

PR N° C2998C

## STMicroelectronics annonce ses résultats financiers du premier trimestre 2021

- **Premier trimestre 2021** : chiffre d'affaires net de 3,02 milliards de dollars ; marge brute de 39,0 % ; marge d'exploitation de 14,6 % ; résultat net de 364 millions de dollars
- **Free cash flow<sup>(1)</sup>** au premier trimestre de 261 millions de dollars après 405 millions de dollars de dépenses d'investissement nettes
- **Point médian des prévisions pour le deuxième trimestre** : chiffre d'affaires net de 2,9 milliards de dollars et marge brute de 39,5 %

**Genève, le 29 avril 2021** — **STMicroelectronics (NYSE : STM)**, un leader mondial des semiconducteurs dont les clients couvrent toute la gamme des applications électroniques, annonce la publication de ses résultats financiers U.S. GAAP pour le premier trimestre clos le 3 avril 2021. Ce communiqué de presse contient également des mesures non-U.S. GAAP (voir les annexes pour des informations complémentaires).

Au premier trimestre 2021, ST a enregistré un chiffre d'affaires net de 3,02 milliards de dollars, une marge brute de 39,0 %, une marge d'exploitation de 14,6 % et un résultat net de 364 millions de dollars, soit 0,39 dollar par action après dilution.

Jean-Marc Chéry, Président du Directoire et Directeur Général de STMicroelectronics, a déclaré :

- « **Au premier trimestre 2021, notre chiffre d'affaires net a augmenté de 35,2 % en variation annuelle. Tous les groupes Produits ont contribué à cette croissance, dans un contexte d'accélération continue de la demande mondiale. La marge d'exploitation s'est améliorée de 420 points de base, ressortant à 14,6 % et le résultat net s'est établi à 364 millions de dollars, en hausse de 89,6 %.**
- « **En variation séquentielle, le chiffre d'affaires net a baissé de 6,8 %, soit 270 points de base au-dessus du point médian de notre fourchette de prévisions. Les produits pour l'automobile et les produits discrets de puissance ainsi que les microcontrôleurs ont augmenté en variation séquentielle, partiellement contrebalancés par les produits pour l'électronique personnelle.**
- « **Nos prévisions pour le deuxième trimestre 2021, au point médian, sont les suivantes : chiffre d'affaires net de 2,9 milliards de dollars, en hausse de 39 % en variation annuelle et en baisse de 3,8 % en variation séquentielle du fait de la saisonnalité habituelle de l'électronique personnelle ; la marge brute devrait ressortir à environ 39,5 %.**
- « **Nous conduirons la Société sur la base d'un plan de chiffre d'affaires pour l'exercice fiscal 2021 de 12,1 milliards de dollars, plus ou moins 150 millions de dollars, soit une augmentation de 18,4 % en variation annuelle au point médian. Cette croissance devrait être tirée par des dynamiques fortes dans tous les marchés finaux que nous servons et les programmes engagés auprès de nos clients.**
- « **En 2021, nous prévoyons à présent d'investir environ 2,0 milliards de dollars en CAPEX afin de soutenir la forte demande du marché et nos initiatives stratégiques. »**

### Synthèse des résultats financiers trimestriels (U.S. GAAP)

(en millions de dollars U.S., à l'exception des données par action)	T1 2021	T4 2020	T1 2020	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>3 016 \$</b>	<b>3 235 \$</b>	<b>2 231 \$</b>	<b>-6,8 %</b>	<b>35,2 %</b>
Marge brute	1 175 \$	1 254 \$	846 \$	-6,3 %	38,9 %
Marge brute en pourcentage des ventes	39,0 %	38,8 %	37,9 %	20 pb*	110 pb
Résultat d'exploitation	440 \$	657 \$	231 \$	-33,0 %	90,3 %
<b>Marge d'exploitation</b>	<b>14,6 %</b>	<b>20,3 %</b>	<b>10,4 %</b>	<b>- 570 pb</b>	<b>420 pb</b>
Résultat net	364 \$	582 \$	192 \$	-37,4 %	89,6 %
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>0,39 \$</b>	<b>0,63 \$</b>	<b>0,21 \$</b>	<b>-38,1 %</b>	<b>85,7 %</b>

\*pb : point de base

<sup>(1)</sup> Mesures financières non-U.S. GAAP. Vous trouverez en Annexe un tableau rapprochant les valeurs U.S. GAAP, ainsi que des informations expliquant pourquoi la Société estime que ces mesures sont importantes.

## Synthèse du premier trimestre 2021

Chiffre d'affaires net par groupe Produits (en millions de dollars US)	T1 2021	T4 2020	T1 2020	Trimestre/Trimestre	Année/Année
Produits automobiles et discrets (ADG)	1 043	953	753	9,4 %	38,4 %
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)	1 083	1 419	852	-23,7 %	27,1 %
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)	886	859	623	3,2 %	42,2 %
Autres	4	4	3	-	-
<b>Chiffre d'affaires net total</b>	<b>3 016</b>	<b>3 235</b>	<b>2 231</b>	<b>-6,8 %</b>	<b>35,2 %</b>

Le **chiffre d'affaires net** a totalisé 3,02 milliards de dollars, soit une hausse de 35,2 % en variation annuelle. Par rapport à la même période de l'exercice précédent, la Société a enregistré une hausse des ventes nettes dans tous les groupes Produits, à l'exception du sous-groupe Communications RF (précédemment « Circuits intégrés numériques »). En variation annuelle, les ventes nettes aux grands clients (OEM) et à la Distribution ont augmenté de respectivement 21,4 % et 76,2 %. En variation séquentielle, le chiffre d'affaires net a diminué de 6,8 %, soit 270 points de base au-dessus du point médian de la fourchette de prévisions de la Société. Les groupes ADG et MDG ont enregistré une augmentation de leur chiffre d'affaires net en variation séquentielle, tandis que le groupe AMS a enregistré une baisse.

La **marge brute** est ressortie à 1,18 milliard de dollars, soit une hausse de 38,9 % en variation annuelle. La **marge brute en pourcentage des ventes** est ressortie à 39,0 %, en hausse de 110 points de base en variation annuelle, en raison essentiellement de la baisse des charges liées aux capacités de production inutilisées, à des efficacités opérationnelles et à une amélioration du mix, partiellement compensées par des effets de change nets défavorables, après couverture. La marge brute du premier trimestre est supérieure de 50 points de base au point médian des prévisions de la Société, en raison principalement d'un meilleur mix produit.

Le **résultat d'exploitation** a augmenté de 90,3 % pour s'établir à 440 millions de dollars, contre 231 millions de dollars au premier trimestre 2020. La **marge d'exploitation** de la Société a progressé de 420 points de base en variation annuelle pour ressortir à 14,6 % du chiffre d'affaires net contre 10,4 % au premier trimestre 2020.

Résultats par **groupe Produits** par rapport au premier trimestre 2020 :

### Produits automobiles et discrets (ADG) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté à la fois dans l'automobile et les produits discrets de puissance.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 280,4 % à 85 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 8,2 % au lieu de 3,0 %.

### Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté dans les produits analogiques, les MEMS et les produits Imaging.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 5,4 % pour atteindre 187 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 17,2 % au lieu de 20,8 %.

### Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté dans les microcontrôleurs et diminué dans les Communications RF.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 140,5 % à 172 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 19,4 % au lieu de 11,5 %.

Le **résultat net** et le **résultat dilué par action** ressortent en hausse à respectivement 364 millions de dollars et 0,39 dollar, au lieu de respectivement 192 millions de dollars et 0,21 dollar au premier trimestre 2020.

## Flux de trésorerie et bilan – Faits marquants

(en millions de dollars US)	T1 2021	T4 2020	T1 2020	12 derniers mois		
				T1 2021	T1 2020	Variations sur les 12 derniers mois
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	682	922	399	2 376	1 927	23,3 %
Free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP)	261	512	113	776	677	14,6 %

Les dépenses d'investissement, après déduction des produits de cession, sont ressorties à 405 millions de dollars au premier trimestre. Au premier trimestre 2020, les dépenses d'investissement nettes étaient de 266 millions de dollars.

À la fin du premier trimestre, les stocks s'élevaient à 1,84 milliard de dollars, contre 1,77 milliard de dollars au premier trimestre 2020. Le taux de rotation des stocks était de 91 jours à la fin du trimestre, contre 118 jours au premier trimestre 2020.

Le free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP) était de 261 millions de dollars au premier trimestre, en hausse par rapport aux 113 millions de dollars au premier trimestre 2020.

Au premier trimestre, la Société a distribué 38 millions de dollars de dividendes en numéraire à ses actionnaires et dépensé 156 millions de dollars au titre de son programme de rachat d'actions annoncé précédemment.

Au 3 avril 2021, ST bénéficiait d'une situation financière nette (mesure non-U.S. GAAP) de 1,19 milliard de dollars contre 1,10 milliard de dollars au 31 décembre 2020, sous-tendue par un montant total de ressources financières de 4,16 milliards de dollars et un endettement financier total de 2,97 milliards de dollars.

### **Perspectives relatives à l'activité**

Les prévisions de la Société, au point médian, pour le deuxième trimestre 2021, sont les suivantes :

- Le chiffre d'affaires net devrait s'établir à 2,9 milliards de dollars, en baisse de 3,8 % en variation séquentielle, à plus ou moins 350 points de base ;
- La marge brute devrait ressortir à environ 39,5 %, à plus ou moins 200 points de base ;
- Ces perspectives reposent sur l'hypothèse d'un taux de change effectif d'environ 1,18 dollar pour 1 euro au deuxième trimestre 2021, et tiennent compte de l'impact des couvertures de change existantes.
- Le deuxième trimestre se clôturera le 3 juillet 2021.

En 2021, la Société prévoit d'investir environ 2 milliards de dollars en CAPEX.

### **Informations sur la conférence téléphonique et la retransmission sur Internet (webcast)**

À 9h30 aujourd'hui, STMicroelectronics tiendra une conférence téléphonique avec les analystes, les investisseurs et les journalistes afin de commenter les résultats financiers du premier trimestre 2021 et les perspectives actuelles de l'activité. Le webcast de la conférence (en mode écoute uniquement) sera accessible en direct sur la page <http://investors.st.com> et disponible jusqu'au 14 mai 2021.

### **Utilisation d'informations financières complémentaires non-U.S. GAAP**

Ce communiqué de presse contient des informations complémentaires non-U.S. GAAP.

Nous attirons l'attention de nos lecteurs sur le fait que ces mesures ne sont ni auditées, ni préparées selon les normes comptables américaines U.S. GAAP, et qu'elles ne doivent donc pas être considérées comme des substituts aux mesures financières U.S. GAAP. De plus, de telles mesures financières non-U.S. GAAP pourraient également ne pas être comparables à d'autres informations de même intitulé, utilisées par d'autres sociétés. Pour remédier à ces limites, les informations financières complémentaires non-U.S. GAAP ne devront pas être lues indépendamment, mais au contraire en même temps que les états financiers consolidés de la Société préparés selon les normes américaines U.S. GAAP.

Vous trouverez dans l'Annexe de ce communiqué de presse un tableau permettant de réconcilier les mesures financières non-U.S. GAAP utilisées par la Société avec leurs mesures financières correspondantes en normes U.S. GAAP.

### **Informations à caractère prévisionnel**

Certaines des déclarations contenues dans ce communiqué de presse, autres que celles renvoyant aux données historiques, sont des déclarations sur les attentes futures et autres déclarations à caractère prévisionnel (au sens de la Section 27A de la Securities Act de 1933 ou de la Section 21E de la Securities Exchange Act de 1934 et de leurs modifications). Fondées sur les opinions et hypothèses actuelles de la direction, ces dernières dépendent et impliquent des risques connus et non connus ainsi que des incertitudes qui pourraient faire différer de manière significative les résultats, performances ou événements réels de ceux anticipés dans les présentes déclarations, en raison de divers facteurs comme :

- des modifications concernant des politiques commerciales mondiales, y compris l'adoption et l'évolution de barrières commerciales et tarifaires, qui pourraient affecter l'environnement macroéconomique et avoir une incidence défavorable sur la demande pour nos produits ;
- le caractère incertain des tendances industrielles et macroéconomiques qui peuvent avoir un impact sur la demande finale de nos produits ;
- la demande des clients qui diffère des projections ;
- la capacité à concevoir, produire et vendre des produits innovants dans un environnement technologique en rapide évolution ;
- une modification de l'environnement économique, de santé publique, social, syndical, politique ou infrastructurel dans les pays où s'exercent nos activités ou celles de nos clients et fournisseurs, y compris du fait d'événements macroéconomiques ou régionaux, de conflits militaires, de troubles sociaux, de mouvements syndicaux ou d'actes de terrorisme ;
- des événements ou des circonstances imprévus pouvant avoir des répercussions sur notre capacité à exécuter nos plans et/ou atteindre les objectifs de nos programmes de R&D et de fabrication qui bénéficient de financements publics ;
- des incertitudes légales, politiques et économiques autour du Brexit peuvent constituer une source d'instabilité sur les marchés internationaux et la volatilité du taux de change et pourraient avoir un impact négatif sur la conduite des affaires, la stabilité politique et les conditions économiques et bien que nous n'ayons pas d'opérations significatives au Royaume-Uni et que l'annonce du Brexit n'ait eu aucun impact sur notre activité à ce jour, nous ne pouvons pas prédire ses implications futures ;
- des difficultés financières avec certains de nos principaux distributeurs ou une réduction significative de l'approvisionnement de nos clients clés ;
- le plan de charge, le mix-produits et les performances manufacturières de nos installations de production et/ou le volume requis pour honorer les capacités réservées auprès de nos fournisseurs ou des fabricants tiers ;
- la disponibilité et les coûts des équipements, des matières premières, du gaz, de l'eau et de l'électricité, des services de sous-traitance industrielle ou de toutes autres fournitures nécessaires à nos activités ;
- les fonctionnalités et performances de nos systèmes d'information qui sont exposés à des cybermenaces et sous-tendent nos activités opérationnelles critiques, activités manufacturières, financières et commerciales incluses ; et toute défaillance de nos systèmes d'information ou de ceux de nos clients ou fournisseurs ;
- les vols, pertes ou mauvaises utilisations des données personnelles concernant nos employés, clients ou autres tiers, et violation de la législation mondiale et locale relative à la protection de la vie privée, y compris le règlement général de l'UE sur la protection des données (RGPD) ;
- l'impact des revendications de propriété intellectuelle (IP) par nos concurrents ou autres tierces parties, et notre capacité à obtenir les licences nécessaires dans des conditions et termes raisonnables ;
- une modification de notre situation fiscale globale suite à des changements au niveau des lois fiscales, à la promulgation ou la modification de lois, aux conclusions de contrôles fiscaux ou à des traités fiscaux internationaux susceptibles d'avoir un impact sur les résultats de nos activités, et sur notre capacité à évaluer avec précision les crédits d'impôt, les avantages fiscaux, les déductions d'impôts et les provisions fiscales, et notre capacité à utiliser les actifs d'impôts différés ;
- les variations des marchés des changes, et surtout, du taux de change du dollar des États-Unis par rapport à l'euro et aux autres grandes devises que nous utilisons dans le cadre de nos activités ;
- le dénouement de litiges en cours, ainsi que l'impact de tout autre nouveau procès dans lequel nous pourrions être impliqués ;
- les actions en responsabilité civile produits ou réclamations en garantie, les réclamations liées aux défauts récurrents des produits ou défauts de livraison, les autres réclamations relatives à nos produits, ou les rappels par des clients de produits contenant nos composants ;
- des événements naturels tels que des conditions climatiques sévères, des tremblements de terre, des tsunamis, des éruptions volcaniques ou d'autres phénomènes de la nature, des effets du changement climatique, des risques sanitaires et des épidémies telles que le COVID-19 dans des pays où s'exercent nos activités ou celles de nos clients et fournisseurs ;
- La durée et la sévérité de l'épidémie de COVID-19 au niveau mondial peuvent continuer d'impacter négativement l'économie mondiale d'une manière significative pendant une période prolongée, et pourraient également avoir une incidence défavorable importante sur notre activité et notre résultat d'exploitation ;
- des changements industriels résultant d'une consolidation verticale et horizontale de nos fournisseurs, concurrents et clients ; et
- la capacité à mener avec succès la montée en production de nouveaux programmes qui pourraient être impactés par des facteurs hors de notre contrôle, y compris la disponibilité de composants critiques de tierces parties et la performance de sous-traitants en ligne avec nos prévisions.

Compte tenu de tous les risques et incertitudes qui pèsent sur ces informations à caractère prévisionnel, les performances et résultats réels de nos activités pourraient différer de ces prévisions de manière significative et défavorable. Certaines déclarations relatives aux perspectives d'avenir peuvent être identifiées comme telles par l'utilisation de verbes tels que « croire », « prévoir », « pouvoir », « être attendu », « devrait », « serait », « vise » ou « anticipe » et autres variations de ces mots ou expressions comparables ou leur négation, ou par la discussion de stratégie, de plans ou d'intentions.

Certains de ces facteurs de risques sont présentés et discutés en détail dans « Item 3. Key Information — Risk Factors » de notre rapport annuel sur formulaire 20-F pour l'exercice clos le 31 décembre 2020, déposé auprès de la SEC le 24 février 2021. Si l'un ou plusieurs de ces risques ou incertitudes se réalisaient ou si les hypothèses sous-jacentes se révélaient incorrectes, les résultats réels pourraient varier significativement de ceux décrits dans ce communiqué de presse, tels qu'anticipés, crus ou attendus. Nous n'avons pas l'intention d'assumer et n'assumons aucune obligation de mise à jour des informations ou déclarations à caractère prévisionnel présentées dans ce communiqué de presse pour refléter des événements ou circonstances à venir.

### **À propos de STMicroelectronics**

Chez ST, nous sommes 46000 créateurs et fabricants de technologies microélectroniques. Nous maîtrisons toute la chaîne d'approvisionnement des semiconducteurs avec nos sites de production de pointe. En tant que fabricant de composants indépendant, nous collaborons avec plus de 100 000 clients et des milliers de partenaires. Avec eux, nous concevons et créons des produits, des solutions et des écosystèmes qui répondent à leurs défis et opportunités, et à la nécessité de contribuer à un monde plus durable. Nos technologies permettent une mobilité plus intelligente, une gestion plus efficace de l'énergie et de la puissance, et un déploiement à grande échelle de l'Internet des objets (IoT) et de la 5G. Pour de plus amples informations, visitez le site [www.st.com](http://www.st.com).

### **Pour plus d'informations, contacter :**

#### **RELATIONS AVEC LES INVESTISSEURS :**

Céline Berthier

Tél : +41.22.929.58.12

[celine.berthier@st.com](mailto:celine.berthier@st.com)

#### **RELATIONS PRESSE :**

Nelly Dimey

Tél : 01.58.07.77.85

Mobile : 06.75.00.73.39

[nelly.dimey@st.com](mailto:nelly.dimey@st.com)

## STMicroelectronics N.V.

## COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(en millions de dollars US, à l'exception des montants par action (\$))

	Période de 3 mois close le	
	3 avril 2021 (Non audité)	28 mars 2020 (Non audité)
Ventes nettes	3 011	2 228
Autres produits	5	3
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	<b>3 016</b>	<b>2 231</b>
Coût des ventes	(1 841)	(1 385)
<b>MARGE BRUTE</b>	<b>1 175</b>	<b>846</b>
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(325)	(270)
Frais de recherche et développement	(444)	(375)
Autres produits et charges opérationnels, nets	34	35
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	-	(5)
Total charges d'exploitation	(735)	(615)
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>440</b>	<b>231</b>
Produits financiers, nets	(9)	1
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(2)	(3)
Plus-values de cession sur actifs financiers, nettes	2	-
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE</b>	<b>431</b>	<b>229</b>
Charge d'impôt sur le résultat	(66)	(39)
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>365</b>	<b>190</b>
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(1)	2
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>364</b>	<b>192</b>
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION</b>	<b>0,40</b>	<b>0,22</b>
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE</b>	<b>0,39</b>	<b>0,21</b>
<b>MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE</b>	<b>931,5</b>	<b>916,7</b>

**STMicroelectronics N.V.**  
**COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ**

**Au**  
**en millions de dollars U.S.**

	3 avril 2021 (Non audité)	31 décembre 2020 (Audité)	28 mars 2020 (Non audité)
<b><u>ACTIES</u></b>			
<b>Actifs courants :</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 454	3 006	2 028
Trésorerie soumise à restriction	-	-	10
Dépôts à court terme	573	581	537
Valeurs mobilières de placement	132	133	135
Créances clients, nettes	1 418	1 465	1 294
Stocks et en-cours	1 843	1 841	1 772
Autres actifs courants	550	584	500
<b>Total actifs courants</b>	<b>7 970</b>	<b>7 610</b>	<b>6 276</b>
Goodwill	320	330	175
Autres immobilisations incorporelles, nettes	434	445	298
Immobilisations corporelles, nettes	4 743	4 596	4 022
Actifs d'impôts différés non courants	717	739	694
Placements à long terme	10	10	11
Autres actifs non courants	784	724	454
<b>Total actifs</b>	<b>14 978</b>	<b>14 454</b>	<b>11 930</b>
<b><u>PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</u></b>			
<b>Passifs courants :</b>			
Dette à court terme	837	795	171
Dettes fournisseurs	1 281	1 166	960
Autres dettes et charges à payer	1 003	966	856
Dividendes à payer aux actionnaires	4	42	6
Impôts courants à court terme	75	84	63
<b>Total passifs courants</b>	<b>3 200</b>	<b>3 053</b>	<b>2 056</b>
Dette financière à long terme	2 137	1 826	1 871
Pensions et indemnités de départ à la retraite	490	506	436
Passif d'impôts différés à long terme	74	75	36
Autres passifs à long terme	461	488	321
<b>Total passifs</b>	<b>6 362</b>	<b>5 948</b>	<b>4 720</b>
<b>Engagements hors bilan et passifs éventuels</b>			
<b>Capitaux propres</b>			
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère			
Capital social (actions de préférence : 540 000 000 actions autorisées, mais non émises ; actions ordinaires : 1,04 euro de valeur nominale ; 1 200 000 000 actions autorisées ; 911 256 920 actions émises ; 901 446 386 actions en circulation)	1 157	1 157	1 157
Prime d'émission	3 127	3 062	3 029
Résultat consolidé	3 963	3 599	2 938
Autre résultat global accumulé	559	723	410
Actions propres	(249)	(93)	(390)
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	8 557	8 448	7 144
Participations ne donnant pas le contrôle	59	58	66
<b>Total capitaux propres</b>	<b>8 616</b>	<b>8 506</b>	<b>7 210</b>
<b>Total passif et capitaux propres</b>	<b>14 978</b>	<b>14 454</b>	<b>11 930</b>

**STMicroelectronics N.V.**

**CERTAINES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE**

<b>Flux de trésorerie (en millions de dollars U.S.)</b>	<b>T1 2021</b>	<b>T4 2020</b>	<b>T1 2020</b>
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	682	922	399
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(413)	(312)	(821)
Trésorerie nette générée (absorbée) par les opérations de financement	182	(321)	(143)
Hausse (baisse) de la trésorerie nette	448	292	(569)
<b>Certaines données des flux de trésorerie (en millions de dollars U.S.)</b>	<b>T1 2021</b>	<b>T4 2020</b>	<b>T1 2020</b>
Dotations aux amortissements	256	255	211
Dépenses d'investissement immobilier	(405)	(381)	(266)
Dividendes versés aux actionnaires	(38)	(40)	(53)
Variation nette des stocks	(32)	127	(96)



**Annexes**  
**STMicroelectronics**  
**Informations financières complémentaires**

	T1 2021	T4 2020	T3 2020	T2 2020	T1 2020
<b>Chiffre d'affaires net par segment de marché/ canal (%)</b>					
Total Grands clients (OEM)	67 %	74 %	74 %	66 %	75 %
Distribution	33 %	26 %	26 %	34 %	25 %
<b>Taux de change effectif €/€</b>	1,19	1,16	1,13	1,10	1,11
<b>Données par groupe Produits (en millions de dollars U.S.)</b>					
<b>Produits automobiles et discrets (ADG)</b>					
- Chiffre d'affaires net	1 043	953	851	727	753
- Résultat d'exploitation	85	94	49	16	23
<b>Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)</b>					
- Chiffre d'affaires net	1 083	1 419	997	624	852
- Résultat d'exploitation	187	402	175	56	177
<b>Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)</b>					
- Chiffre d'affaires net	886	859	815	733	623
- Résultat d'exploitation	172	174	142	117	71
<b>Autres (a)</b>					
- Chiffre d'affaires net	4	4	3	3	3
- Résultat d'exploitation (Perte)	(4)	(13)	(37)	(83)	(40)
<b>Total</b>					
- Chiffre d'affaires net	<b>3 016</b>	<b>3 235</b>	<b>2 666</b>	<b>2 087</b>	<b>2 231</b>
- Résultat d'exploitation	<b>440</b>	<b>657</b>	<b>329</b>	<b>106</b>	<b>231</b>

(a) Le chiffre d'affaires net du Segment « Autres » comprend le chiffre d'affaires provenant des ventes de services d'assemblage, ainsi que d'autres chiffres d'affaires. Le résultat (perte) d'exploitation du segment « Autres » comprend des éléments tels que les charges de capacités inutilisées, y compris les activités de production réduites en raison de la COVID-19, les dépréciations, frais de restructuration et autres coûts liés aux fermetures, les frais liés à la réorganisation de la direction, les frais d'arrêt et de démarrage dans certaines unités de production ainsi que d'autres frais non alloués, tels que : le coût de certains programmes de Recherche et Développement stratégiques ou spéciaux, certaines charges d'exploitation engagées au niveau du siège, le coût des litiges et réclamations au titre des brevets, et divers frais non affectés aux groupes Produits, ainsi que les résultats d'exploitation d'autres produits. La section « Autres » inclut :

(en millions de dollars U.S.)	T1 2021	T4 2020	T3 2020	T2 2020	T1 2020
<b>Charges liées aux capacités inutilisées</b>	<b>2</b>	<b>17</b>	<b>38</b>	<b>64</b>	<b>34</b>
<b>Charges de dépréciations et restructurations</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>5</b>

**Annexes (suite) STMicroelectronics**  
**Informations financières complémentaires non-U.S. GAAP**  
**Réconciliation entre normes non-U.S. GAAP - U.S. GAAP**

Les données financières complémentaires non-U.S. GAAP présentées dans ce communiqué de presse ne sont pas auditées et sont donc sujettes à des limites inhérentes. De telles données non-U.S. GAAP ne reposent pas sur un ensemble de règles ou principes comptables et ne doivent donc pas être considérées comme un substitut aux mesures comptables U.S. GAAP. En outre, nos données financières non-U.S. GAAP complémentaires peuvent ne pas être comparables à des mesures non-U.S. GAAP de même intitulé, utilisées par d'autres sociétés. De plus, un certain nombre de limites spécifiques relatives à ces mesures non-U.S. GAAP individuelles et les raisons de présenter des informations financières non-U.S. GAAP sont détaillées dans les paragraphes ci-après. Compte tenu de ces limites, les données financières non-U.S. GAAP complémentaires ne doivent pas être lues indépendamment, mais au contraire en même temps que nos états financiers consolidés, préparés selon les normes comptables américaines U.S. GAAP.

La Société pense que ces mesures financières non-U.S. GAAP fournissent des informations utiles aux investisseurs et à la direction parce qu'elles mesurent, lorsque lues en conjonction avec les données financières de la Société en normes U.S. GAAP, (i) la capacité d'établir des comparaisons de période à période plus pertinentes du résultat d'exploitation en cours de la Société, (ii) la capacité de mieux identifier les tendances de l'activité de la Société et d'analyser lesdites tendances, et (iii) de comparer plus facilement les résultats des opérations de la Société avec les modèles des analystes financiers et des investisseurs et les valorisations, qui ne tiennent généralement pas compte de ces éléments.

**Situation financière nette (mesure non-U.S. GAAP)**

La situation financière nette, qui n'est pas une mesure U.S. GAAP, représente la différence entre le montant total de nos liquidités et notre dette financière totale. Nos liquidités totales comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, la trésorerie soumise à restriction, les dépôts à court terme et les valeurs mobilières de placement, tandis que notre dette financière totale comprend les endettements à court terme et les endettements à long terme, comme indiqué dans notre bilan consolidé.

Nous pensons que notre situation financière nette est une donnée utile pour les investisseurs et la direction, car elle montre clairement notre situation globale en termes d'endettement net ou de trésorerie nette en mesurant nos ressources en capital à partir de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, de la trésorerie soumise à restriction, des dépôts à court terme et des valeurs mobilières de placement, ainsi que le niveau total de notre endettement financier. Il est à noter que notre définition de la situation financière nette peut différer des définitions retenues par d'autres sociétés, de sorte que toute comparaison peut s'avérer limitée.

(en millions de dollars U.S.)	3 avril 2021	31 déc 2020	26 sept 2020	27 juin 2020	28 mars 2020
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 454	3 006	2 714	1 800	2 028
Trésorerie soumise à restriction	-	-	-	-	10
Dépôts à court terme	573	581	679	687	537
Valeurs mobilières de placement	132	133	134	134	135
<b>Liquidités totales</b>	<b>4 159</b>	<b>3 720</b>	<b>3 527</b>	<b>2 621</b>	<b>2 710</b>
Dette à court terme	(837)	(795)	(983) <sup>(2)</sup>	(879) <sup>(1)</sup>	(171)
Dette à long terme <sup>(3)</sup>	(2 137)	(1 826)	(1 882)	(1 172)	(1 871)
<b>Dette financière totale</b>	<b>(2 974)</b>	<b>(2 621)</b>	<b>(2 865)</b>	<b>(2 051)</b>	<b>(2 042)</b>
<b>Situation financière nette</b>	<b>1 185</b>	<b>1 099</b>	<b>662</b>	<b>570</b>	<b>668</b>

(1) La Tranche A 2022 de nos obligations convertibles émises en 2017 a été reclassée en dette à court terme conformément aux termes contractuels.

(2) La Tranche B 2024 de nos obligations convertibles émises en 2017 a été reclassée en dette à court terme conformément aux termes contractuels.

(3) La dette à long terme comporte des conditions contractuelles standard, mais n'inclut aucune obligation de ratio financier minimum. Par ailleurs, le Groupe dispose de lignes de crédit disponibles pour l'équivalent de 0,8 milliard de dollars.

**(Annexes – Suite)**  
**STMicroelectronics**

**Free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP)**

Le free cash-flow (ou flux de trésorerie libres), qui est une mesure non-U.S. GAAP, se définit comme (i) la trésorerie nette provenant des activités d'exploitation, plus (ii) la trésorerie nette utilisée dans les activités d'investissement, hors placements (et encaissements à échéance) de valeurs mobilières de placement et dépôts à court terme, considérés comme des opérations de placement temporaire. Cette définition peut également s'exprimer en tant que trésorerie nette provenant des activités d'exploitation plus les paiements, nets d'éventuelles cessions, d'actifs corporels, incorporels et participations financières et les paiements nets versés lors d'acquisitions d'entreprises.

Nous pensons que le free cash-flow est une information utile pour les investisseurs et la direction, car il mesure la capacité de nos activités d'exploitation et d'investissement à générer des liquidités pour soutenir nos opérations. Le free cash-flow ne correspond pas au cash-flow total, étant donné qu'il n'inclut pas les flux de trésorerie provenant ou utilisés dans le cycle de financement.

La réconciliation entre le free cash-flow, le cash-flow total et la variation nette des liquidités et équivalents de liquidités, est effectuée en incluant au free cash-flow les placements (encaissements à échéance) de valeurs mobilières de placement et dépôts à court terme, les flux de trésorerie générés (absorbés) par les activités de financement et l'effet de la variation des taux de change. Il est à noter que notre définition du free cash-flow peut différer de celle retenue par d'autres sociétés.

(en millions de dollars U.S.)	<b>T1 2021</b>	<b>T4 2020</b>	<b>T3 2020</b>	<b>T2 2020</b>	<b>T1 2020</b>
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	682	922	385	387	399
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(413)	(312)	(400)	(509)	(821)
Placements (et encaissements à échéance) sur valeurs mobilières et dépôts à court terme	(8)	(98)	(10)	150	535
<b>Free cash-flow</b>	<b>261</b>	<b>512</b>	<b>(25)</b>	<b>28</b>	<b>113</b>