



PR No: C3296C

## STMicroelectronics présente son modèle financier pour 2027-2028 et sa trajectoire vers son ambition 2030

- Définition d'un modèle financier intermédiaire : chiffre d'affaires d'environ 18 milliards de dollars et marge d'exploitation de 22-24 % en 2027-2028
- Réitération de l'ambition d'un chiffre d'affaires à 20+ milliards de dollars et du modèle financier associé, dont l'atteinte est désormais prévue d'ici 2030

Genève, le 20 novembre 2024 - STMicroelectronics (NYSE : STM), un leader mondial des semi-conducteurs dont les clients couvrent toute la gamme des applications électroniques, tient ce jour son *Capital Markets Day* à Paris. Dans le cadre d'une stratégie inchangée, ST réitère son ambition d'un chiffre d'affaires de 20 milliards de dollars et au-delà ainsi que du modèle financier associé, dont l'atteinte est désormais prévue d'ici 2030. ST définit également un modèle financier intermédiaire avec un chiffre d'affaires attendu autour de 18 milliards de dollars avec une marge d'exploitation comprise entre 22 % et 24 % en 2027-2028.

Avec l'exécution de son projet de remodelage de son implantation industrielle et de son initiative de redimensionnement de sa base de coûts, ST prévoit des économies en millions de dollars dans le haut de la fourchette à trois chiffres à la fin 2027 par rapport à la base de coûts actuelle. Cela permettra à la Société d'atteindre une marge d'exploitation entre 22 % et 24 % en 2027-2028.

La proposition de valeur de ST reste axée sur une croissance durable et rentable, proposant aux clients des solutions différenciatrices et avec un engagement fort en matière de développement durable. Avec ses clients et partenaires, ST continuera d'être un acteur clé de la transformation de toutes les industries vers un avenir plus intelligent, plus sûr et plus durable.

### Tableau récapitulatif

	Modèle intermédiaire (2027-2028)	Ambition 20 milliards de \$ (d'ici 2030)
Chiffre d'affaires	~18 milliards de \$	20+ milliards de \$
Marge brute	~44-46 %	~50 %
Marge exploitation	~22-24 % <sup>2</sup>	>30 %
Marge de Free Cash Flow <sup>1</sup>	~20 % <sup>2</sup>	>25 %

Les données financières sont basées sur un taux de change d'environ 1,09 \$ = 1,00 €.

### Liste complète des intervenants au *Capital Markets Day* et Agenda

L'événement couvrira la stratégie de ST, les principales tendances du marché et les opportunités de croissance, les développements dans le domaine de la fabrication, de la technologie et des produits, ainsi que la création de valeur :

<sup>1</sup> Mesures financières non-U.S. GAAP. Voir l'annexe pour des informations supplémentaires expliquant pourquoi la société estime que ces mesures sont importantes.

<sup>2</sup> Hors éléments exceptionnels

- Bienvenue – Jérôme Ramel, Vice-président exécutif, Développement Corporate & communication externe intégrée
- Allocution d'ouverture – Jean-Marc Chéry, Président du Directoire et Directeur Général
- Groupe Produits analogiques, Produits discrets et de puissance, MEMS et Capteurs – Marco Cassis, Président, Groupe Produits analogiques, Produits discrets et de puissance, MEMS et Capteurs, Directeur de la Stratégie, de la Recherche et Applications Système et du Bureau de l'Innovation
- Groupe Produits Microcontrôleurs, Circuits intégrés numériques et Produits RF – Rémi El-Ouazzane, Président, Groupe Microcontrôleurs, Circuits intégrés numériques et produits RF
- Technologie & Fabrication – Fabio Gualandris, Président, Qualité, Fabrication & Technologie
- Présentation financière – Lorenzo Grandi, Président et Directeur Financier
- Les présentations seront suivies d'une séance de questions-réponses.

Le *Capital Markets Day* de ST sera diffusé en direct depuis Paris, le mercredi 20 novembre 2024 de 9 heures à 13 heures 15. La diffusion en direct comprenant la vidéo, l'audio et les présentations sera accessible sur le site web de ST à l'adresse [cmd.st.com](http://cmd.st.com). Tous les documents de présentation peuvent également être téléchargés depuis le site web juste avant le début de la diffusion. Après la conclusion de l'événement, un enregistrement sera mis à disposition sur le site web.

### **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](http://www.st.com).

**Pour plus d'informations, contacter :**

#### **RELATIONS AVEC LES INVESTISSEURS :**

Jérôme Ramel

Vice-Président exécutif, Développement Corprate & Communication externe intégrée

Tél : +41 22 929 59 20

[jerome.ramel@st.com](mailto:jerome.ramel@st.com)

#### **RELATIONS PRESSE :**

Nelly Dimey

Mobile : 06.75.00.73.39

[nelly.dimey@st.com](mailto:nelly.dimey@st.com)

**Annexe**  
**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.

**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.

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.