

PR No. C2817C

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers pour le premier trimestre 2017

- Chiffre d'affaires net de 1,82 milliard de dollars, en hausse de 12,9% en variation annuelle tous groupes de produits confondus.
- Marge brute de 37,6%, en hausse de 420 points de base en variation annuelle.
- Résultat net de 108 millions de dollars, en hausse de 149 millions de dollars en variation annuelle.
- Un dividende en numéraire de 0,24 dollar US par action ordinaire, payable en quatre versements trimestriels identiques, sera proposé à l'Assemblée générale des actionnaires de 2017.

Genève, le 27 avril 2017 - 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 du premier trimestre 2017, clos le 1^{er} avril 2017.

Le chiffre d'affaires net du premier trimestre s'élève à 1,82 milliard de dollars, la marge brute à 37,6% et le résultat net à 108 millions de dollars, soit 0,12 dollar par action.

« La dynamique positive des derniers trimestres s'est poursuivie début 2017 », a déclaré Carlo Bozotti, Président et CEO de STMicroelectronics.

« Au premier trimestre, le chiffre d'affaires et la marge brute ont tous les deux dépassé le point médian de notre fourchette de prévisions. En variation annuelle, le chiffre d'affaires a progressé de 12,9%, avec une croissance simultanée et bien équilibrée sur l'ensemble des groupes de produits, régions et canaux de vente. Le résultat d'exploitation et le résultat net, en nette amélioration par rapport au 1er trimestre 2016, s'élèvent respectivement à 129 millions de dollars et 108 millions de dollars au premier trimestre 2017. Dans un trimestre où les dépenses d'investissement ont augmenté pour soutenir nos projets de croissance, le free cash flow a doublé en variation annuelle pour s'établir à 62 millions de dollars.

Notre objectif pour 2017 est une croissance durable du chiffre d'affaires et un accroissement de notre marge grâce à notre stratégie concentrée sur l'Internet des Objets et les applications destinées au Smart Driving. Les résultats de ce premier trimestre nous placent sur la bonne trajectoire. »

Résultats financiers du 1er trimestre 2017 (en millions de dollars)

US GAAP	T1 2017	T4 2016	T1 2016
Chiffre d'affaires net	1 821	1 859	1 613
Marge brute	37,6%	37,5%	33,4%
Résultat d'exploitation (Perte)	129	129	(33)
Résultat net (Perte) part du groupe	108	112	(41)
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	289	378	141
Non-US GAAP ⁽¹⁾	T1 2017	T4 2016	T1 2016
Résultat (Perte) d'exploitation avant dépréciations et restructurations	134	153	(5)
Free cash flow	62	135	31
Situation financière nette	518	513	439

(1) 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 (en millions de dollars)

Chiffre d'affaires net par groupe de produits	T1 2017	T4 2016	T1 2016
Produits automobiles et discrets (ADG)	708	716	671
Produits analogiques et MEMS (AMG)	443	436	369
Microcontrôleurs et circuits numériques (MDG)	593	610	532
Autres ^(a)	77	97	41
Total	1 821	1 859	1 613

^(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.

Analyse des résultats financiers du premier trimestre 2017

Le chiffre d'affaires net du premier trimestre a baissé de 2,1% par rapport au quatrième trimestre 2016 ; c'est mieux que la performance saisonnière habituelle et 30 points au-dessus du point médian de la fourchette de prévisions de la Société. Toujours par rapport au quatrième trimestre 2016, les groupes AMG (Produits Analogiques et MEMS) et ADG (Produits pour l'automobile et Discrets) ont fait mieux que la moyenne de la Société, avec un chiffre d'affaires en hausse de 1,6% pour AMG et en baisse de 1,2% pour ADG. Le chiffre d'affaires du groupe MDG (Microcontrôleurs et Circuits numériques) a baissé quant à lui de 2,8% par rapport au quatrième trimestre 2016 du fait de la diminution des ventes dans les activités en cours d'arrêt, diminution qui a été partiellement compensée par la croissance des ventes de microcontrôleurs multi-usages. Comme prévu, le chiffre d'affaires de la division Produits d'imagerie, publié dans le segment « Autres », a diminué par rapport au quatrième trimestre 2016 du fait de la saisonnalité.

En variation annuelle, le chiffre d'affaires net du premier trimestre ressort en hausse de 12,9% grâce à une croissance solide dans toutes les familles de produits. Le chiffre d'affaires du Groupe AMG (Produits analogiques et MEMS) a augmenté de 19,9% par rapport au premier trimestre 2016, grâce à une forte croissance des produits MEMS et analogiques. Le chiffre d'affaires du Groupe MDG (Microcontrôleurs et Circuits numériques) a progressé de 11,4% en variation annuelle, ou de 14,6% si l'on exclut les activités en phase d'arrêt. Cette progression est essentiellement due à la forte croissance des microcontrôleurs multi-usages et à la croissance des produits numériques. Le chiffre d'affaires du Groupe ADG (Produits pour l'automobile et Discrets) a augmenté de 5,6%, reflétant la croissance dans les applications pour l'automobile et une forte croissance dans les produits discrets de puissance. Le chiffre d'affaires de la division Produits d'imagerie du premier trimestre a plus que doublé par rapport au premier trimestre 2016, tiré par les nouveaux produits basés sur la technologie *Time-of-Flight* de ST.

Par région de livraison, le chiffre d'affaires des zones Asie-Pacifique, EMEA et Amériques a progressé respectivement de 17,4%, 8,0% et 5,7% en variation annuelle.

La marge brute du premier trimestre s'établit à 685 millions de dollars en valeur absolue et à 37,6% en pourcentage, soit 60 points de base au-dessus du point médian de la fourchette de prévisions de la Société. Par rapport au quatrième trimestre 2016, la marge brute a augmenté de 10 points de base, c'est-à-dire au-dessus de la saisonnalité habituelle, essentiellement grâce à un mix produits favorable, à une amélioration des efficacités opérationnelles et à une diminution des charges de capacités inutilisées partiellement compensés par le réajustement habituel des prix de nos clients majeurs en début d'année. La marge brute s'est améliorée de 420 points de base par rapport au premier trimestre 2016, grâce à une nette amélioration des efficacités opérationnelles, un mix produits favorable, des charges de capacités inutilisées plus faibles et des effets de change favorables après couverture, partiellement compensés par des pressions normales sur les prix.

Les frais commerciaux, généraux et administratifs et les dépenses de R&D du premier trimestre s'élèvent au total à 568 millions de dollars, à comparer à 570 millions de dollars au trimestre précédent et à 571 millions de dollars au premier trimestre 2016.

Le poste « Autres produits et charges nets » affiche un produit de 17 millions de dollars au premier trimestre à comparer à un produit de 25 millions de dollars au trimestre précédent et de 28 millions de dollars au premier trimestre 2016, la différence étant essentiellement liée à des financements de R&D inférieurs.

Les charges de dépréciations et restructurations ressortent à 5 millions de dollars au premier trimestre, contre 24 millions de dollars au trimestre précédent et 28 millions de dollars au premier trimestre 2016. Ces charges relèvent pour l'essentiel du plan de restructuration de l'activité set-top box annoncé en janvier 2016. La Société a continué à avancer sur la restructuration de son activité set-top box. A la fin du premier trimestre 2017, le plan de restructuration était en bonne voie et a permis de réaliser environ 126 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 premier trimestre est resté stable par rapport au trimestre précédent à 129 millions de dollars, et a augmenté de 162 millions de dollars par rapport au premier trimestre 2016.

Le résultat d'exploitation avant charges de dépréciation et restructuration⁽¹⁾ s'élève à 134 millions de dollars au premier trimestre, soit 7,4% du chiffre d'affaires net, en baisse par rapport au montant de 153 millions de dollars, ou 8,2% du chiffre d'affaires net, publié au quatrième trimestre 2016, baisse qui tient essentiellement à un chiffre d'affaires plus faible. En variation annuelle, le résultat d'exploitation avant charges de dépréciation et restructuration⁽¹⁾ s'est amélioré de 139 millions de dollars, grâce à un chiffre d'affaires plus élevé, à une amélioration du mix produits, à des efficacités opérationnelles, à une amélioration de la charge des usines et aux retombées de la restructuration de l'activité set-top box.

Le résultat net du premier trimestre s'élève à 108 millions de dollars, soit 0,12 dollar par action, à comparer à un résultat net de 112 millions de dollars, soit 0,13 dollar par action au trimestre précédent. En variation annuelle, le résultat net s'est amélioré de 149 millions de dollars par rapport à la perte nette de 41 millions de dollars enregistrée au premier trimestre 2016.

Flux de trésorerie et Bilan – Faits marquants

Les dépenses d'investissement après déduction des produits de cession ressortent à 219 millions de dollars au premier trimestre 2017, à comparer à 100 millions de dollars au premier trimestre 2016.

Les stocks s'élèvent à 1,20 milliard de dollars à la fin du premier trimestre, en hausse de 2,5% par rapport au quatrième trimestre 2016, avec un taux de rotation de 3,8 fois (ou 95 jours).

Au premier trimestre, la Société a distribué des dividendes en numéraire pour un montant de 53 millions de dollars. Aujourd'hui, le Conseil de Surveillance ST a proposé à l'Assemblée générale annuelle des actionnaires de fixer le montant du dividende en numéraire à 0,24 dollar par action ordinaire en circulation. Ce dividende sera versé par tranches trimestrielles de 0,06 dollar pour chacun des second, troisième et quatrième trimestre 2017 et le premier trimestre 2018 aux actionnaires inscrits dans les registres de la Société au moment de chaque versement trimestriel.

Le 1er avril 2017, la situation financière nette de ST⁽¹⁾ s'élevait à 518 millions de dollars, contre 513 millions de dollars au 31 décembre 2016. Le 1er avril 2017, le total des ressources financières de ST ressortait à 1,98 milliard de dollars et son endettement total à 1,46 milliard de dollars.

En incluant les participations ne donnant pas le contrôle, le montant total des fonds propres s'élevait à 4,77 milliards de dollars à la fin du trimestre.

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

Perspectives relatives à l'activité du deuxième trimestre 2017

M. Bozotti a déclaré : « En ce début de deuxième trimestre, nous constatons que la demande reste saine, avec des prises de commandes fortes dans l'ensemble des groupes de produits et des régions.

Par conséquent, nous prévoyons pour le deuxième trimestre une hausse du chiffre d'affaires d'environ 5,0% par rapport au premier trimestre 2017, représentant une croissance en variation annuelle d'environ 12,3% au point médian de notre fourchette de prévisions. Nous anticipons une nouvelle progression de la marge au second trimestre 2017, avec une marge brute à environ 38,1% au point médian, ce qui devrait déboucher sur une forte amélioration du résultat d'exploitation et du résultat net en variation annuelle ».

Au deuxième trimestre 2017, la Société prévoit une croissance du chiffre d'affaires d'environ 5,0% sur une base séquentielle, à plus ou moins 3,5 points de pourcentage. La marge brute devrait s'établir à environ 38,1%, 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 deuxième trimestre 2017 et comprend l'impact des contrats de couverture existants. Le deuxième trimestre se clôturera le 1er juillet 2017.

Produits et technologies – Faits marquants du premier trimestre 2017

Produits automobiles et discrets (ADG)

- Lancement de la production de microcontrôleurs 32 bits *Power Architecture* en 40 nm pour une gateway de nouvelle génération dotée de fonctions de traitement de pointe et de moyens de connectivité étendus destinée à un module matériel de sécurité embarquée (*eHSM*), pour le compte de plusieurs clients ;
- Qualification de microcontrôleurs 32 bits *Power Architecture* en 40 nm pour un système de gestion de batterie par un constructeur automobile européen, ainsi que pour une application de pré-tensionneur de ceintures de sécurité par un grand équipementier européen de rang 1 ;
- Qualification d'un processeur d'infotainment et d'une plateforme tuner AM/FM par un grand équipementier japonais de rang 1 pour le compte d'un constructeur automobile chinois ;
- Début de la production de tuners AM/FM CMOS monocircuit de nouvelle génération pour le compte d'un équipementier japonais de rang 1 ;
- Poursuite du succès remporté par un produit standard spécifique de frein de stationnement avec des qualifications émanant de plusieurs clients dans toutes les régions ;
- Qualification importante par un fabricant asiatique de premier plan pour un circuit d'équilibrage e cellules lithium destiné à un système de gestion de batterie ;
- Maintien de la dynamique avec la qualification de nos amplificateurs de classe AB pour des unités principales en deuxième monte destinées à un équipementier japonais de rang 1 ;
- Qualification de l'unité de commande d'alimentation de deuxième génération pour la zone « portière » d'un grand équipementier européen de rang 1 ;
- Qualification de l'unité de commande d'habitacle pour un module fabriqué par un équipementier américain de rang 1 pour le compte d'un constructeur automobile européen ;
- Qualifications de MOSFET MDmesh en tensions élevées pour une application de charge embarquée et d'un MOSFET basse tension pour un système de gestion de batterie par un important constructeur américain ;
- Plusieurs qualifications pour les transistors de puissance basse tension destinés à une application d'alimentation continu/continu 48 V et à des pompes d'injection de carburant par d'importants équipementiers européens et asiatiques de rang 1 ;
- Qualification importante pour des MOSFET en carbure de silicium (SiC) pour des chargeurs embarqués et des convertisseurs continu/continu par un équipementier asiatique de premier plan ;
- Qualifications multiples pour des redresseurs, des circuits de protection et des circuits IPAD de qualité automobile destinés à des applications de transmission, de recharge embarquée, de sécurité et d'aide à la conduite (ADAS), ainsi qu'à des réseaux de données à haut débit par plusieurs grands équipementiers de rang 1 ;

- Importantes qualifications pour des diodes de redressement à effet de champ pour des adaptateurs et des applications pour jeux électroniques par un important fabricant d'alimentations en Asie ;
- Poursuite de l'expansion rapide des circuits passifs RF intégrés pour modules de connectivité RF destinés au marché de l'Internet des objets par plusieurs grands clients ;
- Importantes qualifications pour des circuits MDmesh en tensions élevées et des MOSFET STripFET basse tension par un important client en Asie pour une application pour jeux électroniques.

Produits analogiques et MEMS (AMG)

- Lancement de la production de plusieurs produits destinés aux smartphones Samsung Galaxy S8 et S8+, parmi lesquels une centrale inertielle MEMS 6 axes ultra-basse consommation intégrant un accéléromètre et un gyroscope, un gyroscope à stabilisation d'image optique, un capteur barométrique, un contrôleur tactile et un commutateur de protection multifonctions ;
- Annonce de la sélection de ses circuits intégrés de détection de mouvements et de contrôle d'écran tactile pour le système Nintendo Switch™, la toute dernière console de jeu à la pointe de l'innovation de Nintendo ;
- Poursuite de l'augmentation des parts de marché des capteurs inertiels et environnementaux utilisés dans des smartphones et des *wearables* dans le monde entier, ainsi que dans des systèmes de navigation automobile ;
- Lancement d'un partenariat avec USound pour fabriquer le premier haut-parleur MEMS piézo-électronique au monde ayant une excellente qualité sonore et destiné aux applications connectées à l'Internet des objets ;
- Récompense reçue pour la solution SensorTile comme « plateforme la plus performante pour les services Internet des objets » par Juniper Research ;
- Introduction d'un nouvel accéléromètre triaxial intelligent ultra-basse consommation dont les nombreuses fonctions intelligentes embarquées permettant de réduire la consommation globale du système ;
- Toute première prise de commande en production d'un capteur inertiel 6 axes pour applications industrielles haut de gamme ;
- Poursuite de la forte dynamique des ventes de solutions radio basse consommation pour l'Internet des objets avec les solutions Bluetooth® basse consommation BlueNRG, ainsi que la famille SPIRIT sub-GHz pour des applications destinées à l'automatisation de l'habitat et du bâtiment ;
- Qualifications multiples d'une gamme de produits analogiques pour solutions de relevés intelligents de nouvelle génération ;
- Plusieurs qualifications pour notre famille de contrôleurs de mouvement STSPIN32 ;
- Qualification par la DLA (Defense Logistics Agency) américaine de deux circuits de commande de puissance fort courant et haute fréquence durcis aux radiations (Rad-Hard) pour applications spatiales (RHRPM4424 et RHRPM4423). Ces circuits sont les premiers composants Rad-Hard basés sur une version optimisée pour la tenue aux radiations de la technologie propriétaire BCD de ST et à avoir obtenu cette certification.

Microcontrôleurs et circuits numériques (MDG)

- Sélection des microcontrôleurs STM32 et d'un contrôleur NFC pour le système Nintendo Switch™ à la pointe de l'innovation ;
- Lancement des nouveaux microcontrôleurs STM32L4, qui ajoutent, aux gammes existantes de microcontrôleurs, des mémoires plus importantes, un support graphique amélioré, des périphériques supplémentaires et une flexibilité accrue pour la réduction de la consommation ;
- Collaboration avec DSP Concepts pour offrir aux utilisateurs de microcontrôleurs STM32 un accès gratuit à un outil de conception audio avancé ;
- Extension de l'écosystème STM32 avec l'introduction du MCU Finder for PC, une nouvelle carte STM32F7 Nucleo avec un kit de découverte, et de nouvelles cartes STM32 pour évaluer la connectivité IoT à long rayon d'action et basse consommation avec des réseaux LoRaWAN™, 6LoWPAN et autres réseaux étendus basse consommation ;
- Annonce de la disponibilité du nouveau contrôleur NFC de dernière génération, le ST21NFCD, intégrant la technologie « booster » récemment acquise ;

- Lancement sous la référence STSAFE-A1SX d'une solution plug-and-play conçue pour sécuriser des périphériques connectés au réseau étendu basse consommation Sigfox ;
- Partenariats conclus avec Giesecke & Devrient et FitPay Mobile-Payment pour proposer une solution certifiée clé en main associant logiciels et matériels pour intégrer les paiements par tokenization de Mastercard ou Visa dans des appareils électroniques portés (*wearables*) ;
- Qualification du reader NFC ST25 par un grand constructeur automobile majeur ;
- Lancement des circuits intégrés ST25DV qui assurent le rôle d'étiquettes dynamiques, qui prennent en charge les spécifications RFID ultrarapides et longue portée, et disposent d'un bus I2C pour connexion à des compteurs intelligents, à des appareils connectés à l'Internet des objets et autres produits industriels et grand public ;
- Annonce d'un nouveau kit de découverte ST25 conçu pour réduire les délais de mise sur le marché d'applications NFC dans une large gamme de produits électroniques comme les terminaux de paiement, contrôle d'accès, identification d'appareils, collecte des données enregistrées par des capteurs ;
- Échantillonnage du système sur puce STiD337 en technologie FD-SOI 28 nm qui équipera le terminal interactif SmartLNB d'Eutelsat ;
- Montée en production du STiD135, le premier démodulateur au monde par satellite HSR (*High Symbol-Rate*) à 500 Mbaud pour son client Newtec ;
- Développement des relations avec un leader mondial de la communication optique pour le produit d'interface optique PSM4 à base de photonique silicium ;
- Multiples qualifications en technologie BiCMOS 55 nm de la part d'un important client asiatique pour des applications d'infrastructure optique.

Division produits d'imagerie (IMD)

- Plusieurs qualifications et poursuite des livraisons en grands volumes des capteurs de détection de distance *Time of Flight* à des leaders de la fabrication de smartphones ;
- Annonce d'une nouvelle génération de capteurs de détection de distance *Time of Flight* permettant aux applications mobiles d'accéder aux fonctions de détection multi-objets et multizones.

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 2016, déposé auprès de la SEC le 3 mars 2017. 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)

Le 27 avril 2017, la direction de STMicroelectronics tiendra une conférence téléphonique afin de commenter la performance opérationnelle de la Société au cours du premier trimestre 2017.

La conférence téléphonique se tiendra à 9h30 (heure de Paris). 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 12 mai 2017.

A propos de STMicroelectronics

ST, 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 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)
	1er avril <u>2017</u>	2 avril <u>2016</u>
Ventes nettes	1 818	1 605
Autres produits	3	8
CHIFFRE D'AFFAIRES	1 821	1 613
Coût des ventes	(1 136)	(1 075)
MARGE BRUTE	685	538
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(234)	(229)
Frais de recherche et développement	(334)	(342)
Autres produits et charges opérationnels, nets	17	28
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	(5)	(28)
Total charges d'exploitation	(556)	(571)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (PERTE)	129	(33)
Charges financières nettes	(4)	(5)
Quote-part du résultat (perte) des sociétés mises en équivalence	-	-
RÉSULTAT (PERTE) AVANT IMPÔTS ET PART REVENANT AUX PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	125	(38)
Charge d'impôt sur les bénéfices	(16)	(2)
RÉSULTAT NET (PERTE)	109	(40)
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(1)	(1)
RÉSULTAT NET (PERTE) PART DU GROUPE	108	(41)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	0,12	(0,05)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	0,12	(0,05)
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION	901,9	878,6

STMicroelectronics NV			
Bilan consolidé			
Au	1er avril	31 décembre	2 avril
En millions de dollars US	2017	2016	2016
	(Non audité)	(Audité)	(Non audité)
<u>ACTIES</u>			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 641	1 629	1 697
Valeurs mobilières de placement	335	335	343
Créances clients, nettes	946	939	891
Stocks et en-cours, nets	1 201	1 173	1 302
Autres actifs courants	351	311	468
Total actifs courants	4 474	4 387	4 701
Goodwill	117	116	79
Autres immobilisations incorporelles, nettes	188	195	162
Immobilisations corporelles, nettes	2 489	2 287	2 333
Actifs d'impôts différés non courants	534	528	554
Placements à long terme	57	57	57
Autres actifs non courants	467	434	492
Total actifs	8 326	8 004	8 378
<u>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</u>			
Passifs courants			
Dette à court terme	685	117	173
Dettes fournisseurs	757	620	666
Autres dettes et charges à payer	777	750	692
Dividendes à payer aux actionnaires	6	59	10
Impôts courants à court terme	47	42	52
Total passifs courants	2 272	1 588	1 593
Dette financière à long terme	773	1 334	1 428
Pensions et indemnités de départ à la retraite	354	347	367
Passif d'impôts différés à long terme	5	5	12
Autres passifs à long terme	150	134	161
Total passifs	3 554	3 408	3 561
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, 911 095 420 actions émises, 883 530 762 actions en circulation)	1 157	1 157	1 157
Primes	2 828	2 818	2 790
Résultat consolidé	538	431	483
Autre résultat global accumulé	428	371	612
Actions propres	(241)	(242)	(288)
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	4 710	4 535	4 754
Participations ne donnant pas le contrôle	62	61	63
Total capitaux propres	4 772	4 596	4 817
Total passif et capitaux propres	8 326	8 004	8 378

STMicroelectronics NV			
CERTAINES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE			
Flux de trésorerie (en millions de dollars US)	T1 2017	T4 2016	T1 2016
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	289	378	141
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(227)	(243)	(110)
Trésorerie nette absorbée par les opérations de financement	(53)	(163)	(107)
Augmentation (diminution) de la trésorerie	12	(46)	(74)
Certaines données des flux de trésorerie (en millions de dollars US)	T1 2017	T4 2016	T1 2016
Dotations aux amortissements	154	161	184
Dépenses d'investissement immobilier	(219)	(228)	(100)
Dividendes versés aux actionnaires	(53)	(53)	(88)
Variation nette des stocks	(22)	35	(22)

Annexe
STMicroelectronics
Informations financières complémentaires non-US GAAP

	T1 2017	T4 2016	T1 2016
Taux de change effectif €/€	1,08	1,10	1,10

Chiffre d'affaires net par Segment de marché / Canal (%)	T1 2017	T4 2016	T1 2016
Total Equipementiers	66%	67%	67%
Distribution	34%	33%	33%

Données par groupe de produits (En millions de dollars US)	T1 2017	T4 2016	T1 2016
Produits automobiles et discrets (ADG)			
Chiffre d'affaires net	708	716	671
Résultat d'exploitation (Perte)	38	53	39
Produits analogiques et MEMS (AMG)			
Chiffre d'affaires net	443	436	369
Résultat d'exploitation (Perte)	45	41	2
Microcontrôleurs et circuits numériques (MDG)			
Chiffre d'affaires net	593	610	532
Résultat d'exploitation (Perte)	60	59	(3)
Autres^(a)			
Chiffre d'affaires net	77	97	41
Résultat d'exploitation (Perte)	(14)	(24)	(71)
Total			
Chiffre d'affaires net	1 821	1 859	1 613
Résultat d'exploitation (Perte)	129	129	(33)

^(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 des charges de capacités inutilisées (1 million de dollars au premier trimestre 2017, 4 millions de dollars au quatrième trimestre 2016 et 10 millions de dollars au premier trimestre 2016) ainsi que des charges de restructuration et des provisions pour dépréciations et autres coûts liés à des fermetures de sites (5 millions de dollars au premier trimestre 2017, 24 millions de dollars au quatrième trimestre 2016 et 28 millions de dollars au premier trimestre 2016).

(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.

T1 2017 (En millions de dollars US sauf pour les données par action)	Marge brute	Résultat d'exploitation	Résultat net	Résultat par action correspondant
US GAAP	685	129	108	0,12
Dépréciations et restructurations		5	5	
Estimation de l'impact fiscal			(1)	
Non-US GAAP	685	134	112	0,12

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

T1 2016 (En millions de dollars US sauf pour les données par action)	Marge brute	Résultat d'exploitation (perte)	Résultat net (Perte)	Résultat par action correspondant
US GAAP	538	(33)	(41)	(0,05)
Dépréciations et restructurations		28	28	
Estimation de l'impact fiscal			(3)	
Non-US GAAP	538	(5)	(16)	(0,02)

(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 de la Société 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)	1er avril 2017	31 décembre 2016	2 avril 2016
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 641	1 629	1 697
Valeurs mobilières de placement	335	335	343
Total des ressources financières	<u>1 976</u>	<u>1 964</u>	<u>2 040</u>
Dette à court terme	(685)	(117)	(173)
Dette financière à long terme	(773)	(1 334)	(1 428)
Dette financière totale	<u>(1 458)</u>	<u>(1 451)</u>	<u>(1 601)</u>
Situation financière nette	518	513	439

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)	T1 2017	T4 2016	T1 2016
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	289	378	141
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(227)	(243)	(110)
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.	-	-	-
Free cash flow	62	135	31

Fin