

PR No : C3066C

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers du quatrième trimestre et de l'exercice 2021

- **Quatrième trimestre 2021** : chiffre d'affaires net de 3,56 milliards de dollars ; marge brute de 45,2 % ; marge d'exploitation de 24,9 % ; résultat net de 750 millions de dollars.
- **Exercice 2021** : chiffre d'affaires net de 12,76 milliards de dollars ; marge brute de 41,7 % ; marge d'exploitation de 19,0 % ; résultat net de 2,0 milliards de dollars.
- **Point médian des prévisions pour le premier trimestre 2022** : chiffre d'affaires net de 3,50 milliards de dollars et marge brute de 45,0 %.

Genève, le 27 janvier 2022 — **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 quatrième trimestre clos le 31 décembre 2021. Ce communiqué de presse contient également des mesures non-U.S. GAAP (voir les annexes pour des informations complémentaires).

Au quatrième trimestre, ST a enregistré un chiffre d'affaires net de 3,56 milliards de dollars, une marge brute de 45,2 %, une marge d'exploitation de 24,9 % et un résultat net de 750 millions de dollars, soit 0,82 dollar par action après dilution.

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

- « Comme nous l'avons annoncé le 7 janvier 2022, notre chiffre d'affaires net et notre marge brute du quatrième trimestre 2021 ont été plus élevés que nos prévisions, principalement en raison d'activités opérationnelles meilleures que prévu dans un marché toujours dynamique.
- « Le chiffre d'affaires net du quatrième trimestre 2021 est en hausse de 9,9 % en variation annuelle avec, à nouveau, une augmentation de la rentabilité : la marge d'exploitation s'est améliorée, passant de 20,3 % à 24,9 % et le résultat net a augmenté de 28,9 %.
- « Concernant l'exercice 2021, le chiffre d'affaires net a augmenté de 24,9 % pour atteindre 12,76 milliards de dollars, reflétant notre solide performance dans tous les marchés finaux que nous servons et les programmes engagés auprès de nos clients tout au long de l'année. La marge d'exploitation est ressortie en hausse, passant de 12,9 % pour l'exercice 2020 à 19,0 % et le résultat net a augmenté de 80,8 %.
- « Les prévisions de ST pour le premier trimestre 2022, au point médian, sont les suivantes : chiffre d'affaires net de 3,50 milliards de dollars, en hausse de 16,1 % en variation annuelle et en baisse de 1,6 % en variation séquentielle ; la marge brute devrait ressortir à environ 45,0 %.
- « En 2022, nous prévoyons d'investir environ 3,4 à 3,6 milliards de dollars en CAPEX afin d'accroître à nouveau notre capacité de production et de soutenir nos initiatives stratégiques, dont la première ligne d'industrialisation de notre nouvelle usine de production de plaquettes de 300 mm située à Agrate, en Italie.
- « Compte tenu de la forte demande de nos clients et de l'augmentation des capacités, nous conduirons la Société suivant un plan de chiffre d'affaires pour l'année 2022 compris entre 14,8 et 15,3 milliards de dollars. »

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

(en millions de dollars US, à l'exception des données par action)	T4 2021	T3 2021	T4 2020	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Chiffre d'affaires net	3 556 \$	3 197 \$	3 235 \$	11,2 %	9,9 %
Marge brute	1 609 \$	1 330 \$	1 254 \$	20,9 %	28,3 %
Marge brute en pourcentage des ventes	45,2 %	41,6 %	38,8 %	360 pb*	640 pb
Résultat d'exploitation	885 \$	605 \$	657 \$	46,2 %	34,8 %
Marge d'exploitation	24,9 %	18,9 %	20,3 %	600 pb	460 pb
Résultat net	750 \$	474 \$	582 \$	58,1 %	28,9 %
Résultat dilué par action	0,82 \$	0,51 \$	0,63 \$	60,8 %	30,2 %

* pb : points de base

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

(en millions de dollars US, à l'exception des données par action)	Exercice 2021	Exercice 2020	Année/Année
Chiffre d'affaires net	12 761 \$	10 219 \$	24,9 %
Marge brute	5 326 \$	3 789 \$	40,6 %
Marge brute en pourcentage des ventes	41,7 %	37,1 %	460 pb
Résultat d'exploitation	2 419 \$	1 323 \$	82,8 %
Marge d'exploitation	19,0 %	12,9 %	610 pb
Résultat net	2 000 \$	1 106 \$	80,8 %
Résultat dilué par action	2,16 \$	1,20 \$	80,0 %

Synthèse du quatrième trimestre 2021

Chiffre d'affaires net par groupe Produits (en millions de dollars US)	T4 2021	T3 2021	T4 2020	Trimestre/Trimestre	Année/Année
Produits automobiles et discrets (ADG)	1 226	1 005	953	22,0 %	28,6 %
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)	1 260	1 268	1 419	-0,6 %	-11,2 %
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)	1 062	920	859	15,4 %	23,7 %
Autres	8	4	4	-	-
Chiffre d'affaires net total	3 556	3 197	3 235	11,2 %	9,9 %

Le **chiffre d'affaires net** a totalisé 3,56 milliards de dollars, soit une hausse de 9,9 % 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 Imaging, comme attendu. En variation annuelle, les ventes nettes aux grands clients (OEM) sont restées substantiellement identiques au total, alors que la Distribution a augmenté de 38,7 %. En variation séquentielle, le chiffre d'affaires net a augmenté de 11,2 %, soit 140 points de base au-dessus du niveau supérieur de notre fourchette de prévisions. En variation séquentielle, les groupes ADG et MDG ont enregistré une augmentation de leur chiffre d'affaires net, tandis que les ventes du groupe AMS sont restées globalement stables.

La **marge brute** est ressortie à 1,61 milliard de dollars, soit une hausse de 28,3 % en variation annuelle. La **marge brute en pourcentage des ventes** est ressortie à 45,2 %, en hausse de 640 points de base en variation annuelle, soit 20 points de base au-dessus du niveau supérieur de notre fourchette de prévisions, en raison principalement de l'amélioration du mix produit, de prix favorables et des efficacités opérationnelles.

Le **résultat d'exploitation** a augmenté de 34,8 % pour s'établir à 885 millions de dollars, contre 657 millions de dollars au quatrième trimestre 2020. La **marge d'exploitation** de la Société a augmenté de 460 points de base en variation annuelle pour ressortir à 24,9 % du chiffre d'affaires net, contre 20,3 % au quatrième trimestre 2020.

Résultats par Groupe Produits par rapport au quatrième trimestre 2020 :

Produits automobiles et discrets (ADG) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté à la fois dans l'automobile et les discrets de puissance.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 129,5 % à 216 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 17,6 % au lieu de 9,9 %.

Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté à la fois dans les produits analogiques et les MEMS, et diminué dans les produits Imaging.
- Le résultat d'exploitation a baissé de 16,6 % à 335 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 26,6 % au lieu de 28,3 %.

Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté à la fois dans les microcontrôleurs et les communications RF.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 82,9 % à 318 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 29,9 % au lieu de 20,3 %.

Le résultat net et le **résultat dilué par action** ressortent en hausse à respectivement 750 millions de dollars et 0,82 dollar au lieu de respectivement 582 millions de dollars et 0,63 dollar au quatrième trimestre 2020.

Flux de trésorerie et bilan – Faits marquants

(en millions de dollars US)	T4 2021	T3 2021	T4 2020	12 derniers mois		
				T4 2021	T4 2020	Variations sur les 12 derniers mois
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	881	895	922	3 060	2 093	46,2 %
Free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP)	314	420	512	1 120	627	78,6 %

Les dépenses d'investissement, après déduction des produits de cession, sont ressorties à 548 millions de dollars au quatrième trimestre et à 1,83 milliard de dollars pour l'ensemble de l'exercice 2021. Au quatrième trimestre 2020, les dépenses d'investissement nettes étaient de 381 millions de dollars.

À la fin du quatrième trimestre, les stocks s'élevaient à 1,97 milliard de dollars, en hausse par rapport à 1,84 milliard de dollars au quatrième trimestre 2020. Le taux de rotation des stocks était de 91 jours à la fin du trimestre au lieu de 85 jours au quatrième trimestre 2020.

Le free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP) était de 314 millions de dollars au quatrième trimestre 2021 au lieu de 512 millions de dollars au quatrième trimestre 2020.

Au quatrième trimestre, la Société a distribué 60 millions de dollars de dividendes en numéraire à ses actionnaires et dépensé 86 millions de dollars dans le cadre de son programme de rachat d'actions lancé le 1^{er} juillet 2021.

Au 31 décembre 2021, ST bénéficiait d'une situation financière nette (mesure non-U.S. GAAP) de 977 millions de dollars contre 798 millions de dollars au 2 octobre 2021, sous-tendue par un montant total de ressources financières de 3,52 milliards de dollars et un endettement financier total de 2,54 milliards de dollars.

Perspectives relatives à l'activité

Pour le premier trimestre 2022, les prévisions de la Société au point médian sont les suivantes :

- Le chiffre d'affaires net devrait s'établir à 3,50 milliards de dollars, en baisse de 1,6 % en variation séquentielle, à plus ou moins 350 points de base ;
- La marge brute devrait ressortir à environ 45,0 % à plus ou moins 200 points de base ;
- Ces perspectives reposent sur l'hypothèse d'un taux de change effectif d'environ 1,15 dollar pour 1,00 euro au premier trimestre 2022, et tiennent compte de l'impact des couvertures de change existantes.
- Le premier trimestre se clôturera le 2 avril 2022.

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 quatrième 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 11 février 2022.

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 (telles que l'inflation et les fluctuations dans les chaînes d'approvisionnement) 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 (y compris l'augmentation des coûts résultant de l'inflation) ;
- 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 48 000 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 200 000 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. ST s'est engagé à atteindre la neutralité carbone d'ici 2027. 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 (\$))

	Trimestre clos le	
	31 décembre	31 décembre
	2021	2020
	<u>(Non audité)</u>	<u>(Non audité)</u>
Ventes nettes	3 542	3 206
Autres produits	14	29
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	3 556	3 235
Coût des ventes	(1 947)	(1 981)
MARGE BRUTE	1 609	1 254
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(350)	(308)
Frais de recherche et développement	(402)	(421)
Autres produits et charges opérationnels, nets	32	131
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	(4)	1
Total charges d'exploitation	(724)	(597)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	885	657
Produits financiers, nets	(5)	(8)
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(2)	(3)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	878	646
Charge d'impôt sur le résultat	(127)	(63)
RÉSULTAT NET	751	583
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(1)	(1)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	750	582
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	0,83	0,64
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	0,82	0,63
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	917,7	929,1

STMicroelectronics N.V.
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

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

	Période de 12 mois close le	
	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	<u>(Non audité)</u>	<u>(Audité)</u>
Ventes nettes	12 729	10 181
Autres produits	32	38
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	12 761	10 219
Coût des ventes	(7 435)	(6 430)
MARGE BRUTE	5 326	3 789
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(1 323)	(1 109)
Frais de recherche et développement	(1 723)	(1 548)
Autres produits et charges opérationnels, nets	141	202
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	(2)	(11)
Total charges d'exploitation	(2 907)	(2 466)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	2 419	1 323
Produits financiers, nets	(29)	(20)
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(10)	(12)
Quote-part du résultat (perte) des sociétés mises en équivalence	-	2
Moins-values de cession sur actifs financiers, nettes	(43)	(26)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	2 337	1 267
Charge d'impôt sur le résultat	(331)	(159)
RÉSULTAT NET	2 006	1 108
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(6)	(2)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	2 000	1 106
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	2,21	1,24
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	2,16	1,20
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	924,8	919,7

STMicroelectronics N.V.
BILAN CONSOLIDÉ

Au	31 décembre	2 octobre	31 décembre
En millions de dollars US	2021	2021	2020
	(Non audité)	(Non audité)	(Audité)
<u>ACTIFS</u>			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 225	3 112	3 006
Dépôts à court terme	291	350	581
Valeurs mobilières de placement	-	-	133
Créances clients, nettes	1 759	1 611	1 465
Stocks et en-cours	1 972	1 969	1 841
Autres actifs courants	581	573	584
Total actifs courants	7 828	7 615	7 610
Goodwill	313	318	330
Autres immobilisations incorporelles, nettes	438	447	445
Immobilisations corporelles, nettes	5 660	5 172	4 596
Actifs d'impôts différés non courants	652	681	739
Placements à long terme	10	10	10
Autres actifs non courants	639	627	724
Total actifs	15 540	14 870	14 454
<u>PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</u>			
Passifs courants			
Dette à court terme	143	205	795
Dettes fournisseurs	1 582	1 352	1 166
Autres dettes et charges à payer	1 101	1 032	966
Dividendes à payer aux actionnaires	55	115	42
Impôts courants à court terme	68	147	84
Total passifs courants	2 949	2 851	3 053
Dette financière à long terme	2 396	2 459	1 826
Pensions et indemnités de départ à la retraite	442	493	506
Passif d'impôts différés à long terme	64	61	75
Autres passifs à long terme	416	436	488
Total passifs	6 267	6 300	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 ; 906 518 057 actions en circulation)	1 157	1 157	1 157
Primes	2 533	2 478	3 062
Résultat consolidé	5 223	4 476	3 599
Autre résultat global accumulé	496	513	723
Actions propres	(200)	(116)	(93)
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	9 209	8 508	8 448
Participations ne donnant pas le contrôle	64	62	58
Total capitaux propres	9 273	8 570	8 506
Total passif et capitaux propres	15 540	14 870	14 454

STMicroelectronics N.V.**CERTAINES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE**

Flux de trésorerie (en millions de dollars US)	T4 2021	T3 2021	T4 2020
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	881	895	922
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(508)	(325)	(312)
Trésorerie nette absorbée par les opérations de financement	(256)	(1 205)	(321)
Hausse (baisse) de la trésorerie nette	113	(637)	292
Certaines données des flux de trésorerie (en millions de dollars US)	T4 2021	T3 2021	T4 2020
Dotations aux amortissements	267	264	255
Dépenses d'investissement immobilier	(548)	(437)	(381)
Dividendes versés aux actionnaires	(60)	(55)	(40)
Variation nette des stocks	(20)	(13)	127

Annexe

STMicroelectronics
Informations financières complémentaires

	T4 2021	T3 2021	T2 2021	T1 2021	T4 2020	Exercice 2021	Exercice 2020
Chiffre d'affaires net par segment de marché/canal (%)							
Total Grands clients (OEM)	67 %	68 %	64 %	67 %	74 %	66 %	73 %
Distribution	33 %	32 %	36 %	33 %	26 %	34 %	27 %
Taux de change effectif €/€	1,17	1,19	1,19	1,19	1,16	1,18	1,13
Données par groupe Produits (en millions de dollars US)							
Produits automobiles et discrets (ADG)							
- Chiffre d'affaires net	1 226	1 005	1 077	1 043	953	4 350	3 284
- Résultat d'exploitation	216	108	102	85	94	512	182
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)							
- Chiffre d'affaires net	1 260	1 268	1 013	1 083	1 419	4 623	3 892
- Résultat d'exploitation	335	304	189	187	402	1 015	810
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)							
- Chiffre d'affaires net	1 062	920	897	886	859	3 766	3 030
- Résultat d'exploitation	318	220	206	172	174	915	504
Autres (a)							
- Chiffre d'affaires net	8	4	5	4	4	22	13
- Résultat d'exploitation (perte)	16	(27)	(8)	(4)	(13)	(23)	(173)
Total							
- Chiffre d'affaires net	3 556	3 197	2 992	3 016	3 235	12 761	10 219
- Résultat d'exploitation	885	605	489	440	657	2 419	1 323

(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 US)	T4 2021	T3 2021	T2 2021	T1 2021	T4 2020	Exercice 2021	Exercice 2020
Charges liées aux capacités inutilisées	-	14	-	2	17	16	153
Charges de dépréciations & restructurations	4	1	(2)	-	(1)	2	11

(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 US)	31 déc 2021	2 octobre 2021	3 juillet 2021	3 avril 2021	31 déc 2020
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 225	3 112	3 749	3 454	3 006
Dépôts à court terme	291	350	500	573	581
Valeurs mobilières de placement	-	-	-	132	133
Liquidités totales	3 516	3 462	4 249	4 159	3 720
Dette à court terme	(143)	(205)	(872)	(837)	(795)
Dette à long terme ⁽¹⁾	(2 396)	(2 459)	(2 296)	(2 137)	(1 826)
Dette financière totale	(2 539)	(2 664)	(3 168)	(2 974)	(2 621)
Situation financière nette	977	798	1 081	1 185	1 099

⁽¹⁾ 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 0,9 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 US)	T4 2021	T3 2021	T2 2021	T1 2021	T4 2020	Exercice 2021	Exercice 2020
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	881	895	602	682	922	3 060	2 093
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(508)	(325)	(272)	(413)	(312)	(1 518)	(2 043)
Placements (et encaissements à échéance) sur valeurs mobilières et dépôts à court terme	(59)	(150)	(205)	(8)	(98)	(422)	577
Free cash-flow	314	420	125	261	512	1 120	627