

PR No : C3177C

## STMicroelectronics annonce ses résultats financiers du premier trimestre 2023

- **Premier trimestre : chiffre d'affaires net de 4,25 milliards de dollars ; marge brute de 49,7 % ; marge d'exploitation de 28,3 % ; résultat net de 1,04 milliard de dollars.**
- **Free cash flow<sup>1</sup> au premier trimestre de 206 millions de dollars après 1,09 milliard de dollars de dépenses d'investissement nettes.**
- **Point médian des prévisions pour le deuxième trimestre : chiffre d'affaires net de 4,28 milliards de dollars et marge brute de 49,0 %.**

**Genève, le 27 avril 2023 — STMicroelectronics (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 1<sup>er</sup> avril 2023. 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 4,25 milliards de dollars, une marge brute de 49,7 %, une marge d'exploitation de 28,3 % et un résultat net de 1,04 milliard de dollars, soit 1,10 dollar par action après dilution.

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

- « **Le chiffre d'affaires net du premier trimestre de 4,25 milliards de dollars a été supérieur à nos attentes dans l'automobile et l'industriel, partiellement contrebalancé par des ventes moins élevées dans l'électronique personnelle.**
- « **La marge brute du premier trimestre est ressortie à 49,7 %, soit 170 points de base au-dessus du point médian de notre fourchette de prévisions, essentiellement en raison du mix produits dans un environnement de prix qui est resté favorable.**
- « **En variation annuelle, le chiffre d'affaires net du premier trimestre a augmenté de 19,8 %, la marge d'exploitation est ressortie en hausse, passant de 24,7 % à 28,3 %, et le résultat net a augmenté de 39,8 % pour s'établir à 1,04 milliard de dollars.**
- « **Au point médian, nos prévisions pour le deuxième trimestre sont les suivantes : chiffre d'affaires net de 4,28 milliards de dollars, soit une hausse de 11,5 % en variation annuelle et une hausse de 0,8 % en variation séquentielle ; la marge brute devrait ressortir à environ 49,0 %.**
- « **Nous allons désormais conduire la Société suivant un plan de chiffre d'affaires pour l'année 2023 compris entre 17,0 milliards et 17,8 milliards de dollars.** »

### Synthèse des résultats financiers du trimestre (U.S. GAAP)

(en millions de dollars U.S., à l'exception des données par action)	T1 2023	T4 2022	T1 2022	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>4 247 \$</b>	<b>4 424 \$</b>	<b>3 546 \$</b>	<b>-4,0 %</b>	<b>19,8 %</b>
Marge brute	2 110 \$	2 102 \$	1 655 \$	0,4 %	27,5 %
Marge brute en pourcentage des ventes	49,7 %	47,5 %	46,7 %	220 pb*	300 pb
Résultat d'exploitation	1 201 \$	1 287 \$	877 \$	-6,7 %	36,9 %
<b>Marge d'exploitation</b>	<b>28,3 %</b>	<b>29,1 %</b>	<b>24,7 %</b>	<b>-80 pb</b>	<b>360 pb</b>
Résultat net	1 044 \$	1 248 \$	747 \$	-16,3 %	39,8 %
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>1,10 \$</b>	<b>1,32 \$</b>	<b>0,79 \$</b>	<b>-16,7 %</b>	<b>39,2 %</b>

\*pb : point de base

<sup>1</sup> Mesures financières non-U.S. GAAP. Vous trouverez en Annexe 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 2023

Chiffre d'affaires net par Groupe Produits (en millions de dollars U.S.)	T1 2023	T4 2022	T1 2022	Trimestre/Trimestre	Année/Année
Produits Automobiles et Discrets (ADG)	1 807	1 696	1 256	6,5 %	43,9 %
Produits Analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)	1 068	1 339	1 077	-20,3 %	-0,9 %
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)	1 368	1 383	1 208	-1,1 %	13,2 %
Autres	4	6	5	-	-
<b>Chiffre d'affaires net total</b>	<b>4 247</b>	<b>4 424</b>	<b>3 546</b>	<b>-4,0 %</b>	<b>19,8 %</b>

Le **chiffre d'affaires net** a totalisé 4,25 milliards de dollars, soit une hausse de 19,8 % en variation annuelle. Par rapport à la même période de l'exercice précédent, le chiffre d'affaires des groupes Produits ADG et MDG a augmenté de respectivement 43,9 % et 13,2 %, tandis que le groupe Produits AMS a reculé légèrement de 0,9 %. En variation annuelle, les ventes nettes aux grands clients (OEM) et à la Distribution ont augmenté de respectivement 17,5 % et 24,0 %. En variation séquentielle, le chiffre d'affaires net a diminué de 4,0 %, soit 110 points de base au-dessus du point médian des prévisions de la Société. En variation séquentielle, le chiffre d'affaires net du groupe ADG a augmenté, tandis que celui des groupes AMS et MDG a diminué, comme attendu.

La **marge brute** est ressortie à 2,11 milliards de dollars, représentant une hausse de 27,5 % en variation annuelle. La **marge brute en pourcentage des ventes** de 49,7 % a augmenté de 300 points de base en variation annuelle, essentiellement en raison du mix produits, de prix favorables et d'effets de change nets positifs après couverture, partiellement contrebalancés par des coûts de production plus élevés.

Le **résultat d'exploitation** a augmenté de 36,9 % pour s'établir à 1,20 milliard de dollars, contre 0,88 milliard de dollars au premier trimestre 2022. La **marge d'exploitation** de la Société a augmenté de 360 points de base en variation annuelle pour ressortir à 28,3 % du chiffre d'affaires net, contre 24,7 % au premier trimestre 2022.

### Résultats par Groupe Produits par rapport au premier trimestre 2022

#### Produits Automobiles et Discrets (ADG) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté dans l'automobile et les produits discrets de puissance.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 145,3 % pour atteindre 577,4 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 32,0 % au lieu de 18,7 %.

#### Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté dans les produits Imaging et diminué dans les produits analogiques et les MEMS.
- Le résultat d'exploitation a diminué de 11,6 % pour atteindre 217,9 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 20,4 % au lieu de 22,9 %.

#### Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté dans les microcontrôleurs et les communications RF.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 21,7 % pour atteindre 494,7 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 36,2 % au lieu de 33,7 %.

Le **résultat net** et le **résultat dilué par action** sont ressortis en hausse à respectivement 1,04 milliard de dollars et 1,10 dollar, au lieu de respectivement 0,75 milliard de dollars et 0,79 dollar au premier trimestre 2022.

### Flux de trésorerie et bilan – Faits marquants

(en millions de dollars U.S.)	T1 2023	T4 2022	T1 2022	12 derniers mois		
				T1 2023	T1 2022	Variations sur les 12 derniers mois
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	1 320	1 550	945	5 577	3 323	67,8 %
Free cash flow (mesure non-U.S. GAAP)	206	603	82	1 715	941	82,3 %

Les dépenses d'investissement, après déduction des produits de cession, sont ressorties à 1,09 milliard de dollars au premier trimestre. Au cours de la même période de l'exercice 2022, les dépenses d'investissement nettes étaient de 0,84 milliard de dollars.

À la fin du premier trimestre, les stocks s'élevaient à 2,87 milliards de dollars, contre 2,15 milliards de dollars au premier trimestre 2022. À la fin du trimestre, le taux de rotation des stocks était de 122 jours, contre 104 jours au premier trimestre 2022.

Au premier trimestre, la trésorerie nette générée par les activités opérationnelles était de 1,32 milliard de dollars, au lieu de 0,95 milliard de dollars au premier trimestre 2022.

Le free cash flow (mesure non-U.S. GAAP) était de 206 millions de dollars au premier trimestre, au lieu de 82 millions de dollars au cours de la même période de l'année précédente.

Au premier trimestre, la Société a distribué 54 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 1<sup>er</sup> avril 2023, ST bénéficiait d'une situation financière nette (mesure non-U.S. GAAP) de 1,86 milliard de dollars, contre 1,80 milliard de dollars au 31 décembre 2022, sous-tendue par un montant total de ressources financières de 4,52 milliards de dollars et un endettement financier total de 2,66 milliards de dollars.

### **Perspectives relatives à l'activité**

Pour le deuxième trimestre 2023, les prévisions de la Société au point médian sont les suivantes :

- le chiffre d'affaires net devrait s'établir à 4,28 milliards de dollars, en hausse de 0,8 % en variation séquentielle, plus ou moins 350 points de base ;
- la marge brute devrait ressortir à 49,0 %, 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 2023, et tiennent compte de l'impact des couvertures de change existantes ;
- le deuxième trimestre se clôturera le 1<sup>er</sup> juillet 2023.

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

À 9h30 aujourd'hui, STMicroelectronics tiendra une conférence téléphonique avec les analystes, les investisseurs et les journalistes afin de commenter les résultats financiers du premier trimestre 2023, ainsi que les perspectives actuelles de l'activité. Le webcast de la conférence (en mode écoute uniquement) sera accessible en direct sur la page <http://investors.st.com> et disponible jusqu'au 12 mai 2023.

### **Utilisation d'informations financières complémentaires non-U.S. GAAP**

Ce communiqué de presse contient des informations complémentaires non-U.S. GAAP.

Nous attirons l'attention de nos lecteurs sur le fait que ces mesures ne sont ni auditées, ni préparées selon les normes comptables américaines U.S. GAAP, et qu'elles ne doivent donc pas être considérées comme des substituts aux mesures financières U.S. GAAP. De plus, de telles mesures financières non-U.S. GAAP pourraient également ne pas être comparables à d'autres informations de même intitulé, utilisées par d'autres sociétés. Pour remédier à ces limites, les informations financières complémentaires non-U.S. GAAP ne devront pas être lues indépendamment, mais au contraire en même temps que les états financiers consolidés de la Société préparés selon les normes américaines U.S. GAAP.

Vous trouverez en Annexe de ce communiqué de presse un tableau permettant de réconcilier les mesures financières non-U.S. GAAP utilisées par la Société avec leurs mesures financières correspondantes en normes U.S. GAAP.

## **Informations à caractère prévisionnel**

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 à caractère prévisionnel (au sens de la Section 27A de la Securities Act de 1933 ou de la Section 21E de la Securities Exchange Act de 1934 et de leurs modifications). Fondées sur les opinions et hypothèses actuelles de la direction, ces dernières dépendent et impliquent des risques connus et non connus ainsi que des incertitudes qui pourraient faire différer de manière significative les résultats, performances ou événements réels de ceux anticipés dans les présentes déclarations, en raison de divers facteurs comme :

- des modifications concernant des politiques commerciales mondiales, y compris l'adoption et l'évolution de barrières commerciales et tarifaires, qui pourraient affecter l'environnement macroéconomique et avoir une incidence défavorable sur la demande pour nos produits ;
- le caractère incertain des tendances industrielles et macroéconomiques (telles que l'inflation et les fluctuations dans les chaînes d'approvisionnement) qui peuvent avoir un impact sur la capacité de production et la demande finale de nos produits ;
- la demande des clients qui diffère des projections ;
- la capacité à concevoir, produire et vendre des produits innovants dans un environnement technologique en rapide évolution ;
- une modification de l'environnement économique, social, de santé publique, syndical, politique ou infrastructurel dans les pays où s'exercent nos activités ou celles de nos clients et fournisseurs, y compris du fait d'événements macroéconomiques ou régionaux, de conflits géopolitiques et militaires (y compris le conflit en cours entre la Russie et l'Ukraine), de troubles sociaux, de mouvements syndicaux ou d'actes de terrorisme ;
- des événements ou des circonstances imprévus pouvant avoir des répercussions sur notre capacité à exécuter nos plans et/ou atteindre les objectifs de nos programmes de R&D et de fabrication qui bénéficient de financements publics ;
- des difficultés financières avec certains de nos principaux distributeurs ou une réduction significative de l'approvisionnement de nos clients clés ;
- le plan de charge, le mix-produits et les performances manufacturières de nos installations de production et/ou le volume requis pour honorer les capacités réservées auprès de nos fournisseurs ou des fabricants tiers ;
- la disponibilité et les coûts des équipements, des matières premières, du gaz, de l'eau et de l'électricité, de la technologie et des services de sous-traitance industrielle ou de toutes autres fournitures nécessaires à nos activités (y compris l'augmentation des coûts résultant de l'inflation) ;
- les fonctionnalités et performances de nos systèmes d'information (« IT ») qui sont exposés à des cybermenaces et sous-tendent nos activités opérationnelles critiques, activités manufacturières, financières et commerciales incluses ; et toute défaillance de nos systèmes d'information ou de ceux de nos clients, fournisseurs, partenaires, et prestataires de technologies sous licence d'un tiers ;
- les vols, pertes ou mauvaises utilisations des données personnelles concernant nos employés, clients ou autres tiers, et violation de la législation sur la protection de la vie privée ;
- l'impact des revendications de propriété intellectuelle par nos concurrents ou autres tierces parties, et notre capacité à obtenir les licences nécessaires dans des conditions et termes raisonnables ;
- des modifications de notre situation fiscale globale suite à des changements au niveau des lois fiscales, à la promulgation ou la modification de lois, aux conclusions de contrôles fiscaux ou à des modifications des conventions fiscales internationales susceptibles d'avoir un impact sur les résultats de nos activités, et sur notre capacité à évaluer avec précision les crédits d'impôt, les avantages fiscaux, les déductions d'impôts et les provisions fiscales, et notre capacité à utiliser les actifs d'impôts différés ;
- les variations des marchés des changes, et surtout, du taux de change du dollar des États-Unis par rapport à l'euro et aux autres grandes devises que nous utilisons dans le cadre de nos activités ;
- le dénouement de litiges en cours, ainsi que l'impact de tout autre nouveau procès dans lequel nous pourrions être impliqués ;
- les actions en responsabilité civile produits ou réclamations en garantie, les réclamations liées aux défauts récurrents des produits ou défauts de livraison, les autres réclamations relatives à nos produits, ou les rappels par des clients de produits contenant nos composants ;
- des événements naturels tels que des conditions climatiques sévères, des tremblements de terre, des tsunamis, des éruptions volcaniques ou d'autres phénomènes de la nature, des effets du changement climatique, des risques

sanitaires et des épidémies ou pandémies telles que la pandémie de COVID-19 dans des pays où s'exercent nos activités ou celles de nos clients et fournisseurs ;

- une réglementation et des initiatives accrues dans notre industrie, notamment dans les domaines du changement climatique et du développement durable, ainsi que notre objectif à atteindre la neutralité carbone d'ici 2027 ;
- la perte potentielle d'employés clés et l'incapacité potentielle à recruter et à retenir des employés qualifiés en raison d'épidémies ou de pandémies telles que la pandémie de COVID-19, des modalités de travail à distance et de la limitation correspondante des interactions sociales et professionnelles ;
- La durée et la sévérité de l'épidémie de COVID-19 au niveau mondial peuvent continuer d'impacter négativement l'économie mondiale d'une manière significative pendant une période prolongée, et pourraient également avoir une incidence défavorable importante sur notre activité et notre résultat d'exploitation ;
- des changements dans l'industrie résultant d'une consolidation verticale et horizontale de nos fournisseurs, concurrents et clients ; et
- la capacité à mener avec succès la montée en production de nouveaux programmes qui pourraient être impactés par des facteurs hors de notre contrôle, y compris la disponibilité de composants critiques de tierces parties et la performance de sous-traitants en ligne avec nos prévisions.

Compte tenu de tous les risques et incertitudes qui pèsent sur ces informations à caractère prévisionnel, les performances et résultats réels de nos activités pourraient différer de ces prévisions de manière significative et défavorable. Certaines déclarations relatives aux perspectives d'avenir peuvent être identifiées comme telles par l'utilisation de verbes tels que « croire », « prévoir », « pouvoir », « être attendu », « devrait », « serait », « vise » ou « anticipe » et autres variations de ces mots ou expressions comparables ou leur négation, ou par la discussion de stratégie, de plans ou d'intentions.

Certains de ces risques sont présentés et discutés en détail dans « Item 3, Key Information — Risk Factors » de notre rapport annuel sur formulaire 20-F pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 déposé auprès de la Securities and Exchange Commission (« SEC ») le 23 février 2023. Si l'un ou plusieurs de ces risques ou incertitudes se réalisaient ou si les hypothèses sous-jacentes se révélaient incorrectes, les résultats réels pourraient varier significativement de ceux décrits dans ce communiqué de presse, tels qu'anticipés, crus ou attendus. Nous n'avons pas l'intention d'assumer et n'assumons aucune obligation de mise à jour des informations ou déclarations à caractère prévisionnel présentées dans ce communiqué de presse pour refléter des événements ou circonstances à venir.

Des changements non favorables dans les facteurs précités ou d'autres risques et incertitudes, présentés parfois comme « Facteurs de risques » (« Item 3, Key Information — Risk Factors ») dans nos rapports déposés auprès de la SEC, pourraient avoir un effet significatif défavorable sur notre activité et/ou notre situation financière.

### **À propos de STMicroelectronics**

Chez ST, nous sommes plus de 50 000 créateurs et fabricants de technologies microélectroniques. Nous maîtrisons toute la chaîne d'approvisionnement des semi-conducteurs avec nos sites de production de pointe. En tant que fabricant de composants intégré, nous collaborons avec plus de 200 000 clients et des milliers de partenaires. Avec eux, nous concevons et créons des produits, des solutions et des écosystèmes qui répondent à leurs défis et opportunités, et à la nécessité de contribuer à un monde plus durable. Nos technologies permettent une mobilité plus intelligente, une gestion plus efficace de l'énergie et de la puissance, et un déploiement à grande échelle de l'Internet des objets (IoT) et de la connectivité. Nous sommes engagés pour atteindre notre objectif de neutralité carbone 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 :

Céline Berthier

Tél : +41.22.929.58.12

[celine.berthier@st.com](mailto:celine.berthier@st.com)

RELATIONS PRESSE :

Nelly Dimey

Tél : 01.58.07.77.85

Mobile : 06.75.00.73.39

[nelly.dimey@st.com](mailto: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	
	1 <sup>er</sup> avril	2 avril
	2023	2022
	(Non audité)	(Non audité)
Ventes nettes	4 241	3 540
Autres produits	6	6
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	<b>4 247</b>	<b>3 546</b>
Coût des ventes	(2 137)	(1 891)
<b>MARGE BRUTE</b>	<b>2 110</b>	<b>1 655</b>
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(395)	(358)
Frais de recherche et développement	(505)	(477)
Autres produits et charges opérationnels, nets	(9)	57
Total charges d'exploitation	(909)	(778)
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 201</b>	<b>877</b>
Produits financiers, nets	37	1
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(5)	(3)
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE</b>	<b>1 233</b>	<b>875</b>
Charge d'impôt sur le résultat	(187)	(129)
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>1 046</b>	<b>746</b>
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(2)	1
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>1 044</b>	<b>747</b>
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION</b>	<b>1,16</b>	<b>0,82</b>
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE</b>	<b>1,10</b>	<b>0,79</b>
<b>MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE</b>	<b>945,3</b>	<b>948,4</b>

**STMicroelectronics N.V.****BILAN CONSOLIDÉ**

Au

En millions de dollars U.S.

	1 <sup>er</sup> avril 2023	31 décembre 2022	2 avril 2022
	(Non audité)	(Audité)	(Non audité)
<b>ACTIFS</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 572	3 258	2 828
Dépôts à court terme	106	581	427
Valeurs mobilières de placement	841	679	139
Créances clients, nettes	2 013	1 970	1 809
Stocks et en-cours	2 870	2 583	2 147
Autres actifs courants	962	734	633
<b>Total actifs courants</b>	<b>10 364</b>	<b>9 805</b>	<b>7 983</b>
Goodwill	300	297	307
Autres immobilisations incorporelles, nettes	403	405	462
Immobilisations corporelles, nettes	8 847	8 201	6 151
Actifs d'impôts différés non courants	582	602	604
Placements à long terme	11	11	10
Autres actifs non courants	697	661	705
<b>Total actifs</b>	<b>21 204</b>	<b>19 982</b>	<b>16 222</b>
<b>PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Dette à court terme	176	175	140
Dettes fournisseurs	2 095	2 122	1 608
Autres dettes et charges à payer	1 544	1 385	1 207
Dividendes à payer aux actionnaires	6	60	6
Impôts courants à court terme	193	95	113
<b>Total passifs courants</b>	<b>4 014</b>	<b>3 837</b>	<b>3 074</b>
Dette financière à long terme	2 488	2 542	2 414
Pensions et indemnités de départ à la retraite	337	331	436
Passif d'impôts différés à long terme	55	60	47
Autres passifs à long terme	445	454	424
<b>Total passifs</b>	<b>7 339</b>	<b>7 224</b>	<b>6 395</b>
Engagements hors bilan et passifs éventuels			
<b>Capitaux propres</b>			
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, 902 031 407 actions en circulation au 1 <sup>er</sup> avril 2023)	1 157	1 157	1 157
Primes	2 693	2 631	2 472
Résultat consolidé	9 754	8 713	5 995
Autre résultat global accumulé	546	460	426
Actions propres	(352)	(268)	(286)
<b>Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère</b>	<b>13 798</b>	<b>12 693</b>	<b>9 764</b>
Participations ne donnant pas le contrôle	67	65	63
<b>Total capitaux propres</b>	<b>13 865</b>	<b>12 758</b>	<b>9 827</b>
<b>Total passif et capitaux propres</b>	<b>21 204</b>	<b>19 982</b>	<b>16 222</b>

STMicroelectronics N.V.

**CERTAINES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE**

<b>Flux de trésorerie (en millions de dollars U.S.)</b>	<b>T1 2023</b>	<b>T4 2022</b>	<b>T1 2022</b>
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	1 320	1 550	945
Trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement	(786)	(924)	(1 140)
Trésorerie nette utilisée par les activités de financement	(221)	(185)	(200)
Hausse (baisse) de la trésorerie nette	314	446	(397)
<b>Certaines données des flux de trésorerie (en millions de dollars U.S.)</b>	<b>T1 2023</b>	<b>T4 2022</b>	<b>T1 2022</b>
Dotations aux amortissements	368	331	283
Dépenses d'investissement immobilier	(1 090)	(920)	(840)
Dividendes versés aux actionnaires	(54)	(54)	(49)
Variation nette des stocks	(262)	(125)	(194)



**Annexes**  
**STMicroelectronics**  
**Informations financières complémentaires**

	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022
<b>Chiffre d'affaires net par segment de marché/canal (%)</b>					
Total Grands clients (OEM)	64 %	68 %	67 %	65 %	66 %
Distribution	36 %	32 %	33 %	35 %	34 %
<b>Taux de change effectif €/€</b>	1,06	1,04	1,08	1,12	1,15
<b>Données par Groupe Produits</b> (en millions de dollars U.S.)					
<b>Produits automobiles &amp; discrets (ADG)</b>					
- Chiffre d'affaires net	1 807	1 696	1 563	1 454	1 256
- Résultat d'exploitation	577	470	404	359	235
<b>Produits analogiques, MEMS &amp; Capteurs (AMS)</b>					
- Chiffre d'affaires net	1 068	1 339	1 380	1 115	1 077
- Résultat d'exploitation	218	346	376	269	246
<b>Microcontrôleurs &amp; circuits intégrés numériques (MDG)</b>					
- Chiffre d'affaires net	1 368	1 383	1 374	1 263	1 208
- Résultat d'exploitation	495	495	504	425	407
<b>Autres <sup>(a)</sup></b>					
- Chiffre d'affaires net	4	6	4	5	5
- Résultat d'exploitation (perte)	(89)	(24)	(12)	(49)	(11)
<b>Total</b>					
<b>- Chiffre d'affaires net</b>	<b>4 247</b>	<b>4 424</b>	<b>4 321</b>	<b>3 837</b>	<b>3 546</b>
<b>- Résultat d'exploitation</b>	<b>1 201</b>	<b>1 287</b>	<b>1 272</b>	<b>1 004</b>	<b>877</b>

<sup>(a)</sup> Le chiffre d'affaires net du Segment « Autres » comprend le chiffre d'affaires provenant des ventes de services d'assemblage, ainsi que d'autres chiffres d'affaires. Le résultat (perte) d'exploitation du segment « Autres » comprend des éléments tels que les charges de capacités inutilisées, y compris les activités de production réduites en raison de la COVID-19 et des incidents entraînant des coupures d'électricité, les dépréciations, frais de restructuration et autres coûts liés aux fermetures, les frais liés à la réorganisation de la direction, les frais de démarrage et d'arrêt de certaines unités de production, ainsi que d'autres revenus (dépenses) non alloués, tels que le coût de certains programmes de Recherche et Développement stratégiques ou spéciaux, certaines charges d'exploitation engagées au niveau du siège, le coût des litiges et réclamations au titre des brevets, et divers frais non affectés aux groupes Produits, ainsi que les résultats d'exploitation d'autres produits. Le segment « Autres » inclut :

(en millions de dollars U.S.)	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022
<b>Charges liées aux capacités inutilisées</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>9</b>

**(Annexes – suite)**  
**STMicroelectronics**  
**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 au contraire en même temps que nos états financiers consolidés, préparés selon les normes comptables américaines U.S. GAAP.

La Société 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 la Société 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 la Société, (ii) la capacité de mieux identifier les tendances de l'activité de la Société et d'analyser lesdites tendances, et (iii) de comparer plus facilement les résultats des opérations de la Société avec les modèles des analystes financiers et des investisseurs et les valorisations, qui ne tiennent généralement pas compte de ces éléments.

**Situation financière nette (mesure non-U.S. GAAP)**

La situation financière nette, qui n'est pas une mesure U.S. GAAP, représente la différence entre le montant total de nos liquidités et notre dette financière totale. Nos liquidités totales comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, la trésorerie soumise à restriction, le cas échéant, les dépôts à court terme et les valeurs mobilières de placement, tandis que notre dette financière totale comprend les endettements à court terme et les endettements à long terme, comme indiqué dans notre bilan consolidé.

La Société pense que sa situation financière nette est une donnée utile pour les investisseurs et la direction, car elle montre clairement sa situation globale en termes d'endettement net ou de trésorerie nette en mesurant ses ressources en capital à partir de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, de la trésorerie soumise à restriction, le cas échéant, des dépôts à court terme et des valeurs mobilières de placement, ainsi que le niveau total de son endettement financier. Il est à noter que notre définition de la situation financière nette peut différer des définitions retenues par d'autres sociétés, de sorte que toute comparaison peut s'avérer limitée.

(en millions de dollars U.S.)	1 <sup>er</sup> avril 2023	31 déc 2022	1 <sup>er</sup> oct 2022	2 juillet 2022	2 avril 2022
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 572	3 258	2 812	3 028	2 828
Dépôts à court terme	106	581	780	186	427
Valeurs mobilières de placement	841	679	496	229	139
<b>Liquidités totales</b>	<b>4 519</b>	<b>4 518</b>	<b>4 088</b>	<b>3 443</b>	<b>3 394</b>
Dette à court terme	(176)	(175)	(155)	(134)	(140)
Dette à long terme <sup>(a)</sup>	(2 488)	(2 542)	(2 476)	(2 385)	(2 414)
<b>Dette financière totale</b>	<b>(2 664)</b>	<b>(2 717)</b>	<b>(2 631)</b>	<b>(2 519)</b>	<b>(2 554)</b>
<b>Situation financière nette</b>	<b>1 855</b>	<b>1 801</b>	<b>1 457</b>	<b>924</b>	<b>840</b>

<sup>(a)</sup> La dette à long terme comporte des conditions contractuelles standard, mais n'inclut aucune obligation de ratio financier minimum. Le Groupe dispose de lignes de crédit pour l'équivalent de 1,3 milliard de dollars qui ne sont actuellement pas utilisées.

**(Annexes – Suite)**  
**STMicroelectronics**

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

Le free cash flow (ou flux de trésorerie disponible), qui est une mesure non-U.S. GAAP, se définit comme (i) la trésorerie nette générée par les activités opérationnelles, plus (ii) la trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement, hors placements (et encaissements à échéance) de valeurs mobilières de placement et de dépôts à court terme, considérés comme des opérations de placement temporaire. Cette définition peut également s'exprimer en tant que trésorerie nette générée par les activités opérationnelles, plus les paiements pour achats (nets d'encaissements sur cessions) d'actifs corporels, incorporels et participations financières et les paiements versés lors d'acquisitions d'entreprises, nets de trésorerie acquise.

La Société pense que le free cash flow est une information utile pour les investisseurs et la direction, car il mesure la capacité de ses activités d'exploitation et d'investissement à générer des liquidités pour soutenir ses opérations. Le free cash flow ne correspond pas au cash flow total, étant donné qu'il n'inclut pas les flux de trésorerie générés ou utilisés dans le cycle de financement.

Le free cash flow peut également s'exprimer comme la trésorerie provenant des activités opérationnelles, nette des flux de trésorerie utilisés dans les activités d'investissement, en excluant de ces dernières la trésorerie nette générée (absorbée) par les valeurs mobilières de placement et dépôts à court terme. 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.)	<b>T1 2023</b>	<b>T4 2022</b>	<b>T3 2022</b>	<b>T2 2022</b>	<b>T1 2022</b>
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	1 320	1 550	1 651	1 056	945
Paiements pour achats, nets d'encaissements sur cessions, d'actifs corporels	(1 090)	(920)	(955)	(809)	(840)
Paiements pour achats, nets d'encaissements sur cessions, d'actifs incorporels	(24)	(27)	(20)	(17)	(23)
<b>Free cash flow <sup>(a)</sup></b>	<b>206</b>	<b>603</b>	<b>676</b>	<b>230</b>	<b>82</b>

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