



PR No: C3309C

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers du quatrième trimestre et de l'exercice 2024

- **Quatrième trimestre : chiffre d'affaires net de 3,32 milliards de dollars ; marge brute de 37,7 % ; marge d'exploitation de 11,1 % ; résultat net de 341 millions de dollars.**
- **Exercice 2024 : chiffre d'affaires net de 13,27 milliards de dollars ; marge brute de 39,3 % ; marge d'exploitation de 12,6 % ; résultat net de 1,56 milliard de dollars.**
- **Point médian des perspectives pour le premier trimestre : chiffre d'affaires net de 2,51 milliards de dollars et marge brute de 33,8 %.**
- **Début du projet global visant à redimensionner la base de coûts du Groupe*.**

Genève, le 30 janvier 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 quatrième trimestre clos le 31 décembre 2024. Ce communiqué de presse contient également des mesures non-U.S. GAAP (voir les annexes pour des informations complémentaires).

Au quatrième trimestre, ST a enregistré un chiffre d'affaires net de 3,32 milliards de dollars, une marge brute de 37,7 %, une marge d'exploitation de 11,1 % et un résultat net de 341 millions de dollars, soit 0,37 dollar par action après dilution.

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

- **« Le chiffre d'affaires de l'exercice 2024 a diminué de 23,2 % pour s'établir à 13,27 milliards de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 12,6 % au lieu de 26,7 % pour l'exercice 2023 et le résultat net a diminué de 63,0 % pour s'établir à 1,56 milliard de dollars. Nous avons investi 2,53 milliards de dollars en Capex net (non-U.S. GAAP) tout en générant un Free cash flow (non-U.S. GAAP) de 288 millions de dollars. »**
- **« Le chiffre d'affaires net du quatrième trimestre a été 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 dans l'Industriel, tandis que l'Automobile et les Équipements de communications, ordinateurs et périphériques informatiques (CECP) ont été en ligne avec les attentes. Au quatrième trimestre, la marge brute est ressortie à 37,7 % globalement en ligne avec le point médian de notre fourchette de perspectives financières. »**
- **« Au quatrième trimestre, notre ratio de prises de commandes sur facturations (« book-to-bill ») est resté inférieur à 1 alors que nous avons continué à faire face à une reprise retardée et à une correction d'inventaire dans l'Industriel et à un ralentissement dans l'Automobile, particulièrement en Europe pour ces deux marchés. »**
- **« Nos perspectives pour le premier trimestre, au point médian, sont les suivantes : un chiffre d'affaires net de 2,51 milliards de dollars, en baisse de 27,6 % en variation annuelle et en baisse de 24,4 % en variation séquentielle, et une marge brute attendue à environ 33,8 %, impactée par environ 500 points de base de charges liées aux capacités non utilisées. »**
- **« Pour l'exercice 2025, nous prévoyons d'investir entre 2,0 et 2,3 milliards de dollars en Capex net (non-U.S. GAAP). »**

**Pour chacun des pays concernés, le début du projet se fera en respect des normes en vigueur.*

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

(en millions de dollars U.S., à l'exception des données par action)	T4 2024	T3 2024	T4 2023	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Chiffre d'affaires net	3 321 \$	3 251 \$	4 282 \$	2,2 %	-22,4 %
Marge brute	1 253 \$	1 228 \$	1 949 \$	2,1 %	-35,7 %
Marge brute en pourcentage des ventes	37,7 %	37,8 %	45,5 %	-10 pb*	-780 pb
Résultat d'exploitation	369 \$	381 \$	1 023 \$	-3,3 %	-64,0 %
Marge d'exploitation	11,1 %	11,7 %	23,9 %	-60 pb	-1 280 pb
Résultat net	341 \$	351 \$	1 076 \$	-2,6 %	-68,3 %
Résultat dilué par action	0,37 \$	0,37 \$	1,14 \$	0 %	-67,5 %

* pb = point de base

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

(en millions de dollars U.S., à l'exception des données par action)	Exercice 2024	Exercice 2023	Année/Année
Chiffre d'affaires net	13 269 \$	17 286 \$	-23,2 %
Marge brute	5 220 \$	8 287 \$	-37,0 %
Marge brute en pourcentage des ventes	39,3 %	47,9 %	-860 pb*
Résultat d'exploitation	1 676 \$	4 611 \$	-63,7 %
Marge d'exploitation	12,6 %	26,7 %	-1 410 pb
Résultat net	1 557 \$	4 211 \$	-63,0 %
Résultat dilué par action	1,66 \$	4,46 \$	-62,8 %

* pb = point de base

Synthèse du quatrième trimestre 2024

Rappel : le 10 janvier 2024, ST a annoncé une nouvelle organisation qui implique une évolution des segments reportables à compter du 1^{er} trimestre 2024. Les périodes comparatives ont été ajustées en conséquence. Se reporter à l'Annexe pour de plus amples détails.

Chiffre d'affaires net par segment reportable (en millions de dollars U.S.)	T4 2024	T3 2024	T4 2023	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Segment Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AM&S)	1 198	1 185	1 418	1,1 %	-15,5 %
Segment Produits discrets et de puissance (P&D)	752	807	965	-6,8 %	-22,1 %
Sous-total : Groupe Produits analogiques, Produits discrets et de puissance, MEMS et Capteurs (APMS)	1 950	1 992	2 383	-2,1 %	-18,2 %
Segment Microcontrôleurs (MCU)	887	829	1 272	7,0 %	-30,2 %
Segment Circuits intégrés numériques et Produits RF (D&RF)	481	426	623	13,0 %	-22,8 %
Sous-total : Groupe Produits Microcontrôleurs, Circuits intégrés numériques et Produits RF (MDRF)	1 368	1 255	1 895	9,0 %	-27,8 %
Autres	3	4	4	-	-
Chiffre d'affaires net total	3 321 \$	3 251 \$	4 282 \$	2,2 %	-22,4 %

Le **chiffre d'affaires net** a totalisé 3,32 milliards de dollars, représentant une baisse de 22,4 % en variation annuelle. En variation annuelle, les ventes nettes aux grands clients (OEM) et à la Distribution ont diminué de respectivement 19,8 % et 28,7 %. En variation séquentielle, le chiffre d'affaires net a augmenté de 2,2 %, en ligne avec le point médian des perspectives financières de ST.

La **marge brute** est ressortie à 1,25 milliard de dollars, représentant une baisse de 35,7 % en variation annuelle. **En pourcentage des ventes, la marge brute** est ressortie à 37,7 %, soit 30 points de base au-dessous du point médian des perspectives financières de ST, et a enregistré une baisse de 780 points de base en variation annuelle, principalement en raison du mix produits et, dans une moindre mesure, du prix des ventes et de charges liées aux capacités non utilisées plus élevées.

Le **résultat d'exploitation** a baissé de 64,0 % pour s'établir à 369 millions de dollars, au lieu de 1,02 milliard de dollars au quatrième trimestre 2023. La **marge d'exploitation** de ST a diminué de 1 280 points de base en variation annuelle pour ressortir à 11,1 % du chiffre d'affaires net, contre 23,9 % au quatrième trimestre 2023.

Par **segment reportable**¹, par rapport au quatrième trimestre 2023 :

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 15,5 %, essentiellement en raison de baisses dans l'Imaging et dans l'analogique.
- Le résultat d'exploitation a reculé de 41,2 % pour atteindre 176 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 14,7 % au lieu de 21,1 %.

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

- Le chiffre d'affaires a baissé de 22,1 %.
- Le résultat d'exploitation a diminué de 63,7 % pour atteindre 89 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 11,9 % au lieu de 25,4 %.

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

Segment Microcontrôleurs (MCU) :

- Le chiffre d'affaires a diminué de 30,2 %, essentiellement en raison d'une baisse dans les GP MCU.
- Le résultat d'exploitation a diminué de 66,4 % pour atteindre 127 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 14,3 % au lieu de 29,8 %.

Segment Circuits intégrés numériques et Produits RF (D&RF) :

- Le chiffre d'affaires a diminué de 22,8 %, essentiellement en raison d'une baisse dans l'ADAS (ADAS pour l'automobile et l'infodivertissement).
- Le résultat d'exploitation a diminué de 33,2 % pour atteindre 149 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 31,0 % au lieu de 35,7 %.

Le **résultat net** et le **résultat dilué par action** sont ressortis en baisse à respectivement 341 millions de dollars et 0,37 dollar au lieu de respectivement 1,08 milliard de dollars et 1,14 dollar au quatrième trimestre 2023. Pour rappel, le résultat net du quatrième trimestre 2023 incluait un produit d'impôt non récurrent sans effet sur la trésorerie de 191 millions de dollars.

Flux de trésorerie et bilan – Faits marquants

(en millions de dollars U.S.)	12 derniers mois					
	T4 2024	T3 2024	T4 2023	T4 2024	T4 2023	Variations sur les 12 derniers mois
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	681	723	1 480	2 965	5 992	-50,5 %
Free cash flow (mesure non-U.S. GAAP) ²	128	136	652	288	1 774	-83,8 %

Au quatrième trimestre, la trésorerie nette générée par les activités opérationnelles était de 681 millions de dollars, au lieu de 1,48 milliard de dollars au quatrième trimestre 2023. Pour l'exercice 2024, la trésorerie nette générée par les activités opérationnelles a baissé de 50,5 % pour s'établir à 2,97 milliards de dollars, ce qui représente 22,3 % du chiffre d'affaires total.

Le Capex net (mesure non-U.S. GAAP) est ressorti à 470 millions de dollars au quatrième trimestre et à 2,53 milliards de dollars pour l'exercice 2024. Au cours des périodes correspondantes de l'exercice 2023, les dépenses d'investissement nettes étaient de 798 millions de dollars au quatrième trimestre 2023 et de 4,11 milliards de dollars pour l'ensemble de l'exercice 2023.

¹ Voir en annexe 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.

Le Free cash flow (mesure non-U.S. GAAP) a été de 128 millions de dollars au quatrième trimestre 2024 et de 288 millions de dollars pour l'exercice 2024, au lieu de respectivement 652 millions de dollars et de 1,77 milliard de dollars au cours des périodes correspondantes de l'année 2023.

À la fin du quatrième trimestre, les stocks s'élevaient à 2,79 milliards de dollars, au lieu de 2,88 milliards de dollars au trimestre précédent et de 2,70 milliards de dollars au quatrième trimestre 2023. À la fin du trimestre, le délai de rotation des stocks était de 122 jours, au lieu de 130 jours au trimestre précédent et de 104 jours au quatrième trimestre 2023.

Au quatrième trimestre, ST a distribué 88 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.

Au 31 décembre 2024, ST bénéficiait d'une situation financière nette (mesure non-U.S. GAAP) de 3,23 milliards de dollars au lieu de 3,18 milliards de dollars au 28 septembre 2024, reflétant un montant total de ressources financières de 6,18 milliards de dollars et un endettement financier total de 2,95 milliards de dollars. Au 31 décembre 2024, la situation financière nette ajustée (mesure non-U.S. GAAP) 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 2,85 milliards de dollars.

Informations institutionnelles

Au quatrième trimestre, nous avons annoncé le lancement d'un nouveau projet d'entreprise pour remodeler notre implantation industrielle, accélérant nos capacités de production en silicium vers le 300 mm (Agrate et Crolles) et en carbure de silicium vers le 200 mm (Catane), et redimensionnant notre base de coûts globale.

Ce projet devrait aboutir à un renforcement de notre capacité à faire croître nos revenus avec une meilleure efficacité opérationnelle, se traduisant par des économies de coûts annuelles en millions de dollars dans le haut de la fourchette à trois chiffres à la fin 2027. Plus particulièrement, en termes de charges d'exploitation (Frais commerciaux, généraux et administratifs et de R&D), ST prévoit des économies de coûts annuelles totales de 300 millions à 360 millions de dollars à la fin 2027, par rapport à la base de coûts de 2024.

Perspectives d'activité

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

- Un chiffre d'affaires net attendu à 2,51 milliards de dollars, en baisse de 24,4 % en variation séquentielle, plus ou moins 350 points de base.
- Une marge brute de 33,8 %, plus ou moins 200 points de base.
- Ces perspectives reposent sur l'hypothèse d'un taux de change effectif d'environ 1,06 dollar pour 1,00 euro au premier trimestre 2025 et tiennent compte de l'impact des couvertures de change existantes.
- Le premier trimestre sera clos le 29 mars 2025.

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 quatrième trimestre et de l'exercice 2024, 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 14 février 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 :

- 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'événements macroéconomiques ou régionaux, de conflits géopolitiques et 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 ;
- 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, 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 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 d'ici 2027 pour les scopes 1 et 2 ainsi qu'une partie du scope 3 ;
- 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 ; 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 », « 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 2023 déposé auprès de la Securities and Exchange Commission (« SEC ») le 22 février 2024. 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 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, ainsi que le déploiement à grande échelle d'objets autonomes connectés au cloud. 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 :

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	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	<u>(Non audité)</u>	<u>(Non audité)</u>
Ventes nettes	3 301	4 262
Autres produits	20	20
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	3 321	4 282
Coût des ventes	(2 068)	(2 333)
MARGE BRUTE	1 253	1 949
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(420)	(416)
Frais de recherche et développement	(523)	(521)
Autres produits et charges opérationnels, nets	59	11
Total charges d'exploitation	(884)	(926)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	369	1 023
Produits financiers, nets	52	57
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(3)	(5)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	418	1 075
Produit (charge) d'impôt sur le résultat	(82)	6
RÉSULTAT NET	336	1 081
Perte nette (résultat) attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	5	(5)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	341	1 076
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	0,38	1,19
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	0,37	1,14
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	935,7	942,9

STMicroelectronics N.V.**COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ**

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

	Période de 12 mois close le	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	(Non audité)	(Audité)
Ventes nettes	13 217	17 239
Autres produits	52	47
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	13 269	17 286
Coût des ventes	(8 049)	(8 999)
MARGE BRUTE	5 220	8 287
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(1 649)	(1 631)
Frais de recherche et développement	(2 077)	(2 100)
Autres produits et charges opérationnels, nets	182	55
Total charges d'exploitation	(3 544)	(3 676)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 676	4 611
Produits financiers, nets	218	171
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(15)	(19)
Moins-values de cession sur actifs financiers, nettes	(1)	-
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	1 878	4 763
Charge d'impôt sur le résultat	(313)	(541)
RÉSULTAT NET	1 565	4 222
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(8)	(11)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	1 557	4 211
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	1,73	4,66
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	1,66	4,46
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	939,3	944,2

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

	31 décembre 2024	28 septembre 2024	31 décembre 2023
	(Non audité)	(Non audité)	(Audité)
<u>ACTIES</u>			
Actifs courants :			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 282	3 077	3 222
Dépôts à court terme	1 450	977	1 226
Valeurs mobilières de placement	2 452	2 242	1 635
Créances clients, nettes	1 749	1 730	1 731
Stocks et en-cours	2 794	2 875	2 698
Autres actifs courants	1 007	1 062	1 295
Total actifs courants	11 734	11 963	11 807
Goodwill	290	303	303
Autres immobilisations incorporelles, nettes	346	354	367
Immobilisations corporelles, nettes	10 877	11 258	10 554
Actifs d'impôts différés non courants	464	547	592
Placements à long terme	71	20	22
Autres actifs non courants	961	1 071	808
	13 009	13 553	12 646
Total actifs	24 743	25 516	24 453
<u>PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</u>			
Passifs courants :			
Dette à court terme	990	1 003	217
Dettes fournisseurs	1 323	1 585	1 856
Autres dettes et charges à payer	1 306	1 327	1 525
Dividendes à payer aux actionnaires	88	177	54
Impôts courants à court terme	66	116	78
Total passifs courants	3 773	4 208	3 730
Dette financière à long terme	1 963	2 112	2 710
Pensions et indemnités de départ à la retraite	377	397	372
Passif d'impôts différés à long terme	47	60	54
Autres passifs à long terme	904	935	735
	3 291	3 504	3 871
Total passifs	7 064	7 712	7 601
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, 898 175 408 actions en circulation au 31 décembre 2024)	1 157	1 157	1 157
Prime d'émission	3 088	3 032	2 866
Résultat consolidé	13 459	13 118	12 470
Autre résultat global accumulé	236	657	613
Actions propres	(491)	(400)	(377)
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	17 449	17 564	16 729
Participations ne donnant pas le contrôle	230	240	123
Total capitaux propres	17 679	17 804	16 852
Total passif et capitaux propres	24 743	25 516	24 453

STMicroelectronics N.V.

PRINCIPALES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE

Flux de trésorerie (en millions de dollars U.S.)	T4 2024	T3 2024	T4 2023
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	681	723	1 480
Trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement	(1 259)	(601)	(1 610)
Trésorerie nette générée (utilisée) par les activités de financement	(209)	(142)	336
Hausse (baisse) de la trésorerie nette	(795)	(15)	211
Principales données des flux de trésorerie (en millions de dollars U.S.)	T4 2024	T3 2024	T4 2023
Dotations aux amortissements	451	440	414
Dépenses d'investissement immobilier	(501)	(601)	(798)
Dividendes versés aux actionnaires	(88)	(80)	(60)
Variation nette des stocks	(2)	(17)	219

Annexes
ST
Nouvelle organisation

Le 10 janvier 2024, ST a annoncé une nouvelle organisation pour renforcer l'innovation et l'efficacité en matière de développement de produits, de délais de mise sur le marché et d'orientation clients par marché final. Cette nouvelle organisation implique une évolution des segments reportables qui est appliquée depuis le 1^{er} janvier 2024.

ST est passé de trois segments reportables (ADG, AMS et MDG) à quatre segments reportables répartis comme suit :

- Le Groupe Produits analogiques, Produits discrets et de puissance, MEMS et Capteurs (APMS — Analog, Power & Discrete, MEMS and Sensors) comprend :
 - le segment Produits analogiques, MEMS et capteurs (AM&S) qui comprend les produits analogiques, les actionneurs et capteurs MEMS, ainsi que les solutions de détection optique de ST ;
 - le segment Produits discrets et de puissance (P&D) qui comprend les transistors de puissance et les produits discrets.

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 de ST.

- Le Groupe Produits Microcontrôleurs, Circuits intégrés numériques et Produits RF (MDRF — Microcontrollers, Digital ICs and RF products) comprend :
 - le segment Microcontrôleurs (MCU), qui comprend les microcontrôleurs polyvalents et les microcontrôleurs pour l'automobile, les microprocesseurs et les produits de sécurité connectés (dont les mémoires EEPROM) ;
 - le segment Circuits intégrés numériques et Produits RF (D&RF), qui comprend l'ADAS pour l'automobile, l'infodivertissement (Infotainment), les produits RF et les produits de communications.

Dans ce communiqué de presse, « Auto MCU » fait référence aux microcontrôleurs et aux microprocesseurs pour l'automobile, « GP MCU » aux microcontrôleurs et aux microprocesseurs polyvalents, « Connected Security » aux produits de sécurité connectés (dont les mémoires EEPROM), « ADAS » (systèmes avancés d'aide à la conduite) aux produits ADAS pour l'automobile et à l'infodivertissement, et « RF Communications » aux produits RF et de communications.

Les informations comparatives des trimestres de l'exercice précédent ont été ajustées en conséquence.

(Annexes – suite)
ST
Informations financières complémentaires

	T4 2024	T3 2024	T2 2024	T1 2024	T4 2023	Exercice 2024	Exercice 2023
Chiffre d'affaires net par segment de marché/canal (%)							
Total Grands clients (OEM)	73 %	76 %	73 %	70 %	70 %	73 %	66 %
Distribution	27 %	24 %	27 %	30 %	30 %	27 %	34 %
Taux de change effectif €/€	1,09	1,08	1,08	1,09	1,08	1,08	1,08
Données par segment reportable (en millions de dollars U.S.)							
Segment Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AM&S)							
- Chiffre d'affaires net	1 198	1 185	1 165	1 217	1 418	4 764	5 478
- Résultat d'exploitation	176	175	144	185	300	680	1 191
Segment Produits discrets et de puissance (P&D)							
- Chiffre d'affaires net	752	807	747	820	965	3 126	3 852
- Résultat d'exploitation	89	121	110	138	245	458	1 006
Sous-total : Groupe Produits analogiques, Produits discrets et de puissance, MEMS et Capteurs (APMS)							
- Chiffre d'affaires net	1 950	1 992	1 912	2 037	2 383	7 890	9 330
- Résultat d'exploitation	265	296	254	323	545	1 138	2 197
Segment Microcontrôleurs (MCU)							
- Chiffre d'affaires net	887	829	800	950	1 272	3 466	5 668
- Résultat d'exploitation	127	116	72	185	378	499	2 018
Segment Circuits intégrés numériques et Produits RF (D&RF)							
- Chiffre d'affaires net	481	426	516	475	623	1 898	2 272
- Résultat d'exploitation	149	114	150	150	223	564	810
Sous-total : Groupe Produits Microcontrôleurs, Circuits intégrés numériques et Produits RF (MDRF)							
- Chiffre d'affaires net	1 368	1 255	1 316	1 425	1 895	5 364	7 940
- Résultat d'exploitation	276	230	222	335	601	1 063	2 828
Autres^(a)							
- Chiffre d'affaires net	3	4	4	3	4	15	16
- Résultat d'exploitation (perte)	(172)	(145)	(101)	(107)	(123)	(525)	(414)
Total							
- Chiffre d'affaires net	3 321	3 251	3 232	3 465	4 282	13 269	17 286
- Résultat d'exploitation	369	381	375	551	1 023	1 676	4 611

(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 frais de restructuration, les frais liés aux réorganisations, les frais de démarrage et d'arrêt, 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.)	T4 2024	T3 2024	T2 2024	T1 2024	T4 2023	Exercice 2024	Exercice 2023
Charges liées aux capacités inutilisées	118	104	84	63	57	370	120

(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 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.

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. Depuis le quatrième trimestre 2023, 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. Cette modification n'a pas d'impact sur les périodes antérieures au quatrième trimestre 2023.

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.)	31 déc 2024	28 sept 2024	29 juin 2024	30 mars 2024	31 déc 2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 282	3 077	3 092	3 133	3 222
Dépôts à court terme	1 450	977	975	1 226	1 226
Valeurs mobilières de placement	2 452	2 242	2 218	1 880	1 635
Liquidités totales	6 184	6 296	6 285	6 239	6 083
Dette à court terme	(990)	(1 003)	(236)	(238)	(217)
Dette à long terme ^(a)	(1 963)	(2 112)	(2 850)	(2 875)	(2 710)
Dette financière totale	(2 953)	(3 115)	(3 086)	(3 113)	(2 927)
Situation financière nette	3 231	3 181	3 199	3 126	3 156
Avances reçues sur subventions d'investissement	(385)	(366)	(402)	(351)	(152)
Situation financière nette ajustée	2 846	2 815	2 797	2 775	3 004

(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 634 millions de dollars qui ne sont actuellement pas utilisées.

(Annexes — suite)

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 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.)	T4 2024	T3 2024	T2 2024	T1 2024	T4 2023	Exercice 2024	Exercice 2023
Paiements pour achat d'actifs corporels, tel que publié	(584)	(669)	(690)	(1 145)	(1 076)	(3 088)	(4 439)
Encaissements sur cession d'actifs corporels, tel que publié	-	2	1	2	-	5	8
Recettes liées aux subventions d'investissement et aux autres contributions, tel que publié	83	66	143	149	278	441	320
Avances sur subventions d'investissement allouées aux immobilisations corporelles	31	36	18	27	-	111	-
Capex net	(470)	(565)	(528)	(967)	(798)	(2 531)	(4 111)

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.)	T4 2024	T3 2024	T2 2024	T1 2024	T4 2023	Exercice 2024	Exercice 2023
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	681	723	702	859	1 480	2 965	5 992
Capex net	(470)	(565)	(528)	(967)	(798)	(2 531)	(4 111)
Paiements pour achats d'actifs incorporels, nets d'encaissements sur cessions	(32)	(20)	(15)	(26)	(28)	(93)	(97)
Paiements pour achats d'actifs financiers, nets d'encaissements sur cessions	(51)	(2)	-	-	(2)	(53)	(10)
Free cash flow	128	136	159	(134)	652	288	1 774