

PR No : C3048C

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers du troisième trimestre 2021

- **Troisième trimestre 2021** : chiffre d'affaires net de 3,20 milliards de dollars ; marge brute de 41,6 % ; marge d'exploitation de 18,9 % ; résultat net de 474 millions de dollars.
- **Neuf premiers mois de l'année 2021** : chiffre d'affaires net de 9,20 milliards de dollars ; marge brute de 40,4 % ; marge d'exploitation de 16,7 % ; résultat net de 1,25 milliard de dollars.
- **Point médian des prévisions pour le quatrième trimestre** : chiffre d'affaires net de 3,40 milliards de dollars et marge brute de 43,0 %.

Genève, le 28 octobre 2021 — **STMicroelectronics (NYSE : STM)**, un leader mondial des semi-conducteurs dont les clients couvrent toute la gamme des applications électroniques, annonce la publication de ses résultats financiers U.S. GAAP pour le troisième trimestre clos le 2 octobre 2021. Ce communiqué de presse contient également des mesures non-U.S. GAAP (voir les annexes pour des informations complémentaires).

Au troisième trimestre 2021, ST a enregistré un chiffre d'affaires net de 3,20 milliards de dollars, une marge brute de 41,6 %, une marge d'exploitation de 18,9 % et un résultat net de 474 millions de dollars, soit 0,51 dollar par action après dilution.

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

- « **Le chiffre d'affaires net du troisième trimestre s'est globalement établi au point médian de notre fourchette de prévisions, en hausse de 6,9 % par rapport au trimestre précédent et en hausse de 19,9 % en variation annuelle. La performance du chiffre d'affaires a été tirée par une forte demande globale et par les programmes engagés auprès de nos clients sur le marché de l'électronique personnelle. Ceci a été partiellement contrebalancé par un chiffre d'affaires inférieur à nos prévisions dans l'automobile, lié à une réduction plus importante que prévue de l'activité de notre usine de fabrication située en Malaisie du fait de la pandémie.**
- « **La marge brute de 41,6 % enregistrée au troisième trimestre a été 60 points de base au-dessus du point médian de nos prévisions. En variation annuelle, la marge d'exploitation du troisième trimestre s'est améliorée, passant de 12,3 % à 18,9 %, tandis que le résultat net a presque doublé pour s'établir à 474 millions de dollars.**
- « **Le chiffre d'affaires net des neuf premiers mois de l'année a augmenté de 31,8 % par rapport à la même période de l'année précédente, tiré par la croissance de tous les groupes de produits à l'exception du sous-groupe Communications RF. La marge d'exploitation est ressortie à 16,7 % et le résultat net à 1,25 milliard de dollars.**
- « **Les prévisions de ST pour le quatrième trimestre 2021, au point médian, sont les suivantes : chiffre d'affaires net de 3,40 milliards de dollars, en hausse de 6,3 % en variation séquentielle ; la marge brute devrait ressortir à environ 43,0 %.**
- « **Pour l'ensemble de l'exercice 2021, nous tablons à présent sur un chiffre d'affaires net d'environ 12,6 milliards de dollars au point médian de nos prévisions, ce qui se traduit par une croissance de 23,3 % en variation annuelle. La croissance du chiffre d'affaires prévue pour cette année reflète notre dynamique forte et continue dans tous les marchés finaux que nous servons et les programmes engagés auprès de nos clients.** »

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

(en millions de dollars U.S., à l'exception des données par action)	T3 2021	T2 2021	T3 2020	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Chiffre d'affaires net	3 197 \$	2 992 \$	2 666 \$	6,9 %	19,9 %
Marge brute	1 330 \$	1 212 \$	959 \$	9,8 %	38,7 %
Marge brute en pourcentage des ventes	41,6 %	40,5 %	36,0 %	110 pb*	560 pb
Résultat d'exploitation	605 \$	489 \$	329 \$	23,9 %	84,0 %
Marge d'exploitation	18,9 %	16,3 %	12,3 %	260 pb	660 pb
Résultat net	474 \$	412 \$	242 \$	15,1 %	95,6 %
Résultat dilué par action	0,51 \$	0,44 \$	0,26 \$	15,9 %	96,2 %

*pb : point de base

Synthèse du troisième trimestre 2021

Chiffre d'affaires net par groupe Produits (en millions de dollars U.S.)	T3 2021	T2 2021	T3 2020	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Produits automobiles et discrets (ADG)	1 005	1 077	851	-6,7 %	18,1 %
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)	1 268	1 013	997	25,2 %	27,1 %
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)	920	897	815	2,6 %	12,9 %
Autres	4	5	3	-	-
Chiffre d'affaires net total	3 197	2 992	2 666	6,9 %	19,9 %

Le **chiffre d'affaires** net a totalisé 3,20 milliards de dollars, soit une hausse de 19,9 % 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. En variation annuelle, les ventes nettes aux grands clients (OEM) et à la Distribution ont augmenté de respectivement 9,9 % et 48,6 %. En variation séquentielle, le chiffre d'affaires net a augmenté de 6,9 %, globalement en ligne avec le point médian de la fourchette de prévisions de la Société. Les groupes AMS et MDG ont enregistré une augmentation de leur chiffre d'affaires net en variation séquentielle, tandis que le groupe ADG a enregistré une baisse liée à une réduction plus importante que prévue de l'activité de notre usine de fabrication située en Malaisie du fait de la pandémie.

La **marge brute** est ressortie à 1,33 milliard de dollars, soit une hausse de 38,7 % en variation annuelle. La **marge brute en pourcentage des ventes** est ressortie à 41,6 %, en hausse de 560 points de base en variation annuelle, principalement tirée par l'amélioration du mix produit, des efficacités opérationnelles, des prix favorables et des charges liées aux capacités de production inutilisées en baisse, partiellement contrebalancés par des effets de change nets défavorables, après couverture. La marge brute du troisième trimestre a été 60 points de base au-dessus du point médian des prévisions de la Société, en raison principalement du mix produit.

Le **résultat d'exploitation** a augmenté de 84,0 % pour s'établir à 605 millions de dollars, contre 329 millions de dollars au troisième trimestre 2020. La **marge d'exploitation** de la Société a augmenté de 660 points de base en variation annuelle pour ressortir à 18,9 % du chiffre d'affaires net contre 12,3 % au troisième trimestre 2020.

Résultats par **groupe Produits** par rapport au troisième 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 120,6 % à 108 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 10,8 % au lieu de 5,8 %.

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 73,8 % pour atteindre 304 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 24,0 % au lieu de 17,5 %.

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 54,9 % à 220 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 23,9 % au lieu de 17,4 %.

Le **résultat net** et le **résultat dilué par action** ressortent en hausse à respectivement 474 millions de dollars et 0,51 dollar, au lieu de respectivement 242 millions de dollars et 0,26 dollar au troisième trimestre 2020.

Flux de trésorerie et bilan – Faits marquants

(en millions de dollars U.S.)	T3 2021	T2 2021	T3 2020	12 derniers mois		
				T3 2021	T3 2020	Variations sur les 12 derniers mois
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	895	602	385	3 101	1 946	59,4 %
Free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP)	420	125	(25)	1 318	577	128,4 %

Les dépenses d'investissement, après déduction des produits de cession, sont ressorties à 437 millions de dollars au troisième trimestre et à 1,28 milliard de dollars pour les neuf premiers mois de l'année. Au troisième trimestre 2020, les dépenses d'investissement nettes étaient de 319 millions de dollars.

À la fin du troisième trimestre, les stocks s'élevaient à 1,97 milliard de dollars, contre 1,93 milliard de dollars au troisième trimestre 2020. Le taux de rotation des stocks était de 96 jours à la fin du trimestre contre 103 jours à la fin du troisième trimestre 2020.

ST a exercé l'option de remboursement anticipé sur la Tranche B (échéance 2024) de l'obligation convertible émise en 2017. En conséquence, les porteurs d'obligations ont exercé leur droit de conversion sur l'ensemble du montant principal de 750 millions de dollars de la Tranche B des obligations convertibles. Au troisième trimestre, ST a procédé au règlement de la Tranche B de sa dette convertible, par la distribution d'environ 5,8 millions d'actions propres et le versement de 1,26 milliard de dollars en numéraire, qui comprend 750 millions de dollars correspondant au nominal.

Le free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP) était de 420 millions de dollars au troisième trimestre, en hausse par rapport au free cash-flow du troisième trimestre 2020 qui était négatif de 25 millions de dollars.

Au troisième trimestre, la Société a distribué 55 millions de dollars de dividendes en numéraire à ses actionnaires et dépensé 87 millions de dollars dans le cadre de son programme de rachat d'actions lancé le 1^{er} juillet 2021.

Au 2 octobre 2021, ST bénéficiait d'une situation financière nette (mesure non-U.S. GAAP) de 798 millions de dollars contre 1,08 milliard de dollars au 3 juillet 2021, sous-tendue par un montant total de ressources financières de 3,46 milliards de dollars et un endettement financier total de 2,66 milliards de dollars.

Perspectives relatives à l'activité

Pour le quatrième trimestre 2021, les prévisions de la Société au point médian sont les suivantes :

- Le chiffre d'affaires net devrait s'établir à 3,40 milliards de dollars, en hausse de 6,3 % en variation séquentielle, à plus ou moins 350 points de base ;
- La marge brute devrait ressortir à environ 43,0 % 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 1,00 euro au quatrième trimestre 2021, et tiennent compte de l'impact des couvertures de change existantes.
- Le quatrième trimestre se clôturera le 31 décembre 2021.

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 troisième 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 12 novembre 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 46 000 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.

Pour plus d'informations, contacter :

RELATIONS AVEC LES INVESTISSEURS

Céline Berthier

Tél : +41.22.929.58.12

celine.berthier@st.com

RELATIONS PRESSE

Nelly Dimey

Tél : 01.58.07.77.85

Mobile : 06.75.00.73.39

nelly.dimey@st.com

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

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

	Période de 3 mois close le	
	2 octobre 2021 <u>(Non audité)</u>	26 septembre 2020 <u>(Non audité)</u>
Ventes nettes	3 192	2 663
Autres produits	5	3
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	3 197	2 666
Coût des ventes	(1 867)	(1 707)
MARGE BRUTE	1 330	959
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(324)	(273)
Frais de recherche et développement	(433)	(379)
Autres produits et charges opérationnels, nets	33	24
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	(1)	(2)
Total charges d'exploitation	(725)	(630)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	605	329
Produits financiers, nets	(8)	(9)
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(3)	(2)
Quote-part du résultat (perte) des sociétés mises en équivalence	-	1
Moins-values de cession sur actifs financiers, nettes	(45)	(26)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	549	293
Charge d'impôt sur le résultat	(73)	(50)
RÉSULTAT NET	476	243
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(2)	(1)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	474	242
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	0,52	0,27
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	0,51	0,26
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	922,8	921,5

STMicroelectronics N.V.
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

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

	Période de 9 mois close le	
	2 octobre	26 septembre
	2021	2020
	<u>(Non audité)</u>	<u>(Non audité)</u>
Ventes nettes	9 187	6 975
Autres produits	18	9
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	9 205	6 984
Coût des ventes	(5 488)	(4 449)
MARGE BRUTE	3 717	2 535
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(972)	(802)
Frais de recherche et développement	(1 321)	(1 126)
Autres produits et charges opérationnels, nets	109	71
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	1	(12)
Total charges d'exploitation	(2 183)	(1 869)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 534	666
Produits financiers, nets	(24)	(12)
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(8)	(8)
Quote-part du résultat (perte) des sociétés mises en équivalence	-	1
Moins-values de cession sur actifs financiers, nettes	(43)	(26)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	1 459	621
Charge d'impôt sur le résultat	(204)	(96)
RÉSULTAT NET	1 255	525
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(4)	-
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	1 251	525
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	1,38	0,59
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	1,35	0,57
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	927,2	916,4

STMicroelectronics N.V.			
BILAN CONSOLIDÉ			
Au	2 octobre	3 juillet	31 décembre
En millions de dollars U.S.	2021	2021	2020
	(Non audité)	(Non audité)	(Audité)
<u>ACTIFS</u>			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 112	3 749	3 006
Dépôts à court terme	350	500	581
Valeurs mobilières de placement	-	-	133
Créances clients, nettes	1 611	1 571	1 465
Stocks et en-cours	1 969	1 970	1 841
Autres actifs courants	573	650	584
Total actifs courants	7 615	8 440	7 610
Goodwill	318	322	330
Autres immobilisations incorporelles, nettes	447	442	445
Immobilisations corporelles, nettes	5 172	5 037	4 596
Actifs d'impôts différés non courants	681	688	739
Placements à long terme	10	10	10
Autres actifs non courants	627	576	724
Total actifs	14 870	15 515	14 454
<u>PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</u>			
Passifs courants			
Dette à court terme	205	872	795
Dettes fournisseurs	1 352	1 366	1 166
Autres dettes et charges à payer	1 032	975	966
Dividendes à payer aux actionnaires	115	168	42
Impôts courants à court terme	147	95	84
Total passifs courants	2 851	3 476	3 053
Dette financière à long terme	2 459	2 296	1 826
Pensions et indemnités de départ à la retraite	493	497	506
Passif d'impôts différés à long terme	61	57	75
Autres passifs à long terme	436	473	488
Total passifs	6 300	6 799	5 948
Engagements hors bilan et passifs éventuels			
Capitaux propres			
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 ; 911 276 920 actions émises ; 908 312 878 actions en circulation)	1 157	1 157	1 157
Primes	2 478	3 174	3 062
Résultat consolidé	4 476	4 053	3 599
Autre résultat global accumulé	513	571	723
Actions propres	(116)	(300)	(93)
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	8 508	8 655	8 448
Participations ne donnant pas le contrôle	62	61	58
Total capitaux propres	8 570	8 716	8 506
Total passif et capitaux propres	14 870	15 515	14 454

STMicroelectronics N.V.			
CERTAINES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE			
Flux de trésorerie (en millions de dollars U.S.)	T3 2021	T2 2021	T3 2020
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	895	602	385
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(325)	(272)	(400)
Trésorerie nette générée (absorbée) par les opérations de financement	(1 205)	(35)	928
Hausse (baisse) de la trésorerie nette	(637)	295	914
Certaines données des flux de trésorerie (en millions de dollars U.S.)	T3 2021	T2 2021	T3 2020
Dotations aux amortissements	264	258	234
Dépenses d'investissement immobilier	(437)	(438)	(319)
Dividendes versés aux actionnaires	(55)	(52)	(38)
Variation nette des stocks	(13)	(122)	60

Annexe
STMicroelectronics
Informations financières complémentaires

	T3 2021	T2 2021	T1 2021	T4 2020	T3 2020
Chiffre d'affaires net par segment de marché/canal (%)					
Total Grands clients (OEM)	68 %	64 %	67 %	74 %	74 %
Distribution	32 %	36 %	33 %	26 %	26 %
Taux de change effectif €/€	1,19	1,19	1,19	1,16	1,13
Données par groupe Produits (en millions de dollars U.S.)					
Produits automobiles et discrets (ADG)					
- Chiffre d'affaires net	1 005	1 077	1 043	953	851
- Résultat d'exploitation	108	102	85	94	49
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)					
- Chiffre d'affaires net	1 268	1 013	1 083	1 419	997
- Résultat d'exploitation	304	189	187	402	175
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)					
- Chiffre d'affaires net	920	897	886	859	815
- Résultat d'exploitation	220	206	172	174	142
Autres (a)					
- Chiffre d'affaires net	4	5	4	4	3
- Résultat d'exploitation (perte)	(27)	(8)	(4)	(13)	(37)
Total					
- Chiffre d'affaires net	3 197	2 992	3 016	3 235	2 666
- Résultat d'exploitation	605	489	440	657	329

(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.)	T3 2021	T2 2021	T1 2021	T4 2020	T3 2020
Charges liées aux capacités inutilisées	14	-	2	17	38
Charges de dépréciations & restructurations	1	(2)	-	(1)	2

(Annexe – 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.)	2 octobre 2021	3 juillet 2021	3 avril 2021	31 déc 2020	26 sept 2020
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 112	3 749	3 454	3 006	2 714
Dépôts à court terme	350	500	573	581	679
Valeurs mobilières de placement	-	-	132	133	134
Liquidités totales	3 462	4 249	4 159	3 720	3 527
Dette à court terme	(205)	(872)	(837)	(795)	(983) ⁽¹⁾
Dette à long terme ⁽²⁾	(2 459)	(2 296)	(2 137)	(1 826)	(1 882)
Dette financière totale	(2 664)	(3 168)	(2 974)	(2 621)	(2 865)
Situation financière nette	798	1 081	1 185	1 099	662

⁽¹⁾ La Tranche B 2024 de nos obligations convertibles émises en 2017 a été reclassée en dette à court terme conformément aux termes contractuels.

⁽²⁾ 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 0,6 milliard de dollars.

(Annexe – 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 placements (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.)	T3 2021	T2 2021	T1 2021	T4 2020	T3 2020
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	895	602	682	922	385
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(325)	(272)	(413)	(312)	(400)
Placements (et encaissements à échéance) sur valeurs mobilières et dépôts à court terme	(150)	(205)	(8)	(98)	(10)
Free cash-flow	420	125	261	512	(25)