



PR No: C3332C

Press release
Communiqué de presse
Comunicato stampa
新聞稿 / 新聞稿
プレスリリース
보도자료

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers du premier trimestre 2025

- **Premier trimestre : chiffre d'affaires net de 2,52 milliards de dollars ; marge brute de 33,4 % ; résultat d'exploitation de 3 millions de dollars ; résultat net de 56 millions de dollars.**
- **Point médian des perspectives pour le deuxième trimestre : chiffre d'affaires net de 2,71 milliards de dollars et marge brute de 33,4 %.**
- **Le projet d'entreprise de remodelage de l'empreinte industrielle et de redimensionnement de la base de coûts globale suit son cours ; objectif d'économies de coûts annuelles en millions de dollars dans le haut de la fourchette à trois chiffres à la fin 2027 confirmé.**

Genève, le 24 avril 2025 — STMicroelectronics N.V. (« ST ») (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 pour le premier trimestre clos le 29 mars 2025. Ce communiqué de presse contient également des mesures non-U.S. GAAP (voir les Annexes pour des informations complémentaires).

Au premier trimestre, ST a enregistré un chiffre d'affaires net de 2,52 milliards de dollars, une marge brute de 33,4 %, un résultat d'exploitation de 3 millions de dollars et un résultat net de 56 millions de dollars, soit 0,06 dollar par action après dilution.

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

- **« Le chiffre d'affaires net du premier trimestre est ressorti en ligne avec le point médian de notre fourchette de perspectives financières, tiré par un chiffre d'affaires plus élevé dans l'Électronique Personnelle contrebalancé par un chiffre d'affaires moins élevé que prévu dans l'Automobile et l'Industriel. La marge brute a été légèrement au-dessous du point médian de notre fourchette de perspectives financières, essentiellement en raison du mix produits. »**
- **« En variation annuelle, le chiffre d'affaires net du premier trimestre a baissé de 27,3 %, la marge d'exploitation a diminué, passant de 15,9 % à 0,1 %, et le résultat net a baissé de 89,1 % pour s'établir à 56 millions de dollars. »**
- **« Au premier trimestre, notre ratio de prises de commandes sur facturations (« book-to-bill ») s'est amélioré, l'Automobile et l'Industriel ressortant tous deux au-dessus de la parité. »**
- **« Nos perspectives pour le deuxième trimestre, au point médian, sont les suivantes : un chiffre d'affaires net de 2,71 milliards de dollars, en baisse de 16,2 % en variation annuelle et en hausse de 7,7 % en variation séquentielle ; la marge brute est attendue à environ 33,4 %, impactée par environ 420 points de base de charges liées aux capacités non utilisées. »**
- **« Pour l'exercice 2025, nous prévoyons de maintenir notre plan de Capex net (non-U.S. GAAP¹) entre 2,0 milliards de dollars et 2,3 milliards de dollars, essentiellement pour mettre en oeuvre le remodelage de notre empreinte industrielle. »**
- **« Alors que nous considérons le premier trimestre 2025 comme le point bas, dans l'environnement actuel qui est incertain, nous nous concentrons sur ce que nous pouvons contrôler : continuer d'innover pour améliorer en permanence et accélérer la compétitivité de notre portefeuille de produits et de technologies, nous concentrer sur la fabrication avancée et gérer rigoureusement nos coûts. À cet égard, notre projet d'entreprise visant à remodeler notre empreinte industrielle et à redimensionner notre base de coûts globale suit son cours et nous confirmons l'objectif d'économies de coûts annuelles en millions de dollars dans le haut de la fourchette à trois chiffres à la fin 2027. »**

¹ Mesures financières non-U.S. GAAP. Voir en Annexes les tableaux rapprochant ces valeurs avec les U.S. GAAP, ainsi que des informations expliquant pourquoi la Société estime que ces mesures sont importantes.

Synthèse des résultats financiers trimestriels

U.S. GAAP (en millions de dollars U.S., à l'exception des données par action)	T1 2025	T4 2024	T1 2024	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Chiffre d'affaires net	2 517 \$	3 321 \$	3 465 \$	-24,2 %	-27,3 %
Marge brute	841 \$	1 253 \$	1 444 \$	-32,9 %	-41,7 %
Marge brute en pourcentage des ventes	33,4 %	37,7 %	41,7 %	-430 pb*	-830 pb
Résultat d'exploitation	3 \$	369 \$	551 \$	-99,2 %	-99,5 %
Marge d'exploitation	0,1 %	11,1 %	15,9 %	-1 100 pb	-1 580 pb
Résultat net	56 \$	341 \$	513 \$	-83,6 %	-89,1 %
Résultat dilué par action	0,06 \$	0,37 \$	0,54 \$	-83,8 %	-88,9 %

* pb = point de base

Synthèse du premier trimestre 2025

A compter du 1^{er} janvier 2025, ST a apporté quelques ajustements à ses segments reportables. Les périodes comparatives de l'année précédente ont été ajustées en conséquence. Se reporter aux Annexes pour de plus amples détails.

Chiffre d'affaires net par segment reportable ¹ (en millions de dollars U.S.)	T1 2025	T4 2024	T1 2024	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Segment Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AM&S)	1 069	1 348	1 406	-20,7 %	-23,9 %
Segment Produits discrets et de puissance (P&D)	397	602	631	-34,1 %	-37,1 %
Sous-total : Groupe Produits analogiques, Produits discrets et de puissance, MEMS et Capteurs (APMS)	1 466	1 950	2 037	-24,8 %	-28,0 %
Segment Traitement embarqué (EMP)	742	1 002	1 047	-26,0 %	-29,1 %
Segment RF & Communications optiques (RF&OC)	306	366	378	-16,5 %	-19,2 %
Sous-total : Groupe Produits Microcontrôleurs, Circuits intégrés numériques et Produits RF (MDRF)	1 048	1 368	1 425	-23,4 %	-26,5 %
Autres	3	3	3	-	-
Chiffre d'affaires net total	2 517 \$	3 321 \$	3 465 \$	-24,2 %	-27,3 %

Le chiffre d'affaires net a totalisé 2,52 milliards de dollars, représentant une baisse de 27,3 % en variation annuelle. En variation annuelle, les ventes nettes aux grands clients (OEM) et à la Distribution ont diminué de respectivement 25,7 % et 31,2 %. En variation séquentielle, le chiffre d'affaires net a diminué de 24,2 %, soit 20 points de base de mieux que le point médian des perspectives financières de ST.

La **marge brute** est ressortie à 841 millions de dollars, représentant une baisse de 41,7 % en variation annuelle. **En pourcentage des ventes, la marge brute** de 33,4 %, soit 40 points de base au-dessous du point médian des perspectives financières de ST, a baissé de 830 points de base en variation annuelle, principalement en raison du mix produits et, dans une moindre mesure, de charges liées aux capacités non utilisées plus élevées et de prix de ventes moins élevés.

Le résultat d'exploitation a baissé de 99,5 % pour s'établir à 3 millions de dollars, au lieu de 551 millions de dollars au premier trimestre 2024. La **marge d'exploitation** de ST a diminué de 1 580 points de base en variation annuelle pour ressortir à 0,1 % du chiffre d'affaires net, contre 15,9 % au premier trimestre 2024. Hors dépréciations, charges de restructuration et autres coûts liés au redéploiement de l'outil de production², le résultat d'exploitation s'est établi à 11 millions de dollars au premier trimestre.

¹ Voir en Annexes la définition des segments reportables.

² Mesures financières non-U.S. GAAP. Voir en Annexes les tableaux rapprochant ces valeurs avec les U.S. GAAP, ainsi que des informations expliquant pourquoi la Société estime que ces mesures sont importantes.

Par **segment reportable** par rapport au premier trimestre 2024 :

Groupe Produits analogiques, Produits discrets et de puissance, MEMS et Capteurs (APMS)

Segment Produits analogiques, MEMS et capteurs (AM&S) :

- Le chiffre d'affaires a diminué de 23,9 %, essentiellement en raison d'une baisse dans l'analogique.
- Le résultat d'exploitation a reculé de 66,7 % pour atteindre 82 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 7,7 % au lieu de 17,5 %.

Segment Produits discrets et de puissance (P&D) :

- Le chiffre d'affaires a baissé de 37,1 %.
- Le résultat d'exploitation a diminué passant d'un résultat positif de 77 millions de dollars à une perte de 28 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à -6,9 % au lieu de 12,1 %.

Groupe Produits Microcontrôleurs, Circuits intégrés numériques et Produits RF (MDRF)

Segment Traitement embarqué (*EMP – Embedded Processing*) :

- Le chiffre d'affaires a baissé de 29,1 %, essentiellement en raison d'un recul des microcontrôleurs polyvalents et microcontrôleurs pour l'automobile (GPAM).
- Le résultat d'exploitation a diminué de 71,5 % pour s'établir à 66 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 8,9 % au lieu de 22,2 %.

Segment RF & Communications optiques (RF&OC) :

- Le chiffre d'affaires a baissé de 19,2 %.
- Le résultat d'exploitation a diminué de 59,0 % pour s'établir à 43 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 13,9 % au lieu de 27,4 %.

Le **résultat net** et le **résultat dilué par action** sont ressortis en baisse à respectivement 56 millions de dollars et 0,06 dollar au lieu de respectivement 513 millions de dollars et 0,54 dollar au premier trimestre 2024. Hors dépréciations, charges de restructuration et autres coûts liés au redéploiement de l'outil de production nets de l'effet d'impôt, le résultat net et le résultat dilué par action¹ se sont établis à respectivement 63 millions de dollars et 0,07 dollar au premier trimestre 2025.

Flux de trésorerie et bilan – Faits marquants

(en millions de dollars U.S.)	12 derniers mois					
	T1 2025	T4 2024	T1 2024	T1 2025	T1 2024	Variations sur les 12 derniers mois
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	574	681	859	2 680	5 531	- 51,5 %
Free cash flow (mesure non-U.S. GAAP ¹)	30	128	(134)	453	1 434	- 68,4 %

Au premier trimestre, la trésorerie nette générée par les activités opérationnelles était de 574 millions de dollars, au lieu de 859 millions de dollars au premier trimestre 2024.

Le Capex net (mesure non-U.S. GAAP) est ressorti à 530 millions de dollars au premier trimestre au lieu de 967 millions de dollars au premier trimestre 2024.

Le Free cash flow (mesure non-U.S. GAAP) a été positif à 30 millions de dollars au premier trimestre 2025, alors qu'il était négatif à 134 millions de dollars au premier trimestre 2024.

À la fin du premier trimestre, les stocks s'élevaient à 3,01 milliards de dollars, au lieu de 2,79 milliards de dollars au trimestre précédent et de 2,69 milliards de dollars au premier trimestre 2024. À la fin du trimestre, le délai de rotation des stocks était de 167 jours, au lieu de 122 jours à la fois au trimestre précédent et au premier trimestre 2024.

Au premier trimestre, ST a distribué 72 millions de dollars de dividendes en numéraire à ses actionnaires et dépensé 92 millions de dollars dans le cadre de son programme de rachat d'actions en cours.

¹ Mesures financières non-U.S. GAAP. Voir en Annexes les tableaux rapprochant ces valeurs avec les U.S. GAAP, ainsi que des informations expliquant pourquoi la Société estime que ces mesures sont importantes.

Au 29 mars 2025, la situation financière nette (mesure non-U.S. GAAP¹) de ST est restée solide à 3,08 milliards de dollars, au lieu de 3,23 milliards de dollars au 31 décembre 2024, reflétant un montant total de ressources financières de 5,96 milliards de dollars et un endettement financier total de 2,88 milliards de dollars. Au 29 mars 2025, la situation financière nette ajustée (mesure non-U.S. GAAP¹) prenant en compte l'effet sur la liquidité totale des avances reçues sur subventions d'investissement pour lesquelles les dépenses d'investissement n'ont pas encore été engagées, est ressortie à 2,71 milliards de dollars.

Informations institutionnelles

Le 10 avril 2025, ST a détaillé son projet d'entreprise visant à remodeler son empreinte industrielle et à redimensionner sa base de coûts globale, ainsi que confirmé son objectif d'économies de coûts annuelles en millions de dollars dans le haut de la fourchette à trois chiffres à la fin 2027. En particulier, ST a communiqué de nouveaux éléments sur le projet de remodelage de son empreinte industrielle globale.

Perspectives d'activité

Pour le deuxième trimestre 2025, les perspectives financières de ST, au point médian, sont les suivantes :

- Un chiffre d'affaires net attendu à 2,71 milliards de dollars, en hausse de 7,7 % en variation séquentielle, plus ou moins 350 points de base.
- Une marge brute de 33,4 %, plus ou moins 200 points de base.
- Ces perspectives reposent sur l'hypothèse d'un taux de change effectif d'environ 1,08 dollar pour 1,00 euro au deuxième trimestre 2025 et tiennent compte de l'impact des couvertures de change existantes.
- Le deuxième trimestre sera clos le 28 juin 2025.

Ces perspectives financières ne prennent pas en compte l'impact de tout éventuel futur changement des tarifs douaniers globaux par rapport à la situation actuelle.

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

À 9 heures 30 aujourd'hui, ST tiendra une conférence téléphonique avec les analystes, les investisseurs et les journalistes afin de commenter les résultats financiers du premier trimestre 2025, ainsi que les perspectives actuelles. Le webcast de la conférence (en mode écoute uniquement) sera accessible en direct sur la page <https://investors.st.com> et disponible jusqu'au 9 mai 2025.

Utilisation d'informations financières complémentaires non-U.S. GAAP

Ce communiqué de presse contient des informations complémentaires non-U.S. 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 U.S. GAAP, et qu'elles ne doivent donc pas être considérées comme des substituts aux mesures financières U.S. GAAP. De plus, de telles mesures financières non-U.S. GAAP pourraient également ne pas être comparables à d'autres informations de même intitulé, utilisées par d'autres sociétés. Pour remédier à ces limites, les informations financières complémentaires non-U.S. GAAP ne devront pas être lues indépendamment, mais uniquement en même temps que les états financiers consolidés de ST préparés selon les normes américaines U.S. GAAP.

Vous trouverez en Annexes de ce communiqué de presse un tableau permettant de réconcilier les mesures financières non-U.S. GAAP utilisées par ST avec leurs mesures financières correspondantes en normes U.S. GAAP.

Informations prospectives

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 prospectives (au sens de la Section 27A du Securities Act de 1933 ou de la Section 21E du 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 :

¹ Mesures financières non-U.S. GAAP. Voir en Annexes les tableaux rapprochant ces valeurs avec les U.S. GAAP, ainsi que des informations expliquant pourquoi la Société estime que ces mesures sont importantes.

- *des modifications concernant des politiques commerciales mondiales, y compris l'adoption et l'évolution de 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 (telles que l'inflation et les fluctuations dans les chaînes d'approvisionnement) qui peuvent avoir un impact sur la capacité de production et la demande finale de nos produits ;*
- *la demande des clients qui diffère des projections, ce qui pourrait nous amener à prendre des mesures de transformation qui pourraient ne pas aboutir à tout ou partie des avantages escomptés ;*
- *la capacité à concevoir, produire et vendre des produits innovants dans un environnement technologique en rapide évolution ;*
- *une modification de l'environnement économique, social, de santé publique, syndical, politique ou infrastructurel dans les pays où s'exercent nos activités ou celles de nos clients et fournisseurs, y compris du fait d'évènements macroéconomiques ou régionaux, de conflits militaires et géopolitiques, de troubles sociaux, de mouvements syndicaux ou d'actes de terrorisme ;*
- *des évènements 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 ;*
- *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, de la technologie et des services de sous-traitance industrielle ou de toutes autres fournitures nécessaires à nos activités (y compris l'augmentation des coûts résultant de l'inflation) ;*
- *les fonctionnalités et performances de nos systèmes IT 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, fournisseurs, partenaires, et prestataires de technologies sous licence d'un tiers ;*
- *les vols, pertes ou mauvaises utilisations des données personnelles concernant nos employés, clients ou autres tiers, et violation de la législation sur la protection de la vie privée ;*
- *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 ;*
- *des modifications de notre situation fiscale globale suite à des changements au niveau des lois fiscales, à la promulgation ou à la modification de lois, aux conclusions de contrôles fiscaux ou à des modifications des conventions fiscales internationales susceptibles d'avoir un impact sur les résultats de nos activités, ainsi que 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, ou d'autres réclamations relatives à nos produits, ou les rappels par des clients de produits contenant nos composants ;*
- *des évènements naturels tels que des conditions climatiques sévères, des tremblements de terre, des tsunamis, des éruptions volcaniques ou d'autres phénomènes de la nature, des effets du changement climatique, des risques sanitaires et des épidémies ou pandémies dans des pays où s'exercent nos activités ou celles de nos clients et fournisseurs ;*
- *une réglementation et des initiatives accrues dans notre industrie, notamment dans les domaines du changement climatique et du développement durable, ainsi que notre objectif d'être neutre en carbone pour toutes les émissions directes et indirectes (scopes 1 et 2), le transport des produits, les voyages d'affaires et les émissions liées aux déplacements des employés (notre objectif pour le scope 3), et d'atteindre notre objectif de 100 % d'approvisionnement en électricité renouvelable d'ici la fin 2027 ;*
- *des épidémies ou des pandémies qui pourraient impacter négativement l'économie mondiale d'une manière*

significative pendant une période prolongée, et avoir également une incidence défavorable importante sur notre activité et notre résultat d'exploitation ;

- des changements dans l'industrie résultant d'une consolidation verticale et horizontale de nos fournisseurs, concurrents et clients ;*
- 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 attentes ; et*
- L'utilisation individuelle de certains produits par les clients, qui peut différer des utilisations prévues de ces produits et entraîner des différences de performance, notamment en termes de consommation d'énergie, peut compromettre l'atteinte de nos objectifs de réduction des émissions divulgués, entraîner des actions judiciaires défavorables ou engendrer des coûts de recherche supplémentaires.*

Compte tenu de tous les risques et incertitudes qui pèsent sur ces déclarations prospectives, les performances et résultats réels de nos activités pourraient différer de manière significative et défavorable. Certaines déclarations prospectives peuvent être identifiées comme telles par l'utilisation de verbes tels que « croire », « prévoir », « pouvoir », « être attendu », « devrait », « serait », « viser » ou « anticiper » et autres variations de ces mots ou expressions comparables ou leur négation, ou par la discussion de stratégie, de plans ou d'intentions.

Certains de ces facteurs de risque sont présentés et discutés en détail dans l'« Item 3, Key Information — Risk Factors » de notre rapport annuel sur formulaire 20-F pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 déposé auprès de la Securities and Exchange Commission (« SEC ») le 27 février 2025. 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 industrielles ou déclarations prospectives présentées dans ce communiqué de presse pour refléter des événements ou circonstances à venir.

Des changements non favorables dans les facteurs précités ou d'autres facteurs présentés parfois comme « Facteurs de risques » (« Item 3, Key Information — Risk Factors ») dans nos rapports déposés auprès de la Securities and Exchange Commission (« SEC »), pourraient avoir un effet significatif défavorable sur notre activité et/ou notre situation financière.

À propos de STMicroelectronics

Chez ST, nous sommes 50 000 créateurs et fabricants de technologies microélectroniques. Nous maîtrisons toute la chaîne d'approvisionnement des semiconducteurs avec nos sites de production de pointe. En tant que fabricant intégré de composants, nous collaborons avec plus de 200 000 clients et des milliers de partenaires. Avec eux, nous concevons et créons des produits, des solutions et des écosystèmes qui répondent à leurs défis et opportunités, et à la nécessité de contribuer à un monde plus durable. Nos technologies permettent une mobilité plus intelligente, une gestion plus efficace de l'énergie et de la puissance, ainsi que le déploiement à grande échelle d'objets autonomes connectés au cloud. Nous sommes en bonne voie pour être neutres en carbone pour toutes les émissions directes et indirectes (scopes 1 et 2), le transport des produits, les voyages d'affaires et les émissions liées aux déplacements des employés (notre objectif pour le scope 3), et pour atteindre notre objectif de 100 % d'approvisionnement en électricité renouvelable d'ici la fin 2027. Pour de plus amples informations, visitez le site www.st.com.

Pour plus d'informations, contacter :

RELATIONS AVEC LES INVESTISSEURS :

Jérôme Ramel

Vice-Président exécutif, Développement Corporate & Communication externe intégrée

Tél : +41 22 929 59 20

jerome.ramel@st.com

RELATIONS PRESSE :

Nelly Dimey

Mobile : 06 75 00 73 39

nelly.dimey@st.com

STMicroelectronics N.V.

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(en millions de dollars U.S. à l'exception des montants par action (\$))

	Trimestre clos le	
	29 mars	30 mars
	2025	2024
	<u>(Non audité)</u>	<u>(Non audité)</u>
Ventes nettes	2 513	3 444
Autres produits	4	21
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	2 517	3 465
Coût des ventes	(1 676)	(2 021)
MARGE BRUTE	841	1 444
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(390)	(425)
Frais de recherche et développement	(489)	(528)
Autres produits et charges opérationnels, nets	49	60
Dépréciations, charges de restructuration et autres coûts liés au redéploiement de l'outil de production	(8)	-
Total charges d'exploitation	(838)	(893)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	3	551
Produits financiers, nets	48	59
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(4)	(4)
Gain (Perte) sur instruments financiers, nets	25	-
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	72	606
Charge d'impôt sur le résultat	(13)	(92)
RÉSULTAT NET	59	514
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(3)	(1)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	56	513
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	0,06	0,57
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	0,06	0,54
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	933,6	942,3

STMicroelectronics N.V.
BILAN CONSOLIDÉ
Au
En millions de dollars U.S.

	29 mars 2025	31 décembre 2024	30 mars 2024
	(Non audité)	(Audité)	(Non audité)
<u>ACTIFS</u>			
Actifs courants :			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 781	2 282	3 133
Dépôts à court terme	1 650	1 450	1 226
Valeurs mobilières de placement	2 528	2 452	1 880
Créances clients, nettes	1 385	1 749	1 787
Stocks et en-cours	3 014	2 794	2 685
Autres actifs courants	1 050	1 007	1 183
Total actifs courants	11 408	11 734	11 894
Goodwill	299	290	298
Autres immobilisations incorporelles, nettes	338	346	366
Immobilisations corporelles, nettes	11 178	10 877	10 866
Actifs d'impôts différés non courants	490	464	585
Placements à long terme	96	71	22
Autres actifs non courants	1 114	961	942
Total actifs	24 923	24 743	24 973
<u>PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</u>			
Passifs courants :			
Dette à court terme	988	990	238
Dettes fournisseurs	1 373	1 323	1 642
Autres dettes et charges à payer	1 290	1 306	1 547
Dividendes à payer aux actionnaires	16	88	6
Impôts courants à court terme	72	66	133
Total passifs courants	3 739	3 773	3 566
Dette financière à long terme	1 889	1 963	2 875
Pensions et indemnités de départ à la retraite	392	377	372
Passif d'impôts différés à long terme	48	47	49
Autres passifs à long terme	896	904	912
Total passifs	6 964	7 064	7 774
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, 911 281 920 actions émises, 894 410 472 actions en circulation au 29 mars 2025)	1 157	1 157	1 157
Prime d'émission	3 142	3 088	2 931
Résultat consolidé	13 514	13 459	12 982
Autre résultat global accumulé	495	236	468
Actions propres	(582)	(491)	(463)
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	17 726	17 449	17 075
Participations ne donnant pas le contrôle	233	230	124
Total capitaux propres	17 959	17 679	17 199
Total passif et capitaux propres	24 923	24 743	24 973

STMicroelectronics N.V.**PRINCIPALES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE**

Flux de trésorerie (en millions de dollars U.S.)	T1 2025	T4 2024	T1 2024
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	574	681	859
Trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement	(796)	(1 259)	(1 254)
Trésorerie nette générée (utilisée) par les activités de financement	(282)	(209)	308
Baisse de la trésorerie nette	(501)	(795)	(89)
Principales données des flux de trésorerie (en millions de dollars U.S.)	T1 2025	T4 2024	T1 2024
Dotations aux amortissements	428	451	430
Dépenses d'investissement immobilier	(538)	(501)	(994)
Dividendes versés aux actionnaires	(72)	(88)	(48)
Variation nette des stocks	(172)	(2)	(12)

Annexes
ST
Modifications apportées aux segments reportables

Suite à la réorganisation de ST annoncée en janvier 2024 en deux groupes Produits et quatre segments reportables, nous avons progressé dans l'analyse de notre portefeuille de produits global, ce qui a entraîné les ajustements suivants de nos segments à compter du 1^{er} janvier 2025, sans modification des sous-totaux au niveau des Groupes Produits :

- Groupe Produits Analogiques, Produits discrets et de puissance, MEMS et Capteurs (APMS) :
 - le transfert des produits VIPower du segment reportable Produits discrets et de puissance (« P&D ») au segment reportable Produits analogiques, MEMS et Capteurs (« AM&S »).
- Groupe Produits Microcontrôleurs, Circuits intégrés numériques et Produits RF (MDRF) :
 - le segment reportable « Traitement embarqué (*Embedded Processing* – « EMP ») » nouvellement créé comprend l'ancien segment « MCU » (à l'exclusion des produits ASIC RF mentionnés ci-dessous), ainsi que les produits *Custom processing* (produits ADAS pour l'automobile).
 - le segment reportable « RF & Communications optiques (« RF&OC ») » nouvellement créé comprend l'ancien segment « D&RF » (à l'exclusion des produits ADAS pour l'automobile), ainsi que certains ASIC RF qui faisaient auparavant partie de l'ancien segment « MCU ».

Nous pensons que ces ajustements sont essentiels à la mise en œuvre des synergies et à l'optimisation des ressources qui sont nécessaires pour fournir pleinement les avantages attendus de notre nouvelle organisation.

Nos quatre segments reportables - au sein de chaque Groupe Produits - sont désormais les suivants :

- Groupe Produits analogiques, Produits discrets et de puissance, MEMS et Capteurs (APMS) :
 - le segment reportable Produits Analogiques, MEMS et Capteurs (« AM&S »), qui comprend les produits analogiques (incluant désormais les produits VIPower), les capteurs et actionneurs MEMS ainsi que les solutions de détection optique de ST.
 - Le segment reportable Produits discrets et de puissance (« P&D »), qui comprend les produits discrets et les transistors de puissance (excluant désormais les produits VIPower).

Dans ce communiqué de presse, « Analogique » fait référence aux produits analogiques, « MEMS » aux capteurs et aux actionneurs MEMS, et « *Imaging* » aux solutions de détection optique.

- Groupe produits Microcontrôleurs, Circuits intégrés numériques et Produits RF (MDRF) :
 - le segment reportable Traitement embarqué (« EMP »), qui comprend les microcontrôleurs polyvalents et les microcontrôleurs pour l'automobile, les produits de sécurité connectés et les produits *Custom Processing* (ADAS pour l'automobile).
 - le segment reportable RF & Communications optiques (« RF&OC »), qui comprend les produits pour le spatial, la télémétrie et la connectivité, les solutions de signalisation et audio numériques ainsi que les produits optiques et RF COT (Customer-Owned Tooling).

Dans ce communiqué de presse, « GPAM » fait référence aux microcontrôleurs polyvalents et microcontrôleurs pour l'automobile, « *Connected Security* » aux produits de sécurité connectés, et « *Custom Processing* » aux produits ADAS pour l'automobile.

Les périodes comparatives de l'année précédente ont été ajustées en conséquence.

(Annexes – suite)
ST - Informations financières complémentaires

	T1 2025	T4 2024	T3 2024	T2 2024	T1 2024
Chiffre d'affaires net par segment de marché/canal (%)					
Total Grands clients (OEM)	71 %	73 %	76 %	73 %	70 %
Distribution	29 %	27 %	24 %	27 %	30 %
Taux de change effectif €/€	1,06	1,09	1,08	1,08	1,09
Données par segment reportable (en millions de dollars U.S.)					
Segment Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AM&S)					
- Chiffre d'affaires net	1 069	1 348	1 340	1 336	1 406
- Résultat d'exploitation	82	220	216	193	246
Segment Produits discrets et de puissance (P&D)					
- Chiffre d'affaires net	397	602	652	576	631
- Résultat d'exploitation	(28)	45	80	61	77
Sous-total : Groupe Produits analogiques, Produits discrets et de puissance, MEMS et Capteurs (APMS)					
- Chiffre d'affaires net	1 466	1 950	1 992	1 912	2 037
- Résultat d'exploitation	54	265	296	254	323
Segment Traitement embarqué (EMP)					
- Chiffre d'affaires net	742	1 002	898	906	1 047
- Résultat d'exploitation	66	181	146	126	232
Segment RF & Communications optiques (RF&OC)					
- Chiffre d'affaires net	306	366	357	410	378
- Résultat d'exploitation	43	95	84	96	103
Sous-total : Groupe Produits Microcontrôleurs, Circuits intégrés numériques et Produits RF (MDRF)					
- Chiffre d'affaires net	1 048	1 368	1 255	1 316	1 425
- Résultat d'exploitation	109	276	230	222	335
Autres ^(a)					
- Chiffre d'affaires net	3	3	4	4	3
- Résultat d'exploitation (perte)	(160)	(172)	(145)	(101)	(107)
Total					
- Chiffre d'affaires net	2 517	3 321	3 251	3 232	3 465
- Résultat d'exploitation	3	369	381	375	551

(a) Le chiffre d'affaires net « Autres » comprend le chiffre d'affaires provenant des ventes de services d'assemblage, ainsi que d'autres revenus. Le résultat (perte) d'exploitation « Autres » comprend des éléments, tels que les charges de capacités inutilisées, y compris les incidents entraînant des coupures d'électricité, les dépréciations et les charges de restructuration, les frais liés aux réorganisations, les frais de démarrage et coûts liés au redéploiement de l'outil de production, ainsi que d'autres revenus (dépenses) 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 segments reportables, ainsi que les résultats d'exploitation des autres produits. « Autres » inclut :

(en millions de dollars U.S.)	T1 2025	T4 2024	T3 2024	T2 2024	T1 2024
Charges liées aux capacités inutilisées	123	118	104	84	63

(Annexes – suite)
ST - Informations financières complémentaires non-U.S. GAAP
Réconciliation entre normes U.S. GAAP — non-U.S. GAAP

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

ST pense que ces mesures financières non-U.S. GAAP fournissent des informations utiles aux investisseurs et à la direction parce qu'elles permettent, lorsque lues en conjonction avec les données financières de ST en normes U.S. GAAP, (i) d'établir des comparaisons de période à période plus pertinentes du résultat d'exploitation en cours de ST, (ii) de mieux identifier les tendances de l'activité de ST et d'analyser lesdites tendances, et (iii) de comparer facilement les résultats des opérations de ST aux modèles et aux valorisations des analystes financiers et des investisseurs, qui ne tiennent généralement pas compte de ces éléments.

Résultat net ajusté et résultat par action ajusté (mesures non-U.S. GAAP)

Le résultat d'exploitation avant dépréciations, charges de restructuration et éléments non-récurrents est utilisé par la direction pour aider à la compréhension des activités courantes et expliquer l'impact sur le résultat d'exploitation, tel que reporté, des éléments non-récurrents que sont les dépréciations, les charges de restructuration et autres coûts liés au redéploiement de l'outil de production. Le résultat net et le résultat par action (EPS) ajustés sont utilisés par la direction pour aider à la compréhension des activités courantes et communiquer l'impact des éléments non-récurrents tels que les dépréciations, les charges de restructuration et autres coûts liés au redéploiement de l'outil de production attribuables à ST, ainsi que d'autres éléments non-récurrents, nets de l'effet d'impôt.

T1 2025 (en millions de dollars US, à l'exception des données par action)	Marge brute	Résultat d'exploitation	Résultat net	Résultat dilué par action correspondant
U.S. GAAP	841	3	56	0,06
Dépréciations, charges de restructuration et autres coûts liés au redéploiement de l'outil de production	-	8	8	0,01
Estimation de l'impôt applicable	-	-	(1)	-
Non-U.S. GAAP	841	11	63	0,07

(Annexes – suite)
ST

Situation financière nette et situation financière nette ajustée (mesure non-U.S. GAAP)

La situation financière nette, qui n'est pas une mesure U.S. GAAP, représente 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, le cas échéant, les dépôts à court terme, et les valeurs mobilières de placement, tandis que notre dette financière totale comprend les endettements à court terme et les endettements à long terme, tel que publié dans notre bilan consolidé. ST présente également sa situation financière nette ajustée en tant que mesure non-U.S. GAAP afin de tenir compte de l'effet sur la liquidité totale des avances reçues sur subventions d'investissement pour lesquelles les dépenses d'investissements n'ont pas encore été engagées.

ST pense que sa situation financière nette et sa situation financière nette ajustée sont des données utiles pour les investisseurs et la direction, car elles montrent clairement sa situation globale en termes d'endettement net ou de trésorerie nette en mesurant ses ressources en capital à partir de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, de la trésorerie soumise à restriction, le cas échéant, des dépôts à court terme et des valeurs mobilières de placement, ainsi que le niveau total de son endettement financier. Il est à noter que nos définitions de la situation financière nette et de la situation financière nette ajustée peuvent différer des définitions retenues par d'autres sociétés, de sorte que toute comparaison peut s'avérer limitée.

(en millions de dollars U.S.)	29 mars 2025	31 déc 2024	28 sept 2024	29 juin 2024	30 mars 2024
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 781	2 282	3 077	3 092	3 133
Dépôts à court terme	1 650	1 450	977	975	1 226
Valeurs mobilières de placement	2 528	2 452	2 242	2 218	1 880
Liquidités totales	5 959	6 184	6 296	6 285	6 239
Dette à court terme	(988)	(990)	(1 003)	(236)	(238)
Dette à long terme ^(a)	(1 889)	(1 963)	(2 112)	(2 850)	(2 875)
Dette financière totale	(2 877)	(2 953)	(3 115)	(3 086)	(3 113)
Situation financière nette (non U.S. GAAP)	3 082	3 231	3 181	3 199	3 126
Avances reçues sur subventions d'investissement	(377)	(385)	(366)	(402)	(351)
Situation financière nette ajustée (non U.S. GAAP)	2 705	2 846	2 815	2 797	2 775

^(a) La dette à long terme comporte des conditions contractuelles standard, mais n'inclut aucune obligation de ratio financier minimum. Le Groupe dispose de lignes de crédit pour l'équivalent de 618 millions de dollars qui ne sont actuellement pas utilisées.

(Annexes – suite)
ST

Capex net et Free cash flow (mesures non-U.S. GAAP)

ST présente le Capex net comme une mesure non-U.S. GAAP, qui est publiée comme faisant partie de notre Free cash flow (mesure non-U.S. GAAP) afin de tenir compte de l'effet des avances sur subventions d'investissement reçues au cours de périodes antérieures et allouées aux immobilisations corporelles au cours de la période de référence.

Le Capex net, une mesure non-U.S. GAAP, se définit comme (i) les paiements pour achat d'actifs corporels, tel que publié, plus (ii) les encaissements sur cession d'actifs corporels, tel que publié, plus (iii) les recettes liées aux subventions d'investissement et aux autres contributions, tel que publié, plus (iv) les avances reçues sur subventions d'investissement allouées aux immobilisations corporelles au cours de la période de référence.

ST pense que le Capex net est une information utile pour les investisseurs et la direction, dans la mesure où le budget annuel pour achats d'immobilisations corporelles inclut l'effet des subventions d'investissement. Notre définition du Capex net peut différer de définitions retenues par d'autres sociétés.

(en millions de dollars U.S.)	T1 2025	T4 2024	T3 2024	T2 2024	T1 2024
Paiements pour achat d'actifs corporels, tel que publié	(587)	(584)	(669)	(690)	(1 145)
Encaissements sur cession d'actifs corporels, tel que publié	2	-	2	1	2
Recettes liées aux subventions d'investissement et aux autres contributions, tel que publié	47	83	66	143	149
Avances sur subventions d'investissement allouées aux immobilisations corporelles	8	31	36	18	27
Capex net (non-U.S. GAAP)	(530)	(470)	(565)	(528)	(967)

Le Free cash flow, qui est une mesure non-U.S. GAAP, se définit comme (i) la trésorerie nette générée par les activités opérationnelles, plus (ii) le Capex net, plus (iii) les paiements pour achats (nets d'encaissements sur cessions) d'actifs incorporels et financiers et (iv), le cas échéant, les paiements versés lors d'acquisitions d'entreprises, nets de trésorerie acquise.

ST pense que le Free cash flow est une information utile pour les investisseurs et la direction, car il mesure la capacité de ses activités d'exploitation et d'investissement à générer des liquidités pour soutenir ses opérations.

Le Free cash flow peut être réconcilié avec les flux de trésorerie totaux et la variation nette des liquidités et équivalents de liquidités en y ajoutant les encaissements (placements) liés aux valeurs mobilières de placement et dépôts à court terme, les flux de trésorerie générés (absorbés) par les activités de financement et l'impact sur la trésorerie des variations de taux de change, et en excluant les avances sur subventions d'investissement reçues au cours des périodes antérieures et allouées aux immobilisations corporelles au cours de la période de référence. Il est à noter que notre définition du Free cash flow peut différer de celle retenue par d'autres sociétés.

(en millions de dollars U.S.)	T1 2025	T4 2024	T3 2024	T2 2024	T1 2024
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	574	681	723	702	859
Capex net	(530)	(470)	(565)	(528)	(967)
Paiements pour achats d'actifs incorporels, nets d'encaissements sur cessions	(14)	(32)	(20)	(15)	(26)
Paiements pour achats d'actifs financiers, nets d'encaissements sur cessions	-	(51)	(2)	-	-
Free cash flow (non U.S. GAAP)	30	128	136	159	(134)

(Annexes – suite)
ST
Calendrier financier

Le calendrier financier pour 2025 est le suivant :

16 mars 2025 – 24 avril 2025 :	Quiet period
24 avril 2025 :	Résultats financiers du 1 ^{er} trimestre 2025
16 juin 2025 – 24 juillet 2025 :	Quiet period
24 juillet 2025 :	Résultats financiers du 2 ^{ème} trimestre 2025
16 septembre 2025 – 23 octobre 2025 :	Quiet period
23 octobre 2025 :	Résultats financiers du 3 ^{ème} trimestre 2025

Ces dates sont préliminaires et sujettes à confirmation finale.