

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers pour le quatrième trimestre et l'exercice 2016

- Chiffre d'affaires net du 4^{ème} trimestre en hausse séquentielle de 3,5% et en hausse de 11,5% en variation annuelle
- Marge brute à 37,5% au 4^{ème} trimestre, au-dessus de nos prévisions, amenant la marge opérationnelle à 8,2% avant dépréciations et restructurations¹
- Pour l'exercice 2016, chiffre d'affaires net de 6,97 milliards de dollars; résultat net de 165 millions de dollars et free cash flow¹ de 312 millions de dollars.

Genève, le 26 janvier 2017 - STMicroelectronics (NYSE : STM), un leader mondial des semiconducteurs dont les clients couvrent toute la gamme des applications électroniques, publie ses résultats financiers pour le quatrième trimestre et l'exercice 2016, clos le 31 décembre 2016.

Au quatrième trimestre 2016, le chiffre d'affaires net ressort à 1,86 milliard de dollars, la marge brute à 37,5% et le résultat net à 112 millions de dollars, ou 0,13 dollar par action.

« Grâce à une demande qui est restée soutenue au quatrième trimestre, le chiffre d'affaires et la marge brute ont dépassé le point médian de nos prévisions. Le chiffre d'affaires net a progressé de 3,5% par rapport au troisième trimestre et de 11,5% par rapport au quatrième trimestre de 2015 ; notre marge brute, à 37,5%, a enregistré une hausse séquentielle et annuelle substantielle », a déclaré Carlo Bozotti, Président et CEO de STMicroelectronics.

« En 2016, le chiffre d'affaires a progressé de 1,1% par rapport à 2015. Après un faible démarrage en début d'année, reflétant à la fois les conditions de marché et des situations de transition sur certains produits, le chiffre d'affaires a augmenté de 6,5% au second semestre 2016 par rapport au second semestre 2015. De plus, grâce à notre stratégie centrée sur le Smart Driving et l'Internet des Objets, les ventes de l'ensemble de nos groupes de produits ont augmenté au second semestre 2016 en variation annuelle, hors activités en cours d'arrêt. Au cours de l'exercice, nous avons également renforcé notre portefeuille de technologies et de produits, accélérant notre capacité d'innovation et réduisant nos délais de mise sur le marché pour renforcer notre leadership. Nous avons globalement amélioré notre rentabilité d'exploitation grâce aux effets conjugués de la croissance du chiffre d'affaires, de l'amélioration de la marge brute et de la maîtrise de nos dépenses d'exploitation. »

US GAAP (En millions de dollars US)	T4 2016	T3 2016	T4 2015	2016	2015
Chiffre d'affaires net	1 859	1 797	1 668	6 973	6 897
Marge brute	37,5%	35,8%	33,5%	35,2%	33,8%
Résultat d'exploitation	129	90	25	214	109
Résultat net part du groupe	112	71	2	165	104
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	378	330	245	1 039	842

⁽¹⁾ Mesure non US GAAP. Pour des informations supplémentaires et une réconciliation en normes US GAAP, veuillez vous référer à l'Annexe qui explique en détail pourquoi la Société pense que ces mesures sont importantes.

Non-US GAAP⁽¹⁾ (En millions de dollars US)	T4 2016	T3 2016	T4 2015	2016	2015
Résultat d'exploitation avant dépréciations et restructurations	153	119	29	307	174
Free cash flow	135	100	148	312	327
Situation financière nette	513	464	494	513	494

⁽¹⁾ Mesure non US GAAP. Pour des informations supplémentaires et une réconciliation en normes US GAAP, veuillez vous référer à l'Annexe qui explique en détail pourquoi la Société pense que ces mesures sont importantes.

Synthèse des résultats financiers trimestriels par groupe de produits

Chiffre d'affaires par groupe de produits (En millions de dollars US)	T4 2016	T3 2016	T4 2015	2016	2015
Produits automobiles et discrets (ADG)	716	704	637	2 813	2 731
Produits analogiques et MEMS (AMG)	436	403	370	1 584	1 671
Microcontrôleurs et circuits numériques (MDG)	610	587	614	2 285	2 292
Autres ^(a)	97	103	47	291	203
Total	1 859	1 797	1 668	6 973	6 897

^(a) Le chiffre d'affaires net du Segment « Autres » comprend le chiffre d'affaires provenant des ventes de la division Imaging, des sous-systèmes, des services d'assemblage ainsi que d'autres chiffres d'affaires.

Analyse des résultats financiers du quatrième trimestre

Le chiffre d'affaires net du quatrième trimestre a augmenté de 3,5% en base séquentielle, à 1,86 milliard de dollars, soit 30 points au-dessus du point médian des prévisions de la Société. Le chiffre d'affaires du Groupe AMG (Produits analogiques et MEMS) a augmenté en base séquentielle de 8,2%, tiré par les MEMS et les produits analogiques. Le chiffre d'affaires du Groupe MDG (Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques) est en hausse séquentielle de 3,8%, tiré par les microcontrôleurs, les mémoires et les produits numériques. Le chiffre d'affaires du Groupe ADG (Produits pour l'automobile et Discrets) a progressé de 1,7% en base séquentielle, grâce aux microcontrôleurs pour l'automobile et aux produits discrets de puissance.

Par rapport au quatrième trimestre 2015, le chiffre d'affaires net du quatrième trimestre 2016 a progressé de 11,5% grâce à une forte croissance dans la plupart des groupes de produits. Le chiffre d'affaires du Groupe AMG (Produits analogiques et MEMS) a augmenté de 17,8% par rapport au quatrième trimestre 2015, grâce à une forte croissance des MEMS conjuguée à une reprise des produits analogiques. Le chiffre d'affaires du Groupe ADG (Produits pour l'automobile et Discrets) a crû de 12,5% par rapport au quatrième trimestre 2015, tiré par une croissance à deux chiffres tant dans les produits pour l'automobile que les produits discrets de puissance. Le chiffre d'affaires du Groupe MDG (Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques) a baissé de 0,8% principalement en raison de ventes plus faibles de microcontrôleurs sécurisés et des activités en cours d'arrêt.

Par région de livraison, le chiffre d'affaires des zones Asie-Pacifique et EMEA a enregistré une croissance séquentielle de 5,5% et 1,4% respectivement, alors que celui des Amériques a baissé de 1,1%. Par rapport au quatrième trimestre 2015, les régions Asie-Pacifique et EMEA ont enregistré une croissance de 18,2 % et 5,7% respectivement, tandis que les Amériques ont vu leur chiffre d'affaires diminuer de 2,8%.

La marge brute du quatrième trimestre ressort à 698 millions de dollars en valeur absolue, et à 37,5% en pourcentage du chiffre d'affaires, soit 50 points de base au-dessus du point médian des prévisions de la

Société, tout en incluant environ 20 points de base de charges de capacités inutilisées. En variation séquentielle, la marge brute a progressé de 170 points de base grâce à une amélioration des efficacités opérationnelles et du mix produits et à une diminution des charges de capacités inutilisées, partiellement compensées essentiellement par des pressions normales sur les prix.

Les frais commerciaux, généraux et administratifs et les dépenses de R&D s'élèvent au total à 570 millions de dollars, soit une hausse séquentielle de 28 millions de dollars, essentiellement due à la saisonnalité et à une augmentation du niveau d'activité de R&D.

Le poste Autres produits et charges nets affiche un produit de 25 millions de dollars au quatrième trimestre à comparer à un produit de 18 millions de dollars au trimestre précédent, la différence étant essentiellement liée à un niveau de financement de R&D plus élevé.

Les coûts de restructuration et provisions pour dépréciation ressortent à 24 millions de dollars au quatrième trimestre, contre 29 millions de dollars au trimestre précédent. Ces deux charges sont liées pour l'essentiel au plan de restructuration de l'activité set-top box annoncé en janvier 2016. La Société a continué à avancer sur la restructuration de l'activité set-top box. A la fin de l'exercice 2016, le plan de restructuration était en bonne voie et a permis d'atteindre environ 110 millions de dollars d'économies sur un total de 170 millions de dollars d'économies attendues à terme en données annualisées.

Le résultat d'exploitation du quatrième trimestre 2016 s'élève à 129 millions de dollars, à comparer à 90 millions de dollars au trimestre précédent et 25 millions de dollars au quatrième trimestre 2015.

Au quatrième trimestre, le résultat d'exploitation et la marge d'exploitation avant charges de dépréciation et restructuration¹ ont progressé en base séquentielle, passant respectivement de 119 millions de dollars et 6,6% du chiffre d'affaires au troisième trimestre 2016 à 153 millions de dollars et 8,2% du chiffre d'affaires au quatrième trimestre 2016. Ces progressions sont essentiellement dues à une hausse du chiffre d'affaires et de la marge brute, partiellement compensée par des dépenses d'exploitation plus élevées. En variation annuelle, le résultat d'exploitation avant charges de dépréciation et restructuration s'est amélioré de 124 millions de dollars, principalement grâce à un chiffre d'affaires plus élevé, une amélioration du mix produits, des efficacités opérationnelles et de la charge des usines.

Le résultat net du quatrième trimestre 2016 ressort à 112 millions de dollars, soit 0,13 dollar par action, à comparer à un résultat net de 71 millions de dollars au trimestre précédent et à un résultat net de 2 millions de dollars au quatrième trimestre 2015.

Analyse des résultats financiers de l'exercice 2016

Le chiffre d'affaires net de l'exercice 2016 a augmenté de 1,1%, à 6,97 milliards de dollars contre 6,90 milliards de dollars en 2015. Si l'on exclut les activités dont l'arrêt est planifié (produits mobiles d'ancienne génération, modules caméra et produits pour set-top box), le chiffre d'affaires net a progressé de 2,4% du fait d'une forte croissance des capteurs d'image spécialisés et d'une croissance solide dans les produits pour l'automobile et les microcontrôleurs, partiellement compensées par la faiblesse du marché plus tôt dans l'année pour les ventes de produits analogiques et de produits discrets destinés au marché des périphériques informatiques, ainsi que pour les ventes de MEMS sur le marché des smartphones.

La marge brute pour l'exercice 2016 a augmenté de 140 points de base, à 35,2%, contre 33,8% en 2015, essentiellement grâce à des efficacités opérationnelles, des effets de change favorables après couverture, à une diminution des charges de capacités inutilisées et à une amélioration du mix produits partiellement compensés par des pressions normales sur les prix.

⁽¹⁾ Mesure non US GAAP. Pour des informations supplémentaires et une réconciliation en normes US GAAP.

Le résultat d'exploitation a progressé de manière substantielle en 2016, à 214 millions de dollars contre 109 millions de dollars en 2015. De manière similaire, le résultat d'exploitation avant charges de dépréciation et restructuration¹ a également fortement augmenté à 307 millions de dollars, contre 174 millions de dollars en 2015. Cette augmentation tient à des effets de change favorables après couverture, des efficacités opérationnelles, une amélioration du mix produits, et à une baisse des charges d'exploitation partiellement compensée par des pressions sur les prix et à des subventions de R&D plus faibles. Par groupe de produits, la performance opérationnelle des groupes ADG et MDG s'est améliorée en 2016 par rapport à 2015, tandis que le résultat opérationnel du groupe AMG a baissé, principalement du fait de ventes plus faibles.

Les frais commerciaux, généraux & administratifs et les dépenses de R&D ont baissé de 3,2% en 2016 à 2,25 milliards de dollars, contre 2,32 milliards de dollars en 2015. La baisse tient essentiellement à des coûts de R&D plus faibles dus à des effets de change favorables après couverture, et aux effets positifs du plan de restructuration de l'activité set-top box et du plan d'économies achevé en 2015.

Le poste Autres produits et charges nets affiche un produit de 99 millions de dollars à comparer à un produit de 164 millions de dollars en 2015, la différence reflétant essentiellement un niveau de subventions de R&D plus faible.

Les charges de dépréciation et restructuration s'élèvent à 93 millions de dollars en 2016, contre 65 millions de dollars en 2015, et sont essentiellement liées au plan de restructuration de l'activité set-top box.

Le résultat net publié au titre de l'exercice 2016 ressort en hausse de 58% à 165 millions de dollars, ou 0,19 dollar par action, contre un résultat net de 104 millions de dollars, ou 0,12 dollar par action pour l'année 2015.

Flux de trésorerie et Bilan – Faits marquants

La trésorerie nette générée par les activités d'exploitation s'élève respectivement à 378 millions de dollars au quatrième trimestre 2016 et 1,04 milliard de dollars en 2016. La trésorerie nette générée par les activités d'exploitation pour l'exercice 2015 était de 842 millions de dollars.

Les dépenses d'investissement après déduction des produits de cession ressortent respectivement à 228 millions de dollars au quatrième trimestre 2016 et à 607 millions de dollars pour l'exercice 2016. Les dépenses d'investissement en 2015 étaient de 467 millions de dollars. Les dépenses d'investissement cumulées réalisées au cours des années 2015-2016 représentent 7,7% du chiffre d'affaires net combiné.

Le free cash flow¹ s'élève à 135 millions de dollars au quatrième trimestre 2016 et à 312 millions de dollars pour l'exercice 2016 (ou 390 millions de dollars avant l'acquisition d'actifs dans le domaine des lecteurs RFID et NFC pour un montant de 78 millions de dollars). Le free cash flow pour l'exercice 2015 s'élevait à 327 millions de dollars.

Les stocks s'élèvent à 1,17 milliard de dollars à la fin du quatrième trimestre 2016, en baisse de 5,3% par rapport au trimestre précédent, avec un taux de rotation de 4,0 fois (ou 90 jours), à comparer à 3,7 fois (ou 97 jours) au troisième trimestre.

La Société a distribué 53 millions de dollars de dividendes en numéraire au quatrième trimestre et 251 millions de dollars au total en 2016.

(1) Mesure non US GAAP. Pour des informations supplémentaires et une réconciliation en normes US GAAP, veuillez-vous référer à l'Annexe.

Au 31 décembre 2016, le total des ressources financières de ST ressortait à 1,96 milliard de dollars et son endettement total à 1,45 milliard de dollars. La situation financière de ST¹ s'élevait à 513 millions de dollars au 31 décembre 2016, à comparer à 464 millions de dollars au 1^{er} octobre 2016.

En incluant les participations ne donnant pas le contrôle, le montant total des fonds propres s'élevait à 4,60 milliards de dollars au 31 décembre 2016.

Perspectives relatives à l'activité du premier trimestre 2017

M. Bozotti a déclaré : « **Compte tenu des prévisions de marché, de la tendance positive des prises de commande et de la forte performance enregistrée par les ventes finales de nos distributeurs, nous voyons la dynamique du second semestre 2016 se poursuivre début 2017.**

Compte tenu de ces paramètres, nous prévoyons un premier trimestre meilleur que la saisonnalité habituelle, avec une baisse séquentielle de notre chiffre d'affaires d'environ 2,4% au point médian. Sur une base annuelle, cela équivaldrait à une hausse de notre chiffre d'affaires net d'environ 12,5 % au point médian. Nous prévoyons une marge brute d'environ 37,0 % au point médian.

Afin de soutenir le portefeuille de produits innovants de ST et de permettre une croissance significative du chiffre d'affaires en 2017 et au-delà, notamment par le biais de nouvelles technologies et de nouveaux produits spécialisés, nous prévoyons d'investir approximativement de 1 à 1,1 milliard de dollars en 2017. Plus précisément, la Société investit dans la fabrication de puces (*front-end*) en 300 mm et dans l'assemblage et le test (*back-end*) pour accompagner les nouveaux produits. En particulier, nous prévoyons le lancement d'un programme récemment remporté, qui apportera un chiffre d'affaires substantiel au second semestre 2017 ».

Pour le premier trimestre 2017, la Société prévoit une baisse du chiffre d'affaires d'environ 2,4 % par rapport au quatrième trimestre 2016, à plus ou moins 3,5 points de pourcentage. La marge brute devrait s'établir à environ 37,0 %, à plus ou moins 2.0 points de pourcentage.

Ces perspectives reposent sur une hypothèse de taux de change effectif d'environ 1,08 dollar pour 1 euro pour le premier trimestre 2017 et comprend l'impact des contrats de couverture existants. Le premier trimestre se clôturera le 1^{er} avril 2017.

Produits et technologies – Faits marquants du quatrième trimestre 2016

Produits automobiles et discrets (ADG)

- Qualification d'un système sur puce d'aide avancée à la conduite (ADAS) avec vision panoramique par un grand équipementier japonais de rang 1 ;
- Qualification importante dans le domaine des communications entre véhicules (V2V) par un grand constructeur automobile ;
- Nombreuses qualifications pour des circuits intégrés de protection et des redresseurs de qualité automobile destinés aux applications de transmission, de recharge embarquée, de sécurité, ainsi qu'aux réseaux de données à haut débit ;
- Qualification de plusieurs microcontrôleurs 32 bits basés sur l'architecture de puissance « Power Architecture » pour un véhicule électrique haut de gamme ;
- Qualifications d'un circuit de commande de soupape pour applications de transmission par un leader sur le marché européen ;
- Poursuite de la progression continue de l'activité régulateurs de tension, avec une qualification pour un alternateur par un grand client japonais, ainsi que d'un régulateur de tension et d'un circuit de commande d'alimentation pour le système de gestion de moteurs d'un client coréen ;
- Poursuite de la croissance continue de la famille de commutateurs *high-side* VIPower de 7^e génération pour applications destinées à l'habitacle avec des qualifications par de grands équipementiers européens de rang 1 ;
- Qualifications majeures de transistors MOSFET en tranchée avancés de faible tension auprès de plusieurs équipementiers européens de rang 1 ;
- Lancement de la production des processeurs Accordo2 pour radios Bluetooth fabriquées par plusieurs grands équipementiers de rang 1 afin d'être utilisés par plusieurs constructeurs dans des véhicules d'entrée de gamme ;
- Annonce de la nouvelle génération du processeur Accordo pour applications d'infotainment prenant en charge de multiples fonctions (unité centrale, navigation audio/vidéo et « pôle » numérique avec fonction de mise en miroir des smartphones ;
- Signature d'un partenariat stratégique avec Valens en faveur de l'innovation pour la connectivité à bord des véhicules pour des fonctions d'infotainment, de sécurité routière et de contrôle automobile à haut débit ;
- Signature d'un important accord stratégique avec un grand fabricant mondial de produits audio haut de gamme ;
- Qualification de modules de puissance intelligente dans une application pour le marché de l'électroménager ;
- Pénétration croissante des transistors MOSFET MDMesh à très haute tension dans des chargeurs pour applications mobiles et des adaptateurs pour appareils électroménagers ;
- Qualification importante de condensateurs accordables RF par plusieurs leaders chinois sur le marché des smartphones ;
- Qualifications de diodes de puissance ultra-rapides sur le marché de la climatisation.

Produits analogiques et MEMS (AMG)

MEMS et capteurs :

- Gain de parts de marché par notre centrale inertielle 6 axes, notre gyroscope de stabilisation d'image optique (OIS) et nos capteurs de pression ultra-basse consommation utilisés dans des smartphones et des *wearables* dans le monde entier ;
- Poursuite de la croissance sur le marché des MEMS pour applications automobiles et industrielles grâce à une forte demande en gyroscopes multi-axes pour systèmes de navigation automobile ;
- Lancement de SensorTile, un module multi-capteurs sans fil miniature qui facilite et accélère le développement de nouvelles applications pour l'Internet des objets ;

- Renforcement de notre position sur le marché des nouveaux produits basés sur le système d'exploitation Android Nougat grâce aux certifications Google DayDream et Tango délivrées à notre centrale inertielle 6 axes de nouvelle génération ;
- Accord avec Microvision pour la commercialisation conjointe d'une solution MEMS de balayage par faisceau laser pour l'Internet des objets et applications automobiles.

Circuits analogiques :

- Qualifications pour des solutions sans fil SPIRIT1 sub-GHz et Bluetooth basse consommation pour des applications destinées aux maisons et aux objets intelligents, parmi lesquelles des capteurs infrarouges, des répartiteurs de chaleur et des capteurs de présence auprès de fabricants en Europe ;
- Lancement rapide de la production de modems CPL pour le compteur d'énergie d'un grand énergéticien européen ;
- Gains de parts de marché auprès de plusieurs clients sur le marché des disques durs avec des solutions d'alimentation ;
- Annonce d'un accord de coopération avec WiTricity pour le développement de circuits intégrés innovants pour le transfert d'énergie électrique sans fil par résonance ;
- Annonce d'une plateforme de biocapteurs sans fil et patches *wearables* à usage unique développée avec HMicro et qui allie haute fiabilité et basse consommation à un coût optimisé ;
- Certification par Sigfox d'un nouveau circuit radio longue portée et basse consommation de la famille SPIRIT1 qui étend le rayon d'action des appareils connectés à Internet ;
- Plusieurs qualifications pour des chargeurs de batterie rapides par des fabricants de smartphones asiatiques.

Microcontrôleurs et circuits numériques (MDG)

- Annonce de la série de microcontrôleurs STM32H7 qui conjugue des performances record et des services sécurisés avancés pour l'Internet des objets ;
- Lancement des nouvelles gammes de microcontrôleurs STM32F7 et d'un nouveau kit de découverte basé sur le STM32F769 ;
- Extension de l'offre de microcontrôleurs d'entrée de gamme (*Access Lines*) STM32F4 avec les références STM32F413 et le STM32F423 qui ciblent les applications industrielles génériques et les sous-systèmes d'acquisition de signaux issus de capteurs toujours actifs ;
- Premières livraisons du microcontrôleur STM32L0 à USI pour son module LPWAN autonome et économique compatible avec le protocole LoRaWAN ;
- Entrée en production du microcontrôleur sécurisé ST33G1M2 pour le compte d'un grand fabricant de smartphones ;
- Extension de la famille d'éléments sécurisés STSAFE avec les derniers modules TPM (*Trusted Platform Modules*) ;
- Certification du microcontrôleur sécurisé ST33J2M0 par l'organisme chinois CFA (*China Financial Authentication*) pour les paiements mobiles en Chine ;
- Qualifications pour le tag NFC dynamique ST25 dans une gateway domestique et un routeur Wi-Fi par un grand fabricant de produits électroniques grand public ;
- Lancement de la production d'une mémoire EEPROM WLCSP pour le compte d'un grand équipementier japonais spécialisé dans les modules caméra pour smartphones ;
- Record du nombre de circuits mémoire livrés en un trimestre ;
- Plusieurs nouvelles qualifications pour la technologie de fabrication Bi-CMOS 55 nm par un fabricant leader de modules optiques pour des émetteurs-récepteurs embarqués 400G de nouvelle génération ;

- Première qualification obtenue en technologie FinFET 7 nm auprès d'un fournisseur de câbles optiques longue distance ;
- Entrée en production d'un ASIC réalisé en technologie FD-SOI 28 nm pour un client-clé.

Division produits d'imagerie (IMD)

- Extension du leadership sur le marché des capteurs de détection de distance *Time of Flight* avec de nouvelles qualifications et un volume de livraisons en hausse auprès de nombreux fabricants de smartphones.

Utilisation d'informations financières complémentaires non-US GAAP

Ce communiqué de presse contient des informations financières complémentaires non-US GAAP comme le résultat (perte) d'exploitation avant charges liées aux dépréciations et restructurations, la marge d'exploitation avant dépréciations et restructurations, le résultat net ajusté par action, le free cash flow et la situation financière nette.

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 ;*
- *des circonstances ou événements imprévus susceptibles d'altérer notre capacité à mettre en œuvre la réduction planifiée de nos charges d'exploitation et / ou à atteindre les objectifs de nos programmes de R&D bénéficiant de fonds publics ;*
- *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 ;*
- *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 n'avons pas été confrontés à un impact matériel sur notre activité lié 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 ;
- la capacité de restructurer de façon satisfaisante des activités sous-performantes avec des montants et des calendriers de charges de restructuration et d'économies de coûts associées susceptibles de différer par rapport à nos estimations ;
- 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 ressources nécessaires à nos activités ; et
- des changements industriels résultant d'une consolidation verticale et horizontale de nos fournisseurs, concurrents et clients.

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 2015, déposé auprès de la SEC le 16 mars 2016. 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.

Informations sur la présentation des résultats, la conférence téléphonique et la retransmission sur internet (webcast)

La direction de STMicroelectronics tiendra une conférence téléphonique le 26 janvier 2017 à 9h30 afin de commenter la performance opérationnelle de la Société au cours du quatrième trimestre et de l'exercice 2016.

Le webcast et les supports visuels seront accessibles sur la page <http://investors.st.com>. Pour accéder au webcast, nous vous suggérons de vous connecter 15 minutes avant le début de la conférence pour vous enregistrer, télécharger et installer les logiciels audio nécessaires. Le webcast sera disponible jusqu'au 10 février 2017.

A propos de STMicroelectronics

ST, un leader mondial sur le marché des semiconducteurs, fournit des solutions et produits intelligents qui consomment peu d'énergie et sont au coeur 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 2016, ST a réalisé un chiffre d'affaires net de 6,97 milliards de dollars auprès de plus de 100 000 clients à travers le monde. Des informations complémentaires sont disponibles sur le site : www.st.com

Relations avec les Investisseurs

Céline Berthier
Tél : +41.22.929.58.12
celine.berthier@st.com

Contacts presse

Nelly Dimey
Mobile : 06. 75.00.73.39
nelly.dimey@st.com

Alexis Breton
Mobile : 06.59.16.79.08
alexis.breton@st.com

STMicroelectronics NV	
Compte de résultat consolidé	
En millions de dollars US à l'exception des montants par action	
	Trimestre clos le
	(Non audité) (Non audité)
	31 décembre 31 décembre
	<u>2016</u> <u>2015</u>
Ventes nettes	1 846 1 664
Autres produits	13 4
CHIFFRE D’AFFAIRES	1 859 1 668
Coût des ventes	(1 161) (1 109)
MARGE BRUTE	698 559
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(230) (231)
Frais de recherche et développement	(340) (352)
Autres produits et charges opérationnels, nets	25 53
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	(24) (4)
Total charges d'exploitation	(569) (534)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	129 25
Charges financières nettes	(5) (6)
Quote-part du résultat (perte) des sociétés mises en équivalence	(1) 1
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PART REVENANT AUX PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	123 20
Charge d'impôt sur les bénéfices	(9) (17)
RÉSULTAT NET	114 3
Perte nette (résultat) attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(2) (1)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	112 2
 RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	 0,13 -
 RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	 0,13 -
 MOYENNE PONDÉRÉE	
DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE	
POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION	888,9 882,1

STMicroelectronics NV		
Compte de résultat consolidé		
En millions de dollars US à l'exception des montants par action		
	Exercice clos le	
	(Non audité)	(Audité)
	31 décembre	31 décembre
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventes nettes	6 944	6 866
Autres produits	29	31
CHIFFRE D’AFFAIRES	6 973	6 897
Coût des ventes	(4 518)	(4 565)
MARGE BRUTE	2 455	2 332
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(911)	(897)
Frais de recherche et développement	(1 336)	(1 425)
Autres produits et charges opérationnels, nets	99	164
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	(93)	(65)
Total charges d'exploitation	(2 241)	(2 223)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	214	109
Charges financières nettes	(20)	(22)
Quote-part du résultat (perte) des sociétés mises en équivalence	7	2
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PART REVENANT AUX PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	201	89
Produit (charge) d'impôt sur les bénéfices	(31)	21
RÉSULTAT NET	170	110
Perte nette (résultat) attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(5)	(6)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	165	104
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	0,19	0,12
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	0,19	0,12
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION	886,3	880,6

STMicroelectronics NV			
Bilan consolidé			
Au	31 décembre	1er octobre	31 décembre
En millions de dollars US	2016	2016	2015
	(Non audité)	(Non audité)	(Audité)
<u>ACTIFS</u>			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 629	1 675	1 771
Trésorerie soumise à restriction	-	-	4
Valeurs mobilières de placement	335	342	335
Créances clients nettes	939	1 009	820
Stocks et en-cours nets	1 173	1 238	1 251
Impôts différés actifs	95	83	91
Actifs détenus en vue de leur revente	-	1	1
Autres créances et actifs	311	377	407
Total actifs courants	4 482	4 725	4 680
Goodwill	116	119	76
Autres immobilisations incorporelles nettes	195	199	166
Immobilisations corporelles nettes	2 287	2 289	2 321
Actifs d'impôts différés à long terme	437	465	436
Placements à long terme	57	57	57
Autres actifs non courants	434	424	459
Total actifs	8 008	8 278	8 195
<u>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</u>			
Passifs courants			
Dette à court terme	117	117	191
Dettes fournisseurs	620	674	525
Autres dettes et charges à payer	750	728	703
Dividendes à payer aux actionnaires	59	112	97
Impôts différés passifs	-	-	2
Impôts courants à court terme	42	45	42
Total passifs courants	1 588	1 676	1 560
Dette financière à long terme	1 334	1 436	1 421
Pensions et indemnités de départ à la retraite	347	362	351
Passif d'impôts différés à long terme	9	8	12
Autres passifs non courants	134	151	158
Total passifs	3 412	3 633	3 502
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, 911 030 420 actions émises, 883 410 506 actions en circulation)	1 157	1 157	1 157
Primes	2 818	2 806	2 779
Résultat consolidé	431	320	525
Autre résultat global accumulé	371	540	460
Actions propres	(242)	(243)	(289)
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	4 535	4 580	4 632
Participations ne donnant pas le contrôle	61	65	61
Total capitaux propres	4 596	4 645	4 693
Total passif et capitaux propres	8 008	8 278	8 195

STMicroelectronics NV			
CERTAINES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE			
Flux de trésorerie (en millions de dollars US)	T4 2016	T3 2016	T4 2015
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	378	330	245
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(243)	(230)	(98)
Trésorerie nette absorbée par les opérations de financement	(163)	(107)	(239)
Diminution nette de la trésorerie	(46)	(7)	(98)
Certaines données des flux de trésorerie (en millions de dollars US)	T4 2016	T3 2016	T4 2015
Dotations aux amortissements	161	172	194
Dépenses d'investissement immobilier	(228)	(143)	(89)
Dividendes versés aux actionnaires	(53)	(53)	(92)
Variation nette des stocks	35	30	(11)

Annexe
STMicroelectronics
Informations financières complémentaires non-US GAAP

Au premier trimestre 2016, afin de mieux exploiter les synergies autour de son recentrage stratégique sur les applications destinées au Smart driving et à l'Internet des Objets, ST a réorganisé ses familles de produits en trois groupes : Le Groupe Produits pour l'automobile et Discrets (Automotive and Discrete Group, ADG) ; Groupe Produits Analogiques et MEMS (Analog and MEMS Group, AMG) et Groupe Microcontrôleurs et Produits Digitaux (Microcontrollers and Digital IC's Group, MDG). Le Groupe MDG inclut l'activité produits pour set-top box de ST, qui est en cours de restructuration pour atteindre à terme une économie de 170 millions de dollars en données annualisées. A des fins comparatives, les résultats de toutes les périodes antérieures ont été reventilés sur la base de la nouvelle segmentation des activités.

Données par groupe de produits (En millions de dollars US)	T4 2016	T3 2016	T2 2016	T1 2016	2016	T4 2015	T3 2015	T2 2015	T1 2015	2015
ADG : Produits pour l'automobile et Discrets										
Chiffre d'affaires net	716	704	721	671	2 813	637	706	714	674	2 731
Résultat d'exploitation	53	58	61	39	211	44	68	46	36	194
AMS : Produits analogiques et MEMS										
Chiffre d'affaires net	436	403	376	369	1 584	370	411	445	445	1 671
Résultat d'exploitation	41	23	1	2	67	8	34	30	37	109
MDG : Microcontrôleurs and Circuits intégrés numériques										
Chiffre d'affaires net	610	587	556	532	2 285	614	590	558	530	2 292
Résultat d'exploitation (Perte)	59	44	9	(3)	108	36	22	(1)	(28)	29
Autres^(a)										
Chiffre d'affaires net	97	103	50	41	291	47	57	43	56	203
Résultat d'exploitation (Perte)	(24)	(35)	(43)	(71)	(172)	(63)	(33)	(63)	(64)	(223)
Total										
Chiffre d'affaires net	1 859	1 797	1 703	1 613	6 973	1 668	1 764	1 760	1 705	6 897
Résultat d'exploitation (Perte)	129	90	28	(33)	214	25	91	12	(19)	109

^(a) Le chiffre d'affaires net du Segment « Autres » comprend le chiffre d'affaires provenant des ventes de la division Produits d'imagerie, des Sous-systèmes, des 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 de la division Produits d'imagerie, Sous-systèmes et autres produits. Le Segment « Autres » intègre une charge de capacités non utilisées de 4 millions, 11 millions, 8 millions, 10 millions, 30 millions, 6 millions, 9 millions et 19 millions de dollars respectivement au quatrième, troisième, deuxième et premier trimestre de 2016 et 2015 ; et une charge de restructuration et provision pour dépréciations et autres coûts liés aux fermetures de 24 millions, 29 millions, 12 millions, 28 millions, 4 millions, 11 millions, 21 millions et 29 millions de dollars respectivement au quatrième, troisième, deuxième et premier trimestre de 2016 et 2015.

	T4 2016	T3 2016	T2 2016	T1 2016	2016	T4 2015	T3 2015	T2 2015	T1 2015	2015
Taux de change effectif €/€	1,10	1,12	1,12	1,10	1,11	1,11	1,16	1,17	1,23	1,17

Chiffre d'affaires net par Segment de marché / Canal (%)	T4 2016	T3 2016	T2 2016	T1 2016	2016	T4 2015	T3 2015	T2 2015	T1 2015	2015
Total Equipementiers	67%	67%	66%	67%	67%	67%	67%	67%	70%	68%
Distribution	33%	33%	34%	33%	33%	33%	33%	33%	30%	32%

(Annexe - suite)
STMicroelectronics
Informations financières complémentaires non-US GAAP
Réconciliation entre normes non-US GAAP - US GAAP
En millions de dollars US sauf pour les données par action

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 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.

T4 2016 (En millions de dollars US sauf pour les données par action)	Marge brute	Résultat d'exploitation	Résultat net	Résultat par action correspondant
US GAAP	698	129	112	0,13
Dépréciations et restructurations		24	24	
Estimation de l'impact fiscal			1	
Non-US GAAP	698	153	137	0,15

T3 2016 (En millions de dollars US sauf pour les données par action)	Marge brute	Résultat d'exploitation	Résultat net	Résultat par action correspondant
US GAAP	643	90	71	0,08
Dépréciations et restructurations		29	29	
Estimation de l'impact fiscal			(4)	
Non-US GAAP	643	119	96	0,11

T4 2015 (En millions de dollars US sauf pour les données par action)	Marge brute	Résultat d'exploitation	Résultat net	Résultat par action correspondant
US GAAP	559	25	2	0,00
Dépréciations et restructurations		4	4	
Estimation de l'impact fiscal			(4)	
Non-US GAAP	559	29	2	0,00

(Annexe - suite)

Situation financière nette : les ressources (dettes) représentent le solde de nos ressources financières totales et de notre dette financière totale. Le total de nos ressources financières comprend la trésorerie et équivalents de trésorerie, les valeurs mobilières de placement, les dépôts à court terme et la trésorerie soumise à restriction, tandis que la 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 information utile pour les investisseurs et la direction car elle leur permet d'analyser plus aisément notre situation globale soit en termes d'endettement net ou de situation 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. La situation financière nette n'est pas une mesure US GAAP.

Situation financière nette (en millions de dollars US)	31 décembre 2016	1er octobre 2016	31 décembre 2015
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 629	1 675	1 771
Valeurs mobilières de placement	335	342	335
Total des ressources financières	<u>1 964</u>	<u>2 017</u>	<u>2 106</u>
Dette à court terme	(117)	(117)	(191)
Dette financière à long terme	(1 334)	(1 436)	(1 421)
Dette financière totale	<u>(1 451)</u>	<u>(1 553)</u>	<u>(1 612)</u>
Situation financière nette - mesure non US GAAP	513	464	494

Le Free cash flow se définit comme la trésorerie nette générée par les activités d'exploitation moins la trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement, hors achats et cessions de valeurs mobilières de placement, dépôts à court terme, trésorerie soumise à restriction et variation de la trésorerie nette liée à la déconsolidation de coentreprises. 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 activités opérationnelles. Le free cash flow n'est pas une mesure reconnue par les normes comptables US GAAP et 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.

Free cash flow (en millions de dollars US)	T4 2016	T3 2016	T2 2016	T1 2016	2016	T4 2015	T3 2015	T2 2015	T1 2015	2015
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	378	330	191	141	1 039	245	225	223	149	842
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(243)	(230)	(144)	(110)	(727)	(98)	(120)	(190)	(108)	(516)
Achats et cessions de valeurs mobilières, dépôts à court terme, trésorerie nette soumise à restriction et variation de la trésorerie nette dans le cadre de la déconsolidation des coentreprises.	-	-	-	-	-	1	(20)	20	-	1
Free cash flow - mesure non US GAAP	135	100	47	31	312	148	85	53	41	327