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

STMicroelectronics annuncia i risultati finanziari per il quarto trimestre e l'anno 2020

- **Ricavi netti del quarto trimestre a 3,24 miliardi di dollari; margine lordo al 38,8%; margine operativo al 20,3%; utile netto a 582 milioni di dollari**
- **Per l'anno 2020, ricavi netti a 10,22 miliardi di dollari; margine lordo al 37,1%; margine operativo al 12,9%; utile netto a 1,11 miliardi di dollari**
- **Valori intermedi delle previsioni sulle attività: ricavi netti per il primo trimestre a 2,93 miliardi di dollari e margine lordo al 38,5%**

Ginevra, 28 gennaio 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 quarto trimestre conclusosi il 31 dicembre 2020. Il presente comunicato stampa contiene anche parametri non U.S. GAAP (vedere l'Appendice per ulteriori informazioni).

Nel quarto trimestre ST ha riportato ricavi netti pari a 3,24 miliardi di dollari, margine lordo al 38,8%, margine operativo al 20,3% e utile netto a 582 milioni di dollari o 0,63 dollari per azione dopo la diluizione.

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

- **"Come annunciato l'8 gennaio 2021, i nostri ricavi netti per il quarto trimestre 2020 sono aumentati del 21,3% su base sequenziale, 580 punti base al di sopra del valore più alto della forchetta di previsione. I principali fattori che hanno contribuito a questo risultato sono stati i programmi già in corso con nostri clienti nella Personal Electronics e la continua accelerazione della domanda, in particolare per prodotti Automotive e Microcontrollori. Il margine lordo del quarto trimestre è stato di 30 punti base al di sopra del valore intermedio della nostra *guidance*. Rispetto al trimestre precedente, il margine operativo è cresciuto di 800 punti base al 20,3% e il free cash flow è aumentato a 512 milioni di dollari.**
- **"Grazie a un secondo semestre 2020 migliore delle attese, i ricavi per l'anno sono aumentati del 6,9% a 10,22 miliardi di dollari, con un margine operativo del 12,9%.**
- **"Per quanto riguarda le previsioni di ST per il primo trimestre, ci aspettiamo ricavi netti di 2,93 miliardi di dollari come valore intermedio, corrispondenti ad una crescita anno su anno del 31,2% e ad una flessione del 9,5% rispetto al trimestre precedente, e un margine lordo intorno al 38,5%.**
- **"Per il 2021, prevediamo di investire tra 1,8 miliardi di dollari e 2,0 miliardi di dollari circa in spese in conto capitale a sostegno della forte domanda del mercato e delle nostre iniziative strategiche."**

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

(in milioni di dollari US ad eccezione dei per azione)	Q4 2020	Q3 2020	Q4 2019	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Ricavi netti	**3.235**	**2.666**	**2.754**	**21,3%**	**17,5%**
Profitto lordo	1.254	959	1.081	30,8%	16,0%
Margine lordo	38,8%	36,0%	39,3%	280 punti base	-50 punti base
Reddito operativo	657	329	460	99,6%	42,7%
Margine operativo	**20,3%**	**12,3%**	**16,7%**	**800 punti base**	**360 punti base**
Utile netto	582	242	392	139,8%	48,4%
Utili per azione dopo la diluizione	**0,63**	**0,26**	**0,43**	**142,3%**	**46,5%**

E-MARKET SDIR CERTIFIED

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

(in milioni di dollari US, esclusi utili per azione)	Anno 2020	Anno 2019	Anno su anno
Ricavi netti	**10.219**	**9.556**	**6,9%**
Profitto lordo	3.789	3.696	2,5%
Margine lordo	37,1%	38,7%	-160 punti base
Reddito operativo	1.323	1.203	9,9%
Margine operativo	**12,9%**	**12,6%**	**30 punti base**
Utile netto	1.106	1.032	7,2%
Utili per azione dopo la diluizione	**1,20**	**1,14**	**5,3%**

Rassegna riassuntiva del quarto trimestre 2020

Ricavi netti per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)	Q4 2020	Q3 2020	Q4 2019	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Automotive and Discrete Group (ADG)	953	851	924	12,1%	3,2%
Analog, MEMS and Sensors Group (AMS)	1.419	997	1.085	42,4%	30,8%
Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG)	859	815	742	5,3%	15,7%
Altri	4	3	3	-	-
Totale ricavi netti	**3.235**	**2.666**	**2.754**	**21,3%**	**17,5%**

I **ricavi netti** sono ammontati a 3,24 miliardi di dollari, pari a un incremento anno su anno del 17,5%. 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 19,8% e dell'11,4%. In termini sequenziali i ricavi netti sono aumentati del 21,3%, 580 punti base al di sopra del valore più alto della *guidance* della Società. Tutti i gruppi di prodotto, ad eccezione del sotto-gruppo RF Communications, hanno riportato incrementi dei ricavi netti rispetto al trimestre precedente.

L'**utile lordo** è ammontato a 1,25 miliardi di dollari, pari a un miglioramento anno su anno del 16,0%. Il **margine lordo**, pari al 38,8%, è diminuito di 50 punti base anno su anno, a causa principalmente della consueta pressione sui prezzi e di effetti valutari negativi, al netto dei contratti di *hedging*, parzialmente controbilanciati da un mix migliorato e minori oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva. Il margine lordo del quarto trimestre è stato di 30 punti base al di sopra del valore intermedio della *guidance* della Società.

Il **reddito operativo** è aumentato del 42,7% a 657 milioni di dollari, rispetto a 460 milioni di dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso. Anno su anno, il **margine operativo** della Società è progredito di 360 punti base al 20,3% dei ricavi netti, rispetto al 16,7% nel quarto trimestre del 2019. Per quanto riguarda la voce altri proventi e spese, netti, nel quarto trimestre ST ha riportato proventi per 131 milioni di dollari rispetto a 54 milioni di dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso, dovuti principalmente all'impatto favorevole *una tantum* associato in gran parte ai finanziamenti IPCEI (Important Projects of Common European Interest) per la Ricerca e Sviluppo.

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 diminuito del 16,4% a 94 milioni di dollari. Il margine operativo era al 9,9% rispetto al 12,2%.

E-MARKET SDIR CERTIFIED

Analog, MEMS and Sensors Group (AMS):

- I ricavi sono cresciuti nell'Imaging, nei prodotti Analogici e nei MEMS.
- L'utile operativo è aumentato del 42,9% a 402 milioni di dollari. Il margine operativo era al 28,3% rispetto al 25,9%.

Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG):

- I ricavi sono cresciuti nei Microcontrollori e sono diminuiti nelle RF Communications.
- L'utile operativo è cresciuto del 46,4% a 174 milioni di dollari. Il margine operativo era al 20,3% rispetto al 16,0%.

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

L'**utile netto** e gli **utili per azione dopo la diluizione** sono progrediti rispettivamente a 582 milioni di dollari e a 0,63 dollari rispetto a 392 milioni di dollari e 0,43 dollari nello stesso trimestre del 2019.

Principali dati su cash flow e stato patrimoniale

				Ultimi 12 mesi		
(in milioni di dollari US)	**Q4 2020**	**Q3 2020**	**Q4 2019**	**Q4 2020**	**Q4 2019**	**Variazione nel periodo**
Flusso di cassa netto da attività operative	922	385	775	2.093	1.869	12,0%
Free cash flow (non U.S. GAAP)	512	(25)	461	627	497	26,2%

Le spese in conto capitale, al netto dei proventi delle vendite, sono state pari a 381 milioni di dollari nel quarto trimestre e a 1,28 miliardi di dollari per il 2020. Nello stesso trimestre del 2019, le spese in conto capitale erano ammontate, in termini netti, a 236 milioni di dollari.

Alla fine del quarto trimestre le scorte erano pari a 1,84 miliardi di dollari, in aumento rispetto al dato di 1,69 miliardi di dollari dello stesso trimestre dell'anno scorso. L'indice di rotazione delle scorte era di 84 giorni alla fine del trimestre, rispetto a 90 giorni nello stesso trimestre del 2019.

Nel quarto trimestre il free cash flow (parametro non U.S. GAAP) era pari a 512 milioni di dollari, rispetto a un dato di 461 milioni di dollari nello stesso trimestre del 2019.

Nel quarto trimestre, la Società ha distribuito dividendi cash ai suoi azionisti per un totale di 40 milioni di dollari.

Al 31 dicembre 2020 la posizione finanziaria netta di ST (parametro non U.S. GAAP) era pari a 1,1 miliardi di dollari rispetto a 662 milioni di dollari al 26 settembre 2020, e rifletteva una liquidità totale di 3,72 miliardi di dollari e un indebitamento finanziario totale di 2,62 miliardi di dollari.

Previsioni sulle attività

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

- Si prevedono ricavi netti per 2,93 miliardi di dollari, pari a una diminuzione del 9,5% 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 1,20 dollari = €1,00 per il primo trimestre 2021 e include l'impatto dei contratti di *hedging* in essere;
- Il primo trimestre si concluderà il 3 aprile 2021.

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 quarto trimestre 2020 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 12 febbraio 2021.

E-MARKET SDIR CERTIFIED

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 obbiettivi 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;*

E-MARKET SDIR CERTIFIED

- *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 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 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

C2981C

(tabelle allegate)

E-MARKET SDIR CERTIFIED

STMicroelectronics N.V.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

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

	Alla chiusura dei 3 mesi	
	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019
	(non certificato)	(certificato)
Fatturato netto	3.206	2,750
Altri ricavi	29	4
RICAVI NETTI	**3.235**	**2,754**
Costo del venduto	(1.981)	(1,673)
MARGINE LORDO	**1.254**	**1,081**
Spese di vendita, generali e amministrative	(308)	(285)
Ricerca e sviluppo	(421)	(387)
Altri proventi e spese, netti	131	54
Oneri di svalutazione, ristrutturazione e altri costi relativi a chiusura	1	(3)
Totale spese di esercizio	(597)	(621)
UTILE OPERATIVO	**657**	**460**
Onere finanziario, netto	(8)	(1)
Altre componenti di spese pensionistiche	(3)	(4)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	**646**	**455**
Onere fiscale	(63)	(62)
UTILE NETTO	**583**	**393**
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(1)	(1)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DELLA PARENT COMPANY	**582**	**392**
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	**0,64**	**0.44**
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	**0,63**	**0.43**
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	**929,1**	**910.0**

E-MARKET SDIR CERTIFIED

STMicroelectronics N.V.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

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

	Alla chiusura dei 12 mesi	
	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019
	(non certificato)	(certificato)
Fatturato netto	10.181	9.529
Altri ricavi	38	27
RICAVI NETTI	**10.219**	**9.556**
Costo del venduto	(6.430)	(5.860)
MARGINE LORDO	**3.789**	**3.696**
Spese di vendita, generali e amministrative	(1.109)	(1.093)
Ricerca e sviluppo	(1.548)	(1.498)
Altri proventi e spese, netti	202	103
Oneri di svalutazione, ristrutturazione e altri costi relativi a chiusura	(11)	(5)
Totale spese di esercizio	(2.466)	(2.493)
UTILE OPERATIVO	**1.323**	**1.203**
Reddito (onere) finanziario, netto	(20)	1
Altre componenti di spese pensionistiche	(12)	(16)
Proventi (perdita) su partecipazioni iscritte a patrimonio netto	2	1
Perdita in strumenti finanziari, netta	(26)	-
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	**1.267**	**1.189**
Onere fiscale	(159)	(156)
UTILE NETTO	**1.108**	**1.033**
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(2)	(1)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DELLA PARENT COMPANY	**1.106**	**1.032**
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	**1,24**	**1,15**
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	**1,20**	**1,14**
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	**919,7**	**903,6**

E-MARKET SDIR CERTIFIED

STMicroelectronics N.V.
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Al **in milioni di dollari US**	31 dicembre 2020	26 settembre 2020	31 dicembre 2019
	(non certificato)	(non certificato)	(certificato)
ATTIVITA'			
Attività correnti:			
Cassa e disponibilità liquide	3.006	2.714	2.597
Liquidità vincolata	-	-	10
Depositi a breve termine	581	679	4
Titoli negoziabili	133	134	133
Crediti commerciali attivi, netti	1.465	1.433	1.380
Rimanenze	1.841	1.931	1.691
Altre attività correnti	584	504	442
Totale attività correnti	**7.610**	**7.395**	**6.257**
Avviamento	330	321	162
Altre attività immateriali, nette	445	422	299
Immobilizzazioni materiali, nette	4.596	4.312	4.007
Crediti fiscali differiti non correnti	739	726	695
Partecipazioni a lungo termine	10	10	11
Altre attività immobilizzate	724	580	437
	6.844	**6.371**	**5.611**
Totale attività	**14.454**	**13.766**	**11.868**
PASSIVITA' E PATRIMONIO			
Passività correnti:			
Depositi a breve termine	795	983	173
Debiti verso fornitore	1.166	1.091	950
Altri debiti, ratei e riscontri passivi	966	865	831
Dividendi da pagare agli azionisti	42	82	58
Imposte differite passive	84	105	52
Totale passività correnti	**3.053**	**3.126**	**2.064**
Debiti a lungo termine	1.826	1.882	1.899
Obbligazioni per trattamenti pensionistici	506	464	445
Fondo imposte a lungo termine	75	80	19
Altre passività a lungo termine	488	470	330
	2.895	**2.896**	**2.693**
Totale passività	**5.948**	**6.022**	**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: valore nominale 1,04 euro, 1.200.000.000 azioni autorizzate, 911.239.420 azioni emesse, 905.415.002 azioni in circolazione)	1.157	1.157	1.157
Riserva da sovrapprezzo azioni	3.062	3.057	2.992
Riserva utili portati a nuovo	3.599	3.019	2.747
Altre componenti di reddito complessivo cumulate	723	576	475
Azioni proprie	(93)	(133)	(328)
Totale patrimonio degli azionisti della parent company	8.448	7.676	7043
Interessi di minoranza	58	68	68
Totale patrimonio netto	**8.506**	**7.744**	**7.111**
Totale passività e patrimonio	**14.454**	**13.766**	**11.868**

E-MARKET SDIR CERTIFIED

STMicroelectronics N.V.

RENDICONTO FINANZIARIO – SELEZIONE DI DATI

Rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	**Q4 2020**	**Q3 2020**	**Q4 2019**
Liquidità netta da attività operative	922	385	775
Liquidità netta usata in investimenti	(312)	(400)	(314)
Liquidità netta da (usata in) attività di finanziamento	(321)	928	(264)
Aumento della liquidità netta	292	914	202

Selezione di dati dal rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	**Q4 2020**	**Q3 2020**	**Q4 2019**
Ammortamento e svalutazioni	255	234	220
Pagamenti netti per spese in conto capitale	(381)	(319)	(236)
Dividendi pagati agli azionisti	(40)	(38)	(53)
Variazione delle scorte, netta	127	60	112

E-MARKET SDIR CERTIFIED

Appendice
STMicroelectronics
Informazioni finanziarie supplementari

	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Anno 2020	Anno 2019
Ricavi netti per canale di mercato (in %)							
Totale OEM	74%	74%	66%	75%	72%	73%	70%
Distribuzione	26%	26%	34%	25%	28%	27%	30%
Tasso di cambio effettivo €/$	1,16	1,13	1,10	1,11	1,12	1,13	1,14
Dati per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)							
Automotive & Discrete Group (ADG)							
- Ricavi netti	953	851	727	753	924	3.284	3.606
- Reddito operativo	94	49	16	23	113	182	357
Analog, MEMS & Sensors Group (AMS)							
- Ricavi netti	1.419	997	624	852	1.085	3.892	3.299
- Reddito operativo	402	175	56	177	281	810	596
Microcontrollers & Digital ICs Group (MDG)							
- Ricavi netti	859	815	733	623	742	3.030	2.638
- Reddito operativo	174	142	117	71	119	504	354
Altri [(a)]							
- Ricavi netti	4	3	3	3	3	13	13
- Reddito operativo (perdita)	(13)	(37)	(83)	(40)	(53)	(173)	(104)
Totale							
- Ricavi netti	**3.235**	**2.666**	**2.087**	**2.231**	**2.754**	**10.219**	**9.556**
- Reddito operativo	**657**	**329**	**106**	**231**	**460**	**1.323**	**1.203**

[(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:*

(in milioni di dollari US)	*Q4 2020*	*Q3 2020*	*Q2 2020*	*Q1 2020*	*Q4 2019*	*Anno 2020*	*Anno 2019*
Oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva	***17***	***38***	***64***	***34***	***29***	***153***	***65***
Oneri di svalutazione e ristrutturazione	***(1)***	***2***	***4***	***5***	***3***	***11***	***5***

E-MARKET SDIR CERTIFIED

(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, titoli negoziabili, liquidità vincolata e depositi a breve termine, 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)	**31 dic 2020**	**26 set 2020**	**27 giu 2020**	**28 mar 2020**	**31 dic 2019**
Cassa e disponibilità liquide di cassa	3.006	2.714	1.800	2.028	2.597
Liquidità vincolata	-	-	-	10	10
Depositi a breve termine	581	679	687	537	4
Titoli negoziabili	133	134	134	135	133
Liquidità complessiva	**3.720**	**3.527**	**2.621**	**2.710**	**2.744**
Debiti a breve termine	(795)	(983)[(2)]	(879)[(1)]	(171)	(173)
Debiti a lungo termine[(3)]	(1.826)	(1.882)	(1.172)	(1.871)	(1.899)
Indebitamento finanziario complessivo	**(2.621)**	**(2.865)**	**(2.051)**	**(2.042)**	**(2.072)**
Posizione Finanziaria Netta	**1.099**	**662**	**570**	**668**	**672**

(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 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.

E-MARKET SDIR CERTIFIED

(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 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)	**Q4 2020**	**Q3 2020**	**Q2 2020**	**Q1 2020**	**Q4 2019**	**Anno 2020**	**Anno 2019**
Flusso di cassa netto da attività operative	922	385	387	399	775	2.093	1.869
Flusso di cassa netto impiegato per attività di investimento	(312)	(400)	(509)	(821)	(314)	(2.043)	(1.172)
Pagamento per acquisto di titoli negoziabili (e proventi da titoli negoziabili maturati) e investimenti netti in depositi a breve termine	(98)	(10)	150	535	-	577	(200)
Free cash flow	**512**	**(25)**	**28**	**113**	**461**	**627**	**497**