

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers pour le troisième trimestre 2018

- **Chiffre d'affaires net du troisième trimestre à 2,52 milliards de dollars (en hausse de 18,1 % en variation annuelle).**
- **Marge d'exploitation du troisième trimestre à 15,8 % (en hausse de 270 points de base en variation annuelle) ; résultat net de 369 millions de dollars (en hausse de 56,7 % en variation annuelle).**
- **Point médian des prévisions : chiffre d'affaires net pour le quatrième trimestre en hausse d'environ 5,7 % en séquentiel, chiffre d'affaires net pour l'exercice 2018 en hausse d'environ 16,0 % en variation annuelle ; marge brute du quatrième trimestre d'environ 39,8 %.**

Genève, le 24 octobre 2018 - STMicroelectronics (NYSE: STM), un leader mondial dont les clients couvrent toute la gamme des applications électroniques, annonce la publication de ses résultats financiers U.S. GAAP du troisième trimestre clos le 29 septembre 2018. Ce communiqué de presse contient également des mesures non-U.S. GAAP (voir Annexe pour des informations complémentaires).

Au troisième trimestre 2018, ST a publié un chiffre d'affaires net de 2,52 milliards de dollars, une marge brute de 39,8 %, une marge d'exploitation de 15,8 %, et un résultat net de 369 millions de dollars, soit 0,41 dollar par action après dilution.

Jean-Marc Chéry, *President* et *CEO* de STMicroelectronics, a fait les commentaires suivants :

- « **ST a de nouveau enregistré un trimestre marqué par de solides performances, avec un chiffre d'affaires en hausse séquentielle de 11,2 %, supérieur au point médian de nos prévisions de 10 %, et une marge d'exploitation en hausse s'établissant à 15,8 %.**
- « **Le chiffre d'affaires a augmenté de 18,1 % en variation annuelle, tiré par une forte croissance des produits *Imaging*, des composants discrets de puissance et des produits pour l'automobile.**
- « **Le résultat d'exploitation et le résultat net enregistrent une très nette hausse en variations annuelle et séquentielle.**
- « **Pour le quatrième trimestre, ST prévoit une hausse séquentielle du chiffre d'affaires d'environ 5,7 % au point médian, soit une croissance du chiffre d'affaires supérieure à 8 % en variation annuelle ; la marge brute devrait ressortir à environ 39,8 %.**
- « **Sur la base de nos prévisions pour le quatrième trimestre, nous prévoyons une augmentation du chiffre d'affaires pour l'année 2018 d'environ 16 % en variation annuelle, en ligne avec nos prévisions annoncées en mai dernier lors de notre *Capital Markets Day*. Ce niveau de croissance du chiffre d'affaires permettra également de solides améliorations de la marge d'exploitation et du résultat net. »**

Résultats par **Groupe produits** par rapport au troisième trimestre 2017 :

Produits automobiles et discrets (ADG) :

- Le chiffre d'affaires a enregistré une croissance à deux chiffres, tant dans l'Automobile que les produits Discrets de puissance.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 36,2 % à 116 millions de dollars, essentiellement grâce à la croissance du chiffre d'affaires et du montant de la marge brute associée. La marge d'exploitation a augmenté, passant de 10,9 % à 12,8 %.

Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS) :

- Le chiffre d'affaires a enregistré une croissance à trois chiffres pour les produits *Imaging*, soutenue par une croissance à la fois des produits Analogiques et MEMS.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 82,4 % à 157 millions de dollars, essentiellement grâce à l'augmentation du chiffre d'affaires et du montant de la marge brute associée. La marge d'exploitation a augmenté, passant de 13,1 % à 17,5 %.

Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG) :

- Le chiffre d'affaires des circuits intégrés numériques a augmenté tandis que les microcontrôleurs et les mémoires sont restés stables.
- Le résultat d'exploitation a baissé de 5,4 % à 119 millions de dollars, essentiellement en raison d'un mix moins favorable entre les microcontrôleurs et les autres produits. La marge d'exploitation a reculé, passant de 18,0 % à 16,6 %.

Le **résultat net** et le **résultat dilué par action** ressortent en hausse à respectivement 369 millions de dollars et 0,41 dollar, contre respectivement 236 millions de dollars et 0,26 dollar au troisième trimestre 2017.

Flux de trésorerie et bilan – Faits marquants ⁽¹⁾

(En millions de dollars US)	T3 2018	T2 2018	T3 2017	Résultats des douze derniers mois		
				T3 2018	T3 2017	Variation sur les 12 derniers mois
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	373 \$	360 \$	433 \$	1 775 \$	1 469 \$	18,4 %
Free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP)	114 \$	(40) \$	50 \$	314 \$	299 \$	(4,6) %

(1) Les données comparatives ont été ajustées pour refléter l'application de nouvelles dispositions comptables en 2018 qui requièrent de présenter en flux de trésorerie d'exploitation les intérêts implicites payés sur notre dette convertible lors de son règlement en T3 2017.

Les dépenses d'investissement, après déduction des produits de cession, ressortent à 242 millions de dollars au troisième trimestre, et à 983 millions de dollars pour les neuf premiers mois de l'année. Les dépenses d'investissement du troisième trimestre 2017 s'élevaient à 365 millions de dollars.

À la fin du troisième trimestre, les stocks s'élevaient à 1,59 milliard de dollars, en hausse par rapport à 1,56 milliard de dollars au trimestre précédent. Le taux de rotation des stocks était de 95 jours à la fin du trimestre, en baisse par rapport à celui du trimestre précédent qui était de 103 jours.

Le free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP) est de 114 millions de dollars au troisième trimestre 2018, et de 170 millions de dollars sur les neuf premiers mois de 2018.

Au troisième trimestre 2018, la Société a distribué 54 millions de dollars de dividendes en numéraire, et 162 millions de dollars sur les neuf premiers mois de 2018.

Au 29 septembre 2018, ST bénéficiait d'une situation financière nette (mesure non-US GAAP) de 447 millions de dollars contre 411 millions de dollars au 30 juin 2018, sous-tendue par un montant total de ressources financières de 2,17 milliards de dollars et un endettement financier total de 1,72 milliard de dollars.

Perspectives relatives à l'activité du quatrième trimestre 2018

Les prévisions de la Société pour le quatrième trimestre 2018 sont les suivantes :

- Le chiffre d'affaires net devrait augmenter d'environ 5,7 % en base séquentielle, à plus ou moins 350 points de base ;
- La marge brute devrait atteindre environ 39,8 %, à plus ou moins 200 points de base ;
- Ces perspectives reposent sur une hypothèse de taux de change effectif d'environ 1,18 dollar pour 1 euro pour le quatrième trimestre 2018 et tiennent compte de l'impact des couvertures de change existantes ;
- Le quatrième trimestre se clôturera le 31 décembre 2018.

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

À 9h30 aujourd'hui, la direction de STMicroelectronics tiendra une conférence téléphonique avec les analystes, les investisseurs et les médias afin de commenter les résultats financiers du troisième trimestre 2018 et les perspectives actuelles de l'activité. Le webcast de la conférence (en mode écoute uniquement) sera accessible sur la page <http://investors.st.com> jusqu'au 9 novembre 2018.

Utilisation d'informations financières complémentaires non-US GAAP

Ce communiqué de presse contient des informations complémentaires non-US 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 US GAAP et qu'elles ne doivent donc pas être considérées comme des substituts aux mesures financières US GAAP. De plus, de telles mesures financières non-US GAAP pourraient également ne pas être comparables à d'autres informations de même intitulé, utilisées par d'autres sociétés.

Vous trouverez dans l'Annexe de ce communiqué de presse un tableau permettant de réconcilier les mesures financières non-US GAAP utilisées par la Société avec leurs mesures financières correspondantes en normes US GAAP. Pour remédier à ces limites, les informations financières non-US GAAP complémentaires 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 US 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 :

- le caractère incertain des tendances industrielles et macroéconomiques qui peuvent avoir un impact sur la demande finale de nos produits ;*
- la demande des clients qui diffère des projections ;*
- la capacité à concevoir, produire et vendre des produits innovants dans un environnement technologique rapidement changeant ;*
- une modification de l'environnement économique, social, syndical, politique ou infrastructurel dans les pays où s'exercent nos activités ou celles de nos principaux clients et fournisseurs, y compris du fait d'événements macroéconomiques ou régionaux, de conflits militaires, de troubles sociaux, de mouvements syndicaux et/ou d'actes de terrorisme ;*
- des modifications concernant des politiques commerciales mondiales, y compris l'adoption et l'évolution des barrières commerciales et tarifaires, pourraient affecter l'environnement macroéconomique et avoir une incidence défavorable sur la demande pour nos produits ;*
- le vote en faveur du Brexit et les perceptions relatives à l'impact négatif du retrait du Royaume-Uni sur les affaires, la stabilité politique et les conditions économiques au sein du Royaume-Uni, de l'Eurozone, de l'UE et ailleurs. Même si nous n'avons pas d'opérations matérielles au Royaume-Uni et que nous n'avons pas été confrontés à un impact matériel sur notre activité liée au Brexit 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 ;*
- les fonctionnalités et performances de nos systèmes d'information sous-tendant 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 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 ;*
- 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, des conclusions des contrôles fiscaux ou 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'impôts, les avantages fiscaux, les déductions d'impôts et les provisions fiscales, et notre capacité à utiliser les actifs d'impôts différés ;*
- 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 risques*

sanitaires, des épidémies, dans des pays où s'exercent nos activités ou celles de nos principaux clients et fournisseurs ;

- la disponibilité et les coûts 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 ;
- des changements industriels résultant d'une consolidation verticale et horizontale de nos fournisseurs, concurrents et clients ;
- la capacité de 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 ; et
- les vols, pertes ou mauvaises utilisations des données personnelles concernant nos employés, clients ou autres tiers, et violation de la législation mondiale relative à la protection de la vie privée, y compris le règlement général de l'UE sur la protection des données (RGPD).

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, 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 2017, déposé auprès de la SEC le 1^{er} mars 2018. 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

ST, un leader mondial sur le marché des semi-conducteurs, fournit des produits et des solutions intelligents qui consomment peu d'énergie et sont au cœur de l'électronique que chacun utilise au quotidien. Les produits de ST sont présents partout, et avec nos clients, nous contribuons à rendre la conduite automobile, les usines, les villes et les habitations plus intelligentes et à développer les nouvelles générations d'appareils mobiles et de l'Internet des objets.

Par l'utilisation croissante de la technologie qui permet de mieux profiter de la vie, ST est synonyme de « [life.augmented](#) ».

En 2017, ST a réalisé un chiffre d'affaires net de 8 35 milliards de dollars auprès de plus 100 000 clients à travers le monde. Des informations complémentaires sont disponibles sur le site : www.st.com.

Pour plus d'information, contacter :

Contact presse :
Nelly Dimey
Tél : 01.58.07.77.85
Mobile : 06.75.00.73.39
Nelly.dimey@st.com

Relations avec les investisseurs
Céline Berthier
Tél : +41.22.929.58.12
Celine.berthier@st.com

STMicroelectronics NV

Compte de résultat consolidé

En millions de dollars US à l'exception des montants par action

	Trimestre clos le	
	29 septembre 2018	30 septembre 2017
	<u>(Non audité)</u>	<u>(Non audité)</u>
Ventes nettes	2 515	2 123
Autres produits	7	13
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	2 522	2 136
Coût des ventes	(1 519)	(1 290)
MARGE BRUTE	1 003	846
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(268)	(244)
Frais de recherche et développement	(348)	(312)
Autres produits et charges opérationnels, nets	11	5
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	-	(14)
Total charges d'exploitation	(605)	(565)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	398	281
Charges financières nettes	(2)	(7)
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(3)	(3)
Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	2	-
Moins-values de cession sur actifs financiers, nettes	-	(5)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	395	266
Charge d'impôt sur le résultat	(24)	(28)
RÉSULTAT NET	371	238
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(2)	(2)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	369	236
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	0,41	0,27
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	0,41	0,26
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉ	908,0	901,0

STMicroelectronics NV

Compte de résultat consolidé

En millions de dollars US à l'exception des montants par action

	Période de 9 mois close le	
	29 septembre 2018	30 septembre 2017
	(Non audité)	(Non audité)
Ventes nettes	6 978	5 851
Autres produits	38	29
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	7 016	5 880
Coût des ventes	(4 214)	(3 611)
MARGE BRUTE	2 802	2 269
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(810)	(717)
Frais de recherche et développement	(1 054)	(970)
Autres produits et charges opérationnels, nets	38	37
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	(20)	(25)
Total charges d'exploitation	(1 846)	(1 675)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	956	594
Charges financières nettes	(8)	(16)
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(9)	(9)
Quote-part du résultat (perte) des sociétés mises en équivalence	3	(2)
Moins-values de cession sur actifs financiers, nettes	-	(5)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	942	562
Charge d'impôt sur le résultat	(68)	(63)
RÉSULTAT NET	874	499
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(5)	(5)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	869	494
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	0,97	0,56
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	0,95	0,55
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉ	912,8	904,7

STMicroelectronics NV			
Bilan consolidé			
Au	29 septembre 2018	30 juin 2018	31 décembre 2017
En millions de dollars US	(Non audité)	(Non audité)	(Audité)
<u>ACTIFS</u>			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 835	1 683	1 759
Dépôts à court terme	8	15	-
Valeurs mobilières de placement	328	429	431
Créances clients, nettes	1 309	1 106	1 149
Stocks et en-cours, nets	1 586	1 559	1 335
Autres actifs courants	442	405	425
Total actifs courants	5 508	5 197	5 099
Goodwill	121	121	123
Autres immobilisations incorporelles, nettes	198	198	209
Immobilisations corporelles, nettes	3 414	3 410	3 094
Actifs d'impôts différés non courants	691	674	624
Placements à long terme	60	58	57
Autres actifs non courants	421	391	475
Total actifs	10 413	10 049	9 681
<u>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</u>			
Passifs courants			
Dette à court terme	117	118	118
Dettes fournisseurs	976	991	893
Autres dettes et charges à payer	909	887	897
Dividendes à payer aux actionnaires	114	168	60
Impôts courants à court terme	53	40	52
Total passifs courants	2 169	2 204	2 020
Dette financière à long terme	1 607	1 598	1 583
Pensions et indemnités de départ à la retraite	375	374	385
Passif d'impôts différés à long terme	13	11	11
Autres passifs à long terme	197	208	215
Total passifs	4 361	4 395	4 214
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, 911 151 920 actions émises, 902 581 049 actions en circulation)	1 157	1 157	1 157
Primes	2 798	2 766	2 718
Résultat consolidé	1 574	1 215	973
Autre résultat global accumulé	534	538	688
Actions propres	(79)	(89)	(132)
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	5 984	5 587	5 404
Participations ne donnant pas le contrôle	68	67	63
Total capitaux propres	6 052	5 654	5 467
Total passif et capitaux propres	10 413	10 049	9 681

STMicroelectronics NV**CERTAINES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE**

Flux de trésorerie (en millions de dollars US)	T3 2018	T2 2018	T3 2017
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	373	360	433
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(152)	(401)	(482)
Trésorerie nette générée (absorbée) par les opérations de financement	(68)	(60)	576
Augmentation (diminution) de la trésorerie	152	(108)	534
Certaines données des flux de trésorerie (en millions de dollars US)	T3 2018	T2 2018	T3 2017
Dotations aux amortissements	201	193	165
Dépenses d'investissement immobilier	(242)	(390)	(365)
Dividendes versés aux actionnaires	(54)	(54)	(59)
Variation nette des stocks	(31)	(157)	(41)

Annexes
STMicroelectronics
Informations financières complémentaires

	T3 2018	T2 2018	T1 2018	T4 2017	T3 2017
Chiffre d'affaires net par Segment de marché / Canal (%)					
Total Équipementiers	68 %	61 %	63 %	68 %	66 %
Distribution	32 %	39 %	37 %	32 %	34 %
Taux de change effectif €/ \$	1,18	1,19	1,18	1,15	1,13
Données par Groupe Produits^(a) (en millions de dollars US)					
Produits automobiles et discrets (ADG)					
- Chiffre d'affaires net	901 \$	870 \$	817 \$	821 \$	775 \$
- Résultat d'exploitation	116 \$	84 \$	90 \$	102 \$	85 \$
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)^(b) :					
- Chiffre d'affaires net	899	613	655	902	657
- Résultat d'exploitation	157	64	64	187	86
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)					
- Chiffre d'affaires net	719	782	750	740	701
- Résultat d'exploitation	119	159	146	146	126
Autres^(c)					
- Chiffre d'affaires net	3	4	4	3	3
- Résultat d'exploitation (Perte)	6	(18)	(31)	(24)	(16)
Total					
- Chiffre d'affaires net	2 522 \$	2 269 \$	2 226 \$	2 466 \$	2 136 \$
Résultat d'exploitation	398 \$	289 \$	269 \$	411 \$	281 \$

^(a) Certains montants des trimestres antérieurs ont été ajustés pour refléter l'adoption le 1^{er} janvier 2018 de l'ASU 2017-07 lié à la reclassification de certaines charges de retraite.

^(b) À compter du 1^{er} janvier 2018, l'activité Sous-systèmes, qui était comptabilisée dans « Autres », a été transférée dans le groupe AMS (Produits analogiques, MEMS et Capteurs). Les trimestres antérieurs ont été recalculés sur cette base.

^(c) 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, les dépréciations et frais de restructuration et autres coûts liés aux fermetures, frais de démarrage et arrêts planifiés, 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 de produits, ainsi que les résultats d'exploitation d'autres produits. La section « Autres » inclut :

(En millions de dollars US)	T3 2018	T2 2018	T1 2018	T4 2017	T3 2017
Charges de capacités inutilisées	-	-	1	1	1
Dépréciations et restructurations	-	-	21	20	14

(Annexe - suite)
STMicroelectronics
Informations financières complémentaires non-US GAAP
Réconciliation entre normes non-US GAAP - US GAAP

Les données financières complémentaires non-US GAAP présentées dans ce communiqué de presse ne sont pas auditées et sont donc sujettes à des limites inhérentes. De telles données non-US 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 US GAAP. En outre, nos données financières non-US GAAP complémentaires peuvent ne pas être comparables à des mesures non-US GAAP de même intitulé, utilisées par d'autres sociétés. De plus, un certain nombre de limites spécifiques relatives à ces mesures non-US GAAP individuelles et les raisons de présenter des informations financières non-US GAAP sont détaillées dans les paragraphes ci-après. Pour remédier à ces limites, les données financières non-US GAAP complémentaires ne devront pas être lues indépendamment, mais au contraire en même temps que nos états financiers consolidés préparés selon les normes comptables américaines US GAAP.

Le résultat d'exploitation (perte) avant dépréciations, charges de restructurations et éléments non-récurrents est utilisé par la direction pour aider à la compréhension des opérations en cours et expliquer l'impact des éléments qui n'ont pas été pris en compte tels que les dépréciations, les charges de restructuration et autres coûts liés aux fermetures. Le résultat net et le résultat par action (EPS) ajustés sont utilisés par la direction pour aider à la compréhension des opérations en cours et communiquer sur l'impact des éléments exclus comme les dépréciations, les charges de restructuration et autres coûts liés aux fermetures attribuables à ST et les autres coûts exceptionnels, nets de l'impact de l'impôt applicable.

La Société pense que ces mesures financières non-US GAAP fournissent des informations utiles aux investisseurs et à la direction parce qu'elles mesurent la capacité de la Société à générer une rentabilité issue de ses activités, en excluant l'effet des acquisitions et des dépenses relatives à la rationalisation de ses activités et sites qu'elle ne considère pas comme faisant partie de son résultat d'exploitation en cours, permettant ainsi, lorsque lues en conjonction avec les données financières de la Société en normes US GAAP : (i) de réaliser des comparaisons de période à période plus pertinentes du résultat d'exploitation en cours de la Société, (ii) 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.

(En millions de dollars US à l'exception des montants par action en \$)	T3 2018	T2 2018	T1 2018	T4 2017	T3 2017
Résultat net US GAAP	369	261	239	308	236
Résultat par action US GAAP	0,41	0,29	0,26	0,34	0,26
Dépréciations et restructurations	-	-	21	20	14
Estimation de l'impact fiscal	-	-	(3)	(1)	(1)
Résultat net non-US GAAP	369	261	257	327	249
Résultat par action non-US GAAP	0,41	0,29	0,28	0,36	0,28

(Annexe - suite)

Situation financière nette (mesure non-US GAAP) : les ressources (dettes) représentent la différence entre nos ressources financières totales et notre dette financière totale. Nos ressources financières totales comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les valeurs mobilières de placement, les dépôts à court terme et la trésorerie soumise à restriction, tandis que notre dette financière totale comprend les emprunts à court terme, la portion courante de la dette à long terme plus la dette 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 leur 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, des équivalents de trésorerie et des valeurs mobilières de placement ainsi que le niveau total de notre endettement financier.

(En millions de dollars US)	29 sept 2018	30 juin 2018	31 mars 2018	31 déc 2017	30 sept 2017
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 835	1 683	1 791	1 759	2 188
Dépôts à court terme	8	15	14	-	-
Valeurs mobilières de placement	328	429	429	431	433
Total des ressources financières	<u>2 171</u>	<u>2 127</u>	<u>2 234</u>	<u>2 190</u>	<u>2 621</u>
Dette à court terme	(117)	(118)	(119)	(118)	(486)
Dette à long terme	(1 607)	(1 598)	(1 593)	(1 583)	(1 689)
Dette financière totale	<u>(1 724)</u>	<u>(1 716)</u>	<u>(1 712)</u>	<u>(1 701)</u>	<u>(2 175)</u>
Situation financière nette	447	411	522	489	446

Le Free cash-flow (mesure non-US GAAP) se définit comme (i) la trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation moins (ii) la trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement, hors achats (produits de cession) de valeurs mobilières de placement, dépôts à court terme et trésorerie soumise à restriction. 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 opérationnelles et d'investissement à générer de la trésorerie à même de 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 générés ou absorbés par les activités de financement. Il est à noter également que notre définition de free cash-flow peut différer des définitions retenues par d'autres sociétés.

(En millions de dollars US)	T3 2018	T2 2018	T1 2018	T4 2017	T3 2017 ⁽¹⁾
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	373	360	455	587	433
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(152)	(401)	(374)	(442)	(482)
Paiement pour l'achat (ou produits de cession) de valeurs mobilières, dépôts à court terme et trésorerie soumise à restriction	(107)	1	14	-	99
Free cash-flow	114	(40)	95	145	50

(1) Les données comparatives ont été ajustées pour refléter l'application de nouvelles dispositions comptables en 2018 qui requièrent de présenter en flux de trésorerie d'exploitation les intérêts implicites payés sur notre dette convertible lors de son règlement en T3 2017.