

STMicroelectronics annuncia i risultati finanziari del secondo trimestre 2018

- **Ricavi netti del secondo trimestre a 2,27 miliardi di dollari (in crescita del 18,0% anno su anno), margine operativo al 12,7%, utile netto di 261 milioni di dollari**
- **Ricavi del secondo trimestre bilanciati come performance rispetto all'anno precedente in tutti i gruppi di prodotto, regioni e mercati finali**
- **Valore intermedio delle previsioni sulle attività del terzo trimestre: ricavi netti in aumento di circa il 10,0% rispetto al secondo trimestre, margine lordo intorno al 40,0%**

Ginevra, 25 luglio 2018 - STMicroelectronics, leader globale nei semiconduttori con clienti in tutti i settori applicativi dell'elettronica, ha presentato i risultati finanziari U.S. GAAP per il secondo trimestre conclusosi il 30 giugno 2018. Inoltre, il presente comunicato stampa contiene parametri non U.S. GAAP (vedere l'Appendice per maggiori informazioni).

I ricavi netti e il margine lordo del secondo trimestre sono stati migliori del valore intermedio delle previsioni della Società. Nel secondo trimestre ST ha riportato ricavi netti pari a 2,27 miliardi di dollari, margine lordo del 40,2%, margine operativo del 12,7% e utile netto di 261 milioni di dollari, o 0,29 dollari per azione dopo la diluizione.

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

- **“Un altro trimestre di crescita a doppia cifra dei ricavi anno su anno per ST e, insieme, una performance migliorata secondo i principali parametri finanziari. Siamo in linea con l'obiettivo dichiarato al Capital Markets Day, che per il 2018 prevede una crescita dei ricavi anno su anno tra il 14% e il 17% circa.**
- **“I ricavi sono progrediti del 18% su base annua con una crescita bilanciata in tutti i gruppi di prodotto, le regioni e i mercati finali e una performance particolarmente positiva nel settore Industrial.**
- **“Il reddito operativo e l'utile netto hanno conseguito un incremento marcato anno su anno, facendo segnare un progresso rispettivamente intorno al 60% e al 73%.**
- **“Per quanto riguarda le previsioni di ST per il terzo trimestre, ci aspettiamo una crescita dei ricavi di circa il 10,0% rispetto al trimestre precedente, corrispondente ad una crescita anno su anno del 16,8%, e un margine lordo intorno al 40,0%. Queste previsioni sono effetto del protrarsi di una domanda sostenuta nei nostri mercati finali e, come anticipato, di un aumento nelle applicazioni per smartphone.”**

Sintesi dei dati finanziari (U.S. GAAP)⁽¹⁾

(in milioni di dollari ad eccezione degli utili per azione in dollari)	Q2 2018	Q1 2018	Q2 2017	Anno su anno	Trimestre su trimestre
Ricavi netti	2.269	2.226	1.923	18,0%	1,9%
Margine lordo	40,2%	39,9%	38,3%	190 bps	30 bps
Reddito operativo	289	269	181	59,7%	7,4%
Margine operativo	12,7%	12,1%	9,4%	330 bps	60 bps
Utile netto	261	239	151	72,8%	9,2%
Utile per azione dopo la diluizione	0,29	0,26	0,17	70,6%	11,5%

(1) Alcuni importi relativi ai periodi precedenti sono stati adeguati per riflettere l'adozione, dal 1° gennaio 2018, dell'ASU 2017-07 relativa alla riclassificazione di alcune spese pensionistiche.

Rassegna riassuntiva del secondo trimestre 2018

A partire dal 1° gennaio 2018, la business unit Sottosistemi è stata trasferita dalla voce "Altri" al Gruppo Analog, MEMS and Sensors (AMS). I dati dei periodi precedenti sono stati riclassificati di conseguenza.

Ricavi netti per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)	Q2 2018	Q1 2018	Q2 2017	Anno su anno	Trimestre su trimestre
Automotive and Discrete Group (ADG)	870	817	755	15,2%	6,5%
Analog, MEMS and Sensors Group (AMS)	613	655	553	10,7	(6,4)
Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG)	782	750	612	27,8	4,3
Altri	4	4	3	24,1	5,9
Totale ricavi netti	2.269	2.226	1.923	18,0%	1,9%

I **ricavi netti** sono aumentati dell'1,9% su base sequenziale, 40 punti base meglio del valore intermedio della *guidance* della Società. Anno su anno, i ricavi netti del secondo trimestre hanno fatto segnare un incremento del 18,0%, con una crescita a doppia cifra in tutti i gruppi di prodotto. Nel confronto anno su anno, le vendite a OEM e Distribuzione hanno riportato un incremento rispettivamente del 9,8% e del 33,4%.

L'**utile lordo** è ammontato a 911 milioni di dollari, equivalente a un miglioramento anno su anno del 23,6%. Il **margine lordo** è stato pari al 40,2%, 20 punti base meglio del valore intermedio della *guidance* della Società e in aumento di 190 punti base anno su anno, trainato principalmente dal miglioramento delle efficienze di produzione e da uno spostamento favorevole del mix verso prodotti di maggior valore.

Il **reddito operativo** è ammontato a 289 milioni di dollari, da raffrontare a 181 milioni di dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso, grazie a una crescita a doppia cifra e a una maggiore redditività di tutti i gruppi di prodotto. Il **margine operativo** della Società è progredito di 330 punti base al 12,7% dei ricavi netti, rispetto al 9,4% fatto segnare nel secondo trimestre del 2017.

Per **gruppo di prodotto**, rispetto al secondo trimestre dell'anno scorso:

Automotive and Discrete Group (ADG):

- I ricavi sono cresciuti a doppia cifra sia nei prodotti automotive, sia nei discreti di potenza.
- L'utile operativo è aumentato del 28,8% a 84 milioni di dollari, grazie principalmente all'incremento dei ricavi e dell'utile lordo associato. Il margine operativo è aumentato al 9,7% rispetto all'8,7%.

Analog, MEMS and Sensors Group (AMS):

- I ricavi sono cresciuti a doppia cifra sia nei prodotti di imaging, sia nei prodotti analogici.
- L'utile operativo è aumentato del 24,1% a 64 milioni di dollari, grazie principalmente all'incremento dei ricavi e dell'utile lordo associato. Il margine operativo è aumentato al 10,5% rispetto al 9,4%.

Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG):

- I ricavi sono cresciuti a doppia cifra sia nei microcontrollori, sia nei C.I. digitali.
- L'utile operativo è aumentato del 121,6% a 159 milioni di dollari grazie principalmente all'incremento dei ricavi e dell'utile lordo associato. Il margine operativo è aumentato al 20,3% rispetto all'11,7%.

L'**utile netto** e l'**utile per azione dopo la diluizione** sono progrediti rispettivamente a 261 milioni di dollari e a 0,29 dollari rispetto ai dati di 151 milioni di dollari e di 0,17 dollari fatti segnare nello stesso trimestre del 2017.

Principali dati su cash flow e stato patrimoniale

in milioni di dollari US	Ultimi 12 mesi					
	Q2 2018	Q1 2018	Q2 2017	Q2 2018	Q2 2017	Variazione nel periodo
Flusso di cassa netto da attività operative	360	455	369	1.865	1.368	36,3%
Free cash flow (non U.S. GAAP)	(40)	95	52	280	351	(20,2)%

Nel secondo trimestre le spese in conto capitale, al netto dei proventi delle vendite, sono state pari a 390 milioni di dollari, in linea con la *guidance* della Società per il CAPEX di 1,2-1,3 miliardi di dollari per l'anno 2018. Nello stesso trimestre del 2017, le spese in conto capitale erano ammontate a 307 milioni di dollari.

Alla fine del trimestre le scorte erano pari a 1,56 miliardi di dollari, in aumento rispetto al dato di 1,43 miliardi di dollari riportato nel trimestre precedente, a sostegno della domanda prevista per il terzo trimestre. La rotazione delle scorte alla fine del trimestre era di 103 giorni, in aumento rispetto ai 97 giorni del trimestre precedente.

Di conseguenza, il free cash flow (parametro non U.S. GAAP) è stato negativo per 40 milioni di dollari e positivo per 56 milioni di dollari dall'inizio dell'anno.

Nel secondo trimestre del 2018, la Società ha distribuito dividendi cash per un totale di 54 milioni di dollari. All'Assemblea Generale Annuale degli Azionisti 2018, tenutasi il 31 maggio, è stato approvato un dividendo cash di 0,24 dollari per azione ordinaria circolante da distribuire in rate trimestrali di 0,06 dollari ciascuna nel secondo, terzo e quarto trimestre del 2018 e nel primo trimestre del 2019.

Al 30 giugno 2018 la posizione finanziaria netta di ST (parametro non U.S. GAAP) era pari a 411 milioni di dollari rispetto a 522 milioni di dollari al 31 marzo 2018, e rifletteva risorse finanziarie totali di 2,13 miliardi di dollari e un indebitamento finanziario totale di 1,72 miliardi di dollari.

Previsioni sulle attività

Per il terzo trimestre del 2018 la Società si attende un incremento dei ricavi intorno al 10,0% su base sequenziale (16,8 % anno su anno) come valore intermedio della *guidance*, risultante dal protrarsi di una domanda sostenuta nei mercati finali Automotive e Industrial e, come anticipato, dalla crescita nelle applicazioni per smartphone.

La *guidance* della Società per il terzo trimestre del 2018 è la seguente:

- si prevede un aumento dei ricavi netti di circa il 10,0% su base sequenziale, più o meno 350 punti base;
- margine lordo intorno al 40,0%, più o meno 200 punti base;
- questa previsione si basa su un tasso di cambio presunto effettivo di circa 1,19 dollari = €1,00 per il terzo trimestre 2018 e include l'impatto dei contratti di *hedging* in essere.
- il terzo trimestre si concluderà il 29 settembre 2018.

Informazioni relative alla conference call e al webcast

Alle 9:30 di oggi, STMicroelectronics terrà una *conference call* con analisti, investitori e *media* per discutere i risultati finanziari del secondo trimestre 2018 e le attuali previsioni 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 10 agosto 2018.

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:

- 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, di forza lavoro, sociali, 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;*
- il voto sulla Brexit e le percezioni circa l'impatto del ritiro del Regno Unito dall'Unione Europea potrebbero influire negativamente sulle attività di business, la stabilità politica e le condizioni economiche nel Regno Unito, nell'Eurozona, nell'UE e altrove. 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;*
- le funzionalità e le prestazioni dei nostri sistemi IT, 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;*
- 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;*
- 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;*
- 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, rischi sanitari ed epidemie in luoghi in cui la Società, i suoi clienti o i suoi fornitori operano;*
- la disponibilità e i costi di materie prime, utenze, servizi di produzione e tecnologie di terze parti, o altre forniture richieste dalle nostre attività operative;*
- cambiamenti del settore risultanti da operazioni di consolidamento verticali e orizzontali tra nostri fornitori, concorrenti e clienti;*
- 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; e*
- il furto, la perdita o l'uso improprio di dati personali riguardanti nostri dipendenti, clienti o altre terze parti, e violazioni di leggi internazionali sulla protezione dei dati, compreso il Regolamento generale sulla protezione dei dati ("GDPR") dell'Unione Europea.*

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 2017, come depositato presso la SEC il 1° marzo 2018. 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

ST è leader globale nei semiconduttori e fornisce prodotti e soluzioni intelligenti e efficienti dal punto di vista del consumo di energia che danno vita ad applicazioni elettroniche di uso quotidiano. I prodotti ST si trovano già oggi dappertutto e saranno ancora più diffusi domani perché, insieme ai nostri clienti, lavoriamo per rendere sempre più intelligenti le automobili, le fabbriche, le città e le abitazioni, oltre ai dispositivi mobili e di Internet of Things. Ed è proprio perché ST lavora per ottenere maggiori benefici dalla tecnologia e utilizzarli per migliorare la nostra vita che diciamo che ST sta per *life.augmented*. Nel 2017, ST ha avuto ricavi netti pari a 8,35 miliardi di dollari presso più di 100 mila clienti in tutto il mondo.

Per ulteriori informazioni consultare il sito www.st.com.

Per ulteriori informazioni, contattare:

Relazioni con gli investitori

Tait Sorensen – Group Vice President, Investor Relations
+1.602.485.2064 - tait.sorensen@st.com

Relazioni con la stampa

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

(seguono le tabelle)

STMicroelectronics N.V.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

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

	Alla chiusura dei tre mesi	
	30 giugno 2018 (non certificato)	1 luglio 2017 (non certificato)
Fatturato netto	2.250	1.911
Altri ricavi	19	12
RICAVI NETTI	2.269	1.923
Costo del venduto	(1.358)	(1.186)
MARGINE LORDO	911	737
Spese di vendita, generali e amministrative	(277)	(239)
Ricerca e sviluppo	(356)	(326)
Altri proventi e spese, netti	11	15
Oneri di svalutazione, ristrutturazione e altri costi relativi a chiusura	-	(6)
Totale spese di esercizio	(622)	(556)
UTILE OPERATIVO	289	181
Onere finanziario, netto	(2)	(4)
Altre componenti di spese pensionistiche	(3)	(3)
Proventi (perdita) su partecipazioni iscritte a patrimonio netto	-	(2)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	284	172
Onere fiscale	(21)	(19)
UTILE NETTO	263	153
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(2)	(2)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DELLA PARENT COMPANY	261	151
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,29	0,17
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,29	0,17
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE DOPO DILUIZIONE	915,6	911,1

STMicroelectronics N.V.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

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

	Alla chiusura dei sei mesi	
	30 giugno 2018 (non certificato)	1 luglio 2017 (non certificato)
Fatturato netto	4.463	3.728
Altri ricavi	31	16
RICAVI NETTI	4.494	3.744
Costo del venduto	(2.695)	(2.320)
MARGINE LORDO	1.799	1.424
Spese di vendita, generali e amministrative	(542)	(473)
Ricerca e sviluppo	(705)	(659)
Altri proventi e spese, netti	26	32
Oneri di svalutazione, ristrutturazione e altri costi relativi a chiusura	(20)	(11)
Totale spese di esercizio	(1.241)	(1.111)
UTILE OPERATIVO	558	313
Onere finanziario, netto	(5)	(9)
Altre componenti di spese pensionistiche	(5)	(6)
Proventi (perdita) su partecipazioni iscritte a patrimonio netto	-	(2)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	548	296
Onere fiscale	(44)	(34)
UTILE NETTO	504	262
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(4)	(4)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DELLA PARENT COMPANY	500	258
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,56	0,29
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,55	0,28
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE DOPO DILUIZIONE	915,1	906,5

STMicroelectronics N.V.
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO
Al
in milioni di dollari US

	30 giugno 2018	31 marzo 2018	31 dicembre 2017
	(non certificato)	(non certificato)	(certificato)
<u>ATTIVITA'</u>			
Attività correnti:			
Cassa e disponibilità liquide	1.683	1.791	1.759
Depositi a breve termine	15	14	-
Titoli negoziabili	429	429	431
Crediti commerciali attivi, netti	1.106	1.042	1.149
Rimanenze	1.559	1.435	1.335
Altre attività correnti	405	449	425
Totale attività correnti	5.197	5.160	5.099
Avviamento	121	125	123
Altre attività immateriali, nette	198	205	209
Immobilizzazioni materiali, nette	3.410	3.371	3.094
Crediti fiscali differiti non correnti	674	632	624
Partecipazioni a lungo termine	58	58	57
Altre attività immobilizzate	391	517	475
Totale attività	10.049	10.068	9.681
<u>PASSIVITA' E PATRIMONIO</u>			
Passività correnti:			
Depositi a breve termine	118	119	118
Debiti verso fornitore	991	979	893
Altri debiti, ratei e riscontri passivi	887	940	897
Dividendi da pagare agli azionisti	168	6	60
Imposte differite passive	40	41	52
Totale passività correnti	2.204	2.085	2.020
Debiti a lungo termine	1.598	1.593	1.583
Obbligazioni per trattamenti pensionistici	374	393	385
Fondo imposte a lungo termine	11	12	11
Altre passività a lungo termine	208	216	215
Totale passività	4.395	4.299	4.214
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, 911.141.920 azioni emesse, 901.354.389 azioni in circolazione)	1.157	1.157	1.157
Riserva sovrapprezzo azioni	2.766	2.743	2.718
Riserva utili portati a nuovo	1.215	1.212	973
Altre componenti di reddito complessivo cumulate	538	724	688
Azioni proprie	(89)	(132)	(132)
Totale patrimonio degli azionisti della parent company	5.587	5.704	5.404
Interessi di minoranza	67	65	63
Totale patrimonio netto	5.654	5.769	5.467
Totale passività e patrimonio	10.049	10.068	9.681

STMicroelectronics N.V.			
RENDICONTO FINANZIARIO - SELEZIONE DI DATI			
Rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q2 2018	Q1 2018	Q2 2017
Liquidità netta da attività operative	360	455	369
Liquidità netta usata in investimenti	(401)	(374)	(317)
Liquidità netta usata in attività di finanziamento	(60)	(54)	(53)
Aumento (diminuzione) della liquidità netta	(108)	32	13
Selezione di dati dal rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q2 2018	Q1 2018	Q2 2017
Ammortamento e svalutazioni	193	185	152
Pagamenti netti per spese in conto capitale	(390)	(351)	(307)
Dividendi pagati agli azionisti	(54)	(54)	(48)
Variazione delle scorte, netta	(157)	(84)	(26)

Appendice
STMicroelectronics
Informazioni finanziarie supplementari

	Q2 2018	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017
Ricavi netti per canale di mercato (in %)					
Totale OEM	61%	63%	68%	66%	66%
Distribuzione	39%	37%	32%	34%	34%
Tasso di cambio effettivo €/€	1,19	1,18	1,15	1,13	1,09
Dati per gruppo di prodotto ^(a) (in milioni di dollari US)					
Automotive & Discrete Group (ADG)					
- Ricavi netti	870	817	821	775	755
- Reddito operativo	84	90	102	85	65
Analog, MEMS & Sensors Group (AMS) ^(b)					
- Ricavi netti	613	655	902	657	553
- Reddito operativo	64	64	187	86	52
Microcontrollers & Digital ICs Group (MDG)					
- Ricavi netti	782	750	740	701	612
- Reddito operativo	159	146	146	126	72
Altri ^(c)					
- Ricavi netti	4	4	3	3	3
- Reddito operativo (perdita)	(18)	(31)	(24)	(16)	(8)
Totale					
- Ricavi netti	2.269	2.226	2.466	2.136	1.923
- Reddito operativo	289	269	411	281	181

^(a) Alcuni importi relativi ai periodi precedenti sono stati adeguati per riflettere l'adozione, dal 1° gennaio 2018, dell'ASU 2017-07 relativa alla riclassificazione di alcune spese pensionistiche.

^(b) A partire dal 1° gennaio 2018, la business unit Sottosistemi è stata trasferita dalla voce "Altri" al Gruppo Analog, MEMS and Sensors (AMS). I dati dei periodi precedenti sono stati riclassificati di conseguenza.

^(c) 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, 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)	Q2 2018	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017
Oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva	-	1	1	1	1
Oneri di svalutazione e ristrutturazione	-	21	20	14	6

(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.

Il reddito operativo (perdita) prima degli oneri di svalutazione e ristrutturazione e delle voci *una tantum* è utilizzato dalla direzione aziendale come ausilio per migliorare la comprensione delle operazioni in corso e per comunicare l'impatto delle voci escluse, come oneri di svalutazione, ristrutturazione e altri costi relativi a chiusura. Gli utili netti rettificati e gli utili netti per azione (EPS) sono usati dalla direzione aziendale come ausilio per migliorare la comprensione delle operazioni in corso e per comunicare l'impatto delle voci escluse quali svalutazione, oneri di ristrutturazione e altri costi correlati alla chiusura di competenza di ST e altre voci *una tantum*, al netto dell'impatto delle imposte applicabili.

La Società crede che questi parametri finanziari che non sono US GAAP forniscano informazioni utili agli investitori e alla direzione perché misurano la capacità della Società di generare profitti dalle proprie attività di business, dato che non tengono conto dell'effetto di acquisizioni e spese relative alla razionalizzazione delle proprie attività e siti che essa non considera come parte dei risultati operativi in corso; dunque questi parametri, 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 modo 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.

(in milioni di dollari US, esclusi i dati per azione in dollari)	Q2 2018	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017
Utile netto U.S. GAAP	261	239	308	236	151
Utile per azione U.S. GAAP	0,29	0,26	0,34	0,26	0,17
Svalutazione e ristrutturazione	-	21	20	14	6
Beneficio fiscale stimato	-	(3)	(1)	(1)	(1)
Utile netto non U.S. GAAP	261	257	327	249	156
Utile per azione non U.S. GAAP	0,29	0,28	0,36	0,28	0,17

(Appendice – continua)

Posizione finanziaria netta (parametro non US GAAP): risorse (debito), rappresenta la differenza tra le nostre risorse finanziarie complessive e il nostro indebitamento finanziario complessivo. Le nostre risorse finanziarie complessive includono cassa e disponibilità liquide di cassa, titoli negoziabili, depositi a breve termine e liquidità vincolata, mentre il nostro indebitamento finanziario complessivo comprende i debiti a breve termine, la quota corrente di finanziamenti a lungo termine e i 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, disponibilità liquide di cassa e titoli negoziabili, nonché il livello complessivo del nostro indebitamento finanziario.

(in milioni di dollari US)	30 giu 2018	31 mar 2018	31 dic 2017	30 set 2017	1° lug 2017
Cassa e disponibilità liquide di cassa	1.683	1.791	1.759	2.188	1.654
Depositi a breve termine	15	14	-	-	-
Titoli negoziabili	429	429	431	433	335
Posizione totale di cassa	<u>2.127</u>	<u>2.234</u>	<u>2.190</u>	<u>2.621</u>	<u>1.989</u>
Debiti a breve termine	(118)	(119)	(118)	(486)	(117)
Debiti a lungo termine	(1.598)	(1.593)	(1.583)	(1.689)	(1.348)
Indebitamento finanziario complessivo	<u>(1.716)</u>	<u>(1.712)</u>	<u>(1.701)</u>	<u>(2.175)</u>	<u>(1.465)</u>
Posizione finanziaria netta	411	522	489	446	524

Il free cash flow (parametro non US GAAP) è definito come il flusso di cassa netto da attività operative meno il flusso di cassa netto proveniente da (impiegato per) attività di investimento, escludendo i pagamenti per acquisti (proventi da vendite) di titoli negoziabili, i depositi a breve termine e la liquidità vincolata. 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 aziendali. 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. Inoltre, la nostra definizione di free cash flow può differire da quelle usate da altre aziende.

(in milioni di dollari US)	Q2 2018	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017
Flusso di cassa netto da attività operative	360	455	587	463	369
Flusso di cassa netto impiegato per attività di investimento	(401)	(374)	(442)	(482)	(317)
Pagamento per acquisto e proventi da vendita di titoli negoziabili, investimenti in depositi a breve termine, liquidità vincolata	1	14	-	99	-
Free cash flow	(40)	95	145	80	52

+