinioni del management e sono condizionate da e inoltre comprendono rischi conosciuti e non conosciuti e incertezze che potrebbero far sì che risultati, prestazioni ed eventi effettivi differiscano in maniera sostanziale da quelli previsti in tali dichiarazioni a causa, fra gli altri fattori, di:

- *mutamenti nelle politiche commerciali globali, incluse l'adozione e l'estensione di tariffe e barriere commerciali, che possano influire sulle condizioni macroeconomiche e avere un impatto negativo sulla domanda di nostri prodotti;*
- *trend macroeconomici e del settore industriale difficili da decifrare che possono avere un impatto sulla domanda di nostri prodotti da parte del mercato finale;*
- *la domanda da parte dei clienti che differisce dalle proiezioni;*
- *la capacità di progettare, produrre e vendere prodotti innovativi in un ambiente tecnologico che cambia rapidamente;*
- *mutamenti nelle condizioni economiche, sociali, di salute pubblica, di forza lavoro, politiche o infrastrutturali nei Paesi in cui la Società, i suoi clienti o i suoi fornitori operano, includendo quelli che derivano da eventi macroeconomici o regionali, conflitti militari, disordini d'ordine pubblico, iniziative delle forze lavoro o attività terroristiche;*
- *eventi o circostanze imprevisti che possano impattare la nostra capacità di eseguire i nostri piani e/o raggiungere gli obiettivi dei nostri programmi di R&S e produzione, che beneficiano di finanziamenti pubblici;*
- *l'incertezza giuridica, politica ed economica che circonda la Brexit potrebbe rappresentare una fonte di instabilità persistente sui mercati internazionali e sulla volatilità dei tassi di cambio delle valute e potrebbe influire negativamente sulle attività aziendali, sulla stabilità politica e sulle condizioni economiche e, anche se non abbiamo attività operative rilevanti nel Regno Unito e non abbiamo finora registrato alcun impatto rilevante della Brexit sul nostro business di base, non possiamo prevederne le implicazioni future;*
- *difficoltà finanziarie con qualcuno dei nostri distributori principali o una significativa riduzione degli acquisti da parte di clienti chiave;*
- *il livello di utilizzazione, il mix di prodotto e le performance manifatturiere dei nostri impianti di produzione e/o il volume richiesto per sfruttare la capacità prenotata presso fornitori o produttori terzi;*
- *la disponibilità e i costi di macchinari, materie prime, utenze, servizi di produzione e tecnologie di terze parti, o altre forniture richieste dalle nostre attività operative;*
- *le funzionalità e le prestazioni dei nostri sistemi IT, che sono soggetti a minacce di attacchi informatici e che supportano nostre attività operative cruciali come la produzione, la finanza e le vendite, ed eventuali accessi abusivi ai nostri sistemi IT o a quelli di nostri clienti o fornitori;*
- *il furto, la perdita o l'uso improprio di dati personali riguardanti nostri dipendenti, clienti o altre terze parti, e violazioni di leggi internazionali e locali sulla privacy, compreso il Regolamento generale sulla protezione dei dati ("GDPR") dell'Unione Europea;*
- *l'impatto di rivendicazioni della proprietà intellettuale da parte dei nostri concorrenti o altre terze parti, e la nostra capacità di ottenere le licenze richieste con condizioni e termini ragionevoli;*
- *mutamenti nella nostra posizione fiscale complessiva in conseguenza di cambiamenti nelle disposizioni fiscali, di leggi nuove o modificate, di risultati di accertamenti fiscali o di cambiamenti nei trattati internazionali in materia fiscale che possano incidere sui nostri risultati operativi, così come sulla nostra capacità di stimare in maniera accurata crediti d'imposta, benefici, deduzioni e accantonamenti e di realizzare imposte differite;*
- *variazioni nei mercati delle valute e, più in particolare, nel tasso di cambio del dollaro USA in rapporto all'Euro e alle altre principali valute che utilizziamo per le nostre attività operative;*
- *il risultato di controversie legali in corso come pure l'impatto di nuove controversie contro di noi;*
- *richieste di danni o di garanzia di prodotti, richieste di indennizzo basate su difetti epidemici o mancate consegne, o altre rivendicazioni relative ai nostri prodotti, o campagne di richiamo da parte dei nostri clienti relative a prodotti che contengono nostre parti;*

- *eventi naturali quali maltempo, terremoti, tsunami, eruzioni vulcaniche o altri atti della natura, gli effetti del cambiamento climatico, rischi sanitari ed epidemie come il COVID-19 in luoghi in cui la Società, i suoi clienti o i suoi fornitori operano;*
- *la durata e la gravità dell'epidemia globale di COVID-19 potrebbero continuare ad avere un impatto negativo sull'economia globale in misura significativa e per un periodo di tempo prolungato, e potrebbero altresì avere un impatto negativo rilevante sulla nostra attività e sui nostri risultati operativi;*
- *cambiamenti del settore risultanti da operazioni di consolidamento verticali e orizzontali tra nostri fornitori, concorrenti e clienti; e*
- *la capacità di portare con successo alla fase di "ramp" nuovi programmi che potrebbero essere influenzati da fattori al di fuori del nostro controllo, fra i quali la disponibilità di componenti critici di terze parti e la performance di subfornitori in linea con le nostre aspettative.*

Alcune delle affermazioni riguardanti il futuro sono soggette a diversi rischi e incertezze, che possono far sì che i risultati o la performance effettivi delle nostre attività differiscano materialmente e negativamente da quelli indicati in tali dichiarazioni. Alcune delle affermazioni relative al futuro possono essere identificate dall'uso di termini rivolti al futuro come "crede", "si attende", "può", "è atteso", "dovrebbe", "potrebbe", "cerca", "prevede" o espressioni simili, o la loro negazione o altre variazioni di esse o termini comparabili, o da discussioni di strategia, piani o intenzioni.

Alcuni di questi fattori di rischio sono dichiarati e discussi con maggiore dettaglio alla voce "Item 3. Key Information — Risk Factors" compresa nel nostro bilancio annuale sul Modulo 20-F per l'anno conclusosi il 31 dicembre 2020, come depositato presso la SEC il 24 febbraio 2021. Se uno o più di questi rischi o incertezze si materializzassero, o se le assunzioni sottostanti si dimostrassero non corrette, i risultati effettivi potrebbero variare sostanzialmente da quelli descritti in questo annuncio come anticipato, creduto o atteso. Non intendiamo, né assumiamo impegni per, aggiornare alcuna informazione sul settore o dichiarazioni riguardanti il futuro presenti in questo annuncio in modo da riflettere eventi o circostanze sopravvenuti.

Alcune informazioni su STMicroelectronics

In ST, siamo 46 mila creatori e costruttori di tecnologie a semiconduttore e governiamo la catena di fornitura nei semiconduttori con siti manifatturieri allo stato dell'arte. Come produttore indipendente di dispositivi lavoriamo con più di 100 mila clienti e migliaia di partner per progettare e costruire prodotti, soluzioni ed ecosistemi che rispondono alle loro sfide e opportunità, e alla necessità di supportare un mondo più sostenibile. Le nostre tecnologie consentono una mobilità più intelligente, una gestione più efficiente della potenza e dell'energia e il dispiegamento su larga scala dell'Internet of Things e della tecnologia 5G. Per ulteriori informazioni consultare il sito www.st.com.

Per ulteriori informazioni, contattare:

RELAZIONI CON GLI INVESTITORI:

Céline Berthier
Group VP, Investor Relations
Tel: +41 22 929 58 12
celine.berthier@st.com

RELAZIONI CON I MEDIA:

Laura Sipala
Direttore relazioni pubbliche e con i media, Italia
Tel: +39.039.6035113
STMicroelectronics.ufficiostampa@st.com

(tabelle allegate)

STMicroelectronics N.V.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in milioni di dollari US, ad eccezione dei valori per azione (in dollari))

	Alla chiusura dei tre mesi	
	3 aprile	28 marzo
	2021	2020
	<u>(non certificato)</u>	<u>(non certificato)</u>
Fatturato netto	3.011	2.228
Altri ricavi	5	3
RICAVI NETTI	3.016	2.231
Costo del venduto	(1.841)	(1.385)
MARGINE LORDO	1.175	846
Spese di vendita, generali e amministrative	(325)	(270)
Ricerca e sviluppo	(444)	(375)
Altri proventi e spese, netti	34	35
Oneri di svalutazione, ristrutturazione e altri costi relativi a chiusura	-	(5)
Totale spese di esercizio	(735)	(615)
UTILE OPERATIVO	440	231
Reddito (onere) finanziario, netto	(9)	1
Altre componenti di spese pensionistiche	(2)	(3)
Proventi su partecipazioni iscritte a patrimonio netto	2	-
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	431	229
Onere fiscale	(66)	(39)
UTILE NETTO	365	190
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(1)	2
UTILE NETTO DI COMPETENZA DELLA PARENT COMPANY	364	192
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,40	0,22
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,39	0,21
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE DOPO DILUIZIONE	931,5	916,7

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO			
Al	3 aprile	31 dicembre	28 marzo
in milioni di dollari US	2021	2020	2020
	(non certificato)	(certificato)	(non certificato)
<u>ATTIVITA'</u>			
Attività correnti:			
Cassa e disponibilità liquide	3.454	3.006	2.028
Liquidità vincolata	-	-	10
Depositi a breve termine	573	581	537
Titoli negoziabili	132	133	135
Crediti commerciali attivi, netti	1.418	1.465	1.294
Rimanenze	1.843	1.841	1.772
Altre attività correnti	550	584	500
Totale attività correnti	7.970	7.610	6.276
Avviamento	320	330	175
Altre attività immateriali, nette	434	445	298
Immobilizzazioni materiali, nette	4.743	4.596	4.022
Crediti fiscali differiti non correnti	717	739	694
Partecipazioni a lungo termine	10	10	11
Altre attività immobilizzate	784	724	454
Totale attività	14.978	14.454	11.930
<u>PASSIVITA' E PATRIMONIO</u>			
Passività correnti:			
Depositi a breve termine	837	795	171
Debiti verso fornitore	1.281	1.166	960
Altri debiti, ratei e riscontri passivi	1.003	966	856
Dividendi da pagare agli azionisti	4	42	6
Imposte differite passive	75	84	63
Totale passività correnti	3.200	3.053	2.056
Debiti a lungo termine	2.137	1.826	1.871
Obbligazioni per trattamenti pensionistici	490	506	436
Fondo imposte a lungo termine	74	75	36
Altre passività a lungo termine	461	488	321
Totale passività	6.362	5.948	4.720
Impegni e rischi			
Patrimonio			
Patrimonio netto degli azionisti della parent company			
Capitale sociale (azioni privilegiate 540.000.000 azioni autorizzate, non emesse; azioni ordinarie: valore nominale 1,04, 1.200.000.000 azioni autorizzate, 911.256.920 azioni emesse, 901.446.386 azioni in circolazione)	1.157	1.157	1.157
Riserva da sovrapprezzo (delle) azioni	3.127	3.062	3.029
Riserva utili portati a nuovo	3.963	3.599	2.938
Altre componenti di reddito complessivo cumulate	559	723	410
Azioni proprie	(249)	(93)	(390)
Totale patrimonio degli azionisti della parent company	8.557	8.448	7.144
Interessi di minoranza	59	58	66
Totale patrimonio netto	8.616	8.506	7.210
Totale passività e patrimonio	14.978	14.454	11.930

STMicroelectronics N.V.			
RENDICONTO FINANZIARIO – SELEZIONE DI DATI			
Rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q1 2021	Q4 2020	Q1 2020
Liquidità netta da attività operative	682	922	399
Liquidità netta usata in investimenti	(413)	(312)	(821)
Liquidità netta da (usata in) attività di finanziamento	182	(321)	(143)
Aumento (diminuzione) della liquidità netta	448	292	(569)
Selezione di dati dal rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q1 2021	Q4 2020	Q1 2020
Ammortamento e svalutazioni	256	255	211
Pagamenti netti per spese in conto capitale	(405)	(381)	(266)
Dividendi pagati agli azionisti	(38)	(40)	(53)
Variazione delle scorte, netta	(32)	127	(96)

**Appendice
STMicroelectronics
Informazioni finanziarie supplementari**

	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020
Ricavi netti per canale di mercato (in %)					
Totale OEM	67%	74%	74%	66%	75%
Distribuzione	33%	26%	26%	34%	25%
Tasso di cambio effettivo €/€	1,19	1,16	1,13	1,10	1,11
Dati per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)					
Automotive & Discrete Group (ADG)					
- Ricavi netti	1.043	953	851	727	753
- Reddito operativo	85	94	49	16	23
Analog, MEMS & Sensors Group (AMS)					
- Ricavi netti	1.083	1.419	997	624	852
- Reddito operativo	187	402	175	56	177
Microcontrollers & Digital ICs Group (MDG)					
- Ricavi netti	886	859	815	733	623
- Reddito operativo	172	174	142	117	71
Altri ^(a)					
- Ricavi netti	4	4	3	3	3
- Reddito operativo (perdita)	(4)	(13)	(37)	(83)	(40)
Totale					
- Ricavi netti	3.016	3.235	2.666	2.087	2.231
- Reddito operativo	440	657	329	106	231

^(a) I ricavi netti della voce "Altri" includono i ricavi da vendite di servizi di assemblaggio e altri ricavi. Il reddito operativo (perdita) della voce "Altri" include voci quali oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva, che comprendono l'attività produttiva ridotta a causa del COVID-19, oneri di svalutazione, costi di ristrutturazione e altre spese di chiusura correlate, costi di riorganizzazione gestionale, costi di dismissione e avviamento di alcuni impianti produttivi e altre spese non allocate, come: programmi di ricerca e sviluppo strategici o speciali, alcune spese operative a livello corporate, rivendicazioni di brevetti e controversie legali e altri costi non riconducibili ai gruppi di prodotto, nonché utili operativi di altri prodotti. "Altri" include:

(in milioni di dollari US)	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020
Oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva	2	17	38	64	34
Oneri di svalutazione e ristrutturazione	-	(1)	2	4	5

(Appendice – continua)
STMicroelectronics
Informazioni finanziarie supplementari non US GAAP
Riconciliazione fra US GAAP e non US GAAP

Le informazioni supplementari non US GAAP presentate in questo comunicato stampa non sono certificate e sono soggette ad alcune limitazioni intrinseche. Tali informazioni non US GAAP non si basano su alcuna serie completa di regole o principi contabili e non dovrebbero essere considerate come sostitutive dei parametri US GAAP. Inoltre, le informazioni finanziarie supplementari non US GAAP di ST possono non essere comparabili con denominazioni simili non US GAAP usate da altre società. Ulteriori limitazioni specifiche per i singoli parametri non US GAAP, e le motivazioni che spingono la Società a presentare informazioni finanziarie non US GAAP vengono delineate nei paragrafi seguenti. Per compensare le limitazioni indicate, le informazioni finanziarie supplementari non US GAAP non dovrebbero essere consultate separatamente bensì solo congiuntamente con i bilanci consolidati della Società, preparati in conformità con US GAAP.

La Società crede che questi parametri finanziari che non sono US GAAP forniscano informazioni utili agli investitori e alla direzione perché, quando sono consultati congiuntamente con i dati finanziari GAAP della Società, offrono i) la capacità di rendere più significativi i confronti dei risultati operativi in corso da un periodo all'altro; ii) la capacità di individuare meglio le tendenze nelle attività di business della Società e di compiere le relative analisi, e iii) un metodo più semplice per confrontare i risultati delle attività della Società rispetto ai modelli finanziari e alle valutazioni di investitori e analisti, che generalmente escludono queste voci.

Posizione Finanziaria Netta (parametro non US GAAP)

La Posizione Finanziaria Netta, che non è un parametro US GAAP, rappresenta la differenza tra la nostra liquidità complessiva e il nostro indebitamento finanziario complessivo. La nostra liquidità complessiva include cassa e disponibilità liquide di cassa, liquidità vincolata, depositi a breve termine e titoli negoziabili, mentre il nostro indebitamento finanziario complessivo comprende debiti a breve termine e debiti a lungo termine, come riportato nel nostro Stato Patrimoniale Consolidato.

Riteniamo che la nostra Posizione Finanziaria Netta fornisca informazioni utili agli investitori e alla direzione aziendale dal momento che fornisce indicazioni sulla nostra posizione globale o in termini di indebitamento netto o di posizione di cassa netta misurando le nostre risorse di capitale sulla base di cassa e disponibilità liquide di cassa, liquidità vincolata, depositi a breve termine e titoli negoziabili, nonché il livello complessivo del nostro indebitamento finanziario. La nostra definizione di Posizione Finanziaria Netta può differire da quelle usate da altre aziende e, pertanto, la comparabilità può essere limitata.

(in milioni di dollari US)	3 apr 2021	31 dic 2020	26 set 2020	27 giu 2020	28 mar 2020
Cassa e disponibilità liquide di cassa	3.454	3.006	2.714	1.800	2.028
Liquidità vincolata	-	-	-	-	10
Depositi a breve termine	573	581	679	687	537
Titoli negoziabili	132	133	134	134	135
Liquidità complessiva	4.159	3.720	3.527	2.621	2.710
Debiti a breve termine	(837)	(795)	(983) ⁽²⁾	(879) ⁽¹⁾	(171)
Debiti a lungo termine ⁽³⁾	(2.137)	(1.826)	(1.882)	(1.172)	(1.871)
Indebitamento finanziario complessivo	(2.974)	(2.621)	(2.865)	(2.051)	(2.042)
Posizione Finanziaria Netta	1.185	1.099	662	570	668

⁽¹⁾ La Tranche A delle obbligazioni convertibili 2022 emesse nel 2017 è stata riclassificata in debiti a breve termine in linea con i termini contrattuali.

⁽²⁾ La Tranche B delle obbligazioni convertibili 2024 emesse nel 2017 è stata riclassificata in debiti a breve termine in linea con i termini contrattuali.

⁽³⁾ I debiti a lungo termine sono a condizioni standard ma non contengono alcun valore minimo di indici finanziari. Inoltre, sono disponibili ed inutilizzate linee di credito *committed* per l'equivalente di 0,8 miliardi di dollari.

**(Appendice – continua)
STMicroelectronics**

Free Cash Flow (parametro non US GAAP)

Il Free Cash Flow, che non è un parametro U.S. GAAP, è definito come (i) il flusso di cassa netto da attività operative più (ii) il flusso di cassa netto impiegato per attività di investimento, escludendo i pagamenti per acquisti di titoli negoziabili (e i proventi da titoli negoziabili maturati) e gli investimenti netti in depositi a breve termine, che sono considerati come investimenti finanziari temporanei. Il risultato di questa definizione è essenzialmente il flusso di cassa netto da attività operative più i pagamenti per acquisti e i proventi da vendite di immobilizzazioni materiali e immateriali e attività finanziarie e la liquidità netta impiegata per acquisizioni di attività.

Riteniamo che il Free Cash Flow fornisca informazioni utili agli investitori e alla direzione aziendale, dato che misura la capacità della Società di generare cassa dalle proprie attività operative e di investimento a sostegno delle attività operative. Il Free Cash Flow non rappresenta il flusso di cassa complessivo dato che non include i flussi di cassa generati da o impiegati per attività finanziarie.

Il Free Cash Flow viene riconciliato con il flusso di cassa complessivo e l'incremento (la diminuzione) del flusso di cassa netto includendo i pagamenti per acquisti di titoli negoziabili (e i proventi da negoziabili maturati) e gli investimenti netti in depositi a breve termine, il flusso di cassa netto ricavato da (impiegato per) attività di finanziamento e l'effetto delle variazioni nei tassi di cambio. La nostra definizione di Free Cash Flow può differire da quelle usate da altre aziende.

(in milioni di dollari US)	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020
Flusso di cassa netto da attività operative	682	922	385	387	399
Flusso di cassa netto impiegato per attività di investimento	(413)	(312)	(400)	(509)	(821)
Pagamento per acquisto di titoli negoziabili (e proventi da titoli negoziabili maturati) e investimenti netti in depositi a breve termine	(8)	(98)	(10)	150	535
Free Cash Flow	261	512	(25)	28	113