



PR No: C3254C

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers du premier trimestre 2024

- **Premier trimestre 2024** : chiffre d'affaires net de 3,47 milliards de dollars ; marge brute de 41,7 % ; marge d'exploitation de 15,9 % ; résultat net de 513 millions de dollars.
- **Free cash flow¹** au premier trimestre de (134) millions de dollars après un Capex net¹ de 967 millions de dollars.
- **Point médian des perspectives pour le deuxième trimestre** : chiffre d'affaires net de 3,2 milliards de dollars et marge brute de 40 %.

Genève, le 25 avril 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 premier trimestre clos le 30 mars 2024. Ce communiqué de presse contient également des mesures non-U.S. GAAP (voir les annexes pour des informations complémentaires).

Au premier trimestre, ST a enregistré un chiffre d'affaires net de 3,47 milliards de dollars, une marge brute de 41,7 %, une marge d'exploitation de 15,9 % et un résultat net de 513 millions de dollars, soit 0,54 dollar par action après dilution.

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

- « **Au premier trimestre, le chiffre d'affaires net et la marge brute ont tous deux été en dessous du point médian de notre fourchette de perspectives financières du fait d'un chiffre d'affaires moins élevé dans l'automobile et dans l'industriel, partiellement contrebalancé par un chiffre d'affaires plus élevé dans l'électronique personnelle.** »
- « **En variation annuelle, le chiffre d'affaires net du premier trimestre a baissé de 18,4 %, la marge d'exploitation a diminué, passant de 28,3 % à 15,9 %, et le résultat net a diminué de 50,9 % pour s'établir à 513 millions de dollars.** »
- « **Au cours du trimestre, la demande en semi-conducteurs pour l'automobile a ralenti par rapport à nos attentes, entrant dans une phase de décélération, tandis que la correction en cours dans l'industriel s'est accélérée.** »
- « **Nos perspectives pour le deuxième trimestre, au point médian, sont les suivantes : un chiffre d'affaires net de 3,2 milliards de dollars, en baisse de 26,0 % en variation annuelle et en baisse de 7,6 % en variation séquentielle ; la marge brute est attendue à environ 40 %.** »
- « **Pour l'exercice 2024, nous allons désormais diriger la Société sur la base d'un plan de chiffre d'affaires révisé compris entre 14 milliards et 15 milliards de dollars. À l'intérieur de ce plan, nous nous attendons à une marge brute *in the low 40's**.** »
- « **Pour l'exercice 2024, nous prévoyons de maintenir notre plan de Capex net¹ à environ 2,5 milliards de dollars en nous concentrant sur nos initiatives stratégiques en termes de production.** »
 * entre un minimum supérieur à 40 % et un maximum de l'ordre de 42 %.

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

(en millions de dollars U.S., à l'exception des données par action)	T1 2024	T4 2023	T1 2023	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Chiffre d'affaires net	3 465 \$	4 282 \$	4 247 \$	-19,1 %	-18,4 %
Marge brute	1 444 \$	1 949 \$	2 110 \$	-26,0 %	-31,6 %
Marge brute en pourcentage des ventes	41,7 %	45,5 %	49,7 %	-380 pb	-800 pb
Résultat d'exploitation	551 \$	1 023 \$	1 201 \$	-46,1 %	-54,1 %
Marge d'exploitation	15,9 %	23,9 %	28,3 %	-800 pb	-1 240 pb
Résultat net	513 \$	1 076 \$	1 044 \$	-52,4 %	-50,9 %
Résultat dilué par action	0,54 \$	1,14 \$	1,10 \$	-52,6 %	-50,9 %

pb: points de base

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

Synthèse du premier trimestre 2024

Rappel : le 10 janvier 2024, ST a annoncé une nouvelle organisation qui implique une évolution des segments reportables applicable 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.)	T1 2024	T4 2023	T1 2023	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Segment Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AM&S)	1 217	1 418	1 400	-14,2 %	-13,1 %
Segment Produits discrets et de puissance (P&D)	820	965	909	-15,1 %	-9,8 %
Sous-total : Groupe Produits analogiques, Produits discrets et de puissance, MEMS et Capteurs (APMS)	2 037	2 383	2 309	-14,5 %	-11,8 %
Segment Microcontrôleurs (MCU)	950	1 272	1 448	-25,3 %	-34,4 %
Segment Circuits intégrés numériques et Produits RF (D&RF)	475	623	486	-23,8 %	-2,1 %
Sous-total : Groupe Produits Microcontrôleurs, Circuits intégrés numériques et Produits RF (MDRF)	1 425	1 895	1 934	-24,8 %	-26,3 %
Autres	3	4	4	-	-
Chiffre d'affaires net total	3 465	4 282	4 247	-19,1 %	-18,4 %

Le chiffre d'affaires net a totalisé 3,47 milliards de dollars, représentant une baisse de 18,4 % en variation annuelle. En variation annuelle, les ventes nettes aux grands clients (OEM) et à la Distribution ont diminué de respectivement 11,5 % et 30,8 %. En variation séquentielle, le chiffre d'affaires net a diminué de 19,1 %, soit 320 points de base en dessous du point médian des perspectives financières de ST.

La **marge brute** est ressortie à 1,44 milliard de dollars, représentant une baisse de 31,6 % en variation annuelle. **En pourcentage des ventes, la marge brute** de 41,7 %, 60 points de base en dessous du point médian des perspectives financières de ST, a baissé de 800 points de base en variation annuelle, principalement en raison de la combinaison du prix des ventes et du mix produits, des charges liées aux capacités non utilisées et d'une réduction de l'efficacité des opérations de production.

Le résultat d'exploitation a baissé de 54,1 % pour s'établir à 551 millions de dollars, au lieu de 1,20 milliard de dollars au premier trimestre 2023. La **marge d'exploitation** de ST a diminué de 1 240 points de base en variation annuelle pour ressortir à 15,9 % du chiffre d'affaires net, contre 28,3 % au premier trimestre 2023.

Par **segment reportable**, par rapport au premier 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 13,1 %, essentiellement en raison d'une baisse dans les *MEMS* et *l'Imaging*.
- Le résultat d'exploitation a reculé de 44,8 % pour atteindre 185 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 15,2 % au lieu de 23,9 %.

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

- Le chiffre d'affaires a diminué de 9,8 %, essentiellement en raison d'une baisse dans les produits discrets.
- Le résultat d'exploitation a diminué de 41,6 % pour atteindre 138 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 16,8 % au lieu de 26,0 %.

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

Segment Microcontrôleurs (MCU) :

- Le chiffre d'affaires a diminué de 34,4 %, essentiellement en raison d'une baisse dans les *GP MCU*.
- Le résultat d'exploitation a diminué de 66,7 % pour atteindre 185 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 19,5 % au lieu de 38,3 %.

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

- Le chiffre d'affaires a diminué de 2,1 % 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 8,2 % pour atteindre 150 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 31,8 % au lieu de 33,9 %.

Le résultat net et le **résultat dilué par action** sont ressortis en baisse à respectivement 513 millions de dollars et 0,54 dollar au lieu de respectivement 1,04 milliard de dollars et 1,10 dollar au premier trimestre 2023.

Flux de trésorerie et bilan – Faits marquants

(en millions de dollars U.S.)	12 derniers mois					
	T1 2024	T4 2023	T1 2023	T1 2024	T1 2023	Variation sur les 12 derniers mois
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	859	1 480	1 320	5 531	5 577	-0,8 %
Free cash flow (mesure non-U.S. GAAP) ¹	(134)	652	206	1 434	1 715	-16,4 %

Au premier trimestre, la trésorerie nette générée par les activités opérationnelles était de 859 millions de dollars au lieu de 1,32 milliard de dollars au premier trimestre 2023.

Le Capex net (mesure non-U.S. GAAP)¹ est ressorti à 967 millions de dollars au premier trimestre au lieu de 1,09 milliard de dollars au premier trimestre 2023.

Le Free cash flow (mesure non-U.S. GAAP)¹ a été négatif à hauteur de 134 millions de dollars au premier trimestre, alors qu'il était positif à hauteur de 206 millions de dollars au premier trimestre 2023.

À la fin du premier trimestre, les stocks s'élevaient à 2,69 milliards de dollars, au lieu de 2,70 milliards de dollars au trimestre précédent et de 2,87 milliards de dollars au premier trimestre 2023. A la fin du trimestre, le délai de rotation des stocks était de 122 jours, au lieu de 104 jours au trimestre précédent et de 122 jours au premier trimestre 2023.

Au premier trimestre, ST a distribué 48 millions de dollars de dividendes en numéraire à ses actionnaires et dépensé 87 millions de dollars dans le cadre de son programme de rachat d'actions en cours.

Au 30 mars 2024, ST bénéficiait d'une situation financière nette (mesure non-U.S. GAAP)¹ de 3,13 milliards de dollars au lieu de 3,16 milliards de dollars au 31 décembre 2023, reflétant un montant total de ressources financières de 6,24 milliards de dollars et un endettement financier total de 3,11 milliards de dollars. Au 30 mars 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 2,78 milliards de dollars.

Perspectives d'activité

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

- Un chiffre d'affaires net attendu à 3,2 milliards de dollars, en baisse de 7,6 % en variation séquentielle, plus ou moins 350 points de base.
- Une marge brute de 40 %, plus ou moins 200 points de base.
- Ces perspectives reposent sur l'hypothèse d'un taux de change effectif d'environ 1,08 dollar pour 1,00 euro au deuxième trimestre 2024, et tiennent compte de l'impact des couvertures de change existantes.
- Le deuxième trimestre sera clos le 29 juin 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 premier 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 10 mai 2024.

¹ Mesures financières non-U.S. GAAP. Vous trouverez en Annexes un tableau rapprochant les valeurs U.S. GAAP, ainsi que des informations expliquant pourquoi 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	
	30 mars	1 ^{er} avril
	2024	2023
	<u>(Non audité)</u>	<u>(Non audité)</u>
Ventes nettes	3 444	4 241
Autres produits	21	6
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	3 465	4 247
Coût des ventes	(2 021)	(2 137)
MARGE BRUTE	1 444	2 110
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(425)	(395)
Frais de recherche et développement	(528)	(505)
Autres produits et charges opérationnels, nets	60	(9)
Total charges d'exploitation	(893)	(909)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	551	1 201
Produits financiers, nets	59	37
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(4)	(5)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	606	1 233
Charge d'impôt sur le résultat	(92)	(187)
RÉSULTAT NET	514	1 046
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(1)	(2)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	513	1 044
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	0,57	1,16
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	0,54	1,10
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	942,3	945,6

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

	30 mars 2024	31 décembre 2023	1 ^{er} avril 2023
	(Non audité)	(Audité)	(Non audité)
<u>ACTIFS</u>			
Actifs courants :			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 133	3 222	3 572
Dépôts à court terme	1 226	1 226	106
Valeurs mobilières de placement	1 880	1 635	841
Créances clients, nettes	1 787	1 731	2 013
Stocks et en-cours	2 685	2 698	2 870
Autres actifs courants	1 183	1 295	962
Total actifs courants	11 894	11 807	10 364
Goodwill	298	303	300
Autres immobilisations incorporelles, nettes	366	367	403
Immobilisations corporelles, nettes	10 866	10 554	8 847
Actifs d'impôts différés non courants	585	592	582
Placements à long terme	22	22	11
Autres actifs non courants	942	808	697
	13 079	12 646	10 840
Total actifs	24 973	24 453	21 204
<u>PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</u>			
Passifs courants :			
Dette à court terme	238	217	176
Dettes fournisseurs	1 642	1 856	2 095
Autres dettes et charges à payer	1 547	1 525	1 544
Dividendes à payer aux actionnaires	6	54	6
Impôts courants à court terme	133	78	193
Total passifs courants	3 566	3 730	4 014
Dette financière à long terme	2 875	2 710	2 488
Pensions et indemnités de départ à la retraite	372	372	337
Passif d'impôts différés à long terme	49	54	55
Autres passifs à long terme	912	735	445
	4 208	3 871	3 325
Total passifs	7 774	7 601	7 339
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, 900 848 535 actions en circulation au 30 mars 2024)	1 157	1 157	1 157
Prime d'émission	2 931	2 866	2 693
Résultat consolidé	12 982	12 470	9 754
Autre résultat global accumulé	468	613	546
Actions propres	(463)	(377)	(352)
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	17 075	16 729	13 798
Participations ne donnant pas le contrôle	124	123	67
Total capitaux propres	17 199	16 852	13 865
Total passif et capitaux propres	24 973	24 453	21 204

STMicroelectronics N.V.

PRINCIPALES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE

Flux de trésorerie (en millions de dollars U.S.)	T1 2024	T4 2023	T1 2023
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	859	1 480	1 320
Trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement	(1 254)	(1 610)	(786)
Trésorerie nette générée (utilisée) par les activités de financement	308	336	(221)
Hausse (baisse) de la trésorerie nette	(89)	211	314
Principales données des flux de trésorerie (en millions de dollars U.S.)	T1 2024	T4 2023	T1 2023
Dotations aux amortissements	430	414	368
Dépenses d'investissement immobilier	(994)	(798)	(1 090)
Dividendes versés aux actionnaires	(48)	(60)	(54)
Variation nette des stocks	(12)	219	(262)

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 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 précédents ont été ajustées en conséquence.

(Annexes – suite)
ST
Informations financières complémentaires

	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023
Chiffre d'affaires net par segment de marché/canal (%)					
Total Grands clients (OEM)	70 %	70 %	67 %	64 %	64 %
Distribution	30 %	30 %	33 %	36 %	36 %
Taux de change effectif €/€	1,09	1,08	1,09	1,08	1,06
Données par segment reportable (en millions de dollars U.S.)					
Segment Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AM&S)					
- Chiffre d'affaires net	1 217	1 418	1 367	1 293	1 400
- Résultat d'exploitation	185	300	298	259	334
Segment Produits discrets et de puissance (P&D)					
- Chiffre d'affaires net	820	965	989	989	909
- Résultat d'exploitation	138	245	262	262	236
Sous-total : Groupe Produits analogiques, Produits discrets et de puissance, MEMS et Capteurs (APMS)					
- Chiffre d'affaires net	2 037	2 383	2 356	2 282	2 309
- Résultat d'exploitation	323	545	560	521	570
Segment Microcontrôleurs (MCU)					
- Chiffre d'affaires net	950	1 272	1 466	1 482	1 448
- Résultat d'exploitation	185	378	534	551	555
Segment Circuits intégrés numériques et Produits RF (D&RF)					
- Chiffre d'affaires net	475	623	605	558	486
- Résultat d'exploitation	150	223	226	196	165
Sous-total : Groupe Produits Microcontrôleurs, Circuits intégrés numériques et Produits RF (MDRF)					
- Chiffre d'affaires net	1 425	1 895	2 071	2 040	1 934
- Résultat d'exploitation	335	601	760	747	720
Autres ^(a)					
- Chiffre d'affaires net	3	4	4	4	4
- Résultat d'exploitation (perte)	(107)	(123)	(79)	(122)	(89)
Total					
- Chiffre d'affaires net	3 465	4 282	4 431	4 326	4 247
- Résultat d'exploitation	551	1 023	1 241	1 146	1 201

^(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.)	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023
Charges liées aux capacités inutilisées	63	57	46	15	1

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

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

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

Situation financière nette 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'effet sur les périodes précédentes.

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.)	30 mars 2024	31 déc 2023	30 sept 2023	1 ^{er} juillet 2023	1 ^{er} avril 2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 133	3 222	3 011	3 111	3 572
Dépôts à court terme	1 226	1 226	506	106	106
Valeurs mobilières de placement	1 880	1 635	1 537	1 346	841
Liquidités totales	6 239	6 083	5 054	4 563	4 519
Dette à court terme	(238)	(217)	(173)	(176)	(176)
Dette à long terme ^(a)	(2 875)	(2 710)	(2 418)	(2 473)	(2 488)
Dette financière totale	(3 113)	(2 927)	(2 591)	(2 649)	(2 664)
Situation financière nette	3 126	3 156	2 463	1 914	1 855
Avances sur subventions d'investissement	(351)	(152)	-	-	-
Situation financière nette ajustée	2 775	3 004	2 463	1 914	1 855

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

(Annexes – suite)

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

À partir du premier trimestre 2024, 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.

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

(en millions de dollars U.S.)	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023
Paiements pour achat d'actifs corporels, tel que publié	(1 145)	(1 076)	(1 158)	(1 111)	(1 095)
Encaissements sur cession d'actifs corporels, tel que publié	2	-	1	5	1
Recettes liées aux subventions d'investissement et aux autres contributions, tel que publié	149	278	5	34	4
Avances sur subventions d'investissement allouées aux immobilisations corporelles	27	-	-	-	-
Capex net	(967)	(798)	(1 152)	(1 072)	(1 090)

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. Il est à noter que notre définition du Free cash flow peut différer de celle retenue par d'autres sociétés.

(en millions de dollars U.S.)	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	859	1 480	1 881	1 311	1 320
Capex net	(967)	(798)	(1 152)	(1 072)	(1 090)
Paiements pour achats d'actifs incorporels, nets d'encaissements sur cessions,	(26)	(28)	(22)	(22)	(24)
Paiements pour achats d'actifs financiers, nets d'encaissements sur cessions,	-	(2)	-	(8)	-
Free cash flow	(134)	652	707	209	206