



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

C3022C

STMicroelectronics annuncia i risultati finanziari del secondo trimestre 2021

- Ricavi netti del secondo trimestre a 2,99 miliardi di dollari; margine lordo al 40,5%; margine operativo al 16,3%; utile netto a 412 milioni di dollari
- Ricavi netti del primo semestre a 6,01 miliardi di dollari; margine lordo al 39,7%; margine operativo al 15,5%; utile netto a 776 milioni di dollari
- Valori intermedi delle previsioni sulle attività: ricavi netti per il terzo trimestre a 3,20 miliardi di dollari e margine lordo al 41,0%

Ginevra, 29 luglio 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 secondo trimestre conclusosi il 3 luglio 2021. Il presente comunicato stampa contiene anche parametri non U.S. GAAP (vedere l'Appendice per ulteriori informazioni).

Nel secondo trimestre ST ha riportato ricavi netti pari a 2,99 miliardi di dollari, margine lordo al 40,5%, margine operativo al 16,3% e utile netto di 412 milioni di dollari o 0,44 dollari per azione dopo la diluizione.

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

- “I ricavi netti e il margine lordo del secondo trimestre si sono attestati sul valore più alto della nostra forchetta di previsione delle attività, trainati da una domanda che continua ad essere forte a livello globale.
- “Rispetto all’anno precedente, i ricavi netti del secondo trimestre sono aumentati del 43,4%. Il margine lordo del 40,5% e il margine operativo del 16,3% riportati nel secondo trimestre sono migliorati rispettivamente di 550 e 1.120 punti base, e l’utile netto è aumentato del 357,2% a 412 milioni di dollari.
- “I ricavi netti del primo semestre hanno riportato un incremento del 39,1% anno su anno dovuto alla crescita in tutti i gruppi di prodotto, ad eccezione del sotto-gruppo RF Communications. Il margine operativo è stato pari al 15,5% e l’utile netto è ammontato a 776 milioni di dollari.
- “Per quanto riguarda le previsioni di ST per il terzo trimestre, ci aspettiamo ricavi netti di 3,20 miliardi di dollari come valore intermedio, corrispondenti ad una crescita anno su anno del 20,0% e del 7,0% rispetto al trimestre precedente, e un margine lordo intorno al 41,0%.
- “Ora guideremo l’attività della Società in base ad un piano di ricavi per l’esercizio 2021 di 12,5 miliardi di dollari, più o meno 100 milioni di dollari, pari a un incremento anno su anno del 22,3% come valore intermedio. Questa crescita sarà guidata da dinamiche robuste in tutti i mercati finali a cui ci rivolgiamo e dai programmi già in corso con i nostri clienti. Il nostro piano di spese in conto capitale per il 2021 sarà ora di circa 2,1 miliardi di dollari.”

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

(in milioni di dollari US ad eccezione dei dati per azione)	Q2 2021	Q1 2021	Q2 2020	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Ricavi netti	2.992	3.016	2.087	-0,8%	43,4%
Profitto lordo	1.212	1.175	730	3,1%	66,1%
Margine lordo	40,5%	39,0%	35,0%	150 punti base	550 punti base
Reddito operativo	489	440	106	11,1%	358,8%
Margine operativo	16,3%	14,6%	5,1%	170 punti base	1.120 punti base
Utile netto	412	364	90	13,1%	357,2%
Utile per azione dopo la diluizione	0,44	0,39	0,10	12,8%	340,0%

Rassegna riassuntiva del secondo trimestre 2021

Ricavi netti per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)	Q2 2021	Q1 2021	Q2 2020	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Automotive and Discrete Group (ADG)	1.077	1.043	727	3,3%	48,2%
Analog, MEMS and Sensors Group (AMS)	1.013	1.083	624	-6,5%	62,3%
Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG)	897	886	733	1,2%	22,3%
Altri	5	4	3	-	-
Totale ricavi netti	2.992	3.016	2.087	-0,8%	43,4%

I **ricavi netti** sono ammontati a 2,99 miliardi di dollari, pari a un incremento anno su anno del 43,4%. 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. Anno su anno, le vendite nette a OEM e Distribuzione sono progredite rispettivamente del 38,4% e del 53,1%. In termini sequenziali i ricavi netti sono diminuiti dello 0,8%, ma sono stati di 300 punti base al di sopra del valore intermedio della *guidance* della Società. ADG e MDG hanno riportato aumenti nei ricavi netti rispetto al trimestre precedente, mentre AMS ha riportato una flessione.

L'**utile lordo** è ammontato a 1,21 miliardi di dollari, pari a un miglioramento anno su anno del 66,1%. Il **margine lordo**, pari al 40,5%, è aumentato di 550 punti base anno su anno, a seguito principalmente di minori oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva, efficienze di produzione, prezzi favorevoli e un mix di prodotto migliore, parzialmente controbilanciati da effetti valutari negativi, al netto dei contratti di *hedging*. Il margine lordo del secondo trimestre è stato di 100 punti base al di sopra del valore intermedio della *guidance* della Società, a causa principalmente di prezzi più favorevoli e di un mix di prodotto migliore.

Il **reddito operativo** è aumentato del 358,8% a 489 milioni di dollari, rispetto a 106 milioni di dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso. Anno su anno, il **margine operativo** della Società è progredito di 1.120 punti base al 16,3% dei ricavi netti, rispetto al 5,1% nel secondo trimestre del 2020.

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

Automotive and Discrete Group (ADG):

- I ricavi sono cresciuti sia nei prodotti Automotive, sia nei Discreti di potenza.
- L'utile operativo è cresciuto del 523,8% a 102 milioni di dollari. Il margine operativo era al 9,5% rispetto al 2,3%.

Analog, MEMS and Sensors Group (AMS):

- I ricavi sono cresciuti nei prodotti Analogici, MEMS e Imaging.

- L'utile operativo è cresciuto del 234,2% a 189 milioni di dollari. Il margine operativo era al 18,6% rispetto al 9,0%.

Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG):

- I ricavi sono cresciuti nei Microcontrollori e sono diminuiti nelle RF Communications.
- L'utile operativo è cresciuto del 76,5% a 206 milioni di dollari. Il margine operativo era al 22,9% rispetto al 15,9%.

L'**utile netto** e gli **utili per azione dopo la diluizione** sono progrediti rispettivamente a 412 milioni di dollari e a 0,44 dollari rispetto a 90 milioni di dollari e 0,10 dollari nello stesso trimestre del 2020.

Principali dati su cash flow e stato patrimoniale

(in milioni di dollari US)	Q2 2021	Q1 2021	Q2 2020	Ultimi 12 mesi		
				Q2 2021	Q2 2020	Variazione nel periodo
Flusso di cassa netto da attività operative	602	682	387	2.591	1.990	30,2%
Free cash flow (non U.S. GAAP)	125	261	28	873	772	13,1%

Le spese in conto capitale del secondo trimestre, al netto dei proventi delle vendite, sono state pari a 438 milioni di dollari. Nello stesso trimestre del 2020, le spese in conto capitale erano ammontate, in termini netti, a 312 milioni di dollari.

Alla fine del secondo trimestre le scorte erano pari a 1,97 miliardi di dollari, rispetto a 1,96 miliardi di dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso. L'indice di rotazione delle scorte era di 101 giorni alla fine del trimestre, rispetto a 130 giorni nello stesso trimestre del 2020.

Nel secondo trimestre il free cash flow (parametro non U.S. GAAP) era pari a 125 milioni di dollari, in aumento rispetto al dato di 28 milioni di dollari dello stesso trimestre dello scorso anno.

Nel secondo trimestre, la Società ha distribuito dividendi cash ai suoi azionisti per un totale di 52 milioni di dollari e ha eseguito un riacquisto di azioni proprie per 156 milioni di dollari, concludendo il programma di riacquisto di azioni proprie da 750 milioni di dollari avviato il 5 novembre 2018. Il 1° luglio 2021, la Società ha annunciato il lancio di un nuovo programma di riacquisto di azioni proprie per un controvalore massimo di 1.040 milioni di dollari da eseguirsi entro un periodo di 3 anni.

Al 3 luglio 2021 la posizione finanziaria netta di ST (parametro non U.S. GAAP) era pari a 1,08 miliardi di dollari rispetto a 1,19 miliardi di dollari al 3 aprile 2021, e rifletteva una liquidità totale di 4,25 miliardi di dollari e un indebitamento finanziario totale di 3,17 miliardi di dollari.

Durante il secondo trimestre, ST ha esercitato la propria opzione di rimborso anticipato della Tranche B delle obbligazioni convertibili 2024 emesse nel 2017. La Società prevede di regolare l'obbligazione convertibile di 750 milioni di dollari nel terzo trimestre.

Previsioni sulle attività

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

- Si prevedono ricavi netti per 3,20 miliardi di dollari, pari a un aumento del 7,0% su base sequenziale, più o meno 350 punti base;
- Margine lordo intorno al 41,0%, 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 2021 e include l'impatto dei contratti di *hedging* in essere;
- Il terzo trimestre si concluderà il 2 ottobre 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 secondo trimestre 2021 e le previsioni attuali sulle attività. L'audio della conference call si potrà ascoltare in diretta (in modalità di solo ascolto) sul sito ST all'indirizzo <http://investors.st.com> e la registrazione sarà disponibile fino al 13 agosto 2021.

Uso di informazioni finanziarie supplementari non US GAAP

Questo comunicato stampa contiene informazioni finanziarie supplementari non US GAAP.

Si avvertono i lettori che questi parametri non sono certificati e non sono preparati in conformità con le normative US GAAP e non vanno quindi considerati come sostitutivi dei parametri finanziari US GAAP. Inoltre, tali parametri finanziari non US GAAP possono non essere comparabili a informazioni con denominazioni simili fornite da altre Società. Per compensare le limitazioni indicate, le informazioni finanziarie supplementari non US GAAP non dovrebbero essere consultate separatamente bensì solo congiuntamente con i bilanci consolidati della Società, preparati in conformità con US GAAP.

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

Dichiarazioni su aspettative future

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

- *mutamenti nelle politiche commerciali globali, incluse l'adozione e l'estensione di tariffe e barriere commerciali, che possano influire sulle condizioni macroeconomiche e avere un impatto negativo sulla domanda di nostri prodotti;*
- *trend macroeconomici e del settore industriale difficili da decifrare che possono avere un impatto sulla domanda di nostri prodotti da parte del mercato finale;*
- *la domanda da parte dei clienti che differisce dalle proiezioni;*
- *la capacità di progettare, produrre e vendere prodotti innovativi in un ambiente tecnologico che cambia rapidamente;*
- *mutamenti nelle condizioni economiche, sociali, di salute pubblica, di forza lavoro, politiche o infrastrutturali nei Paesi in cui la Società, i suoi clienti o i suoi fornitori operano, includendo quelli che derivano da eventi macroeconomici o regionali, conflitti militari, disordini d'ordine pubblico, iniziative delle forze lavoro o attività terroristiche;*
- *eventi o circostanze imprevisti che possano impattare la nostra capacità di eseguire i nostri piani e/o raggiungere gli obiettivi dei nostri programmi di R&S e produzione, che beneficiano di finanziamenti pubblici;*
- *l'incertezza giuridica, politica ed economica che circonda la Brexit potrebbe rappresentare una fonte di instabilità persistente sui mercati internazionali e sulla volatilità dei tassi di cambio delle valute e potrebbe influire negativamente sulle attività aziendali, sulla stabilità politica e sulle condizioni economiche e, anche se non abbiamo attività operative rilevanti nel Regno Unito e non abbiamo finora registrato alcun impatto rilevante della Brexit sul nostro business di base, non possiamo prevederne le implicazioni future;*
- *difficoltà finanziarie con qualcuno dei nostri distributori principali o una significativa riduzione degli acquisti da parte di clienti chiave;*
- *il livello di utilizzazione, il mix di prodotto e le performance manifatturiere dei nostri impianti di produzione e/o il volume richiesto per sfruttare la capacità prenotata presso fornitori o produttori terzi;*
- *la disponibilità e i costi di macchinari, materie prime, utenze, servizi di produzione e tecnologie di terze parti, o altre forniture richieste dalle nostre attività operative;*
- *le funzionalità e le prestazioni dei nostri sistemi IT, che sono soggetti a minacce di attacchi informatici e che supportano nostre attività operative cruciali come la produzione, la finanza e le vendite, ed eventuali accessi abusivi ai nostri sistemi IT o a quelli di nostri clienti o fornitori;*
- *il furto, la perdita o l'uso improprio di dati personali riguardanti nostri dipendenti, clienti o altre terze parti, e violazioni di leggi internazionali e locali sulla privacy, compreso il Regolamento generale sulla protezione dei dati ("GDPR") dell'Unione Europea;*

- l'impatto di rivendicazioni della proprietà intellettuale ("IP") da parte dei nostri concorrenti o altre terze parti, e la nostra capacità di ottenere le licenze richieste con condizioni e termini ragionevoli;
- mutamenti nella nostra posizione fiscale complessiva in conseguenza di cambiamenti nelle disposizioni fiscali, di leggi nuove o modificate, di risultati di accertamenti fiscali o di cambiamenti nei trattati internazionali in materia fiscale che possano incidere sui nostri risultati operativi, così come sulla nostra capacità di stimare in maniera accurata crediti d'imposta, benefici, deduzioni e accantonamenti e di realizzare imposte differite;
- variazioni nei mercati delle valute e, più in particolare, nel tasso di cambio del dollaro USA in rapporto all'Euro e alle altre principali valute che utilizziamo per le nostre attività operative;
- il risultato di controversie legali in corso come pure l'impatto di nuove controversie contro di noi;
- richieste di danni o di garanzia di prodotti, richieste di indennizzo basate su difetti epidemici o mancate consegne, o altre rivendicazioni relative ai nostri prodotti, o campagne di richiamo da parte dei nostri clienti relative a prodotti che contengono nostre parti;
- eventi naturali quali maltempo, terremoti, tsunami, eruzioni vulcaniche o altri atti della natura, gli effetti del cambiamento climatico, rischi sanitari ed epidemie come il COVID-19 in luoghi in cui la Società, i suoi clienti o i suoi fornitori operano;
- la durata e la gravità dell'epidemia globale di COVID-19 potrebbero continuare ad avere un impatto negativo sull'economia globale in misura significativa e per un periodo di tempo prolungato, e potrebbero altresì avere un impatto negativo rilevante sulla nostra attività e sui nostri risultati operativi;
- cambiamenti del settore risultanti da operazioni di consolidamento verticali e orizzontali tra nostri fornitori, concorrenti e clienti; e
- la capacità di portare con successo alla fase di "ramp" nuovi programmi che potrebbero essere influenzati da fattori al di fuori del nostro controllo, fra i quali la disponibilità di componenti critici di terze parti e la performance di subfornitori in linea con le nostre aspettative.

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

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

Alcune informazioni su STMicroelectronics

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

Per ulteriori informazioni, contattare:

RELAZIONI CON GLI INVESTITORI:

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

RELAZIONI CON I MEDIA:

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

(tabelle allegate)

STMicroelectronics N.V.
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

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

	Alla chiusura dei tre mesi	
	3 luglio 2021	27 giugno 2020
	<u>(non certificato)</u>	<u>(non certificato)</u>
Fatturato netto	2.985	2.084
Altri ricavi	7	3
RICAVI NETTI	2.992	2.087
Costo del venduto	(1.780)	(1.357)
MARGINE LORDO	1.212	730
Spese di vendita, generali e amministrative	(323)	(259)
Ricerca e sviluppo	(444)	(373)
Altri proventi e spese, netti	42	12
Oneri di svalutazione, ristrutturazione e altri costi relativi a chiusura	2	(4)
Totale spese di esercizio	(723)	(624)
UTILE OPERATIVO	489	106
Onere finanziario, netto	(8)	(4)
Altre componenti di spese pensionistiche	(3)	(3)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	478	99
Onere fiscale	(65)	(8)
UTILE NETTO	413	91
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(1)	(1)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DELLA PARENT COMPANY	412	90
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,46	0.10
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,44	0.10
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE DOPO DILUIZIONE	927,4	911,1

STMicroelectronics N.V.
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

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

	Alla chiusura dei 6 mesi	
	3 luglio	27 giugno
	2021	2020
	<u>(non certificato)</u>	<u>(non certificato)</u>
Fatturato netto	5.995	4.312
Altri ricavi	13	6
RICAVI NETTI	6.008	4.318
Costo del venduto	(3.621)	(2.743)
MARGINE LORDO	2.387	1.575
Spese di vendita, generali e amministrative	(648)	(529)
Ricerca e sviluppo	(888)	(748)
Altri proventi e spese, netti	76	48
Oneri di svalutazione, ristrutturazione e altri costi relativi a chiusura	2	(9)
Totale spese di esercizio	(1.458)	(1.238)
UTILE OPERATIVO	929	337
Onere finanziario, netto	(16)	(3)
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	910	328
Onere fiscale	(131)	(47)
UTILE NETTO	779	281
Perdita (utile) netta di competenza degli interessi di minoranza	(3)	1
UTILE NETTO DI COMPETENZA DELLA PARENT COMPANY	776	282
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,86	0,32
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,84	0,31
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE DOPO DILUIZIONE	929,5	913,9

STMicroelectronics N.V.			
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO			
Al	3 luglio	3 aprile	31 dicembre
in milioni di dollari US	2021	2021	2020
	(non certificato)	(non certificato)	(certificato)
<u>ATTIVITA'</u>			
Attività correnti:			
Cassa e disponibilità liquide	3.749	3.454	3.006
Depositi a breve termine	500	573	581
Titoli negoziabili	-	132	133
Crediti commerciali attivi, netti	1.571	1.418	1.465
Rimanenze	1.970	1.843	1.841
Altre attività correnti	650	550	584
Totale attività correnti	8.440	7.970	7.610
Avviamento	322	320	330
Altre attività immateriali, nette	442	434	445
Immobilizzazioni materiali, nette	5.037	4.743	4.596
Crediti fiscali differiti non correnti	688	717	739
Partecipazioni a lungo termine	10	10	10
Altre attività immobilizzate	576	784	724
Totale attività	15.515	14.978	14.454
<u>PASSIVITA' E PATRIMONIO</u>			
Passività correnti:			
Debiti a breve termine	872	837	795
Debiti verso fornitore	1.366	1.281	1.166
Altri debiti, ratei e riscontri passivi	975	1.003	966
Dividendi da pagare agli azionisti	168	4	42
Imposte differite passive	95	75	84
Totale passività correnti	3.476	3.200	3.053
Debiti a lungo termine	2.296	2.137	1.826
Obbligazioni per trattamenti pensionistici	497	490	506
Fondo imposte a lungo termine	57	74	75
Altre passività a lungo termine	473	461	488
Totale passività	6.799	6.362	5.948
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, 911.264.420 azioni emesse, 903.271.713 azioni in circolazione)	1.157	1.157	1.157
Riserva da sovrapprezzo (delle) azioni	3.174	3.127	3.062
Riserva utili portati a nuovo	4.053	3.963	3.599
Altre componenti di reddito complessivo cumulate	571	559	723
Azioni proprie	(300)	(249)	(93)
Totale patrimonio degli azionisti della parent company	8.655	8.557	8.448
Interessi di minoranza	61	59	58
Totale patrimonio netto	8.716	8.616	8.506
Totale passività e patrimonio	15.515	14.978	14.454

STMicroelectronics N.V.			
RENDICONTO FINANZIARIO - SELEZIONE DI DATI			
Rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q2 2021	Q1 2021	Q2 2020
Liquidità netta da attività operative	602	682	387
Liquidità netta usata in investimenti	(272)	(413)	(509)
Liquidità netta da (usata in) attività di finanziamento	(35)	182	(117)
Aumento (diminuzione) della liquidità netta	295	448	(238)
Selezione di dati dal rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q2 2021	Q1 2021	Q2 2020
Ammortamento e svalutazioni	258	256	223
Pagamenti netti per spese in conto capitale	(438)	(405)	(312)
Dividendi pagati agli azionisti	(52)	(38)	(37)
Variazione delle scorte, netta	(122)	(32)	(175)

Appendice
STMicroelectronics
Informazioni finanziarie supplementari

	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020
Ricavi netti per canale di mercato (in %)					
Totale OEM	64%	67%	74%	74%	66%
Distribuzione	36%	33%	26%	26%	34%
Tasso di cambio effettivo €/€	1,19	1,19	1,16	1,13	1,10
Dati per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)					
Automotive & Discrete Group (ADG)					
- Ricavi netti	1.077	1.043	953	851	727
- Reddito operativo	102	85	94	49	16
Analog, MEMS & Sensors Group (AMS)					
- Ricavi netti	1.013	1.083	1.419	997	624
- Reddito operativo	189	187	402	175	56
Microcontrollers & Digital ICs Group (MDG)					
- Ricavi netti	897	886	859	815	733
- Reddito operativo	206	172	174	142	117
Altri ^(a)					
- Ricavi netti	5	4	4	3	3
- Reddito operativo (perdita)	(8)	(4)	(13)	(37)	(83)
Totale					
- Ricavi netti	2.992	3.016	3.235	2.666	2.087
- Reddito operativo	489	440	657	329	106

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

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

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

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

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

Posizione Finanziaria Netta (parametro non US GAAP)

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

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

(in milioni di dollari US)	3 lug 2021	3 apr 2021	31 dic 2020	26 set 2020	27 giu 2020
Cassa e disponibilità liquide di cassa	3.749	3.454	3.006	2.714	1.800
Depositi a breve termine	500	573	581	679	687
Titoli negoziabili	-	132	133	134	134
Liquidità complessiva	4.249	4.159	3.720	3.527	2.621
Debiti a breve termine	(872)	(837)	(795)	(983) ⁽²⁾	(879) ⁽¹⁾
Debiti a lungo termine ⁽³⁾	(2.296)	(2.137)	(1.826)	(1.882)	(1.172)
Indebitamento finanziario complessivo	(3.168)	(2.974)	(2.621)	(2.865)	(2.051)
Posizione Finanziaria Netta	1.081	1.185	1.099	662	570

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

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

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

(Appendice – continua)
STMicroelectronics

Free Cash Flow (parametro non US GAAP)

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

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

Il Free Cash Flow viene riconciliato con il flusso di cassa complessivo e l'incremento (la diminuzione) del flusso di cassa netto includendo i pagamenti per acquisti di titoli negoziabili (e i proventi da titoli 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)	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020
Flusso di cassa netto da attività operative	602	682	922	385	387
Flusso di cassa netto impiegato per attività di investimento	(272)	(413)	(312)	(400)	(509)
Pagamento per acquisto di titoli negoziabili (e proventi da titoli negoziabili maturati) e investimenti netti in depositi a breve termine	(205)	(8)	(98)	(10)	150
Free Cash Flow	125	261	512	(25)	28