

C3085C

STMicroelectronics annuncia i risultati finanziari del primo trimestre 2022

- Ricavi netti del primo trimestre a 3,55 miliardi di dollari; margine lordo al 46,7%; margine operativo al 24,7%; utile netto a 747 milioni di dollari
- Free cash flow ⁽¹⁾ del primo trimestre a 82 milioni di dollari dopo pagamenti di spese in conto capitale nette di 840 milioni di dollari
- Valori intermedi delle previsioni sulle attività: ricavi netti per il secondo trimestre a 3,75 miliardi di dollari e margine lordo al 46,0%

Ginevra, 27 aprile 2022 - STMicroelectronics, leader globale nei semiconduttori con clienti in tutti i settori applicativi dell'elettronica, ha presentato i risultati finanziari U.S. GAAP per il primo trimestre conclusosi il 2 aprile 2022. Il presente comunicato stampa contiene anche parametri non U.S. GAAP (vedere l'Appendice per ulteriori informazioni).

Nel primo trimestre ST ha riportato ricavi netti pari a 3,55 miliardi di dollari, margine lordo al 46,7%, margine operativo al 24,7% e utile netto di 747 milioni di dollari o 0,79 dollari per azione dopo la diluizione.

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

- “I ricavi netti del primo trimestre di 3,55 miliardi di dollari e il margine lordo del 46,7% sono stati superiori al punto intermedio della nostra forchetta di previsione delle attività. Questa performance nei ricavi, trainata da una forte domanda di microcontrollori, è stata in parte controbilanciata da una temporanea riduzione delle attività nel nostro impianto di produzione a Shenzhen, in Cina, dovuta alla pandemia.
- “Anno su anno, i ricavi netti del primo trimestre sono aumentati del 17,6%, il margine operativo è cresciuto al 24,7% dal 14,6% e l'utile netto è più che raddoppiato a 747 milioni di dollari.
- “Per il secondo trimestre prevediamo ricavi netti di 3,75 miliardi di dollari come valore intermedio, corrispondenti a una crescita del 25,3% anno su anno e del 5,8% rispetto al trimestre precedente, e un margine lordo intorno al 46,0%.
- “Continuiamo a guidare la Società in base a un piano di ricavi per il 2022 compreso tra 14,8 miliardi di dollari e 15,3 miliardi di dollari.”

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

(in milioni di dollari US ad eccezione dei dati per azione)	Q1 2022	Q4 2021	Q1 2021	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Ricavi netti	3.546	3.556	3.016	-0,3%	17,6%
Profitto lordo	1.655	1.609	1.175	2,8%	40,8%
Margine lordo	46,7%	45,2%	39,0%	150 punti base	770 punti base
Reddito operativo	877	885	440	-0,9%	99,5%
Margine operativo	24,7%	24,9%	14,6%	-20 punti base	1010 punti base
Utile netto ^(a)	747	750	364	-0,4%	105,1%
Utile per azione dopo la diluizione ^(b)	0,79	0,82	0,39	-3,7%	102,6%

(a) A seguito del cambiamento di linee guida per la rendicontazione U.S. GAAP entrato in vigore il 1° gennaio 2022, l'utile netto del primo trimestre 2022 non include gli interessi ipotetici, sottostanti alle obbligazioni convertibili. I valori dei periodi precedenti non sono stati ricalcolati.

(b) Gli utili per azione diluiti del primo trimestre 2022 includono l'intero effetto diluitivo del nostro debito convertibile emesso a seguito dell'adozione, dal 1° gennaio 2022, delle nuove linee guida per la rendicontazione U.S. GAAP. I valori dei periodi precedenti non sono stati ricalcolati.

1) Non U.S. GAAP. Fare riferimento all'Appendice per una riconciliazione con i parametri U.S. GAAP e per informazioni sul perché la Società ritiene che questi parametri siano importanti.

Rassegna riassuntiva del primo trimestre 2022

Ricavi netti per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)	Q1 2022	Q4 2021	Q1 2021	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Automotive and Discrete Group (ADG)	1.256	1.226	1.043	2,5%	20,5%
Analog, MEMS and Sensors Group (AMS)	1.087	1.260	1.083	-13,8%	0,4%
Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG)	1.198	1.062	886	12,8%	35,2%
Altri	5	8	4	-	-
Totale ricavi netti	3.546	3.556	3.016	-0,3%	17,6%

I **ricavi netti** sono ammontati a 3,55 miliardi di dollari, pari a un incremento anno su anno del 17,6%. Nel confronto anno su anno, la Società ha riportato maggiori vendite nette in tutti i gruppi di prodotto ad eccezione del sotto-gruppo Imaging, in linea con le previsioni. Anno su anno, le vendite nette a OEM e Distribuzione sono progredite rispettivamente del 14,4% e del 24,0%. In termini sequenziali i ricavi netti sono diminuiti dello 0,3%, 130 punti base al di sopra del valore intermedio della *guidance* della Società. ADG e MDG hanno riportato aumenti nei ricavi netti rispetto al trimestre precedente, mentre AMS ha riportato una flessione, in linea con le previsioni.

L'**utile lordo** è ammontato a 1,65 miliardi di dollari, pari a un miglioramento anno su anno del 40,8%. Il **marginale lordo** del 46,7% è aumentato di 770 punti base anno su anno, principalmente per effetto del mix di prodotto migliorato e dei prezzi favorevoli, ed è stato di 170 punti base al di sopra del valore intermedio della *guidance* della Società.

Il **reddito operativo** è aumentato del 99,5% a 877 milioni di dollari, rispetto a 440 milioni di dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso. Anno su anno, il **marginale operativo** della Società è progredito di 1.010 punti base al 24,7% dei ricavi netti, rispetto al 14,6% nel primo trimestre del 2021.

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

Automotive and Discrete Group (ADG):

- I ricavi sono cresciuti sia nei prodotti Automotive, sia nei Discreti di potenza.
- L'utile operativo è cresciuto del 175,1% a 235 milioni di dollari. Il margine operativo era al 18,7% rispetto all'8,2%.

Analog, MEMS and Sensors Group (AMS):

- I ricavi sono cresciuti sia nei prodotti Analogici sia nei MEMS e sono diminuiti nell'Imaging.
- L'utile operativo è cresciuto del 31,5% a 246 milioni di dollari. Il margine operativo era al 22,6% rispetto al 17,2%.

Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG):

- I ricavi sono aumentati sia nei Microcontrollori, sia nelle RF Communications.
- L'utile operativo è cresciuto del 137,3% a 407 milioni di dollari. Il margine operativo era al 34,0% rispetto al 19,4%.

L'**utile netto** e gli **utili per azione dopo la diluizione** sono progrediti rispettivamente a 747 milioni di dollari e a 0,79 dollari rispetto a 364 milioni di dollari e 0,39 dollari nello stesso trimestre del 2021. A seguito dell'adozione delle nuove linee guida per la rendicontazione U.S. GAAP applicabili al debito convertibile in vigore dal 1° gennaio 2022, l'utile netto del primo trimestre 2022 non include gli interessi ipotetici sottostanti alle obbligazioni convertibili e gli utili per azione dopo la diluizione riflettono l'intero effetto diluitivo delle obbligazioni convertibili circolanti. I valori dei periodi precedenti non sono stati ricalcolati.

Principali dati su cash flow e stato patrimoniale

(in milioni di dollari US)	Q1 2022	Q4 2021	Q1 2021	Ultimi 12 mesi		
				Q1 2022	Q1 2021	Variazione nel periodo
Flusso di cassa netto da attività operative	945	881	682	3.323	2.376	39,9%
Free cash flow (non U.S. GAAP)	82	314	261	941	776	21,3%

Le spese in conto capitale del primo trimestre, al netto dei proventi delle vendite, sono state pari a 840 milioni di dollari. Nello stesso trimestre del 2021, le spese in conto capitale erano ammontate, in termini netti, a 405 milioni di dollari.

Alla fine del primo trimestre le scorte erano pari a 2,15 miliardi di dollari, rispetto a 1,84 miliardi di dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso. L'indice di rotazione delle scorte era di 104 giorni alla fine del trimestre, rispetto a 91 giorni nello stesso trimestre del 2021.

Nel primo trimestre il free cash flow (parametro non U.S. GAAP) era pari a 82 milioni di dollari, rispetto a 261 milioni di dollari nello stesso trimestre dello scorso anno.

Nel primo trimestre, la Società ha distribuito dividendi cash ai suoi azionisti per un totale di 49 milioni di dollari e ha eseguito il riacquisto di azioni proprie per 86 milioni di dollari nell'ambito del programma di riacquisto di azioni attualmente in corso.

Al 2 aprile 2022 la posizione finanziaria netta di ST (parametro non U.S. GAAP) era pari a 840 milioni di dollari e rifletteva una liquidità totale di 3,4 miliardi di dollari e un indebitamento finanziario totale di 2,6 miliardi di dollari, che include un aumento di 107 milioni di dollari in relazione all'adozione, dal 1° gennaio 2022, delle nuove linee guida per la rendicontazione U.S. GAAP applicabili al debito convertibile. I valori dei periodi precedenti non sono stati ricalcolati. Al 31 dicembre 2021 la posizione finanziaria netta di ST (parametro non U.S. GAAP) era pari a 977 milioni di dollari.

Previsioni sulle attività

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

- Ricavi netti previsti per 3,75 miliardi di dollari, pari a un aumento del 5,8% su base sequenziale, più o meno 350 punti base;
- Margine lordo intorno al 46,0%, più o meno 200 punti base;
- Questa previsione si basa su un tasso di cambio presunto effettivo di circa 1,13 dollari = €1,00 per il secondo trimestre 2022 e include l'impatto dei contratti di *hedging* in essere; e
- Il secondo trimestre si concluderà il 2 luglio 2022.

Informazioni relative alla conference call e al webcast

STMicroelectronics terrà una *conference call* alle 9:30 di oggi con analisti, investitori e giornalisti per discutere i risultati finanziari del primo trimestre 2022 e le previsioni attuali sulle attività. L'audio della conference call si potrà ascoltare in diretta (in modalità di solo ascolto) sul sito ST all'indirizzo <http://investors.st.com> e la registrazione sarà disponibile fino al 13 maggio 2022.

Capital Markets Day 2022

Giovedì 12 maggio, dalle 9:00 alle 13:15, la Società trasmetterà in diretta il webcast del suo Capital Markets Day 2022 da Parigi (Francia).

Il webcast, che comprenderà contenuti video, audio e slide di presentazione, sarà accessibile in diretta dal sito web di ST <http://investors.st.com>. Copie delle presentazioni e una registrazione dell'evento saranno resi disponibili sul sito <http://investors.st.com>.

Uso di informazioni finanziarie supplementari non US GAAP

Questo comunicato stampa contiene informazioni finanziarie supplementari non US GAAP.

Si avvertono i lettori che questi parametri non sono certificati e non sono preparati in conformità con le normative US GAAP e non vanno quindi considerati come sostitutivi dei parametri finanziari US GAAP. Inoltre, tali parametri finanziari non US GAAP possono non essere comparabili a informazioni con denominazioni simili fornite da altre Società. Per compensare le limitazioni indicate, le informazioni finanziarie supplementari non US GAAP non dovrebbero essere consultate separatamente bensì solo congiuntamente con i bilanci consolidati della Società, preparati in conformità con US GAAP.

Fare riferimento all'Appendice del presente comunicato stampa per una riconciliazione dei parametri finanziari non

US GAAP della Società con i corrispondenti parametri finanziari US GAAP.

Dichiarazioni su aspettative future

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

- mutamenti nelle politiche commerciali globali, incluse l'adozione e l'estensione di tariffe e barriere commerciali, che possano influire sulle condizioni macroeconomiche e avere un impatto negativo sulla domanda di nostri prodotti;*
- trend macroeconomici e del settore industriale (come l'inflazione e fluttuazioni nelle catene di fornitura) difficili da decifrare che possono avere un impatto sulla capacità di produrre e 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 (compreso il conflitto militare fra Russia e Ucraina), disordini d'ordine pubblico, iniziative delle forze lavoro o attività terroristiche;*
- eventi o circostanze imprevisi che possano impattare la nostra capacità di eseguire i nostri piani e/o raggiungere gli obiettivi dei nostri programmi di R&S e produzione, che beneficiano di finanziamenti pubblici;*
- l'incertezza giuridica, politica ed economica che circonda la Brexit potrebbe rappresentare una fonte di instabilità persistente sui mercati internazionali e sulla volatilità dei tassi di cambio delle valute e potrebbe influire negativamente sulle attività aziendali, sulla stabilità politica e sulle condizioni economiche e, anche se non abbiamo attività operative rilevanti nel Regno Unito e non abbiamo finora registrato alcun impatto rilevante della Brexit sul nostro business di base, non possiamo prevederne le implicazioni future;*
- difficoltà finanziarie con qualcuno dei nostri distributori principali o una significativa riduzione degli acquisti da parte di clienti chiave;*
- il livello di utilizzazione, il mix di prodotto e le performance manifatturiere dei nostri impianti di produzione e/o il volume richiesto per sfruttare la capacità prenotata presso fornitori o produttori terzi;*
- la disponibilità e i costi di macchinari, materie prime, utenze, servizi di produzione e tecnologie di terze parti, o altre forniture richieste dalle nostre attività operative (inclusi costi in rialzo a causa dell'inflazione);*
- le funzionalità e le prestazioni dei nostri sistemi IT, che sono soggetti a minacce di attacchi informatici e che supportano nostre attività operative cruciali come la produzione, la finanza e le vendite, ed eventuali accessi abusivi ai nostri sistemi IT o a quelli di nostri clienti o fornitori;*
- il furto, la perdita o l'uso improprio di dati personali riguardanti nostri dipendenti, clienti o altre terze parti, e violazioni di leggi internazionali e locali sulla privacy, compreso il Regolamento generale sulla protezione dei dati ("GDPR") dell'Unione Europea;*
- l'impatto di rivendicazioni della proprietà intellettuale 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 la pandemia da COVID-19 in luoghi in cui la Società, i suoi clienti o i suoi fornitori operano;*
- l'aumento delle normative e delle iniziative nel nostro settore, comprese quelle riguardanti i temi del cambiamento climatico e della sostenibilità e il nostro impegno a diventare carbon neutral entro il 2027;*

- la potenziale perdita di dipendenti chiave e la potenziale incapacità di assumere e trattenere dipendenti qualificati a seguito della pandemia di COVID-19, delle disposizioni per il lavoro a distanza e della corrispondente limitazione dell'interazione sociale e professionale;
- la durata e la gravità dell'epidemia globale di COVID-19 potrebbero continuare ad avere un impatto negativo sull'economia globale in misura significativa e per un periodo di tempo prolungato, e potrebbero altresì avere un impatto negativo rilevante sulla nostra attività e sui nostri risultati operativi;
- cambiamenti del settore risultanti da operazioni di consolidamento verticali e orizzontali tra nostri fornitori, concorrenti e clienti; e
- la capacità di portare con successo alla fase di "ramp-up" nuovi programmi che potrebbero essere influenzati da fattori al di fuori del nostro controllo, fra i quali la disponibilità di componenti critici di terze parti e la performance di subfornitori in linea con le nostre aspettative.

Alcune 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 rischi 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 2021 come depositato presso la SEC il 24 febbraio 2022. 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 comunicato stampa 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.

Le variazioni in senso sfavorevole dei rischi sopra descritti o di altri rischi o incertezze riportati di volta in volta nella sezione "Item 3. Key Information – Risk Factors" dei nostri documenti depositati presso la Securities and Exchange Commission potrebbero generare ripercussioni negative rilevanti sulle attività e/o sulle condizioni finanziarie della Società.

Alcune informazioni su STMicroelectronics

In ST, siamo 48 mila creatori e costruttori di tecnologie a semiconduttore e governiamo la catena di fornitura nei semiconduttori con siti manifatturieri allo stato dell'arte. Come produttore indipendente di dispositivi lavoriamo con più di 200 mila clienti e migliaia di partner per progettare e costruire prodotti, soluzioni ed ecosistemi che rispondono alle loro sfide e opportunità, e alla necessità di supportare un mondo più sostenibile. Le nostre tecnologie consentono una mobilità più intelligente, una gestione più efficiente della potenza e dell'energia e il dispiegamento su larga scala dell'Internet of Things e della tecnologia 5G. ST è impegnata a diventare *carbon neutral* entro il 2027. Per ulteriori informazioni consultare il sito www.st.com. **Per ulteriori informazioni, contattare:**

RELAZIONI CON GLI INVESTITORI

Céline Berthier

Group VP, Investor Relations

Tel: +41 22 929 5812

Celine.berthier@st.com

RELAZIONI CON LA STAMPA

Laura Sipala

Direttore relazioni pubbliche e con i media, Italia

Tel : +39 039 6035113

STMicroelectronics.ufficiostampa@st.com

(tabelle allegate)

STMicroelectronics N.V.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

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

	Alla chiusura dei 3 mesi	
	2 aprile 2022	3 aprile 2021
	<u>(non certificato)</u>	<u>(non certificato)</u>
Fatturato netto	3.540	3.011
Altri ricavi	6	5
RICAVI NETTI	3.546	3.016
Costo del venduto	(1.891)	(1.841)
MARGINE LORDO	1.655	1.175
Spese di vendita, generali e amministrative	(358)	(325)
Ricerca e sviluppo	(477)	(444)
Altri proventi e spese, netti	57	34
Totale spese di esercizio	(778)	(735)
UTILE OPERATIVO	877	440
Reddito (onere) finanziario, netto	1	(9)
Altre componenti di spese pensionistiche	(3)	(2)
Proventi su partecipazioni iscritte a patrimonio netto	-	2
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	875	431
Onere fiscale	(129)	(66)
UTILE NETTO	746	365
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	1	(1)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DELLA PARENT COMPANY	747	364
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,82	0,40
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,79	0,39
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	948,4	931,5

STMicroelectronics N.V.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Al

in milioni di dollari US

	2 aprile 2022 (non certificato)	31 dicembre 2021 (certificato)	3 aprile 2021 (non certificato)
<u>ATTIVITA'</u>			
Attività correnti:			
Cassa e disponibilità liquide	2.828	3.225	3.454
Depositi a breve termine	427	291	573
Titoli negoziabili	139	-	132
Crediti commerciali attivi, netti	1.809	1.759	1.418
Rimanenze	2.147	1.972	1.843
Altre attività correnti	633	581	550
Totale attività correnti	7.983	7.828	7.970
Avviamento	307	313	320
Altre attività immateriali, nette	462	438	434
Immobilizzazioni materiali, nette	6.151	5.660	4.743
Crediti fiscali differiti non correnti	604	652	717
Partecipazioni a lungo termine	10	10	10
Altre attività immobilizzate	705	639	784
Totale attività	16.222	15.540	14.978
<u>PASSIVITA' E PATRIMONIO</u>			
Passività correnti:			
Debiti a breve termine	140	143	837
Debiti verso fornitore	1.608	1.582	1.281
Altri debiti, ratei e riscontri passivi	1.207	1.101	1.003
Dividendi da pagare agli azionisti	6	55	4
Imposte differite passive	113	68	75
Totale passività correnti	3.074	2.949	3.200
Debiti a lungo termine	2.414	2.396	2.137
Obbligazioni per trattamenti pensionistici	436	442	490
Fondo imposte a lungo termine	47	64	74
Altre passività a lungo termine	424	416	461
Totale passività	6.395	6.267	6.362
Impegni e rischi			
Patrimonio			
Patrimonio netto degli azionisti della parent company			
Capitale sociale (azioni privilegiate: 540.000.000 azioni autorizzate, non emesse; azioni ordinarie: valore nominale: 1,04 euro, 1.200.000.000 azioni autorizzate, 911.281.920 azioni emesse, 904.642.060 azioni in circolazione)	1.157	1.157	1.157
Riserva da sovrapprezzo (delle) azioni	2.472	2.533	3.127
Riserva utili portati a nuovo	5.995	5.223	3.963
Altre componenti di reddito complessivo cumulate	426	496	559
Azioni proprie	(286)	(200)	(249)
Totale patrimonio degli azionisti della parent company	9.764	9.209	8.557
Interessi di minoranza	63	64	59
Totale patrimonio netto	9.827	9.273	8.616
Totale passività e patrimonio	16.222	15.540	14.978

STMicroelectronics N.V.

RENDICONTO FINANZIARIO - SELEZIONE DI DATI

Rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q1 2022	Q4 2021	Q1 2021
Liquidità netta da attività operative	945	881	682
Liquidità netta usata in investimenti	(1.140)	(508)	(413)
Liquidità netta da (usata in) attività di finanziamento	(200)	(256)	182
Aumento (diminuzione) della liquidità netta	(397)	113	448
Selezione di dati dal rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	T1 2022	T4 2021	T1 2021
Ammortamento e svalutazioni	283	267	256
Pagamenti netti per spese in conto capitale	(840)	(548)	(405)
Dividendi pagati agli azionisti	(49)	(60)	(38)
Variazione delle scorte, netta	(194)	(20)	(32)

Appendice
STMicroelectronics
Informazioni finanziarie supplementari

	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
Ricavi netti per canale di mercato (in %)					
Totale OEM	66%	67%	68%	64%	67%
Distribuzione	34%	33%	32%	36%	33%
Tasso di cambio effettivo €/€	1,15	1,17	1,19	1,19	1,19
Dati per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)					
Automotive & Discrete Group (ADG)					
- Ricavi netti	1.256	1.226	1.005	1.077	1.043
- Reddito operativo	235	216	108	102	85
Analog, MEMS & Sensors Group (AMS)					
- Ricavi netti	1.087	1.260	1.268	1.013	1.083
- Reddito operativo	246	335	304	189	187
Microcontrollers & Digital ICs Group (MDG)					
- Ricavi netti	1.198	1.062	920	897	886
- Reddito operativo	407	318	220	206	172
Altri ^(a)					
- Ricavi netti	5	8	4	5	4
- Reddito operativo (perdita)	(11)	16	(27)	(8)	(4)
Totale					
- Ricavi netti	3.546	3.556	3.197	2.992	3.016
- Reddito operativo	877	885	605	489	440

^(a) I ricavi netti della voce "Altri" includono i ricavi da vendite di servizi di assemblaggio e altri ricavi. Il reddito operativo (perdita) della voce "Altri" include voci quali oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva, che comprendono l'attività produttiva ridotta a causa del COVID-19, oneri di svalutazione, costi di ristrutturazione e altre spese di chiusura correlate, costi di riorganizzazione gestionale, costi di dismissione e avviamento di alcuni impianti produttivi e altri proventi (spese) non allocati, 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)	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
Oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva	9	-	14	-	2
Oneri di svalutazione e ristrutturazione	-	4	1	(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 US GAAP)

La Posizione Finanziaria Netta, che non è un parametro US GAAP, rappresenta la differenza tra la nostra liquidità complessiva e il nostro indebitamento finanziario complessivo. La nostra liquidità complessiva include cassa e disponibilità liquide di cassa, liquidità vincolata, se presente, depositi a breve termine e titoli negoziabili, mentre il nostro indebitamento finanziario complessivo comprende debiti a breve termine e debiti a lungo termine, come riportato nel nostro Stato Patrimoniale Consolidato.

Riteniamo che la nostra Posizione Finanziaria Netta fornisca informazioni utili agli investitori e alla direzione aziendale dal momento che fornisce indicazioni sulla nostra posizione globale o in termini di indebitamento netto o di posizione di cassa netta misurando le nostre risorse di capitale sulla base di cassa e disponibilità liquide di cassa, liquidità vincolata, se presente, depositi a breve termine e titoli negoziabili, nonché il livello complessivo del nostro indebitamento finanziario. La nostra definizione di Posizione Finanziaria Netta può differire da quelle usate da altre aziende e, pertanto, la comparabilità può essere limitata.

(in milioni di dollari US)	2 apr 2022	31 dic 2021	2 ott 2021	3 lug 2021	3 apr 2021
Cassa e disponibilità liquide di cassa	2.828	3.225	3.112	3.749	3.454
Depositi a breve termine	427	291	350	500	573
Titoli negoziabili	139	-	-	-	132
Liquidità complessiva	3.394	3.516	3.462	4.249	4.159
Debiti a breve termine	(140)	(143)	(205)	(872)	(837)
Debiti a lungo termine ^{(a) (b)}	(2.414)	(2.396)	(2.459)	(2.296)	(2.137)
Indebitamento finanziario complessivo ^(b)	(2.554)	(2.539)	(2.664)	(3.168)	(2.974)
Posizione Finanziaria Netta ^(b)	840	977	798	1.081	1.185

^(a) I debiti a lungo termine sono stati stipulati secondo standard di mercato ma non impongono il rispetto di alcun indice finanziario. Inoltre le linee di credito committed disponibili per un equivalente di 1,3 miliardi di dollari, non sono al momento utilizzate.

^(b) La posizione finanziaria netta del primo trimestre 2022 include un incremento di 107 milioni di dollari del debito a lungo termine a seguito dell'adozione, dal 1° gennaio 2022, delle nuove linee guida per la rendicontazione U.S. GAAP relative al debito convertibile. I valori dei periodi precedenti non sono stati ricalcolati.

(Appendice – continua)
STMicroelectronics

Free Cash Flow (parametro non US GAAP)

Il Free Cash Flow, che non è un parametro U.S. GAAP, è definito come (i) il flusso di cassa netto da attività operative più (ii) il flusso di cassa netto impiegato per attività di investimento, escludendo i pagamenti per acquisti di titoli negoziabili (e i proventi da titoli negoziabili maturati) e gli investimenti netti in (e i proventi da) depositi a breve termine, che sono considerati come investimenti finanziari temporanei. Il risultato di questa definizione è essenzialmente il flusso di cassa netto da attività operative più i pagamenti per acquisti (e i proventi da vendite) di immobilizzazioni materiali e immateriali e attività finanziarie e la liquidità netta impiegata per acquisizioni di attività.

Riteniamo che il Free Cash Flow fornisca informazioni utili agli investitori e alla direzione aziendale, dato che misura la capacità della Società di generare cassa dalle proprie attività operative e di investimento a sostegno delle attività operative. Il Free Cash Flow non rappresenta il flusso di cassa complessivo dato che non include i flussi di cassa generati da o impiegati per attività finanziarie.

Il Free Cash Flow viene riconciliato con il flusso di cassa complessivo e l'incremento (la diminuzione) del flusso di cassa netto includendo i pagamenti per acquisti di titoli negoziabili (e i proventi da titoli negoziabili maturati) e gli investimenti netti in (e i proventi da) depositi a breve termine, il flusso di cassa netto ricavato da (impiegato per) attività di finanziamento e l'effetto delle variazioni nei tassi di cambio. La nostra definizione di Free Cash Flow può differire da quelle usate da altre aziende.

(in milioni di dollari US)	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
Flusso di cassa netto da attività operative	945	881	895	602	682
Flusso di cassa netto impiegato per attività di investimento	(1.140)	(508)	(325)	(272)	(413)
Pagamento per acquisto di titoli negoziabili (e proventi da titoli negoziabili maturati) e investimenti netti in (e proventi da) depositi a breve termine	277	(59)	(150)	(205)	(8)
Free Cash Flow	82	314	420	125	261