

PR No: C2893C

## STMicroelectronics annonce ses résultats financiers pour le premier trimestre 2019

- **Premier trimestre : chiffre d'affaires net à 2,08 milliards de dollars ; marge d'exploitation à 10,2 % ; résultat net à 178 millions de dollars**
- **Dividende en numéraire de 0,24 dollar par action ordinaire payable en quatre versements trimestriels identiques proposé à l'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires 2019**
- **Point médian des prévisions pour le deuxième trimestre : chiffre d'affaires net en hausse d'environ 2,4 % en variation séquentielle et marge brute d'environ 38,5 %**

Genève, le 24 avril 2019 - STMicroelectronics (NYSE : STM), un leader mondial dont les clients couvrent toute la gamme des applications électroniques, annonce la publication de ses résultats financiers U.S. GAAP pour le premier trimestre clos le 30 mars 2019. Ce communiqué de presse contient également des mesures non-U.S. GAAP (voir Annexe pour des informations complémentaires).

Au premier trimestre 2019, ST a publié un chiffre d'affaires net de 2,08 milliards de dollars, une marge brute de 39,4 %, une marge d'exploitation de 10,2 %, et un résultat net de 178 millions de dollars, soit 0,20 dollar par action après dilution.

Jean-Marc Chéry, Président du Directoire et Directeur Général de STMicroelectronics, a déclaré :

- « **Au premier trimestre 2019, le chiffre d'affaires et la marge brute ont été conformes à nos prévisions, sur fond de ralentissement de la dynamique de marché. Nous avons maintenu un niveau solide de rentabilité, avec une marge d'exploitation supérieure à 10 % et un résultat net de 178 millions de dollars.**
- « **Au deuxième trimestre, nous prévoyons un retour à une croissance séquentielle du chiffre d'affaires. Au point médian, nos prévisions du deuxième trimestre sont une augmentation de notre chiffre d'affaires net d'environ 2,4 % ; notre marge brute devrait s'établir à environ 38,5 %.**
- « **Pour l'année 2019, nous anticipons un chiffre d'affaires net compris entre environ 9,45 et 9,85 milliards de dollars. Ceci se traduira par une forte croissance séquentielle au second semestre de l'année par rapport au premier, pour nos marchés finaux de l'industriel, de l'automobile et de l'électronique personnelle. Le chiffre d'affaires attendu tient compte de programmes engagés auprès des clients, du lancement de nouveaux produits, et présume une amélioration des conditions de marché.**
- « **Nous modérons nos plans d'investissement, avec un plan de CAPEX pour 2019 désormais compris entre 1,1 – 1,2 milliard de dollars, contre 1,2 – 1,3 milliard de dollars initialement.**
- « **Pour 2019, nos objectifs sont de réaliser des performances supérieures à celles du marché que nous servons et d'assurer une rentabilité durable. »**

### Synthèse des résultats trimestriels (U.S. GAAP)

(En millions de dollars US, à l'exception des données par action)	T1 2019	T4 2018	T1 2018	Trimestre/ trimestre	Année/ Année
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>2 076 \$</b>	<b>2 648 \$</b>	<b>2 226 \$</b>	<b>-21,6 %</b>	<b>-6,7 %</b>
Marge brute	818 \$	1 059 \$	888 \$	-22,8 %	-7,9 %
Marge brute en pourcentage des ventes	39,4 %	40,0 %	39,9 %	-60 pb*	-50 pb
Résultat d'exploitation	211 \$	443 \$	269 \$	-52,4 %	-21,6 %
<b>Marge d'exploitation</b>	<b>10,2 %</b>	<b>16,8 %</b>	<b>12,1 %</b>	<b>-660 pb</b>	<b>-190 pb</b>
Résultat net	178 \$	418 \$	239 \$	-57,4 %	-25,4 %
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>0,20 \$</b>	<b>0,46 \$</b>	<b>0,26 \$</b>	<b>-56,5 %</b>	<b>-23,1 %</b>

\* pb : points de base

## Synthèse du premier trimestre 2019

<b>Chiffre d'affaires net par groupe Produits</b> (en millions de dollars US)	<b>T1 2019</b>	<b>T4 2018</b>	<b>T1 2018</b>	<b>Trimestre/trimestre</b>	<b>Année/année</b>
Produits automobiles et discrets (ADG)	903	967	817	-6,6 %	10,5 %
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)	552	988	655	-44,1 %	-15,7 %
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)	617	689	750	-10,5 %	-17,7 %
Autres	4	4	4	-	-
<b>Chiffre d'affaires net total</b>	<b>2 076</b>	<b>2 648</b>	<b>2 226</b>	<b>-21,6 %</b>	<b>-6,7 %</b>

**Le chiffre d'affaires net** a atteint 2,08 milliards de dollars, soit une baisse de 6,7 % en variation annuelle. Par rapport à la même période de l'exercice précédent, la Société a enregistré une baisse de ses ventes de microcontrôleurs, de mémoires, de produits analogiques et produits *imaging*, partiellement compensée par la croissance des composants discrets de puissance, des produits automobiles, des circuits intégrés numériques et des MEMS. En variation annuelle, les ventes de produits aux équipementiers et aux distributeurs ont baissé de respectivement 2,4 % et 13,9 %. Par rapport au trimestre précédent, le chiffre d'affaires net a diminué de 21,6 %, soit 90 points de base au-dessous du point médian des prévisions de la Société. En variation trimestrielle, le chiffre d'affaires de tous les Groupes produits a reculé.

**La marge brute** est ressortie à 818 millions de dollars, soit une baisse de 7,9 % en variation annuelle. **En pourcentage des ventes**, la marge brute est ressortie à 39,4 %, en baisse de 50 points de base en variation annuelle, essentiellement en raison de la pression sur les prix, incluant des effets de change sur le chiffre d'affaires, qui ont été partiellement compensés par l'amélioration du mix-produit et des efficacités opérationnelles. La marge brute du premier trimestre est 40 points de base au-dessus du point médian des prévisions de la Société.

**Le résultat d'exploitation** a reculé de 21,6 % pour s'établir à 211 millions de dollars, au lieu de 269 millions de dollars au premier trimestre 2018. La **marge d'exploitation** de la Société a baissé de 190 points de base en variation annuelle pour ressortir à 10,2 % du chiffre d'affaires net, contre 12,1 % au premier trimestre 2018.

Résultats par **Groupe Produits** par rapport au premier trimestre 2018 :

### Produits automobiles et discrets (ADG)

- Le chiffre d'affaires a augmenté dans l'Automobile et les produits Discrets de puissance.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 6,2 % à 95 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 10,6 % au lieu de 11,0 %.

### Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)

- Le chiffre d'affaires a augmenté dans les MEMS, tandis que les produits *Imaging* et les produits analogiques ont enregistré une baisse à deux chiffres.
- Le résultat d'exploitation a reculé de 33,4 % à 43 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 7,8 %, contre 9,8 %.

### Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)

- Le chiffre d'affaires des circuits intégrés numériques a augmenté, tandis que les microcontrôleurs et les mémoires ont enregistré une baisse à deux chiffres.
- Le résultat d'exploitation a baissé de 43,6 % à 83 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 13,4 %, contre 19,5 %.

Le **résultat net** et le **résultat dilué par action** ressortent en baisse à respectivement 178 millions de dollars et 0,20 dollar, contre respectivement 239 millions de dollars et 0,26 dollar au premier trimestre 2018.

## **Flux de trésorerie et bilan – Faits marquants**

(En millions de dollars US)	Résultats des douze derniers mois					
	T1 2019	T4 2018	T1 2018	T1 2019	T1 2018 <sup>(1)</sup>	Variation sur les 12 derniers mois
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	341	656	455	1 730	1 844	-6,2 %
Free cash flow (mesure non-U.S. GAAP)	(67)	363	95	370	342	8,2 %

(1) les données des douze derniers mois arrêtées au T1 2018 incluent des montants 2017 qui ont été ajustés pour présenter en flux de trésorerie d'exploitation les intérêts implicites payés sur notre dette convertible.

Les dépenses d'investissement, après déduction des produits de cession, sont ressorties à 322 millions de dollars au premier trimestre. Au premier trimestre 2018, les dépenses d'investissement, nettes, s'étaient élevées à 351 millions de dollars.

À la fin du premier trimestre, les stocks s'élevaient à 1,77 milliard de dollars, en hausse par rapport au trimestre précédent (1,56 milliard de dollars). Le taux de rotation des stocks était de 124 jours à la fin du trimestre, contre 88 jours au trimestre précédent.

Suite à la sortie de fonds pour un montant de 76 millions de dollars liée à l'acquisition de 55 % du capital de Norstel, le free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP) ressortait en négatif de 67 millions de dollars au premier trimestre, au lieu d'un montant positif de 95 millions de dollars au premier trimestre 2018.

Au premier trimestre 2019, la Société a distribué 54 millions de dollars de dividendes en numéraire et dépensé 61 millions de dollars au titre de son programme en cours de rachat d'actions.

Au 30 mars 2019, ST bénéficiait d'une situation financière nette (mesure non-US GAAP) de 510 millions de dollars contre 686 millions de dollars au 31 décembre 2018, sous-tendue par un montant total de liquidités de 2,70 milliards de dollars et un endettement financier total de 2,19 milliards de dollars.

### **Perspectives relatives à l'activité du deuxième trimestre 2019**

Les prévisions de la Société pour le deuxième trimestre 2019 sont les suivantes :

- Le chiffre d'affaires net est attendu en hausse d'environ 2,4 % en base séquentielle, à plus ou moins 350 points de base ;
- La marge brute à environ 38,5 %, à plus ou moins 200 points de base ;
- Ces perspectives reposent sur une hypothèse de taux de change effectif d'environ 1,14 dollar pour 1 euro au deuxième trimestre 2019, et tiennent compte de l'impact des couvertures de change existantes.
- Le premier trimestre se clôturera le 29 juin 2019.

En 2019, les dépenses d'investissement (CAPEX) de ST devraient être comprises entre environ 1,1 et 1,2 milliard de dollars.

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

À 9h30 aujourd'hui, la direction de STMicroelectronics tiendra une conférence téléphonique avec les analystes, les investisseurs et les journalistes afin de commenter les résultats financiers du premier trimestre 2019 et les perspectives actuelles de l'activité. Le *webcast* de la conférence (en mode écoute uniquement) sera accessible en direct sur la page <http://investors.st.com> et disponible jusqu'au 10 mai 2019.

## **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 :*

- *des modifications concernant des politiques commerciales mondiales, y compris l'adoption et l'évolution des barrières commerciales et tarifaires, qui pourraient affecter l'environnement macroéconomique et avoir une incidence défavorable sur la demande pour nos produits ;*
- *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 clients et fournisseurs, y compris du fait d'événements macroéconomiques ou régionaux, de conflits militaires, de troubles sociaux, de mouvements syndicaux ou d'actes de terrorisme ;*
- *des événements ou des circonstances imprévus, pouvant avoir des répercussions sur notre capacité à exécuter nos plans et/ou atteindre les objectifs de nos programmes de R&D et de fabrication qui bénéficient de financements publics ;*
- *le vote en faveur du Brexit et les perceptions relatives à l'impact négatif du retrait du Royaume-Uni sur les affaires, la stabilité politique et les conditions économiques au sein du Royaume-Uni, de l'Eurozone, de l'UE et ailleurs. Même si nous n'avons pas d'opérations matérielles au Royaume-Uni et que nous n'avons pas été confrontés à un impact matériel sur notre activité liée au Brexit à ce jour, nous ne pouvons pas prédire ses implications futures ;*
- *des difficultés financières avec certains de nos principaux distributeurs ou une réduction significative de l'approvisionnement de nos clients clés ;*
- *le plan de charge, le mix-produits et les performances manufacturières de nos installations de production et/ou le volume requis pour honorer les capacités réservées auprès de nos fournisseurs ou des fabricants tiers ;*
- *la disponibilité et les coûts des équipements, 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 ;*
- *les fonctionnalités et performances de nos systèmes d'information qui sont exposés à des cybermenaces et sous-tendent 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 vols, pertes ou mauvaises utilisations des données personnelles concernant nos employés, clients ou autres tiers, et violation de la législation mondiale et locale relative à la protection de la vie privée, y compris le règlement général de l'UE sur la protection des données (RGPD) ;*
- *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, à la promulgation ou la modification de lois, aux conclusions de contrôles fiscaux ou à 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'impôt, les avantages fiscaux, les déductions d'impôts et les provisions fiscales, et notre capacité à utiliser les actifs d'impôts différés ;*

- 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 ;*
- 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 clients et fournisseurs ;*
- des changements industriels résultant d'une consolidation verticale et horizontale de nos fournisseurs, concurrents et clients ; et*
- la capacité à 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.*

*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 2018, déposé auprès de la SEC le 28 février 2019. Si l'un ou plusieurs de ces risques ou incertitudes se réalisaient ou si les hypothèses sous-jacentes se révélaient incorrectes, les résultats réels pourraient varier significativement de ceux décrits dans ce communiqué de presse, tels qu'anticipés, crus ou attendus. Nous n'avons pas l'intention d'assumer et n'assumons aucune obligation de mise à jour des informations ou déclarations à caractère prévisionnel présentées dans ce communiqué de presse pour refléter des événements ou circonstances à venir.*

### **À propos de STMicroelectronics**

ST, un leader mondial sur le marché des semi-conducteurs, fournit des produits et des solutions intelligents qui consomment peu d'énergie et sont au cœur de l'électronique que chacun utilise au quotidien. Les produits de ST sont présents partout, et avec nos clients, nous contribuons à rendre la conduite automobile, les usines, les villes et les habitations plus intelligentes et à développer les nouvelles générations d'appareils mobiles et de l'Internet des objets. Par l'utilisation croissante de la technologie qui permet de mieux profiter de la vie, ST est synonyme de « [life.augmented](#) ».

En 2018, ST a réalisé un chiffre d'affaires net de 9,66 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](http://www.st.com).

Pour plus d'information, contacter :

#### **Relations avec les investisseurs :**

Céline Berthier  
Tél : +41.22.929.58.12  
[Celine.berthier@st.com](mailto:Celine.berthier@st.com)

#### **Relations Presse :**

Nelly Dimey  
Tél : 01.58.07.77.85  
Mobile : 06.75.00.73.39  
[Nelly.dimey@st.com](mailto:Nelly.dimey@st.com)

**STMicroelectronics N.V.**
**COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ**
**En millions de dollars US, à l'exception des montants par action (\$)**

	<b>Trimestre clos le</b>	
	30 mars 2019	31 mars 2018
	<u>(Non audité)</u>	<u>(Non audité)</u>
Ventes nettes	2 071	2 214
Autres produits	5	12
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	<b>2 076</b>	<b>2 226</b>
Coût des ventes	(1 258)	(1 338)
<b>MARGE BRUTE</b>	<b>818</b>	<b>888</b>
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(272)	(265)
Frais de recherche et développement	(368)	(349)
Autres produits et charges opérationnels, nets	33	16
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	-	(21)
Total charges d'exploitation	(607)	(619)
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>211</b>	<b>269</b>
Produits financiers, nets	2	(3)
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(3)	(3)
Quote-part du résultat (perte) des sociétés mises en équivalence	1	-
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE</b>	<b>211</b>	<b>263</b>
Charge d'impôt sur le résultat	(32)	(22)
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>179</b>	<b>241</b>
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(1)	(2)
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>178</b>	<b>239</b>
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION</b>	<b>0,20</b>	<b>0,27</b>
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE</b>	<b>0,20</b>	<b>0,26</b>
<b>MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉ</b>	<b>903,0</b>	<b>914,7</b>

<b>STMicroelectronics N.V.</b>			
<b>BILAN CONSOLIDÉ</b>			
<b>Au</b>	<b>30 mars 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>	<b>31 mars 2018</b>
<b>En millions de dollars US</b>	<b>(Non audité)</b>	<b>(Audité)</b>	<b>(Non audité)</b>
<b><u>ACTIFS</u></b>			
<b>Actifs courants</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 307	2 266	1 791
Trésorerie soumise à restriction	60	-	-
Dépôts à court terme	-	-	14
Valeurs mobilières de placement	331	330	429
Créances clients, nettes	1 102	1 277	1 042
Stocks et en-cours	1 765	1 562	1 435
Autres actifs courants	454	419	449
<b>Total actifs courants</b>	<b>6 019</b>	<b>5 854</b>	<b>5 160</b>
Goodwill	163	121	125
Autres immobilisations incorporelles, nettes	291	212	205
Immobilisations corporelles, nettes	3 740	3 495	3 371
Actifs d'impôts différés non courants	659	672	632
Placements à long terme	62	61	58
Autres actifs non courants	455	452	517
<b>Total actifs</b>	<b>11 389</b>	<b>10 867</b>	<b>10 068</b>
<b><u>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</u></b>			
<b>Passifs courants</b>			
Dette à court terme	173	146	119
Dettes fournisseurs	895	981	979
Autres dettes et charges à payer	950	874	940
Dividendes à payer aux actionnaires	6	60	6
Impôts courants à court terme	44	59	41
<b>Total passifs courants</b>	<b>2 068</b>	<b>2 120</b>	<b>2 085</b>
Dette financière à long terme	2 015	1 764	1 593
Pensions et indemnités de départ à la retraite	381	385	393
Passif d'impôts différés à long terme	14	14	12
Autres passifs à long terme	298	160	216
<b>Total passifs</b>	<b>4 776</b>	<b>4 443</b>	<b>4 299</b>
<b>Engagements hors bilan et passifs éventuels</b>			
<b>Capitaux propres</b>			
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, 911 174 420 actions émises, 894 412 291 actions en circulation)	1 157	1 157	1 157
Primes	2 881	2 843	2 743
Résultat consolidé	2 169	1 991	1 212
Autre résultat global accumulé	474	509	724
Actions propres	(202)	(141)	(132)
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	6 479	6 359	5 704
Participations ne donnant pas le contrôle	134	65	65
<b>Total capitaux propres</b>	<b>6 613</b>	<b>6 424</b>	<b>5 769</b>
<b>Total passif et capitaux propres</b>	<b>11 389</b>	<b>10 867</b>	<b>10 068</b>

<b>STMicroelectronics N.V.</b>			
<b>CERTAINES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE</b>			
<b>Flux de trésorerie (en millions de dollars US)</b>	<b>T1 2019</b>	<b>T4 2018</b>	<b>T1 2018</b>
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	341	656	455
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(408)	(284)	(374)
Trésorerie nette générée (absorbée) par les opérations de financement	173	60	(54)
Augmentation de la trésorerie	101	431	32
<b>Certaines données des flux de trésorerie (en millions de dollars US)</b>	<b>T1 2019</b>	<b>T4 2018</b>	<b>T1 2018</b>
Dotations aux amortissements	206	212	185
Dépenses d'investissement immobilier	(322)	(279)	(351)
Dividendes versés aux actionnaires	(54)	(54)	(54)
Variation nette des stocks	(215)	18	(84)



**Annexes**  
**STMicroelectronics**  
**Informations financières complémentaires**

	T1 2019	T4 2018	T3 2018	T2 2018	T1 2018
<b>Chiffre d'affaires net par Segment de marché / Canal (%)</b>					
Total Équipementiers	66 %	69 %	68 %	61 %	63 %
Distribution	34 %	31 %	32 %	39 %	37 %
<b>Taux de change effectif €/€</b>	1,16	1,17	1,18	1,19	1,18
<b>Données par Groupe Produits (en millions de dollars US)</b>					
<b>Produits automobiles et discrets (ADG)</b>					
- Chiffre d'affaires net	903	967	901	870	817
- Résultat d'exploitation	95	141	116	84	90
<b>Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)</b>					
- Chiffre d'affaires net	552	988	899	613	655
- Résultat d'exploitation	43	202	157	64	64
<b>Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)</b>					
- Chiffre d'affaires net	617	689	719	782	750
- Résultat d'exploitation	83	122	119	159	146
<b>Autres<sup>(a)</sup></b>					
- Chiffre d'affaires net	4	4	3	4	4
- Résultat d'exploitation (Perte)	(10)	(22)	6	(18)	(31)
<b>Total</b>					
- Chiffre d'affaires net	<b>2 076</b>	<b>2 648</b>	<b>2 522</b>	<b>2 269</b>	<b>2 226</b>
- Résultat d'exploitation	<b>211</b>	<b>443</b>	<b>398</b>	<b>289</b>	<b>269</b>

<sup>(a)</sup> 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, les frais liés à la réorganisation de la direction, frais de démarrage et arrêts planifiés, ainsi que d'autres frais non alloués, tels que : le coût de certains programmes de Recherche et Développement stratégiques ou spéciaux, certaines charges d'exploitation engagées au niveau du siège, le coût des litiges et réclamations au titre des brevets et divers frais non affectés aux Groupes de produits, ainsi que les résultats d'exploitation d'autres produits. La section « Autres » inclut :

(en millions de dollars)	T1 2019	T4 2018	T3 2018	T2 2018	T1 2018
<b>Charges de capacités inutilisées</b>	1	-	-	-	1
<b>Charges de dépréciations et restructurations</b>	-	2	-	-	21

**(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)	T1 2019	T4 2018	T3 2018	T2 2018	T1 2018
<b>Résultat net US GAAP</b>	<b>178</b>	<b>418</b>	<b>369</b>	<b>261</b>	<b>239</b>
<b>Résultat par action US GAAP</b>	<b>0,20</b>	<b>0,46</b>	<b>0,41</b>	<b>0,29</b>	<b>0,26</b>
Dépréciations et restructurations	-	2	-	-	21
Estimation de l'impact fiscal	-	-	-	-	(3)
<b>Résultat net non-US GAAP</b>	<b>178</b>	<b>420</b>	<b>369</b>	<b>261</b>	<b>257</b>
<b>Résultat par action non-US GAAP</b>	<b>0,20</b>	<b>0,46</b>	<b>0,41</b>	<b>0,29</b>	<b>0,28</b>

(Annexe – suite)

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

(En millions de dollars US)	30/03/19	31/12/18	29/09/18	30/06/18	31/03/18
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 307	2 266	1 835	1 683	1 791
Trésorerie soumise à restriction	60	-	-	-	-
Dépôts à court terme	-	-	8	15	14
Valeurs mobilières de placement	331	330	328	429	429
<b>Liquidités totales</b>	<b><u>2 698</u></b>	<b><u>2 596</u></b>	<b><u>2 171</u></b>	<b><u>2 127</u></b>	<b><u>2 234</u></b>
Dette à court terme	(173)	(146)	(117)	(118)	(119)
Dette à long terme	(2 015)	(1 764)	(1 607)	(1 598)	(1 593)
<b>Dette financière totale</b>	<b><u>(2 188)</u></b>	<b><u>(1 910)</u></b>	<b><u>(1 724)</u></b>	<b><u>(1 716)</u></b>	<b><u>(1 712)</u></b>
<b>Situation financière nette</b>	<b>510</b>	<b>686</b>	<b>447</b>	<b>411</b>	<b>522</b>

**Le Free cash-flow (mesure non-US GAAP)** se définit comme la trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation moins la trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement, hors achats (produits de cession) de valeurs mobilières de placement et dépôts à court terme. 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)	T1 2019	T4 2018	T3 2018	T2 2018	T1 2018
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	341	656	373	360	455
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(408)	(284)	(152)	(401)	(374)
Paiement pour l'achat et produits de cession de valeurs mobilières, et placements en dépôts à court terme	-	(9)	(107)	1	14
<b>Free cash-flow</b>	<b>(67)</b>	<b>363</b>	<b>114</b>	<b>(40)</b>	<b>95</b>