



C2972C

STMicroelectronics annuncia i risultati finanziari del terzo trimestre 2020

- Ricavi netti del terzo trimestre a 2,67 miliardi di dollari; margine lordo al 36,0%; margine operativo al 12,3%; utile netto a 242 milioni di dollari
- Da inizio anno ricavi netti a 6,98 miliardi di dollari; margine lordo al 36,3%; margine operativo al 9,5%; utile netto a 525 milioni di dollari
- Valore intermedio delle previsioni sulle attività: ricavi netti per il quarto trimestre a 2,99 miliardi di dollari e margine lordo al 38,5%

Ginevra, 22 ottobre 2020 - STMicroelectronics, leader globale nei semiconduttori con clienti in tutti i settori applicativi dell'elettronica, ha presentato i risultati finanziari U.S. GAAP per il terzo trimestre conclusosi il 26 settembre 2020. Il presente comunicato stampa contiene anche parametri non U.S. GAAP (vedere l'Appendice per ulteriori informazioni).

Nel terzo trimestre ST ha riportato ricavi netti pari a 2,67 miliardi di dollari, margine lordo al 36,0%, margine operativo al 12,3% e utile netto di 242 milioni di dollari o 0,26 dollari per azione dopo la diluizione.

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

- “Come annunciato il 1° ottobre 2020, i nostri ricavi netti per il terzo trimestre 2020 sono aumentati del 27,8% su base sequenziale, 690 punti base al di sopra del valore più alto della forchetta di previsione. Questa performance nei ricavi è stata dovuta a condizioni di mercato sensibilmente migliori delle aspettative nell'intero trimestre. I principali fattori che hanno contribuito a questo risultato sono stati la domanda di prodotti Automotive, i programmi già in corso con nostri clienti nella Personal Electronics e i Microcontrollori. Il margine lordo del terzo trimestre si è attestato al punto intermedio della forchetta, e comprende circa 140 punti base di oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva.
- “Per quanto riguarda il quarto trimestre, ci aspettiamo una crescita dei ricavi di circa il 12,0% come valore intermedio rispetto al trimestre precedente. La crescita riguarderebbe secondo le attese tutti i gruppi di prodotto, ad eccezione del sotto-gruppo Comunicazioni RF. Il margine lordo atteso è intorno al 38,5%, includendo circa 70 punti base di oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva.
- “Per l'anno 2020 ci aspettiamo ora ricavi netti intorno a 9,97 miliardi di dollari come valore intermedio, corrispondenti a una crescita anno su anno del 4,3%, con una performance del margine operativo a doppia cifra.”

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

(in milioni di dollari US ad eccezione dei dati per azione)	Q3 2020	Q2 2020	Q3 2019	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Ricavi netti	2.666	2.087	2.553	27,8%	4,4%
Profitto lordo	959	730	967	31,5%	-0,8%
Margine lordo	36,0%	35,0%	37,9%	100 punti base	-190 punti base
Reddito operativo	329	106	336	208,8%	-2,0%
Margine operativo	12,3%	5,1%	13,1%	720 punti base	-80 punti base
Utile netto	242	90	302	169,1%	-19,6%
Utili per azione dopo la diluizione	0,26	0,10	0,34	160,0%	-23,5%

Rassegna riassuntiva del terzo trimestre 2020

Ricavi netti per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)	Q3 2020	Q2 2020	Q3 2019	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Automotive and Discrete Group (ADG)	851	727	894	17,1%	-4,9%
Analog, MEMS and Sensors Group (AMS)	997	624	968	59,8%	3,0%
Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG)	815	733	688	11,2%	18,6%
Altri	3	3	3	-	-
Totale ricavi netti	2.666	2.087	2.553	27,8%	4,4%

I **ricavi netti** sono ammontati a 2,67 miliardi di dollari, pari a un incremento anno su anno del 4,4%. Nel confronto anno su anno, la Società ha riportato maggiori vendite in Microcontrollori, Comunicazioni RF, MEMS e Analogici, parzialmente controbilanciate dalle minori vendite in Automotive, Imaging e Discreti di potenza. Anno su anno, le vendite a OEM sono progredite del 7,5%, un dato parzialmente controbilanciato da un calo del 3,4% delle vendite alla Distribuzione. In termini sequenziali i ricavi netti sono aumentati del 27,8%, 690 punti base al di sopra del valore più alto della *guidance* della Società. Tutti i gruppi di prodotto hanno riportato incrementi dei ricavi a doppia cifra rispetto al trimestre precedente.

L'**utile lordo** è ammontato a 959 milioni di dollari, pari a una diminuzione anno su anno dell'0,8%. Il **marginale lordo**, pari al 36,0%, è diminuito di 190 punti base anno su anno a causa principalmente della pressione sui prezzi e degli oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva. Il margine lordo del terzo trimestre è stato in linea con il valore intermedio della *guidance* della Società.

Il **reddito operativo** è diminuito del 2,0% a 329 milioni di dollari, rispetto a 336 milioni di dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso. Anno su anno, il **marginale operativo** della Società è diminuito di 80 punti base al 12,3% dei ricavi netti, rispetto al 13,1% nel terzo trimestre del 2019.

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

Automotive and Discrete Group (ADG):

- I ricavi sono diminuiti sia nei prodotti Automotive, sia nei Discreti di potenza.
- L'utile operativo è diminuito del 35,7% a 49 milioni di dollari. Il margine operativo era al 5,8% rispetto all'8,5%.

Analog, MEMS and Sensors Group (AMS):

- I ricavi sono aumentati in MEMS e Analogici e diminuiti nell'Imaging.
- L'utile operativo è diminuito dell'11,8% a 175 milioni di dollari. Il margine operativo era al 17,5% rispetto al 20,5%.

Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG):

- I ricavi sono aumentati sia nei Microcontrollori, sia nelle Comunicazioni RF (ex sottogruppo "Digital").
- L'utile operativo è aumentato del 32,0% a 142 milioni di dollari. Il margine operativo era al 17,4% rispetto al 15,7%.

Gli oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva sono inclusi sotto il gruppo "Altri".

L'**utile netto** e l'**utile per azione dopo la diluizione** sono diminuiti rispettivamente a 242 milioni di dollari e a 0,26 dollari rispetto ai 302 milioni di dollari e 0,34 dollari dello stesso trimestre del 2019.

Principali dati su cash flow e stato patrimoniale

(in milioni di dollari US)	Q3 2020	Q2 2020	Q3 2019	Ultimi 12 mesi		
				Q3 2020	Q3 2019	Variazione nel periodo
Flusso di cassa netto da attività operative	385	387	429	1.946	1.749	11,3%
Free cash flow (non U.S. GAAP)	(25)	28	170	577	399	44,6%

Le spese in conto capitale, al netto dei proventi delle vendite, sono state pari a 319 milioni di dollari nel terzo trimestre e a 897 milioni di dollari dall'inizio dell'anno. Nello stesso trimestre del 2019, le spese in conto capitale erano ammontate, in termini netti, a 244 milioni di dollari.

Alla fine del terzo trimestre le scorte erano pari a 1,93 miliardi di dollari, in aumento rispetto al dato di 1,79 miliardi di dollari dello stesso trimestre dell'anno scorso. L'indice di rotazione delle scorte era di 103 giorni alla fine del trimestre, rispetto a 100 giorni nello stesso trimestre del 2019.

Dopo il pagamento in contanti di 76 milioni di dollari per acquisizioni dirette a rafforzare ulteriormente le capacità di connettività wireless della Società, e 33 milioni di dollari di interessi maturati versati per rimborsare la tranche A delle obbligazioni convertibili 2022 emesse nel 2017, nel terzo trimestre il free cash flow (parametro non U.S. GAAP) era negativo per 25 milioni di dollari, rispetto a un dato positivo di 170 milioni di dollari nello stesso trimestre del 2019.

Nel terzo trimestre, la Società ha distribuito dividendi cash per un totale di 38 milioni di dollari.

Al 26 settembre 2020 la posizione finanziaria netta di ST (parametro non U.S. GAAP) era pari a 662 milioni di dollari rispetto ai 570 milioni di dollari al 27 giugno 2020, e rifletteva una liquidità totale di 3,53 miliardi di dollari e un indebitamento finanziario totale di 2,87 miliardi di dollari.

Durante il trimestre, ST ha esercitato la propria opzione di rimborso anticipato della Tranche A delle obbligazioni convertibili 2022 emesse nel 2017. Come conseguenza, i titolari delle obbligazioni hanno esercitato i propri diritti di conversione sul totale di 750 milioni di dollari di obbligazioni della Tranche A. ST ha rimborsato le obbligazioni per la maggior parte nel terzo trimestre con una piccola quota rimanente all'inizio del quarto trimestre, mediante regolamento combinato di contanti ed azioni, versando 750 milioni di dollari in contanti e distribuendo circa 11 milioni di azioni proprie. Contestualmente all'esercizio dell'opzione di rimborso, ST ha emesso nuove obbligazioni convertibili *senior unsecured* per 1,5 miliardi di dollari, offerte in due tranche (tranche A e tranche B, ognuna per un importo di 750 milioni di dollari) con scadenza 2025 e 2027.

Previsioni sulle attività

La *guidance* della Società per il quarto trimestre del 2020, ai valori intermedi, è:

- Si prevedono ricavi netti per 2,99 miliardi di dollari, pari a un aumento del 12,0% su base sequenziale, più o meno 350 punti base;
- Margine lordo intorno al 38,5%, più o meno 200 punti base;
- Questa previsione si basa su un tasso di cambio presunto effettivo di circa 1,15 dollari = €1,00 per il quarto trimestre 2020 e include l'impatto dei contratti di hedging in essere.
- Il quarto trimestre si concluderà il 31 dicembre 2020.

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 terzo trimestre 2020 e le previsioni attuali sulle attività. Il *webcast live* (in modalità di solo ascolto) della *conference call* sarà accessibile dal sito *web* di ST <http://investors.st.com> e sarà disponibile per il riascolto fino al 6 novembre 2020.

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.

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. 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.

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 imprevisi 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;*
- *il voto sulla Brexit e l'impatto del ritiro del Regno Unito potrebbero influire negativamente sulle attività di business, la stabilità politica e le condizioni economiche nel Regno Unito, nell'Eurozona, nell'UE e altrove. Il ritiro del Regno Unito dall'UE ha avuto luogo il 31 gennaio 2020 e si prevede che il governo maggioritario britannico porti a termine la Brexit anche in mancanza di un accordo di ritiro formale con l'UE alla fine del periodo di transizione, che si concluderà il 31 dicembre 2020. Le condizioni specifiche del ritiro del Regno Unito dall'UE sono ancora incerte 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;*
- *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 2019, come depositato presso la SEC il 26 febbraio 2020. 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 i nostri 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 LA STAMPA:

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	
	26 settembre 2020	28 settembre 2019
	(non certificato)	(non certificato)
Fatturato netto	2.663	2,547
Altri ricavi	3	6
RICAVI NETTI	2.666	2,553
Costo del venduto	(1.707)	(1,586)
MARGINE LORDO	959	967
Spese di vendita, generali e amministrative	(273)	(267)
Ricerca e sviluppo	(379)	(362)
Altri proventi e spese, netti	24	(2)
Oneri di svalutazione, ristrutturazione e altri costi relativi a chiusura	(2)	-
Totale spese di esercizio	(630)	(631)
UTILE OPERATIVO	329	336
Reddito finanziario, netto	(9)	(1)
Altre componenti di spese pensionistiche	(2)	(5)
Proventi (perdita) su partecipazioni iscritte a patrimonio netto	1	-
Perdita in strumenti finanziari, netta	(26)	-
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	293	330
Onere fiscale	(50)	(28)
UTILE NETTO	243	302
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(1)	-
UTILE NETTO DI COMPETENZA DELLA PARENT COMPANY	242	302
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,27	0,34
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,26	0,34
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	921,5	900,1

STMicroelectronics N.V.		
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO		
(in milioni di dollari US, ad eccezione dei valori per azione (in dollari))		
	Alla chiusura dei nove mesi	
	26 settembre 2020	28 settembre 2019
	(non certificato)	(non certificato)
Fatturato netto	6.975	6,779
Altri ricavi	9	23
RICAVI NETTI	6.984	6,802
Costo del venduto	(4.449)	(4,187)
MARGINE LORDO	2.535	2,615
Spese di vendita, generali e amministrative	(802)	(808)
Ricerca e sviluppo	(1.126)	(1,111)
Altri proventi e spese, netti	71	49
Oneri di svalutazione, ristrutturazione e altri costi relativi a chiusura	(12)	(2)
Totale spese di esercizio	(1.869)	(1,872)
UTILE OPERATIVO	666	743
Reddito (onere) finanziario, netto	(12)	2
Altre componenti di spese pensionistiche	(8)	(12)
Proventi (perdita) su partecipazioni iscritte a patrimonio netto	1	1
Perdita in strumenti finanziari, netta	(26)	-
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	621	734
Onere fiscale	(96)	(93)
UTILE NETTO	525	641
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	-	(1)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DELLA PARENT COMPANY	525	640
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,59	0,71
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,57	0,71
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	916,4	901,6

STMicroelectronics N.V.			
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO			
Al	26 settembre	27 giugno	31 dicembre
in milioni di dollari US	2020	2020	2019
	(non certificato)	(non certificato)	(certificato)
<u>ATTIVITA'</u>			
Attività correnti:			
Cassa e disponibilità liquide	2.714	1.800	2.597
Liquidità vincolata	-	-	10
Depositi a breve termine	679	687	4
Titoli negoziabili	134	134	133
Crediti commerciali attivi, netti	1.433	1.171	1.380
Rimanenze	1.931	1.963	1.691
Altre attività correnti	504	448	442
Totale attività correnti	7.395	6.203	6.257
Avviamento	321	197	162
Altre attività immateriali, nette	422	312	299
Immobilizzazioni materiali, nette	4.312	4.194	4.007
Crediti fiscali differiti non correnti	726	710	695
Partecipazioni a lungo termine	10	11	11
Altre attività immobilizzate	580	535	437
Totale attività	13.766	12.162	11.868
<u>PASSIVITA' E PATRIMONIO</u>			
Passività correnti:			
Depositi a breve termine	983	879	173
Debiti verso fornitore	1.091	1.079	950
Altri debiti, ratei e riscontri passivi	865	829	831
Dividendi da pagare agli azionisti	82	119	58
Imposte differite passive	105	69	52
Totale passività correnti	3.126	2.975	2.064
Debiti a lungo termine	1.882	1.172	1.899
Obbligazioni per trattamenti pensionistici	464	447	445
Fondo imposte a lungo termine	80	38	19
Altre passività a lungo termine	470	339	330
Totale passività	6.022	4.971	4.757
Impegni e rischi			
Patrimonio			
Patrimonio netto degli azionisti della parent company			
Capitale sociale (azioni privilegiate: 540.000.000 azioni autorizzate, non emesse; azioni ordinarie: 1,04 valore nominale, 1.200.000.000 azioni autorizzate, 911.239.420 azioni emesse, 903.184.398 azioni in circolazione)	1.157	1.157	1.157
Riserva sovrapprezzo azioni	3.057	3.061	2.992
Riserva utili portati a nuovo	3.019	2.797	2.747
Altre componenti di reddito complessivo cumulate	576	481	475
Azioni proprie	(133)	(372)	(328)
Totale patrimonio degli azionisti della parent company	7.676	7.124	7.043
Interessi di minoranza	68	67	68
Totale patrimonio netto	7.744	7.191	7.111
Totale passività e patrimonio	13.766	12.162	11.868

STMicroelectronics N.V.			
RENDICONTO FINANZIARIO – SELEZIONE DI DATI			
Rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q3 2020	Q2 2020	Q3 2019
Liquidità netta da attività operative	385	387	429
Liquidità netta usata in investimenti	(400)	(509)	(59)
Liquidità nette da (usata in) attività di finanziamento	928	(117)	(129)
Aumento (diminuzione) della liquidità netta	914	(238)	226
Selezione di dati dal rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q3 2020	Q2 2020	Q3 2019
Ammortamenti e svalutazioni	234	223	216
Pagamenti netti per spese in conto capitale	(319)	(312)	(244)
Dividendi pagati agli azionisti	(38)	(37)	(54)
Variazione delle scorte, netta	60	(175)	77

**Appendice
STMicroelectronics
Informazioni finanziarie supplementari**

	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019
Ricavi netti per canale di mercato (in %)					
Totale OEM	74%	66%	75%	72%	72%
Distribuzione	26%	34%	25%	28%	28%
Tasso di cambio effettivo €/€	1,13	1,10	1,11	1,12	1,14
Dati per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)					
Automotive & Discrete Group (ADG)					
- Ricavi netti	851	727	753	924	894
- Reddito operativo	49	16	23	113	76
Analog, MEMS & Sensors Group (AMS)					
- Ricavi netti	997	624	852	1.085	968
- Reddito operativo	175	56	177	281	198
Microcontrollers & Digital ICs Group (MDG)					
- Ricavi netti	815	733	623	742	688
- Reddito operativo	142	117	71	119	108
Altri ^(a)					
- Ricavi netti	3	3	3	3	3
- Reddito operativo (perdita)	(37)	(83)	(40)	(53)	(46)
Totale					
- Ricavi netti	2.666	2.087	2.231	2.754	2.553
- Reddito operativo	329	106	231	460	336

^(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 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:

<i>(in milioni di dollari US)</i>	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019
Oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva	38	64	34	29	28
Oneri di svalutazione e ristrutturazione	2	4	5	3	-

(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 U.S. 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. Le nostre risorse finanziarie complessive includono cassa e disponibilità liquide di cassa, titoli negoziabili, liquidità vincolata e depositi a breve termine, mentre il nostro indebitamento finanziario complessivo comprende debiti a breve termine, inclusi i debiti verso banche, 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. Inoltre, 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)	26 set 2020	27 giu 2020	28 mar 2020	31 dic 2019	28 set 2019
Cassa e disponibilità liquide di cassa	2.714	1.800	2.028	2.597	2.345
Liquidità vincolata	-	-	10	10	60
Depositi a breve termine	679	687	537	4	-
Titoli negoziabili	134	134	135	133	133
Liquidità complessiva	3.527	2.621	2.710	2.744	2.538
Debiti a breve termine	(983) ⁽²⁾	(879) ⁽¹⁾	(171)	(173)	(171)
Debiti a lungo termine ⁽³⁾	(1.882)	(1.172)	(1.871)	(1.899)	(2.019)
Indebitamento finanziario complessivo	(2.865)	(2.051)	(2.042)	(2.072)	(2.190)
Posizione Finanziaria Netta	662	570	668	672	348

⁽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 impongono alcun valore minimo di indici finanziari. Inoltre, sono disponibili ed inutilizzate linee di credito *committed* per circa 1,2 miliardi di dollari, che includono una linea a lungo termine da 500 milioni di Euro con la Banca Europea per gli Investimenti.

(Appendice – continua)
STMicroelectronics

Free Cash Flow (parametro non U.S. 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, i proventi ricavati dalla vendita di attività e la liquidità 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. Inoltre, la nostra definizione di Free Cash Flow può differire da quelle usate da altre aziende.

(in milioni di dollari US)	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019
Flusso di cassa netto da attività operative	385	387	399	775	429
Flusso di cassa netto impiegato per attività di investimento	(400)	(509)	(821)	(314)	(59)
Pagamento per acquisto di titoli negoziabili (e proventi da titoli negoziabili maturati) e investimenti netti in depositi a breve termine	(10)	150	535	-	(200)
Free Cash Flow	(25)	28	113	461	170