



PR No: C3273C

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers du deuxième trimestre 2024

- **Deuxième trimestre : chiffre d'affaires net de 3,23 milliards de dollars ; marge brute de 40,1 % ; marge d'exploitation de 11,6 % ; résultat net de 353 millions de dollars.**
- **Premier semestre : chiffre d'affaires net de 6,70 milliards de dollars ; marge brute de 40,9 % ; marge d'exploitation de 13,8 % ; résultat net de 865 millions de dollars.**
- **Point médian des perspectives pour le troisième trimestre : chiffre d'affaires net de 3,25 milliards de dollars et marge brute de 38 %.**

Genève, le 25 juillet 2024 — 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 deuxième trimestre clos le 29 juin 2024. Ce communiqué de presse contient également des mesures non-U.S. GAAP (voir les annexes pour des informations complémentaires).

Au deuxième trimestre, ST a enregistré un chiffre d'affaires net de 3,23 milliards de dollars, une marge brute de 40,1 %, une marge d'exploitation de 11,6 % et un résultat net de 353 millions de dollars, soit 0,38 dollar par action après dilution.

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

- **« Au deuxième trimestre, le chiffre d'affaires net a été supérieur au point médian de notre fourchette de perspectives financières, grâce à un chiffre d'affaires plus élevé dans l'électronique personnelle, partiellement contrebalancé par un chiffre d'affaires moins élevé que prévu dans l'automobile. La marge brute est ressortie en ligne avec nos attentes. »**
- **« Au premier semestre, le chiffre d'affaires net a diminué de 21,9 % en variation annuelle, essentiellement en raison d'une baisse dans les segments Microcontrôleurs et Produits discrets et de puissance. La marge d'exploitation est ressortie à 13,8 % et le résultat net s'est établi à 865 millions de dollars. »**
- **« Au cours du trimestre, contrairement à nos attentes précédentes, les commandes des clients dans l'industriel ne se sont pas améliorées et la demande pour l'automobile a diminué. »**
- **« Nos perspectives pour le troisième trimestre, au point médian, sont les suivantes : un chiffre d'affaires net de 3,25 milliards de dollars, en baisse de 26,7 % en variation annuelle et en hausse de 0,6 % en variation séquentielle ; une marge brute attendue à environ 38 %, impactée par environ 350 points de base de charges liées aux capacités non utilisées. »**
- **« Pour l'exercice 2024, nous allons désormais diriger la Société sur la base d'un plan de chiffre d'affaires compris entre 13,2 milliards de dollars et 13,7 milliards de dollars. À l'intérieur de ce plan, nous nous attendons à une marge brute d'environ 40 %. »**

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

(en millions de dollars U.S., à l'exception des données par action)	T2 2024	T1 2024	T2 2023	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Chiffre d'affaires net	3 232 \$	3 465 \$	4 326 \$	-6,7 %	-25,3 %
Marge brute	1 296 \$	1 444 \$	2 119 \$	-10,2 %	-38,9 %
Marge brute en pourcentage des ventes	40,1 %	41,7 %	49,0 %	-160 pb*	-890 pb
Résultat d'exploitation	375 \$	551 \$	1 146 \$	-32,0 %	-67,3 %
Marge d'exploitation	11,6 %	15,9 %	26,5 %	-430 pb	-1 490 pb
Résultat net	353 \$	513 \$	1 001 \$	-31,2 %	-64,8 %
Résultat dilué par action	0,38 \$	0,54 \$	1,06 \$	-29,6 %	-64,2 %

*pb : points de base

Synthèse du deuxième 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.)	T2 2024	T1 2024	T2 2023	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Segment Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AM&S)	1 165	1 217	1 293	-4,3 %	-10,0 %
Segment Produits discrets et de puissance (P&D)	747	820	989	-8,8 %	-24,4 %
Sous-total : Groupe Produits analogiques, Produits discrets et de puissance, MEMS et Capteurs (APMS)	1 912	2 037	2 282	-6,1 %	-16,2 %
Segment Microcontrôleurs (MCU)	800	950	1 482	-15,7 %	-46,0 %
Segment Circuits intégrés numériques et Produits RF (D&RF)	516	475	558	8,6 %	-7,6 %
Sous-total : Groupe Produits Microcontrôleurs, Circuits intégrés numériques et Produits RF (MDRF)	1 316	1 425	2 040	-7,6 %	-35,5 %
Autres	4	3	4	-	-
Chiffre d'affaires net total	3 232	3 465	4 326	-6,7 %	-25,3 %

Le **chiffre d'affaires net** a totalisé 3,23 milliards de dollars, représentant une baisse de 25,3 % en variation annuelle. En variation annuelle, les ventes nettes aux grands clients (OEM) et à la Distribution ont diminué de respectivement 14,9 % et 43,7 %. En variation séquentielle, le chiffre d'affaires net a diminué de 6,7 %, soit 90 points de base de mieux que le point médian des perspectives financières de ST.

La **marge brute** est ressortie à 1,30 milliard de dollars, représentant une baisse de 38,9 % en variation annuelle. En pourcentage des ventes, la **marge brute** de 40,1 %, en ligne avec le point médian des perspectives financières de ST, a baissé de 890 points de base en variation annuelle, principalement en raison de la combinaison du mix produits et du prix des ventes, ainsi que de charges liées aux capacités non utilisées plus élevées.

Le **résultat d'exploitation** a baissé de 67,3 % pour s'établir à 375 millions de dollars, au lieu de 1,15 milliard de dollars au deuxième trimestre 2023. La **marge d'exploitation** de ST a diminué de 1 490 points de base en variation annuelle pour ressortir à 11,6 % du chiffre d'affaires net, contre 26,5 % au deuxième trimestre 2023.

Par **segment reportable**¹, par rapport au deuxième 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 10,0 %, essentiellement en raison d'une baisse dans l'*Imaging*.
- Le résultat d'exploitation a reculé de 44,5 % pour atteindre 144 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 12,4 % au lieu de 20,0 %.

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

- Le chiffre d'affaires a diminué de 24,4 %.
- Le résultat d'exploitation a diminué de 57,9 % pour atteindre 110 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 14,7 % au lieu de 26,4 %.

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

Segment Microcontrôleurs (MCU) :

- Le chiffre d'affaires a diminué de 46,0 %, essentiellement en raison d'une baisse dans les *GP MCU*.
- Le résultat d'exploitation a diminué de 87,1 % pour atteindre 72 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 8,9 % au lieu de 37,2 %.

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

- Le chiffre d'affaires a diminué de 7,6 % en raison d'une baisse dans l'*ADAS* qui a plus que contrebalancé une hausse dans les *RF Communications*.
- Le résultat d'exploitation a diminué de 23,8 % pour atteindre 150 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 29,1 % au lieu de 35,2 %.

¹ Voir en annexe la définition des segments reportables.

Le **résultat net** et le **résultat dilué par action** sont ressortis en baisse à respectivement 353 millions de dollars et 0,38 dollar au lieu de respectivement 1,00 milliard de dollars et 1,06 dollar au deuxième trimestre 2023.

Flux de trésorerie et bilan – Faits marquants

(en millions de dollars U.S.)	T2 2024	T1 2024	T2 2023	12 derniers mois		
				T2 2024	T2 2023	Variation sur les 12 derniers mois
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	702	859	1 311	4 922	5 832	-15,6%
Free cash flow (mesure non-U.S. GAAP) ¹	159	(134)	209	1 384	1 694	-18,3%

Au deuxième trimestre, la trésorerie nette générée par les activités opérationnelles était de 702 millions de dollars, au lieu de 1,31 milliard de dollars au deuxième trimestre 2023.

Le Capex net (mesure non-U.S. GAAP)¹ est ressorti à 528 millions de dollars au deuxième trimestre, au lieu de 1,07 milliard de dollars au deuxième trimestre 2023.

Le Free cash flow (mesure non-U.S. GAAP)¹ a été de 159 millions de dollars au deuxième trimestre, au lieu de 209 millions de dollars au deuxième trimestre 2023.

À la fin du deuxième trimestre, les stocks s'élevaient à 2,81 milliards de dollars, au lieu de 2,69 milliards de dollars au trimestre précédent et de 3,05 milliards de dollars au deuxième trimestre 2023. À la fin du trimestre, le délai de rotation des stocks était de 130 jours, au lieu de 122 jours au trimestre précédent et de 126 jours au deuxième trimestre 2023.

Au deuxième trimestre, ST a distribué 73 millions de dollars de dividendes en numéraire à ses actionnaires et dépensé 88 millions de dollars dans le cadre de son programme de rachat d'actions, complétant ainsi le programme de rachat d'actions d'un montant de 1 040 millions de dollars lancé le 1^{er} juillet 2021. Le 21 juin 2024, ST a annoncé le lancement d'un nouveau plan de rachat d'actions comprenant deux programmes pour un montant maximal total de 1 100 millions de dollars à exécuter sur une période de trois ans.

Au 29 juin 2024, ST bénéficiait d'une situation financière nette (mesure non-U.S. GAAP)¹ de 3,20 milliards de dollars au lieu de 3,13 milliards de dollars au 30 mars 2024, reflétant un montant total de ressources financières de 6,29 milliards de dollars et un endettement financier total de 3,09 milliards de dollars. Au 29 juin 2024, la situation financière nette ajustée (mesure non-U.S. GAAP)¹, 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 2,80 milliards de dollars.

Perspectives d'activité

Pour le troisième trimestre 2024, les perspectives financières de ST, au point médian, sont les suivantes :

- Un chiffre d'affaires net attendu à 3,25 milliards de dollars, en hausse de 0,6% en variation séquentielle, plus ou moins 350 points de base.
- Une marge brute de 38 %, plus ou moins 200 points de base.
- Ces perspectives reposent sur l'hypothèse d'un taux de change effectif d'environ 1,07 dollar pour 1,00 euro au troisième trimestre 2024, et tiennent compte de l'impact des couvertures de change existantes.
- Le troisième trimestre sera clos le 28 septembre 2024.

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 deuxième trimestre 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 9 août 2024.

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

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, 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 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 :

Céline Berthier
Tél : +41.22.929.58.12
celine.berthier@st.com

RELATIONS PRESSE :

Nelly Dimey
Mobile : 06.75.00.73.39
nelly.dimey@st.com

STMicroelectronics N.V.

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

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

	Trimestre clos le	
	29 juin 2024	1 ^{er} juillet 2023
	<u>(Non audité)</u>	<u>(Non audité)</u>
Ventes nettes	3 227	4 320
Autres produits	5	6
CHIFFRE D’AFFAIRES NET	3 232	4 326
Coût des ventes	(1 936)	(2 207)
MARGE BRUTE	1 296	2 119
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(419)	(414)
Frais de recherche et développement	(535)	(555)
Autres produits et charges opérationnels, nets	33	(4)
Total charges d’exploitation	(921)	(973)
RÉSULTAT D’EXPLOITATION	375	1 146
Produits financiers, nets	51	33
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(4)	(5)
Moins-values de cession sur actifs financiers, nettes	(1)	-
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	421	1 174
Charge d’impôt sur le résultat	(67)	(171)
RÉSULTAT NET	354	1 003
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(1)	(2)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	353	1 001
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	0,39	1,11
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	0,38	1,06
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D’ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	941,1	944,5

STMicroelectronics N.V.

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

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

	Semestre clos le	
	29 juin	1 ^{er} juillet
	2024	2023
	<u>(Non audité)</u>	<u>(Non audité)</u>
Ventes nettes	6 670	8 561
Autres produits	27	12
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	6 697	8 573
Coût des ventes	(3 958)	(4 344)
MARGE BRUTE	2 739	4 229
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(844)	(808)
Frais de recherche et développement	(1 063)	(1 060)
Autres produits et charges opérationnels, nets	93	(14)
Total charges d'exploitation	(1 814)	(1 882)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	925	2 347
Produits financiers, nets	111	70
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(8)	(9)
Moins-values de cession sur actifs financiers, nettes	(1)	-
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	1 027	2 408
Charge d'impôt sur le résultat	(159)	(359)
RÉSULTAT NET	868	2 049
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(3)	(4)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	865	2 045
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	0,96	2,27
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	0,92	2,16
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	941,8	945,0

STMicroelectronics N.V.
BILAN CONSOLIDÉ

Au
En millions de dollars U.S.

	29 juin 2024	30 mars 2024	31 décembre 2023
	(Non audité)	(Non audité)	(Audité)
<u>ACTIFS</u>			
Actifs courants :			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 092	3 133	3 222
Dépôts à court terme	975	1 226	1 226
Valeurs mobilières de placement	2 218	1 880	1 635
Créances clients, nettes	1 708	1 787	1 731
Stocks et en-cours	2 810	2 685	2 698
Autres actifs courants	1 066	1 183	1 295
Total actifs courants	11 869	11 894	11 807
Goodwill	296	298	303
Autres immobilisations incorporelles, nettes	353	366	367
Immobilisations corporelles, nettes	10 869	10 866	10 554
Actifs d'impôts différés non courants	575	585	592
Placements à long terme	20	22	22
Autres actifs non courants	924	942	808
Total actifs	24 906	24 973	24 453
<u>PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</u>			
Passifs courants :			
Dette à court terme	236	238	217
Dettes fournisseurs	1 577	1 642	1 856
Autres dettes et charges à payer	1 344	1 547	1 525
Dividendes à payer aux actionnaires	257	6	54
Impôts courants à court terme	131	133	78
Total passifs courants	3 545	3 566	3 730
Dette financière à long terme	2 850	2 875	2 710
Pensions et indemnités de départ à la retraite	375	372	372
Passif d'impôts différés à long terme	37	49	54
Autres passifs à long terme	951	912	735
Total passifs	7 758	7 774	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, 903 230 622 actions en circulation au 29 juin 2024)	1 157	1 157	1 157
Prime d'émission	2 985	2 931	2 866
Résultat consolidé	12 813	12 982	12 470
Autre résultat global accumulé	421	468	613
Actions propres	(354)	(463)	(377)
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	17 022	17 075	16 729
Participations ne donnant pas le contrôle	126	124	123
Total capitaux propres	17 148	17 199	16 852
Total passif et capitaux propres	24 906	24 973	24 453

STMicroelectronics N.V.

PRINCIPALES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE

Flux de trésorerie (en millions de dollars U.S.)	T2 2024	T1 2024	T2 2023
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	702	859	1 311
Trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement	(628)	(1 254)	(1 615)
Trésorerie nette générée (utilisée) par les activités de financement	(112)	308	(158)
Baisse de la trésorerie nette	(41)	(89)	(461)
Principales données des flux de trésorerie (en millions de dollars U.S.)	T2 2024	T1 2024	T2 2023
Dotations aux amortissements	439	430	383
Dépenses d'investissement immobilier	(546)	(994)	(1 072)
Dividendes versés aux actionnaires	(73)	(48)	(50)
Variation nette des stocks	(136)	(12)	(175)

**Annexe
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 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 microprocesseurs et aux microcontrôleurs polyvalents, « Connected Security » aux produits de sécurité connectés (dont les mémoires EEPROM), « ADAS » (systèmes avancés d'aide à la conduite) aux produits ADAS et à l'infodivertissement pour l'automobile, 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

	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023
Chiffre d'affaires net par segment de marché/canal (%)					
Total Grands clients (OEM)	73 %	70 %	70 %	67 %	64 %
Distribution	27 %	30 %	30 %	33 %	36 %
Taux de change effectif €/€	1,08	1,09	1,08	1,09	1,08
Données par segment reportable (en millions de dollars U.S.)					
Segment Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AM&S)					
- Chiffre d'affaires net	1 165	1 217	1 418	1 367	1 293
- Résultat d'exploitation	144	185	300	298	259
Segment Produits discrets et de puissance (P&D)					
- Chiffre d'affaires net	747	820	965	989	989
- Résultat d'exploitation	110	138	245	262	262
Sous-total : Groupe Produits analogiques, Produits discrets et de puissance, MEMS et Capteurs (APMS)					
- Chiffre d'affaires net	1 912	2 037	2 383	2 356	2 282
- Résultat d'exploitation	254	323	545	560	521
Segment Microcontrôleurs (MCU)					
- Chiffre d'affaires net	800	950	1 272	1 466	1 482
- Résultat d'exploitation	72	185	378	534	551
Segment Circuits intégrés numériques et Produits RF (D&RF)					
- Chiffre d'affaires net	516	475	623	605	558
- Résultat d'exploitation	150	150	223	226	196
Sous-total : Groupe Produits Microcontrôleurs, Circuits intégrés numériques et Produits RF (MDRF)					
- Chiffre d'affaires net	1 316	1 425	1 895	2 071	2 040
- Résultat d'exploitation	222	335	601	760	747
Autres ^(a)					
- Chiffre d'affaires net	4	3	4	4	4
- Résultat d'exploitation (perte)	(101)	(107)	(123)	(79)	(122)
Total					
- Chiffre d'affaires net	3 232	3 465	4 282	4 431	4 326
- Résultat d'exploitation	375	551	1 023	1 241	1 146

^(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.)	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023
Charges liées aux capacités inutilisées	84	63	57	46	15

(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.)	29 juin 2024	30 mars 2024	31 déc 2023	30 sept 2023	1 ^{er} juillet 2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 092	3 133	3 222	3 011	3 111
Dépôts à court terme	975	1 226	1 226	506	106
Valeurs mobilières de placement	2 218	1 880	1 635	1 537	1 346
Liquidités totales	6 285	6 239	6 083	5 054	4 563
Dette à court terme	(236)	(238)	(217)	(173)	(176)
Dette à long terme ^(a)	(2 850)	(2 875)	(2 710)	(2 418)	(2 473)
Dette financière totale	(3 086)	(3 113)	(2 927)	(2 591)	(2 649)
Situation financière nette	3 199	3 126	3 156	2 463	1 914
Avances sur subventions d'investissement	(402)	(351)	(152)	-	-
Situation financière nette ajustée	2 797	2 775	3 004	2 463	1 914

(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 691 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 reçues sur subventions d'investissement allouées aux immobilisations corporelles au cours de la période de référence.

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

(en millions de dollars U.S.)	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023
Paiements pour achat d'actifs corporels, tel que publié	(690)	(1 145)	(1 076)	(1 158)	(1 111)
Encaissements sur cession d'actifs corporels, tel que publié	1	2	-	1	5
Recettes liées aux subventions d'investissement et aux autres contributions, tel que publié	143	149	278	5	34
Avances sur subventions d'investissement allouées aux immobilisations corporelles	18	27	-	-	-
Capex net	(528)	(967)	(798)	(1 152)	(1 072)

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.)	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	702	859	1 480	1 881	1 311
Capex net	(528)	(967)	(798)	(1 152)	(1 072)
Paiements pour achats d'actifs incorporels, nets d'encaissements sur cessions	(15)	(26)	(28)	(22)	(22)
Paiements pour achats d'actifs financiers, nets d'encaissements sur cessions	-	-	(2)	-	(8)
Free cash flow	159	(134)	652	707	209