

C2964C

STMicroelectronics annuncia i risultati finanziari del secondo trimestre 2020

- **Ricavi netti del secondo trimestre a 2,09 miliardi di dollari; margine lordo al 35,0%; margine operativo al 5,1%; utile netto a 90 milioni di dollari**
- **Ricavi netti del primo semestre a 4,32 miliardi di dollari; margine lordo al 36,5%; margine operativo al 7,8%; utile netto a 282 milioni di dollari**
- **Valore intermedio delle previsioni sulle attività: ricavi netti per il terzo trimestre a 2,45 miliardi di dollari e margine lordo al 36,0%**

Ginevra, 23 luglio 2020 - STMicroelectronics, leader globale nei semiconduttori con clienti in tutti i settori applicativi dell'elettronica, ha presentato i risultati finanziari U.S. GAAP per il secondo trimestre conclusosi il 27 giugno 2020. Il presente comunicato stampa contiene anche parametri non U.S. GAAP (vedere l'Appendice per ulteriori informazioni).

Nel secondo trimestre ST ha riportato ricavi netti pari a 2,09 miliardi di dollari, margine lordo al 35,0%, margine operativo al 5,1% e utile netto di 90 milioni di dollari o 0,10 dollari per azione dopo la diluizione.

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

- **“Nel secondo trimestre siamo tornati alle normali attività operative, sostenendo la domanda da parte dei nostri clienti e continuando a garantire salute e sicurezza dei nostri dipendenti.**
- **“I ricavi netti del secondo trimestre sono diminuiti del 6,5% in termini sequenziali. Questo dato, in linea con le attese, è dovuto alla flessione nei prodotti Automotive, Analogici e di Imaging, parzialmente controbilanciata dalla crescita in Microcontrollori, Digitale e Discreti di Potenza. Il margine lordo del secondo trimestre comprende 310 punti base di oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva.**
- **“Il primo semestre del 2020 riflette una crescita anno su anno dell’1,6%, trainata da Analogici, Imaging e Microcontrollori e parzialmente controbilanciata da Automotive e Discreti di Potenza.**
- **“Guardando al terzo trimestre, ci aspettiamo una crescita dei ricavi su base sequenziale del 17,4% come valore intermedio. Questa crescita sarà sostenuta dai programmi già in corso con nostri clienti, da nuovi prodotti e dal miglioramento delle condizioni del mercato. Il margine lordo dovrebbe attestarsi al 36,0% come valore intermedio, includendo circa 200 punti base di oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva.**
- **“Guideremo l’attività della Società in base ad un piano di ricavi netti aggiornato per l’esercizio 2020 tra 9,25 miliardi di dollari e 9,65 miliardi di dollari, con una crescita nel secondo semestre rispetto ai primi sei mesi dell’anno tra 610 milioni di dollari e 1,01 miliardi di dollari. Ci aspettiamo che questa crescita sia sostenuta dai programmi già in corso con nostri clienti, da nuovi prodotti e dal miglioramento delle condizioni del mercato. Il nostro piano di spese in conto capitale per il 2020 è attualmente di circa 1,2 miliardi di dollari.”**

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

(in milioni di dollari US ad eccezione dei dati per azione)	Q2 2020	Q1 2020	Q2 2019	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Ricavi netti	2.087	2.231	2.173	-6,5%	-4,0%
Profitto lordo	730	846	830	-13,8%	-12,2%
Margine lordo	35,0%	37,9%	38,2%	-290 punti base	-320 punti base
Reddito operativo	106	231	196	-53,9%	-45,8%
Margine operativo	5,1%	10,4%	9,0%	-530 punti base	-390 punti base
Utile netto	90	192	160	-53,1%	-43,7%
Utile per azione dopo la diluizione	0,10	0,21	0,18	-52,4%	-44,4%

Rassegna riassuntiva del secondo trimestre 2020

Ricavi netti per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)	Q2 2020	Q1 2020	Q2 2019	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Automotive and Discrete Group (ADG)	727	753	885	-3,5%	-17,8%
Analog, MEMS and Sensors Group (AMS)	624	852	694	-26,8%	-10,1%
Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG)	733	623	591	17,7%	24,1%
Altri	3	3	3	-	-
Totale ricavi netti	2.087	2.231	2.173	-6,5%	-4,0%

I **ricavi netti** sono ammontati a 2,09 miliardi di dollari, pari a una flessione anno su anno del 4,0%. Nel confronto anno su anno, la Società ha riportato minori vendite in Imaging, Automotive e MEMS, parzialmente controbilanciate dalle maggiori vendite in Microcontrollori, Digitale, Analogici e Discreti di potenza. Anno su anno, le vendite alla Distribuzione sono progredite del 9,7% e quelle a OEM hanno riportato un calo del 9,7%. In termini sequenziali i ricavi netti sono diminuiti del 6,5%, 380 punti base meglio del valore intermedio della *guidance* della Società. Per gruppo di prodotto, rispetto al trimestre precedente i ricavi di MDG sono aumentati mentre quelli di ADG e AMS sono diminuiti.

L'**utile lordo** è ammontato a 730 milioni di dollari, pari a una diminuzione anno su anno del 12,2%. Il **margine lordo**, pari al 35,0%, è diminuito di 320 punti base anno su anno a causa principalmente degli oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva, che comprendono l'impatto delle restrizioni relative alla forza lavoro correlate al COVID-19, e la pressione sui prezzi. Il margine lordo del secondo trimestre è stato di 40 punti base al di sopra del valore intermedio della *guidance* della Società.

Il **reddito operativo** è diminuito del 45,8% a 106 milioni di dollari, rispetto a 196 milioni di dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso. Anno su anno, il **margine operativo** della Società è diminuito di 390 punti base al 5,1% dei ricavi netti, rispetto al 9,0% nel secondo trimestre del 2019.

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

Automotive and Discrete Group (ADG):

- I ricavi sono diminuiti nei prodotti Automotive e aumentati nei Discreti di potenza.
- L'utile operativo è diminuito del 77,5% a 16 milioni di dollari. Il margine operativo era al 2,3% rispetto all'8,2%.

Analog, MEMS and Sensors Group (AMS):

- I ricavi sono diminuiti in MEMS e Imaging e aumentati nei prodotti Analogici.

- L'utile operativo è diminuito del 24,1% a 56 milioni di dollari. Il margine operativo era al 9,0% rispetto al 10,7%.

Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG):

- I ricavi sono aumentati sia nei Microcontrollori, sia nel Digitale.
- L'utile operativo è aumentato del 160,6% a 117 milioni di dollari. Il margine operativo era al 15,9% rispetto al 7,6%.

Gli oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva sono inclusi sotto il gruppo "Altri".

L'**utile netto** e l'**utile per azione dopo la diluizione** sono diminuiti rispettivamente a 90 milioni di dollari e a 0,10 dollari rispetto ai 160 milioni di dollari e 0,18 dollari dello stesso trimestre del 2019.

Principali dati su cash flow e stato patrimoniale

(in milioni di dollari US)	Q2 2020	Q1 2020	Q2 2019	Ultimi 12 mesi		
				Q2 2020	Q2 2019	Variazione nel periodo
Flusso di cassa netto da attività operative	387	399	324	1.990	1.694	17,5%
Free cash flow (non U.S. GAAP)	28	113	(67)	772	343	125,1%

Le spese in conto capitale del secondo trimestre, al netto dei proventi delle vendite, sono state pari a 312 milioni di dollari. Nello stesso trimestre del 2019, le spese in conto capitale erano ammontate, in termini netti, a 372 milioni di dollari.

Alla fine del trimestre le scorte erano pari a 1,96 miliardi di dollari, in aumento rispetto al dato di 1,89 miliardi di dollari dello stesso trimestre dell'anno scorso. L'indice di rotazione delle scorte era di 129 giorni alla fine del trimestre, invariato rispetto allo stesso trimestre del 2019.

Nel secondo trimestre il free cash flow (parametro non U.S. GAAP) era positivo per 28 milioni di dollari, rispetto a un dato negativo per 67 milioni di dollari nello stesso trimestre dello scorso anno.

Nel secondo trimestre, la Società ha distribuito dividendi cash per un totale di 37 milioni di dollari e ha eseguito il riacquisto di azioni proprie per 63 milioni di dollari nell'ambito del programma di riacquisto di azioni precedentemente annunciato.

Al 27 giugno 2020 la posizione finanziaria netta di ST (parametro non U.S. GAAP) era pari a 570 milioni di dollari rispetto a 668 milioni di dollari al 28 marzo 2020, e rifletteva una liquidità totale di 2,62 miliardi di dollari e un indebitamento finanziario totale di 2,05 miliardi di dollari.

Previsioni sulle attività

La *guidance* della Società per il terzo trimestre del 2020, ai valori intermedi, è:

- Si prevedono ricavi netti per 2,45 miliardi di dollari, pari a un aumento del 17,4% su base sequenziale, più o meno 350 punti base;
- Margine lordo intorno al 36,0%, più o meno 200 punti base;
- Questa previsione si basa su un tasso di cambio presunto effettivo di circa 1,12 dollari = €1,00 per il terzo trimestre 2020 e include l'impatto dei contratti di *hedging* in essere.
- Il terzo trimestre si concluderà il 26 settembre 2020.

Informazioni relative alla conference call e al webcast

STMicroelectronics terrà una *conference call* alle 9:30 di oggi con analisti, investitori e giornalisti per discutere i risultati finanziari del secondo trimestre 2020 e le attuali previsioni sulle attività. Il *webcast live* (in modalità di solo ascolto) della *conference call* sarà accessibile dal sito *web* di ST <http://investors.st.com> e sarà disponibile per il riascolto fino al 7 agosto 2020.

Uso di informazioni finanziarie supplementari non US GAAP

Questo comunicato stampa contiene informazioni finanziarie supplementari non US GAAP.

Si avvertono i lettori che questi parametri non sono certificati e non sono preparati in conformità con le normative US GAAP e non vanno quindi considerati come sostitutivi dei parametri finanziari US GAAP. Inoltre, tali parametri finanziari non US GAAP possono non essere comparabili a informazioni con denominazioni simili fornite da altre Società.

Fare riferimento all'Appendice del presente comunicato stampa per una riconciliazione dei parametri finanziari non US GAAP della Società con i corrispondenti parametri finanziari US GAAP. Per compensare le limitazioni indicate, le informazioni finanziarie supplementari non US GAAP non dovrebbero essere consultate separatamente bensì solo congiuntamente con i bilanci consolidati della Società, preparati in conformità con US GAAP.

Dichiarazioni su aspettative future

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

- *mutamenti nelle politiche commerciali globali, incluse l'adozione e l'estensione di tariffe e barriere commerciali, che possano influire sulle condizioni macroeconomiche e avere un impatto negativo sulla domanda di nostri prodotti;*
- *trend macroeconomici e del settore industriale difficili da decifrare che possono avere un impatto sulla domanda di nostri prodotti da parte del mercato finale;*
- *la domanda da parte dei clienti che differisce dalle proiezioni;*
- *la capacità di progettare, produrre e vendere prodotti innovativi in un ambiente tecnologico che cambia rapidamente;*
- *mutamenti nelle condizioni economiche, sociali, di salute pubblica, di forza lavoro, politiche o infrastrutturali nei Paesi in cui la Società, i suoi clienti o i suoi fornitori operano, includendo quelli che derivano da eventi macroeconomici o regionali, conflitti militari, disordini d'ordine pubblico, iniziative delle forze lavoro o attività terroristiche;*
- *eventi o circostanze imprevisti che possano impattare la nostra capacità di eseguire i nostri piani e/o raggiungere gli obiettivi dei nostri programmi di R&S e produzione, che beneficiano di finanziamenti pubblici;*
- *il voto sulla Brexit e l'impatto del ritiro del Regno Unito potrebbero influire negativamente sulle attività di business, la stabilità politica e le condizioni economiche nel Regno Unito, nell'Eurozona, nell'UE e altrove. Il ritiro del Regno Unito dall'UE ha avuto luogo il 31 gennaio 2020 e si prevede che il governo maggioritario britannico porti a termine la Brexit anche in mancanza di un accordo di ritiro formale con l'UE alla fine del periodo di transizione, che si concluderà il 31 dicembre 2020. Le condizioni specifiche del ritiro del Regno Unito dall'UE sono ancora incerte e, anche se non abbiamo attività operative rilevanti nel Regno Unito e non abbiamo finora registrato alcun impatto rilevante della Brexit sul nostro business di base, non possiamo prevederne le implicazioni future;*
- *difficoltà finanziarie con qualcuno dei nostri distributori principali o una significativa riduzione degli acquisti da parte di clienti chiave;*
- *il livello di utilizzazione, il mix di prodotto e le performance manifatturiere dei nostri impianti di produzione e/o il volume richiesto per sfruttare la capacità prenotata presso fornitori o produttori terzi;*
- *la disponibilità e i costi di macchinari, materie prime, utenze, servizi di produzione e tecnologie di terze parti, o altre forniture richieste dalle nostre attività operative;*
- *le funzionalità e le prestazioni dei nostri sistemi IT, che sono soggetti a minacce di attacchi informatici e che supportano nostre attività operative cruciali come la produzione, la finanza e le vendite, ed eventuali accessi abusivi ai nostri sistemi IT o a quelli di nostri clienti o fornitori;*
- *il furto, la perdita o l'uso improprio di dati personali riguardanti nostri dipendenti, clienti o altre terze parti, e violazioni di leggi internazionali e locali sulla privacy, compreso il Regolamento generale sulla protezione dei dati ("GDPR") dell'Unione Europea;*
- *l'impatto di rivendicazioni della proprietà intellettuale 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 nuovo coronavirus COVID-19 in luoghi in cui la Società, i suoi clienti o i suoi fornitori operano;*
 - *cambiamenti del settore risultanti da operazioni di consolidamento verticali e orizzontali tra nostri fornitori, concorrenti e clienti; e*
 - *la capacità di portare con successo alla fase di "ramp" nuovi programmi che potrebbero essere influenzati da fattori al di fuori del nostro controllo, fra i quali la disponibilità di componenti critici di terze parti e la performance di subfornitori in linea con le nostre aspettative.*

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

Alcuni di questi fattori di rischio sono dichiarati e discussi con maggiore dettaglio alla voce "Item 3. Key Information — Risk Factors" compresa nel nostro bilancio annuale sul Modulo 20-F per l'anno conclusosi il 31 dicembre 2019, come depositato presso la SEC il 26 febbraio 2020. Se uno o più di questi rischi o incertezze si materializzassero, o se le assunzioni sottostanti si dimostrassero non corrette, i risultati effettivi potrebbero variare sostanzialmente da quelli descritti in questo annuncio come anticipato, creduto o atteso. Non intendiamo, né assumiamo impegni per, aggiornare alcuna informazione sul settore o dichiarazioni riguardanti il futuro presenti in questo annuncio in modo da riflettere eventi o circostanze sopravvenuti.

Alcune informazioni su STMicroelectronics

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

Per ulteriori informazioni, contattare:

RELAZIONI CON GLI INVESTITORI:

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

RELAZIONI CON 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 tre mesi	
	27 giugno 2020	29 giugno 2019
	(non certificato)	(non certificato)
Fatturato netto	2.084	2.160
Altri ricavi	3	13
RICAVI NETTI	2.087	2.173
Costo del venduto	(1.357)	(1.343)
MARGINE LORDO	730	830
Spese di vendita, generali e amministrative	(259)	(269)
Ricerca e sviluppo	(373)	(381)
Altri proventi e spese, netti	12	18
Oneri di svalutazione, ristrutturazione e altri costi relativi a chiusura	(4)	(2)
Totale spese di esercizio	(624)	(634)
UTILE OPERATIVO	106	196
Reddito finanziario, netto	(4)	-
Altre componenti di spese pensionistiche	(3)	(3)
Proventi (perdita) su partecipazioni iscritte a patrimonio netto	-	-
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	99	193
Onere fiscale	(8)	(33)
UTILE NETTO	91	160
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(1)	-
UTILE NETTO DI COMPETENZA DELLA PARENT COMPANY	90	160
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,10	0,18
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,10	0,18
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	911,1	901,7

STMicroelectronics N.V.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

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

	Alla chiusura dei sei mesi	
	27 giugno 2020	29 giugno 2019
	(non certificato)	(non certificato)
Fatturato netto	4.312	4.232
Altri ricavi	6	17
RICAVI NETTI	4.318	4.249
Costo del venduto	(2.743)	(2.601)
MARGINE LORDO	1.575	1.648
Spese di vendita, generali e amministrative	(529)	(540)
Ricerca e sviluppo	(748)	(749)
Altri proventi e spese, netti	48	51
Oneri di svalutazione, ristrutturazione e altri costi relativi a chiusura	(9)	(2)
Totale spese di esercizio	(1.238)	(1.240)
UTILE OPERATIVO	337	408
Reddito (onere) finanziario, netto	(3)	2
Altre componenti di spese pensionistiche	(6)	(7)
Proventi (perdita) su partecipazioni iscritte a patrimonio netto	-	1
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	328	404
Onere fiscale	(47)	(65)
UTILE NETTO	281	339
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	1	(1)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DELLA PARENT COMPANY	282	338
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,32	0,38
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,31	0,37
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	913,9	902,3

STMicroelectronics N.V.
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Al
in milioni di dollari US

June 27,
2020

March 28,
2020

December 31,
2019

(non certificato) (non certificato) (certificato)

ATTIVITA'

Attività correnti:

Cassa e disponibilità liquide	1.800	2.028	2.597
Liquidità vincolata	-	10	10
Depositi a breve termine	687	537	4
Titoli negoziabili	134	135	133
Crediti commerciali attivi, netti	1.171	1.294	1.380
Rimanenze	1.963	1.772	1.691
Altre attività correnti	448	500	442
Totale attività correnti	6.203	6.276	6.257
Avviamento	197	175	162
Altre attività immateriali, nette	312	298	299
Immobilizzazioni materiali, nette	4.194	4.022	4.007
Crediti fiscali differiti non correnti	710	694	695
Partecipazioni a lungo termine	11	11	11
Altre attività immobilizzate	535	454	437
Totale attività	5.959	5.654	5.611
	12.162	11.930	11.868

PASSIVITA' E PATRIMONIO

Passività correnti:

Depositi a breve termine	879	171	173
Debiti verso fornitore	1.079	960	950
Altri debiti, ratei e risconti passivi	829	856	831
Dividendi da pagare agli azionisti	119	6	58
Imposte differite passive	69	63	52
Totale passività correnti	2.975	2.056	2.064
Debiti a lungo termine	1.172	1.871	1.899
Obbligazioni per trattamenti pensionistici	447	436	445
Fondo imposte a lungo termine	38	36	19
Altre passività a lungo termine	339	321	330
Totale passività	1.996	2.664	2.693
	4.971	4.720	4.757

Impegni e rischi

Patrimonio

Patrimonio netto degli azionisti della parent company			
Capitale sociale (azioni privilegiate: 540.000.000 azioni autorizzate, non emesse; azioni ordinarie: 1,04 valore nominale, 1.200.000.000 azioni autorizzate, 911.204.420 azioni emesse, 892.596.726 azioni in circolazione)	1.157	1.157	1.157
Riserva sovrapprezzo azioni	3.061	3.029	2.992
Riserva utili portati a nuovo	2.797	2.938	2.747
Altre componenti di reddito complessivo cumulate	481	410	475
Azioni proprie	(372)	(390)	(328)
Totale patrimonio degli azionisti della parent company	7.124	7.144	7.043
Interessi di minoranza	67	66	68
Totale patrimonio netto	7.191	7.210	7.111
Totale passività e patrimonio	12.162	11.930	11.868

STMicroelectronics N.V.			
RENDICONTO FINANZIARIO – SELEZIONE DI DATI			
Rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q2 2020	Q1 2020	Q2 2019
Liquidità netta da attività operative	387	399	324
Liquidità netta usata in investimenti	(509)	(821)	(391)
Liquidità netta usata in attività di finanziamento	(117)	(143)	(123)
Diminuzione della liquidità netta	(238)	(569)	(188)
Selezione di dati dal rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q2 2020	Q1 2020	Q2 2019
Ammortamenti e svalutazioni	223	211	212
Pagamenti netti per spese in conto capitale	(312)	(266)	(372)
Dividendi pagati agli azionisti	(37)	(53)	(53)
Variazione delle scorte, netta	(175)	(96)	(116)

Appendice
STMicroelectronics
Informazioni finanziarie supplementari

	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019
Ricavi netti per canale di mercato (in %)					
Totale OEM	66%	75%	72%	72%	70%
Distribuzione	34%	25%	28%	28%	30%
Tasso di cambio effettivo €/\$	1,10	1,11	1,12	1,14	1,14
Dati per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)					
Automotive & Discrete Group (ADG)					
- Ricavi netti	727	753	924	894	885
- Reddito operativo	16	23	113	76	73
Analog, MEMS & Sensors Group (AMS)					
- Ricavi netti	624	852	1.085	968	694
- Reddito operativo	56	177	281	198	74
Microcontrollers & Digital ICs Group (MDG)					
- Ricavi netti	733	623	742	688	591
- Reddito operativo	117	71	119	108	45
Altri ^(a)					
- Ricavi netti	3	3	3	3	3
- Reddito operativo (perdita)	(83)	(40)	(53)	(46)	4
Totale					
- Ricavi netti	2.087	2.231	2.754	2.553	2.173
- Reddito operativo	106	231	460	336	196

^(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 e altre spese non allocate, come: programmi di ricerca e sviluppo strategici o speciali, alcune spese operative a livello corporate, rivendicazioni di brevetti e controversie legali e altri costi non riconducibili ai gruppi di prodotto, nonché utili operativi di altri prodotti. "Altri" include:

(in milioni di dollari US)	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019
Oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva	64	34	29	28	7
Oneri di svalutazione e ristrutturazione	4	5	3	-	2

(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 U.S. 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. Le nostre risorse finanziarie complessive includono cassa e disponibilità liquide di cassa, titoli negoziabili, liquidità vincolata e depositi a breve termine, mentre il nostro indebitamento finanziario complessivo comprende debiti a breve termine, inclusi i debiti verso banche, 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. Inoltre, 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)	27 giu 2020	28 mar 2020	31 dic 2019	28 set 2019	29 giu 2019
Cassa e disponibilità liquide di cassa	1.800	2.028	2.597	2.345	2.119
Liquidità vincolata	-	10	10	60	60
Depositi a breve termine	687	537	4	-	-
Titoli negoziabili	134	135	133	133	333
Liquidità complessiva	2.621	2.710	2.744	2.538	2.512
Debiti a breve termine	(879) ⁽¹⁾	(171)	(173)	(171)	(174)
Debiti a lungo termine ⁽²⁾	(1.172)	(1.871)	(1.899)	(2.019)	(2.030)
Indebitamento finanziario complessivo	(2.051)	(2.042)	(2.072)	(2.190)	(2.204)
Posizione Finanziaria Netta	570	668	672	348	308

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

⁽²⁾ I debiti a lungo termine sono a condizioni standard ma non contengono indicatori finanziari minimi. Inoltre sono disponibili ed inutilizzate linee di credito committed per circa 1,1 miliardi di dollari, che includono una linea a lungo termine da 500 milioni di Euro con la Banca Europea per gli Investimenti.

(Appendice – continua)
STMicroelectronics

Free Cash Flow (parametro non U.S. 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, i proventi ricavati dalla vendita di attività e la liquidità 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 negoziabili maturati) e gli investimenti netti in depositi a breve termine, il flusso di cassa netto ricavato da (impiegato per) attività di finanziamento e l'effetto delle variazioni nei tassi di cambio. Inoltre, la nostra definizione di Free Cash Flow può differire da quelle usate da altre aziende.

(in milioni di dollari US)	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019
Flusso di cassa netto da attività operative	387	399	775	429	324
Flusso di cassa netto impiegato per attività di investimento	(509)	(821)	(314)	(59)	(391)
Pagamento per acquisto di titoli negoziabili (e proventi da titoli negoziabili maturati) e investimenti netti in depositi a breve termine	150	535	-	(200)	-
Free Cash Flow	28	113	461	170	(67)