

STMicroelectronics annuncia i risultati finanziari per il quarto trimestre e l'anno 2021

- Ricavi netti del quarto trimestre a 3,56 miliardi di dollari; margine lordo al 45,2%; margine operativo al 24,9%; utile netto a 750 milioni di dollari
- Per l'anno 2021, ricavi netti a 12,76 miliardi di dollari; margine lordo al 41,7%; margine operativo al 19,0%; utile netto a 2,0 miliardi di dollari
- Valori intermedi delle previsioni sulle attività: ricavi netti per il primo trimestre a 3,50 miliardi di dollari e margine lordo al 45,0%

Ginevra, 27 gennaio 2022 - 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 2021. 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 3,56 miliardi di dollari, margine lordo al 45,2%, margine operativo al 24,9% e utile netto di 750 milioni di dollari o 0,82 dollari per azione dopo la diluizione.

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

- “Come annunciato il 7 gennaio 2022, i nostri ricavi netti e il nostro margine lordo per il quarto trimestre 2021 sono stati migliori delle previsioni, grazie principalmente ad attività operative migliori delle attese in un mercato che continua ad essere dinamico.
- “I ricavi netti del quarto trimestre 2021 sono stati del 9,9% superiori a quelli del quarto trimestre 2020, con un ulteriore incremento della redditività: il margine operativo è migliorato al 24,9% rispetto al 20,3% e l'utile netto ha riportato un progresso del 28,9%.
- “I ricavi netti per l'anno 2021 sono cresciuti del 24,9% a 12,76 miliardi di dollari, come risultato della forte performance in tutti i mercati finali a cui ci rivolgiamo e dei programmi già in corso con i nostri clienti nel corso di tutto l'anno. Il margine operativo è aumentato al 19,0% rispetto al 12,9% del 2020 e l'utile netto è cresciuto dell'80,8%.
- “Per il primo trimestre prevediamo ricavi netti di 3,50 miliardi di dollari come valore intermedio, corrispondenti a una crescita anno su anno del 16,1% e a una flessione dell'1,6% rispetto al trimestre precedente, e un margine lordo intorno al 45,0%.
- “Per l'anno 2022, prevediamo di investire all'incirca tra 3,4 miliardi di dollari e 3,6 miliardi di dollari in spese in conto capitale per espandere ulteriormente la nostra capacità produttiva e sostenere le nostre iniziative strategiche, compresa la prima linea di industrializzazione del nostro nuovo stabilimento di fette di silicio da 300 mm ad Agrate Brianza.
- “Basandoci sulla forte domanda da parte dei nostri clienti e sull'accresciuta capacità produttiva, guideremo la Società in base a un piano di ricavi per il 2022 compreso tra 14,8 miliardi di dollari e 15,3 miliardi di dollari.”

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

(in milioni di dollari US ad eccezione dei dati per azione)	Q4 2021	Q3 2021	Q4 2020	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Ricavi netti	3.556	3.197	3.235	11,2%	9,9%
Profitto lordo	1.609	1.330	1.254	20,9%	28,3%
Margine lordo	45,2%	41,6%	38,8%	360 punti base	640 punti base
Reddito operativo	885	605	657	46,2%	34,8%
Margine operativo	24,9%	18,9%	20,3%	600 punti base	460 punti base
Utile netto	750	474	582	58,1%	28,9%
Utile per azione dopo la diluizione	0,82	0,51	0,63	60,8%	30,2%

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

(in milioni di dollari US, esclusi utili per azione)	Anno 2021	Anno 2020	Anno su anno
Ricavi netti	12.761	10.219	24,9%
Profitto lordo	5.326	3.789	40,6%
Margine lordo	41,7%	37,1%	460 punti base
Reddito operativo	2.419	1.323	82,8%
Margine operativo	19,0%	12,9%	610 punti base
Utile netto	2.000	1.106	80,8%
Utile per azione dopo la diluizione	2,16	1,20	80,0%

Rassegna riassuntiva del quarto trimestre 2021

Ricavi netti per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)	Q4 2021	Q3 2021	Q4 2020	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Automotive and Discrete Group (ADG)	1.226	1.005	953	22,0%	28,6%
Analog, MEMS and Sensors Group (AMS)	1.260	1.268	1.419	-0,6%	-11,2%
Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG)	1.062	920	859	15,4%	23,7%
Altri	8	4	4	-	-
Totale ricavi netti	3.556	3.197	3.235	11,2%	9,9%

I **ricavi netti** sono ammontati a 3,56 miliardi di dollari, pari a un incremento anno su anno del 9,9%. Nel confronto anno su anno, la Società ha riportato maggiori vendite nette in tutti i gruppi di prodotto ad eccezione del sottogruppo Imaging, in linea con le previsioni. Anno su anno, le vendite nette totali a OEM sono rimaste sostanzialmente invariate, mentre quelle alla Distribuzione sono progredite del 38,7%. In termini sequenziali i ricavi netti sono aumentati dell'11,2%, 140 punti base al di sopra del valore più alto della *guidance* della Società. Rispetto al trimestre precedente ADG e MDG hanno riportato aumenti nei ricavi netti, rimasti essenzialmente invariati per AMS.

L'**utile lordo** è ammontato a 1,61 miliardi di dollari, pari a un miglioramento anno su anno del 28,3%. Il **margine lordo**, pari al 45,2%, è aumentato di 640 punti base anno su anno, 20 punti base al di sopra del valore più alto della *guidance* della Società, trainato principalmente da un mix di prodotto migliore, prezzi favorevoli ed efficienze di produzione.

Il **reddito operativo** è aumentato del 34,8% a 885 milioni di dollari, rispetto a 657 milioni di dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso. Anno su anno, il **margine operativo** della Società è progredito di 460 punti base al

24,9% dei ricavi netti, rispetto al 20,3% nel quarto 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 129,5% a 216 milioni di dollari. Il margine operativo era al 17,6% rispetto al 9,9%.

Analog, MEMS and Sensors Group (AMS):

- I ricavi sono cresciuti sia nei prodotti Analogici sia nei MEMS e sono diminuiti nell'Imaging.
- L'utile operativo è diminuito del 16,6% a 335 milioni di dollari. Il margine operativo era al 26,6% rispetto al 28,3%.

Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG):

- I ricavi sono aumentati sia nei Microcontrollori, sia nelle RF Communications.
- L'utile operativo è cresciuto dell'82,9% a 318 milioni di dollari. Il margine operativo era al 29,9% rispetto al 20,3%.

L'**utile netto** e gli **utili per azione dopo la diluizione** sono progrediti rispettivamente a 750 milioni di dollari e a 0,82 dollari rispetto a 582 milioni di dollari e 0,63 dollari nello stesso trimestre del 2020.

Principali dati su cash flow e stato patrimoniale

(in milioni di dollari US)	Q4 2021	Q3 2021	Q4 2020	Ultimi 12 mesi		
				Q4 2021	Q4 2020	Variazione nel periodo
Flusso di cassa netto da attività operative	881	895	922	3.060	2.093	46,2%
Free cash flow (non U.S. GAAP)	314	420	512	1.120	627	78,6%

Le spese in conto capitale, al netto dei proventi delle vendite, sono state pari a 548 milioni di dollari nel quarto trimestre e a 1,83 miliardi di dollari per il 2021. Nello stesso trimestre del 2020, le spese in conto capitale erano ammontate, in termini netti, a 381 milioni di dollari.

Alla fine del quarto trimestre le scorte erano pari a 1,97 miliardi di dollari, in aumento rispetto al dato di 1,84 miliardi di dollari dello stesso trimestre dell'anno scorso. L'indice di rotazione delle scorte era di 91 giorni alla fine del trimestre, rispetto a 85 giorni nello stesso trimestre del 2020.

Nel quarto trimestre il free cash flow (parametro non U.S. GAAP) era pari a 314 milioni di dollari, rispetto a 512 milioni di dollari nello stesso trimestre dello scorso anno.

Nel quarto trimestre, la Società ha distribuito dividendi cash ai suoi azionisti per un totale di 60 milioni di dollari e ha eseguito un riacquisto di azioni proprie per 86 milioni di dollari nell'ambito del programma di riacquisto di azioni proprie avviato il 1° luglio 2021.

Al 31 dicembre 2021 la posizione finanziaria netta di ST (parametro non U.S. GAAP) era pari a 977 milioni di dollari rispetto a 798 milioni di dollari al 2 ottobre 2021, e rifletteva una liquidità totale di 3,52 miliardi di dollari e un indebitamento finanziario totale di 2,54 miliardi di dollari.

Previsioni sulle attività

La *guidance* della Società per il primo trimestre del 2022, ai valori intermedi, è:

- Ricavi netti previsti per 3,50 miliardi di dollari, pari a una diminuzione dell'1,6% su base sequenziale, più o meno 350 punti base;
- Margine lordo intorno al 45,0%, più o meno 200 punti base;
- Questa previsione si basa su un tasso di cambio presunto effettivo di circa 1,15 dollari = €1,00 per il primo trimestre 2022 e include l'impatto dei contratti di *hedging* in essere;
- Il primo trimestre si concluderà il 2 aprile 2022.

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 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 all'11 febbraio 2022.

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 (come l'inflazione e fluttuazioni nelle catene di fornitura) 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;*
- *unanticipated events or circumstances, which may impact our ability to execute our plans and/or meet the objectives of our R&D and manufacturing programs, which benefit from public funding;*
- *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 (inclusi costi in rialzo a causa dell'inflazione);*
- *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-up" 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 48 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 200 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. ST si è impegnata a diventare *carbon neutral* entro il 2027. 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 5812
Celine.berthier@st.com

RELAZIONI CON LA STAMPA

Laura Sipala
Direttore relazioni pubbliche e con i media, Italia
Tel : +39 039 6035113
STMicroelectronics.ufficiostampa@st.com

(tabelle allegate)

STMicroelectronics N.V.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

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

	Alla chiusura dei 3 mesi	
	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
	<u>(non certificato)</u>	<u>(non certificato)</u>
Fatturato netto	3.542	3.206
Altri ricavi	14	29
RICAVI NETTI	3.556	3.235
Costo del venduto	(1.947)	(1.981)
MARGINE LORDO	1.609	1.254
Spese di vendita, generali e amministrative	(350)	(308)
Ricerca e sviluppo	(402)	(421)
Altri proventi e spese, netti	32	131
Oneri di svalutazione, ristrutturazione e altri costi relativi a chiusura	(4)	1
Totale spese di esercizio	(724)	(597)
UTILE OPERATIVO	885	657
Onere finanziario, netto	(5)	(8)
Altre componenti di spese pensionistiche	(2)	(3)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	878	646
Onere fiscale	(127)	(63)
UTILE NETTO	751	583
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(1)	(1)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	750	582
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,83	0,64
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,82	0,63
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	917,7	929,1

STMicroelectronics N.V.
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

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

	Alla chiusura dei dodici mesi	
	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
	<u>(non certificato)</u>	<u>(certificato)</u>
Fatturato netto	12.729	10.181
Altri ricavi	32	38
RICAVI NETTI	12.761	10.219
Costo del venduto	(7.435)	(6.430)
MARGINE LORDO	5.326	3.789
Spese di vendita, generali e amministrative	(1.323)	(1.109)
Ricerca e sviluppo	(1.723)	(1.548)
Altri proventi e spese, netti	141	202
Oneri di svalutazione, ristrutturazione e altri costi relativi a chiusura	(2)	(11)
Totale spese di esercizio	(2.907)	(2.466)
UTILE OPERATIVO	2.419	1.323
Onere finanziario, netto	(29)	(20)
Altre componenti di spese pensionistiche	(10)	(12)
Proventi (perdita) su partecipazioni iscritte a patrimonio netto	-	2
Perdita su strumenti finanziari, netta	(43)	(26)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	2.337	1.267
Onere fiscale	(331)	(159)
UTILE NETTO	2.006	1.108
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(6)	(2)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	2.000	1.106
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	2,21	1,24
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	2,16	1,20
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	924,8	919,7

STMicroelectronics N.V.			
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO			
A1	31 dicembre	2 ottobre	31 dicembre
in milioni di dollari US	2021	2021	2020
	(non certificato)	(non certificato)	(certificato)
<u>ATTIVITA'</u>			
Attività correnti:			
Cassa e disponibilità liquide	3.225	3.112	3.006
Depositi a breve termine	291	350	581
Titoli negoziabili	-	-	133
Crediti commerciali attivi, netti	1.759	1.611	1.465
Rimanenze	1.972	1.969	1.841
Altre attività correnti	581	573	584
Totale attività correnti	7.828	7.615	7.610
Avviamento	313	318	330
Altre attività immateriali, nette	438	447	445
Immobilizzazioni materiali, nette	5.660	5.172	4.596
Crediti fiscali differiti non correnti	652	681	739
Partecipazioni a lungo termine	10	10	10
Altre attività immobilizzate	639	627	724
Totale attività	15.540	14.870	14.454
<u>PASSIVITA' E PATRIMONIO</u>			
Passività correnti:			
Debiti a breve termine	143	205	795
Debiti verso fornitore	1.582	1.352	1.166
Altri debiti, ratei e riscontri passivi	1.101	1.032	966
Dividendi da pagare agli azionisti	55	115	42
Imposte differite passive	68	147	84
Totale passività correnti	2.949	2.851	3.053
Debiti a lungo termine	2.396	2.459	1.826
Obbligazioni per trattamenti pensionistici	442	493	506
Fondo imposte a lungo termine	64	61	75
Altre passività a lungo termine	416	436	488
Totale passività	6.267	6.300	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, 911.276.920 azioni emesse, 906.518.057 azioni in circolazione)	1.157	1.157	1.157
Riserva da sovrapprezzo azioni	2.533	2.478	3.062
Riserva utili portati a nuovo	5.223	4.476	3.599
Altre componenti di reddito complessivo cumulate	496	513	723
Azioni proprie	(200)	(116)	(93)
Totale patrimonio degli azionisti della parent company	9.209	8.508	8.448
Interessi di minoranza	64	62	58
Totale patrimonio netto	9.273	8.570	8.506
Totale passività e patrimonio	15.540	14.870	14.454

STMicroelectronics N.V.			
RENDICONTO FINANZIARIO - SELEZIONE DI DATI			
Rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	T4 2021	T3 2021	T4 2020
Liquidità netta da attività operative	881	895	922
Liquidità netta usata in investimenti	(508)	(325)	(312)
Liquidità netta usata in attività di finanziamento	(256)	(1,205)	(321)
Aumento (diminuzione) della liquidità netta	113	(637)	292
Selezione di dati dal rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	T4 2021	T3 2021	T4 2020
Ammortamento e svalutazioni	267	264	255
Pagamenti netti per spese in conto capitale	(548)	(437)	(381)
Dividendi pagati agli azionisti	(60)	(55)	(40)
Variazione delle scorte, netta	(20)	(13)	127

Appendice
STMicroelectronics
Informazioni finanziarie supplementari

	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Anno 2021	Anno 2020
Ricavi netti per canale di mercato (in %)							
Totale OEM	67%	68%	64%	67%	74%	66%	73%
Distribuzione	33%	32%	36%	33%	26%	34%	27%
Tasso di cambio effettivo €/€	1,17	1,19	1,19	1,19	1,16	1,18	1,13
Dati per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)							
Automotive & Discrete Group (ADG)							
- Ricavi netti	1.226	1.005	1.077	1.043	953	4.350	3.284
- Reddito operativo	216	108	102	85	94	512	182
Analog, MEMS & Sensors Group (AMS)							
- Ricavi netti	1.260	1.268	1.013	1.083	1.419	4.623	3.892
- Reddito operativo	335	304	189	187	402	1.015	810
Microcontrollers & Digital ICs Group (MDG)							
- Ricavi netti	1.062	920	897	886	859	3.766	3.030
- Reddito operativo	318	220	206	172	174	915	504
Altri ^(a)							
- Ricavi netti	8	4	5	4	4	22	13
- Reddito operativo (perdita)	16	(27)	(8)	(4)	(13)	(23)	(173)
Totale							
- Ricavi netti	3.556	3.197	2.992	3.016	3.235	12.761	10.219
- Reddito operativo	885	605	489	440	657	2.419	1.323

^(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)	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Anno 2021	Anno 2020
Oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva	-	14	-	2	17	16	153
Oneri di svalutazione e ristrutturazione	4	1	(2)	-	(1)	2	11

(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)	31 dic 2021	2 ott 2021	3 lug 2021	3 apr 2021	31 dic 2020
Cassa e disponibilità liquide di cassa	3.225	3.112	3.749	3.454	3.006
Depositi a breve termine	291	350	500	573	581
Titoli negoziabili	-	-	-	132	133
Liquidità complessiva	3.516	3.462	4.249	4.159	3.720
Debiti a breve termine	(143)	(205)	(872)	(837)	(795)
Debiti a lungo termine ⁽¹⁾	(2.396)	(2.459)	(2.296)	(2.137)	(1.826)
Indebitamento finanziario complessivo	(2.539)	(2.664)	(3.168)	(2.974)	(2.621)
Posizione Finanziaria Netta	977	798	1.081	1.185	1.099

⁽¹⁾ 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 0,9 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 (e i proventi da) 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 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Anno 2021	Anno 2020
Flusso di cassa netto da attività operative	881	895	602	682	922	3.060	2.093
Flusso di cassa netto impiegato per attività di investimento	(508)	(325)	(272)	(413)	(312)	(1.518)	(2.043)
Pagamento per acquisto di titoli negoziabili (e proventi da titoli negoziabili maturati) e investimenti netti in (e proventi da) depositi a breve termine	(59)	(150)	(205)	(8)	(98)	(422)	577
Free Cash Flow	314	420	125	261	512	1.120	627