

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers pour le deuxième trimestre 2018

- Chiffre d'affaires net du 2^{ème} trimestre à 2,27 milliards de dollars, en hausse de 18,0% en variation annuelle, marge d'exploitation de 12,7%, et résultat net de 261 millions de dollars.
- Au 2^{ème} trimestre, en variation annuelle, croissance du chiffre d'affaires équilibrée entre les Groupes produits, les régions et les marchés finaux.
- Point médian des prévisions pour le 3^{ème} trimestre : chiffre d'affaires net en hausse d'environ 10,0% en séquentiel et marge brute à environ 40,0%.

Genève, le 25 juillet 2018 - STMicroelectronics (NYSE : STM) un leader mondial des semi-conducteurs dont les clients couvrent toute la gamme des applications électroniques, annonce la publication de ses résultats financiers U.S. GAAP du deuxième trimestre clos le 30 juin 2018. Ce communiqué de presse contient également des mesures non-U.S. GAAP (voir Annexe pour des informations complémentaires).

Au deuxième trimestre, le chiffre d'affaires net et la marge brute ont dépassé le point médian des prévisions de la Société. ST a publié un chiffre d'affaires net au deuxième trimestre de 2,27 milliards de dollars, une marge brute de 40,2%, une marge d'exploitation de 12,7% et un résultat net de 261 millions de dollars ou 0,29 dollar par action après dilution.

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

- « **ST a enregistré un nouveau trimestre de croissance du chiffre d'affaires à deux chiffres en variation annuelle, avec une amélioration de tous les ratios financiers clés. Nous sommes en ligne avec l'objectif fixé lors de notre *Capital Markets Day*, une croissance du chiffre d'affaires 2018 comprise entre environ 14% et 17% en variation annuelle.**
- **Le chiffre d'affaires a progressé de 18% en variation annuelle avec une croissance équilibrée entre tous les Groupes produits, les régions et les marchés finaux, dont une performance particulièrement forte dans l'Industriel.**
- **Le résultat d'exploitation et le résultat net enregistrent une très nette hausse en variation annuelle, avec une augmentation respective d'environ 60% et 73%.**
- **Pour le troisième trimestre, ST prévoit une croissance séquentielle de son chiffre d'affaires d'environ 10,0%, correspondant à une croissance en variation annuelle de 16,8%, et une marge brute d'environ 40,0%. Ces prévisions s'appuient sur une demande toujours saine sur nos marchés finaux et, comme anticipé, par une croissance dans les applications pour smartphones. »**

Résultats financiers (US GAAP)⁽¹⁾

(En millions de dollars à l'exception des montants par action)	T2 2018	T1 2018	T2 2017	Année/ Année	Trimestre/ Trimestre
Chiffre d'affaires net	2 269 \$	2 226 \$	1 923 \$	18,0%	1,9%
Marge brute	40,2%	39,9%	38,3%	190 pb*	30 pb*
Résultat d'exploitation	289 \$	269 \$	181 \$	59,7%	7,4%
Marge d'exploitation	12,7%	12,1%	9,4%	330 pb*	60 pb*
Résultat net	261 \$	239 \$	151 \$	72,8%	9,2%
Résultat dilué par action	0,29 \$	0,26 \$	0,17 \$	70,6%	11,5%

*pb : points de base

(1) Un certain nombre de chiffres des trimestres antérieurs ont été ajustés pour tenir compte de l'ASU n° 2017-07 relatif au reclassement de certaines charges de retraite, adopté le 1^{er} janvier 2018.

Synthèse des résultats du deuxième trimestre 2018

Depuis le 1^{er} janvier 2018, l'activité Sous-systèmes n'est plus comptabilisée dans « Autres » mais dans le Groupe AMS (Produits analogiques, MEMS et Capteurs). Les trimestres antérieurs ont été recalculés sur cette base.

Chiffre d'affaires net par Groupe de produits (En millions de dollars US)	T2 2018	T1 2018	T2 2017	Année/Année	Trimestre/Trimestre
Produits automobiles et discrets (ADG)	870 \$	817 \$	755 \$	15,2%	6,5%
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)	613	655	553	10,7	(6,4)
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)	782	750	612	27,8	4,3
Autres	4	4	3	24,1	5,9
Chiffre d'affaires net total	2 269 \$	2 226 \$	1 923 \$	18,0%	1,9%

Le chiffre d'affaires net a progressé de 1,9% par rapport au premier trimestre 2018, soit 40 points de base au-delà du point médian de la fourchette de prévisions de la Société. En variation annuelle, le chiffre d'affaires net du deuxième trimestre a progressé de 18,0%, avec une croissance à deux chiffres dans tous les Groupes de produits. En variation annuelle, les ventes ont augmenté de 9,8% auprès des équipementiers et de 33,4% dans la distribution.

La marge brute s'établit à 911 millions de dollars, soit une croissance de 23,6% en variation annuelle. En pourcentage des ventes, la **marge brute** est de 40,2%, soit 20 points de base au-delà du point médian des prévisions de la Société et une progression de 190 points de base en variation annuelle. Cette croissance s'explique en grande partie par une amélioration des efficacités opérationnelles et une évolution favorable du mix produits vers des produits à plus forte valeur ajoutée.

Le résultat d'exploitation s'élève à 289 millions de dollars, à comparer à 181 millions de dollars au deuxième trimestre 2017, avec une croissance à deux chiffres et une meilleure rentabilité de tous les Groupes de produits. La **marge d'exploitation** de la Société s'est améliorée de 330 points de base à 12,7% du chiffre d'affaires net, à comparer à 9,4% au deuxième trimestre 2017.

Résultats par Groupe de produits par rapport au deuxième trimestre 2017 :

Produits automobiles et discrets (ADG) :

- Croissance à deux chiffres du chiffre d'affaires tant dans l'Automobile que les produits Discrets de puissance.
- Hausse de 28,8% du résultat d'exploitation à 84 millions de dollars, essentiellement grâce à un chiffre d'affaires en croissance et à la marge brute associée. Progression de la marge d'exploitation de 8,7% à 9,7%.

Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS) :

- Croissance à deux chiffres du chiffre d'affaires tant dans les produits Imaging que les produits Analogiques.
- Hausse de 24,1% du résultat d'exploitation à 64 millions de dollars, essentiellement grâce à un chiffre d'affaires en croissance et à la marge brute associée. Progression de la marge d'exploitation de 9,4% à 10,5%.

Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG) :

- Croissance à deux chiffres du chiffre d'affaires tant dans les microcontrôleurs que les circuits intégrés numériques.
- Hausse de 121,6% du résultat d'exploitation à 159 millions de dollars, essentiellement grâce à un chiffre d'affaires en croissance et à la marge brute associée. Progression de la marge d'exploitation de 11,7% à 20,3%.

Le résultat net et le **résultat dilué par action**, également en progression, ressortent respectivement à 261 millions de dollars et 0,29 dollar, contre 151 millions de dollars et 0,17 dollar respectivement au deuxième trimestre 2017.

Flux de trésorerie et Bilan – Faits marquants

(En millions de dollars US)	Résultats des douze derniers mois					
	T2 2018	T1 2018	T2 2017	T2 2018	T2 2017	Variation sur les 12 derniers mois
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	360 \$	455 \$	369 \$	1 865 \$	1 368 \$	36,3%
Free cash flow - mesure non-U.S. GAAP	(40) \$	95 \$	52 \$	280 \$	351 \$	(20,2)%

Les dépenses d'investissement, après déduction des produits de cession, ressortent à 390 millions de dollars au deuxième trimestre, en ligne avec le montant annuel des dépenses d'investissement prévu pour l'année 2018 par la Société de 1,2-1,3 milliard de dollars. Les dépenses d'investissement du deuxième trimestre 2017 s'élevaient à 307 millions de dollars.

Les stocks s'élèvent à 1,56 milliard de dollars à la fin du deuxième trimestre, à comparer à 1,43 milliard de dollars au trimestre précédent, pour répondre à la demande attendue au troisième trimestre. Le taux de rotation des stocks était de 103 jours à la fin du trimestre, en hausse par rapport à celui du premier trimestre qui était de 97 jours.

En conséquence, le free cash flow (mesure non-U.S. GAAP) est négatif de 40 millions de dollars au deuxième trimestre 2018, mais positif de 56 millions de dollars sur les six premiers mois de 2018.

Au deuxième trimestre 2018, la Société a distribué 54 millions de dollars de dividendes en numéraire. Un dividende en numéraire de 0,24 dollar par action ordinaire payable par tranches trimestrielles de 0,06 dollar pour chacun des deuxième, troisième et quatrième trimestre 2018 et du premier trimestre 2019 a été approuvé le 31 mai 2018 au cours de l'Assemblée générale annuelle des Actionnaires.

Au 30 juin 2018, ST bénéficiait d'une situation financière nette (mesure non-US GAAP) de 411 millions de dollars contre 522 millions de dollars au 31 mars 2018, sous-tendue par un montant total de ressources financières de 2,13 milliards de dollars et un endettement financier total de 1,72 milliard de dollars.

Perspectives relatives à l'activité du troisième trimestre 2018

Au troisième trimestre 2018, la Société prévoit une croissance du chiffre d'affaires d'environ 10.0% en variation trimestrielle (et de 16,8% en variation annuelle) au point médian de sa fourchette de prévisions, grâce à une demande toujours saine dans les marchés de l'automobile et de l'Industriel et, comme attendu, à une croissance des applications pour smartphones.

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

- Le chiffre d'affaires net devrait croître d'environ 10,0% en base séquentielle, à plus ou moins 350 points de base ;
- La marge brute devrait progresser d'environ 40,0%, à plus ou moins 200 points de base ;
- Ces perspectives reposent sur une hypothèse de taux de change effectif d'environ 1,19 dollar pour 1 euro pour le troisième trimestre 2018 et tiennent compte de l'impact des couvertures de change existantes ;
- Le troisième trimestre se clôturera le 29 septembre 2018.

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

A 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 deuxième 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 10 août 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 ;*
- 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 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 ;*
- 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.

A propos de STMicroelectronics

STMicroelectronics, un leader mondial sur le marché des semi-conducteurs, 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 2017, ST a réalisé un chiffre d'affaires net de 8,35 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.

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	
	30 juin	1er juillet
	2018	2017
	<u>(Non audité)</u>	<u>(Non audité)</u>
Ventes nettes	2 250	1 911
Autres produits	19	12
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	2 269	1 923
Coût des ventes	(1 358)	(1 186)
MARGE BRUTE	911	737
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(277)	(239)
Frais de recherche et développement	(356)	(326)
Autres produits et charges opérationnels, nets	11	15
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	-	(6)
Total charges d'exploitation	(622)	(556)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	289	181
Charges financières nettes	(2)	(4)
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(3)	(3)
Quote-part du résultat (perte) des sociétés mises en équivalence	-	(2)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	284	172
Charge d'impôt sur le résultat	(21)	(19)
RÉSULTAT NET	263	153
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(2)	(2)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	261	151
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	0,29	0,17
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	0,29	0,17
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D'ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉ	915,6	911,1

STMicroelectronics NV
Compte de résultat consolidé
En millions de dollars US à l'exception des montants par action

	Semestre clos le	
	30 juin	1er juillet
	2018	2017
	<u>(Non audité)</u>	<u>(Non audité)</u>
Ventes nettes	4 463	3 728
Autres produits	31	16
CHIFFRE D’AFFAIRES NET	4 494	3 744
Coût des ventes	(2 695)	(2 320)
MARGE BRUTE	1 799	1 424
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(542)	(473)
Frais de recherche et développement	(705)	(659)
Autres produits et charges opérationnels, nets	26	32
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	(20)	(11)
Total charges d'exploitation	(1 241)	(1 111)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	558	313
Charges financières nettes	(5)	(9)
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(5)	(6)
Quote-part du résultat (perte) des sociétés mises en équivalence	-	(2)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	548	296
Charge d'impôt sur le résultat	(44)	(34)
RÉSULTAT NET	504	262
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(4)	(4)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	500	258
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	0,56	0,29
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	0,55	0,28
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉ	915,1	906,5

Au	30 juin	31 mars	31 décembre
En millions de dollars US	2018	2018	2017
	(Non audité)	(Non audité)	(Audité)
<u>ACTIES</u>			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 683	1 791	1 759
Dépôts à court terme	15	14	-
Valeurs mobilières de placement	429	429	431
Créances clients, nettes	1 106	1 042	1 149
Stocks et en-cours, nets	1 559	1 435	1 335
Autres actifs courants	405	449	425
Total actifs courants	5 197	5 160	5 099
Goodwill	121	125	123
Autres immobilisations incorporelles, nettes	198	205	209
Immobilisations corporelles, nettes	3 410	3 371	3 094
Actifs d'impôts différés non courants	674	632	624
Placements à long terme	58	58	57
Autres actifs non courants	391	517	475
Total actifs	10 049	10 068	9 681
<u>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</u>			
Passifs courants			
Dette à court terme	118	119	118
Dettes fournisseurs	991	979	893
Autres dettes et charges à payer	887	940	897
Dividendes à payer aux actionnaires	168	6	60
Impôts courants à court terme	40	41	52
Total passifs courants	2 204	2 085	2 020
Dette financière à long terme	1 598	1 593	1 583
Pensions et indemnités de départ à la retraite	374	393	385
Passif d'impôts différés à long terme	11	12	11
Autres passifs à long terme	208	216	215
Total passifs	4 395	4 299	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, 911 141 920 actions émises, 901 354 389 actions en circulation)	1 157	1 157	1 157
Primes	2 766	2 743	2 718
Résultat consolidé	1 215	1 212	973
Autre résultat global accumulé	538	724	688
Actions propres	(89)	(132)	(132)
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	5 587	5 704	5 404
Participations ne donnant pas le contrôle	67	65	63
Total capitaux propres	5 654	5 769	5 467
Total passif et capitaux propres	10 049	10 068	9 681

STMicroelectronics NV			
CERTAINES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE			
Flux de trésorerie (en millions de dollars US)	T2 2018	T1 2018	T2 2017
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	360	455	369
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(401)	(374)	(317)
Trésorerie nette absorbée par les opérations de financement	(60)	(54)	(53)
Augmentation (diminution) de la trésorerie	(108)	32	13
Certaines données des flux de trésorerie (en millions de dollars US)	T2 2018	T1 2018	T2 2017
Dotations aux amortissements	193	185	152
Dépenses d'investissement immobilier	(390)	(351)	(307)
Dividendes versés aux actionnaires	(54)	(54)	(48)
Variation nette des stocks	(157)	(84)	(26)

Annexe
STMicroelectronics
Informations financières complémentaires

	T2 2018	T1 2018	T4 2017	T3 2017	T2 2017
Chiffre d'affaires net par Segment de marché / Canal (%)					
Total Equipementiers	61%	63%	68%	66%	66%
Distribution	39%	37%	32%	34%	34%
Taux de change effectif €/ \$	1,19	1,18	1,15	1,13	1,09
Données par Groupe Produits^(a) (en millions de dollars US)					
Produits automobiles et discrets (ADG)					
Chiffre d'affaires net	870 \$	817 \$	821 \$	775 \$	755 \$
Résultat d'exploitation	84 \$	90 \$	102 \$	85 \$	65 \$
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)^(b) :					
Chiffre d'affaires net	613	655	902	657	553
Résultat d'exploitation	64	64	187	86	52
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)					
Chiffre d'affaires net	782	750	740	701	612
Résultat d'exploitation	159	146	146	126	72
Autres^(c)					
Chiffre d'affaires net	4	4	3	3	3
Résultat d'exploitation (Perte)	(18)	(31)	(24)	(16)	(8)
Total					
Chiffre d'affaires net	2 269 \$	2 226 \$	2 466 \$	2 136 \$	1 923 \$
Résultat d'exploitation	289 \$	269 \$	411 \$	281 \$	181 \$

^(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) A 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. « Autres » inclut :

(En millions de dollars US)	T2 2018	T1 2018	T4 2017	T3 2017	T2 2017
Charges de capacités inutilisées	-	1	1	1	1
Dépréciations et restructurations	-	21	20	14	6

(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 \$)	T2 2018	T1 2018	T4 2017	T3 2017	T2 2017
Résultat net US GAAP	261	239	308	236	151
Résultat par action US GAAP	0,29	0,26	0,34	0,26	0,17
Dépréciations et restructurations	-	21	20	14	6
Estimation de l'impact fiscal	-	(3)	(1)	(1)	(1)
Résultat net non-US GAAP	261	257	327	249	156
Résultat par action non-US GAAP	0,29	0,28	0,36	0,28	0,17

(Annexe - suite)

Situation financière nette (mesure non-US GAAP) : les ressources (dettes) représentent la différence entre nos ressources financières totales et de notre dette financière totale. Nos ressources financières totales comprennent la trésorerie et 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)	30 juin 2018	31 mars 2018	31 déc 2017	30 sept 2017	1 ^{er} juillet 2017
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 683	1 791	1 759	2 188	1 654
Dépôts à court terme	15	14	-	-	-
Valeurs mobilières de placement	429	429	431	433	335
Total des ressources financières	<u>2 127</u>	<u>2 234</u>	<u>2 190</u>	<u>2 621</u>	<u>1 989</u>
Dette à court terme	(118)	(119)	(118)	(486)	(117)
Dette à long terme	(1 598)	(1 593)	(1 583)	(1 689)	(1 348)
Dette financière totale	<u>(1 716)</u>	<u>(1 712)</u>	<u>(1 701)</u>	<u>(2 175)</u>	<u>(1 465)</u>
Situation financière nette	411	522	489	446	524

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)	T2 2018	T1 2018	T4 2017	T3 2017	T2 2017
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	360	455	587	463	369
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(401)	(374)	(442)	(482)	(317)
Paiement pour l'achat (ou produits de cession) de valeurs mobilières, dépôts à court terme et trésorerie soumise à restriction,	1	14	-	99	-
Free cash flow	(40)	95	145	80	52