

PR No :C3210C

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers du troisième trimestre 2023

- **Troisième trimestre** : chiffre d'affaires net de 4,43 milliards de dollars ; marge brute de 47,6 % ; marge d'exploitation de 28,0 % ; résultat net de 1,09 milliard de dollars.
- **Neuf premiers mois de l'année** : chiffre d'affaires net de 13,00 milliards de dollars ; marge brute de 48,7 % ; marge d'exploitation de 27,6 % ; résultat net de 3,14 milliards de dollars.
- **Point médian des perspectives pour le quatrième trimestre** : chiffre d'affaires net de 4,30 milliards de dollars et marge brute de 46 %.

Genève, le 26 octobre 2023 — **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 troisième trimestre clos le 30 septembre 2023. Ce communiqué de presse contient également des mesures non-U.S. GAAP (voir les annexes pour des informations complémentaires).

Au troisième trimestre, ST a enregistré un chiffre d'affaires net de 4,43 milliards de dollars, une marge brute de 47,6 %, une marge d'exploitation de 28,0 % et un résultat net de 1,09 milliard de dollars, soit 1,16 dollar par action après dilution.

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

- « **Au troisième trimestre, le chiffre d'affaires net de 4,43 milliards de dollars a été supérieur au point médian de notre fourchette de perspectives et la marge brute de 47,6 % est ressortie légèrement supérieure à nos perspectives financières.** »
- « **Le chiffre d'affaires net du troisième trimestre a augmenté de 2,5 % en variation annuelle. Comme attendu, la performance du chiffre d'affaires a été principalement tirée par la poursuite de la croissance de l'automobile, partiellement contrebalancée par un chiffre d'affaires moins élevé dans l'électronique personnelle.** »
- « **En variation annuelle, la marge brute est restée stable à 47,6 % tandis que la marge d'exploitation, comme attendu, a diminué, passant de 29,4 % à 28,0 % et le résultat net a été stable à 1,09 milliard de dollars.** »
- « **Au cours des neuf premiers mois, le chiffre d'affaires net a augmenté de 11,1 % en variation annuelle, tiré par la croissance des groupes Produits ADG et MDG, partiellement contrebalancée par le recul du groupe Produits AMS. La marge d'exploitation est ressortie à 27,6 % et le résultat net s'est établi à 3,14 milliards de dollars.** »
- « **Nos perspectives pour le quatrième trimestre, au point médian, sont les suivantes : un chiffre d'affaires net de 4,30 milliards de dollars, en baisse d'environ 3 % en variation annuelle et en variation séquentielle ; une marge brute attendue à environ 46 %.** »
- « **Le point médian de ces perspectives se traduit pour l'ensemble de l'exercice 2023 par un chiffre d'affaires d'environ 17,3 milliards de dollars, soit une croissance de 7,3 % en variation annuelle et une marge brute d'environ 48,1 %.** »

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

(en millions de dollars U.S., à l'exception des données par action)	T3 2023	T2 2023	T3 2022	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Chiffre d'affaires net	4 431 \$	4 326 \$	4 321 \$	2,4 %	2,5 %
Marge brute	2 109 \$	2 119 \$	2 059 \$	-0,5 %	2,4 %
Marge brute en pourcentage des ventes	47,6 %	49,0 %	47,6 %	-140 pb*	-
Résultat d'exploitation	1 241 \$	1 146 \$	1 272 \$	8,2 %	-2,4 %
Marge d'exploitation	28,0 %	26,5 %	29,4 %	150 pb	-140 pb
Résultat net	1 090 \$	1 001 \$	1 099 \$	8,9 %	-0,8 %
Résultat dilué par action	1,16 \$	1,06 \$	1,16 \$	9,4 %	-

* pb = point de base

Synthèse du troisième trimestre 2023

Chiffre d'affaires net par groupes Produits (en millions de dollars U.S.)	T3 2023	T2 2023	T3 2022	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Produits automobiles et discrets (ADG)	2 025	1 955	1 563	3,6 %	29,6 %
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)	990	940	1 380	5,3 %	-28,3 %
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)	1 412	1 427	1 374	-1,0 %	2,8 %
Autres	4	4	4	-	-
Chiffre d'affaires net total	4 431	4 326	4 321	2,4 %	2,5 %

Le **chiffre d'affaires net** a totalisé 4,43 milliards de dollars, soit une hausse de 2,5 % en variation annuelle. Par rapport à la même période de l'exercice précédent, le chiffre d'affaires des groupes Produits ADG et MDG a augmenté respectivement de 29,6 % et de 2,8 %, tandis que le groupe Produits AMS a reculé de 28,3 %. En variation annuelle, les ventes nettes aux grands clients (OEM) et à la Distribution ont augmenté de respectivement 2,1 % et 3,4 %. En variation séquentielle, le chiffre d'affaires net a augmenté de 2,4 %, soit 130 points de base au-dessus du point médian des perspectives financières de ST. En variation séquentielle, les chiffres d'affaires nets des groupes ADG et AMS ont tous deux augmenté, tandis que celui du groupe MDG a légèrement diminué, comme attendu.

La **marge brute** est ressortie à 2,11 milliards de dollars, représentant une hausse de 2,4 % en variation annuelle. **En pourcentage des ventes, la marge brute** de 47,6 % a été stable en variation annuelle, l'amélioration du mix produits ayant été contrebalancée par des coûts de production plus élevés et des charges liées aux capacités non utilisées.

Le **résultat d'exploitation** a baissé de 2,4 % pour s'établir à 1,24 milliard de dollars, contre 1,27 milliard de dollars au troisième trimestre 2022. La **marge d'exploitation** de ST a diminué de 140 points de base en variation annuelle pour ressortir à 28,0 % du chiffre d'affaires net, contre 29,4 % au troisième trimestre 2022.

Par **groupes Produits**, par rapport au troisième trimestre 2022 :

Produits automobiles et discrets (ADG) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté à la fois dans l'automobile et dans les produits discrets de puissance.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 57,9 % pour atteindre 638 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 31,5 % au lieu de 25,9 %.

Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS) :

- Le chiffre d'affaires a diminué dans les produits analogiques, les produits d'Imaging et les MEMS.
- Le résultat d'exploitation a diminué de 50,6 % pour atteindre 186 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 18,8 % au lieu de 27,2 %.

Microcontrôleurs et Circuits intégrés numériques (MDG) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté dans les communications RF, tandis que celui des microcontrôleurs a été stable.
- Le résultat d'exploitation a diminué de 1,6 % pour atteindre 496 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 35,1 % au lieu de 36,7 %.

Le **résultat net** a été stable à 1,09 milliard de dollars au lieu de 1,10 milliard de dollars au troisième trimestre 2022, et le **résultat dilué par action** est resté stable à 1,16 dollar.

Flux de trésorerie et bilan – Faits marquants

(en millions de dollars U.S.)	T3 2023	T2 2023	T3 2022	12 derniers mois		
				T3 2023	T3 2022	Variation sur les 12 derniers mois
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	1 881	1 311	1 651	6 062	4 533	33,7 %
Free cash flow (mesure non-U.S. GAAP) ¹	707	209	676	1 725	1 302	32,5 %

¹ Mesures financières non-U.S. GAAP. Vous trouverez en Annexes un tableau rapprochant les valeurs U.S. GAAP, ainsi que des informations expliquant pourquoi ST estime que ces mesures sont importantes.

Au troisième trimestre, la trésorerie nette générée par les activités opérationnelles était de 1,88 milliard de dollars, au lieu de 1,65 milliard de dollars au troisième trimestre 2022.

Les dépenses d'investissement, après déduction des produits de cession et des recettes liées aux subventions d'investissement et aux autres contributions, sont ressorties à 1,15 milliard de dollars au troisième trimestre. Au cours de la même période de l'exercice 2022, les dépenses d'investissement nettes étaient de 0,96 milliard de dollars.

Le free cash flow (mesure non-U.S. GAAP) était de 707 millions de dollars au troisième trimestre, au lieu de 676 millions de dollars au cours de la même période de l'année précédente.

À la fin du troisième trimestre, les stocks s'élevaient à 2,87 milliards de dollars, contre 2,38 milliards de dollars à la fin du troisième trimestre 2022. À la fin du troisième trimestre, le délai de rotation des stocks était de 114 jours, contre 126 jours au trimestre précédent et 96 jours au troisième trimestre 2022.

Au troisième trimestre, ST a distribué 58 millions de dollars de dividendes en numéraire à ses actionnaires et dépensé 87 millions de dollars dans le cadre de son programme de rachat d'actions en cours.

Au 30 septembre 2023, ST bénéficiait d'une situation financière nette (mesure non-U.S. GAAP) de 2,46 milliards de dollars contre 1,91 milliard de dollars au 1^{er} juillet 2023, reflétant un montant total de ressources financières de 5,05 milliards de dollars et un endettement financier total de 2,59 milliards de dollars.

Informations institutionnelles

Le 19 septembre 2023, le Conseil de Surveillance de ST a annoncé qu'il proposerait à l'approbation des actionnaires, lors de l'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires 2024 de ST, le renouvellement de Jean-Marc Chéry pour un mandat de trois ans en tant que membre unique du Directoire, Président du Directoire et Directeur Général de ST, et que M. Chéry avait accepté la proposition.

Perspectives d'activité

Pour le quatrième trimestre 2023, les perspectives financières de ST, au point médian, sont les suivantes :

- Le chiffre d'affaires net devrait s'établir à 4,30 milliards de dollars, en baisse d'environ 3 % en variation séquentielle, plus ou moins 350 points de base.
- La marge brute devrait ressortir à 46 %, 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 pour le quatrième trimestre 2023, et tiennent compte de l'impact des couvertures de change existantes.
- Le quatrième trimestre sera clos le 31 décembre 2023.

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

À 9h30 aujourd'hui, ST tiendra une conférence téléphonique avec les analystes, les investisseurs et les journalistes afin de commenter les résultats financiers du troisième trimestre 2023, 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 10 novembre 2023.

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 :

- *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 ;*
- *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'événements macroéconomiques ou régionaux, de conflits géopolitiques et militaires (y compris le conflit en cours entre la Russie et l'Ukraine), 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 ;*
- *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 d'information (« 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 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 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, 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, ou d'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 effets du changement climatique, des risques sanitaires et des épidémies ou pandémies telles que la pandémie de COVID-19 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 à atteindre la neutralité carbone pour les scopes 1 et 2 et une partie du scope 3 d'ici 2027 ;*

- la perte potentielle d'employés clés et l'incapacité potentielle à recruter et à retenir des employés qualifiés en raison d'épidémies ou de pandémies telles que la pandémie de COVID-19, des modalités de travail à distance et de la limitation correspondante des interactions sociales et professionnelles ;
- La durée et la sévérité de l'épidémie de COVID-19 au niveau mondial peuvent continuer d'impacter négativement l'économie mondiale d'une manière significative pendant une période prolongée, et pourraient également avoir 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 ; 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 attentes.

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 », « vise » ou « anticipe » 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 risques 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 2022 déposé auprès de la Securities and Exchange Commission (« SEC ») le 23 février 2023. 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 risques et incertitudes, présentés parfois comme « Facteurs de risques » (« Item 3. Key Information — Risk Factors ») dans nos rapports déposés auprès de la SEC, pourraient avoir un effet significatif défavorable sur notre activité et/ou notre situation financière.

À propos de STMicroelectronics

Chez ST, nous sommes plus de 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, et un déploiement à grande échelle de l'Internet des objets (IoT) et de la connectivité. Nous sommes engagés pour atteindre notre objectif de devenir neutre en carbone sur les scopes 1 et 2, et une partie du scope 3, d'ici 2027.

Pour de plus amples informations, visitez le site www.st.com.

Pour plus d'informations, contacter :

RELATIONS AVEC LES INVESTISSEURS :

Céline Berthier

Tél : +41.22.929.58.12

celine.berthier@st.com

RELATIONS PRESSE :

Nelly Dimey

Tél : 01.58.07.77.85

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	
	30 septembre 2023	1 ^{er} octobre 2022
	<u>(Non audité)</u>	<u>(Non audité)</u>
Ventes nettes	4 416	4 305
Autres produits	15	16
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	4 431	4 321
Coût des ventes	(2 322)	(2 262)
MARGE BRUTE	2 109	2 059
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(407)	(352)
Frais de recherche et développement	(519)	(463)
Autres produits et charges opérationnels, nets	58	28
Total charges d'exploitation	(868)	(787)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 241	1 272
Produits financiers, nets	44	16
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(5)	(2)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	1 280	1 286
Charge d'impôt sur le résultat	(188)	(185)
RÉSULTAT NET	1 092	1 101
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(2)	(2)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	1 090	1 099
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	1,20	1,21
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	1,16	1,16
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	943,8	945,5

STMicroelectronics N.V.

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

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

	Période de neuf mois close le	
	30 septembre	1 ^{er} octobre
	2023	2022
	<u>(Non audité)</u>	<u>(Non audité)</u>
Ventes nettes	12 977	11 675
Autres produits	27	29
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	13 004	11 704
Coût des ventes	(6 666)	(6 171)
MARGE BRUTE	6 338	5 533
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(1 215)	(1 076)
Frais de recherche et développement	(1 579)	(1 429)
Autres produits et charges opérationnels, nets	44	125
Total charges d'exploitation	(2 750)	(2 380)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	3 588	3 153
Produits financiers, nets	114	24
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(14)	(7)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	3 688	3 170
Charge d'impôt sur le résultat	(547)	(454)
RÉSULTAT NET	3 141	2 716
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(6)	(3)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	3 135	2 713
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	3,47	2,99
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	3,32	2,87
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	944,7	946,9

STMicroelectronics N.V.
BILAN CONSOLIDÉ

Au	30 septembre	1 ^{er} juillet	31 décembre
En millions de dollars U.S.	2023	2023	2022
	(Non audité)	(Non audité)	(Audité)
<u>ACTIFS</u>			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 011	3 111	3 258
Dépôts à court terme	506	106	581
Valeurs mobilières de placement	1 537	1 346	679
Créances clients, nettes	1 837	1 984	1 970
Stocks et en-cours	2 870	3 045	2 583
Autres actifs courants	1 230	1 215	734
Total actifs courants	10 991	10 807	9 805
Goodwill	294	297	297
Autres immobilisations incorporelles, nettes	353	356	405
Immobilisations corporelles, nettes	9 672	9 303	8 201
Actifs d'impôts différés non courants	510	545	602
Placements à long terme	21	21	11
Autres actifs non courants	721	572	661
Total actifs	22 562	21 901	19 982
<u>PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</u>			
Passifs courants			
Dette à court terme	173	176	175
Dettes fournisseurs	1 555	1 990	2 122
Autres dettes et charges à payer	1 517	1 454	1 385
Dividendes à payer aux actionnaires	115	173	60
Impôts courants à court terme	377	248	95
Total passifs courants	3 737	4 041	3 837
Dette financière à long terme	2 418	2 473	2 542
Pensions et indemnités de départ à la retraite	338	340	331
Passif d'impôts différés à long terme	55	56	60
Autres passifs à long terme	507	418	454
Total passifs	7 055	7 328	7 224
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, 904 706 324 actions en circulation au 30 septembre 2023)	1 157	1 157	1 157
Prime d'émission	2 800	2 743	2 631
Résultat consolidé	11 395	10 340	8 713
Autre résultat global accumulé	376	505	460
Actions propres	(293)	(241)	(268)
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	15 435	14 504	12 693
Participations ne donnant pas le contrôle	72	69	65
Total capitaux propres	15 507	14 573	12 758
Total passif et capitaux propres	22 562	21 901	19 982

STMicroelectronics N.V.

PRINCIPALES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE

Flux de trésorerie (en millions de dollars U.S.)	T3 2023	T2 2023	T3 2022
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	1 881	1 311	1 651
Trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement	(1 756)	(1 615)	(1 851)
Trésorerie nette utilisée par les activités de financement	(223)	(158)	(5)
Baisse de la trésorerie nette	(100)	(461)	(216)
Principales données des flux de trésorerie (en millions de dollars U.S.)	T3 2023	T2 2023	T3 2022
Dotations aux amortissements	396	383	312
Dépenses d'investissement immobilier	(1 152)	(1 072)	(955)
Dividendes versés aux actionnaires	(58)	(50)	(55)
Variation nette des stocks	147	(175)	(126)

**Annexes
ST
Informations financières complémentaires**

	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022
Chiffre d'affaires net par segment de marché/canal (%)					
Total Grands clients (OEM)	67 %	64 %	64 %	68 %	67 %
Distribution	33 %	36 %	36 %	32 %	33 %
Taux de change effectif €/€	1,09	1,08	1,06	1,04	1,08
Données par groupes Produits (en millions de dollars U.S.)					
Produits automobiles & discrets (ADG)					
- Chiffre d'affaires net	2 025	1 955	1 807	1 696	1 563
- Résultat d'exploitation	638	624	577	470	404
Produits analogiques, MEMS & Capteurs (AMS)					
- Chiffre d'affaires net	990	940	1 068	1 339	1 380
- Résultat d'exploitation	186	139	218	346	376
Microcontrôleurs & circuits intégrés numériques (MDG)					
- Chiffre d'affaires net	1 412	1 427	1 368	1 383	1 374
- Résultat d'exploitation	496	505	495	495	504
Autres^(a)					
- Chiffre d'affaires net	4	4	4	6	4
- Résultat d'exploitation (perte)	(79)	(122)	(89)	(24)	(12)
Total					
- Chiffre d'affaires net	4 431	4 326	4 247	4 424	4 321
- Résultat d'exploitation	1 241	1 146	1 201	1 287	1 272

^(a) Le chiffre d'affaires net du Segment « Autres » comprend le chiffre d'affaires provenant des ventes de services d'assemblage, ainsi que d'autres revenus. Le résultat (perte) d'exploitation du segment « Autres » comprend des éléments tels que les charges de capacités inutilisées, y compris les activités de production réduites en raison de la COVID-19 et les incidents entraînant des coupures d'électricité, les dépréciations, les frais de restructuration et autres coûts liés aux fermetures, les frais liés aux réorganisations, les frais de démarrage et d'arrêt de certaines unités 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 groupes Produits, ainsi que les résultats d'exploitation des autres produits. Le segment « Autres » inclut :

(en millions de dollars U.S.).	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022
Charges liées aux capacités inutilisées	46	15	1	-	-

(Annexes – suite)
ST
Informations financières complémentaires non-U.S. GAAP
Réconciliation entre normes non-U.S. GAAP — 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 mesurent, lorsque lues en conjonction avec les données financières de ST en normes U.S. GAAP, (i) la capacité d'établir des comparaisons de période à période plus pertinentes du résultat d'exploitation en cours de ST, (ii) la capacité de mieux identifier les tendances de l'activité de ST et d'analyser lesdites tendances, et (iii) de faciliter la comparaison des résultats des opérations de ST avec les modèles et les valorisations des analystes financiers et des investisseurs, qui ne tiennent généralement pas compte de ces éléments.

Situation financière nette (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, comme indiqué dans notre bilan consolidé.

ST pense que sa situation financière nette est une donnée utile pour les investisseurs et la direction, car elle montre 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 notre définition de la situation financière nette peut différer des définitions retenues par d'autres sociétés, de sorte que toute comparaison peut s'avérer limitée.

(en millions de dollars U.S.)	30 sept 2023	1^{er} juillet 2023	1^{er} avril 2023	31 déc 2022	1^{er} oct 2022
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 011	3 111	3 572	3 258	2 812
Dépôts à court terme	506	106	106	581	780
Valeurs mobilières de placement	1 537	1 346	841	679	496
Liquidités totales	5 054	4 563	4 519	4 518	4 088
Dette à court terme	(173)	(176)	(176)	(175)	(155)
Dette à long terme ^(a)	(2 418)	(2 473)	(2 488)	(2 542)	(2 476)
Dette financière totale	(2 591)	(2 649)	(2 664)	(2 717)	(2 631)
Situation financière nette	2 463	1 914	1 855	1 801	1 457

^(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 1,3 milliard de dollars qui ne sont actuellement pas utilisées.

(Annexes – suite)
ST

Free cash flow (mesure non-U.S. GAAP)

Le free cash flow (ou flux de trésorerie disponible), qui est une mesure non-U.S. GAAP, se définit comme (i) la trésorerie nette générée par les activités opérationnelles, plus (ii) la trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement, hors placements (et encaissements à échéance) de valeurs mobilières de placement et de dépôts à court terme, considérés comme des opérations de placement temporaire. Cette définition peut également s'exprimer en tant que trésorerie nette générée par les activités opérationnelles, plus les paiements pour achats (nets d'encaissements sur cessions) d'actifs corporels, incorporels et financiers, les recettes liées aux subventions d'investissement et aux autres contributions, ainsi que, 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 ne correspond pas au cash flow total, étant donné qu'il n'inclut pas les flux de trésorerie générés ou utilisés dans le cycle de financement.

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. 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.)	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	1 881	1 311	1 320	1 550	1 651
Paiements pour achats d'actifs corporels, nets des encaissements sur cessions et des recettes liées aux subventions d'investissement et aux autres contributions	(1 152)	(1 072)	(1 090)	(920)	(955)
Paiements pour achats, nets d'encaissements sur cessions, d'actifs incorporels	(22)	(22)	(24)	(27)	(20)
Paiements pour achats, nets d'encaissements sur cessions, d'actifs financiers	-	(8)	-	-	-
Free cash flow^(a)	707	209	206	603	676

(a) Le free cash flow peut également s'exprimer comme la trésorerie provenant des activités opérationnelles, nette des flux de trésorerie utilisés dans les activités d'investissement, en excluant la trésorerie nette générée (absorbée) par les valeurs mobilières de placement et dépôts à court terme.