



PR No : C3230C

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers du quatrième trimestre et de l'exercice 2023

- **Quatrième trimestre 2023** : chiffre d'affaires net de 4,28 milliards de dollars ; marge brute de 45,5 % ; marge d'exploitation de 23,9 % ; résultat net de 1,08 milliard de dollars.
- **Exercice 2023** : chiffre d'affaires net de 17,29 milliards de dollars ; marge brute de 47,9 % ; marge d'exploitation de 26,7 % ; résultat net de 4,21 milliards de dollars.
- **Point médian des perspectives pour le premier trimestre** : chiffre d'affaires net de 3,6 milliards de dollars et marge brute de 42,3 %.

Genève, le 25 janvier 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 quatrième trimestre clos le 31 décembre 2023. Ce communiqué de presse contient également des mesures non-U.S. GAAP (voir les annexes pour des informations complémentaires).

Au quatrième trimestre, ST a enregistré un chiffre d'affaires net de 4,28 milliards de dollars, une marge brute de 45,5 %, une marge d'exploitation de 23,9 % et un résultat net de 1,08 milliard de dollars soit 1,14 dollar par action après dilution.

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

- « Au cours de l'exercice 2023, le chiffre d'affaires a augmenté de 7,2 % pour s'établir à 17,29 milliards de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 26,7 % au lieu de 27,5 % pour l'exercice 2022, tandis que le résultat net a augmenté de 6,3 % pour s'établir à 4,21 milliards de dollars. Nous avons investi 4,11 milliards de dollars en CAPEX net tout en générant un free cash flow de 1,77 milliard de dollars. »
- « Au quatrième trimestre, ST a enregistré un chiffre d'affaires et une marge brute légèrement inférieurs au point médian de ses perspectives financières, avec un chiffre d'affaires plus élevé dans l'électronique personnelle qui a été contrebalancé par un taux de croissance moins élevé dans l'automobile. »
- « Au quatrième trimestre, les prises de commande de nos clients ont diminué par rapport au troisième trimestre. Nous avons continué de voir une demande finale stable dans l'automobile, une absence d'augmentation significative dans l'électronique personnelle et une nouvelle détérioration dans l'industriel. »
- « Nos perspectives pour le premier trimestre, au point médian, sont les suivantes : un chiffre d'affaires net de 3,6 milliards de dollars, en baisse de 15,2 % en variation annuelle et en baisse de 15,9 % en variation séquentielle ; la marge brute est attendue à environ 42,3 %. »
- « En 2024, nous prévoyons d'investir environ 2,5 milliards de dollars en CAPEX net. »
- « Pour l'exercice 2024, nous dirigerons la Société sur la base d'un plan de chiffre d'affaires compris entre 15,9 milliards de dollars et 16,9 milliards de dollars. A l'intérieur de ce plan, nous nous attendons à une marge brute *in the low to mid-40's* *. »

* entre un minimum supérieur à 40 % et un maximum de l'ordre de 46 %

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

(en millions de dollars U.S., à l'exception des données par action)	T4 2023	T3 2023	T4 2022	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Chiffre d'affaires net	4 282 \$	4 431 \$	4 424 \$	-3,4 %	-3,2 %
Marge brute	1 949 \$	2 109 \$	2 102 \$	-7,6 %	-7,3 %
Marge brute en pourcentage des ventes	45,5 %	47,6 %	47,5 %	-210 points de base	-200 points de base
Résultat d'exploitation	1 023 \$	1 241 \$	1 287 \$	-17,5 %	-20,5 %
Marge d'exploitation	23,9 %	28,0 %	29,1 %	-410 points de base	-520 points de base
Résultat net	1 076 \$	1 090 \$	1 248 \$	-1,3 %	-13,8 %
Résultat dilué par action	1,14 \$	1,16 \$	1,32 \$	-1,7 %	-13,6 %

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

(en millions de dollars U.S., à l'exception des données par action)	Exercice 2023	Exercice 2022	Année/Année
Chiffre d'affaires net	17 286 \$	16 128 \$	7,2 %
Marge brute	8 287 \$	7 635 \$	8,5 %
Marge brute en pourcentage des ventes	47,9 %	47,3 %	60 points de base
Résultat d'exploitation	4 611 \$	4 439 \$	3,9 %
Marge d'exploitation	26,7 %	27,5 %	-80 points de base
Résultat net	4 211 \$	3 960 \$	6,3 %
Résultat dilué par action	4,46 \$	4,19 \$	6,4 %

Synthèse du quatrième trimestre 2023

Chiffre d'affaires net par groupe Produits (en millions de dollars U.S.)	T4 2023	T3 2023	T4 2022	Trimestre/trimestre	Année/Année
Produits automobiles et discrets (ADG)	2 060	2 025	1 696	1,7 %	21,5 %
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)	993	990	1 339	0,4 %	-25,8 %
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)	1 225	1 412	1 383	-13,3 %	-11,5 %
Autres	4	4	6	-	-
Chiffre d'affaires net total	4 282	4 431	4 424	-3,4 %	-3,2 %

Le **chiffre d'affaires** net a totalisé 4,28 milliards de dollars, soit une baisse de 3,2 % en variation annuelle. Par rapport à la même période de l'exercice précédent, le chiffre d'affaires du groupe Produits ADG a augmenté de 21,5 %, tandis que les groupes Produits AMS et MDG ont reculé de respectivement 25,8 % et 11,5 %. En variation annuelle, les ventes nettes aux grands clients (OEM) et à la Distribution ont diminué de respectivement 0,4 % et 9,2 %. En variation séquentielle, le chiffre d'affaires net a diminué de 3,4 %, soit 40 points de base en dessous du point médian des perspectives financières de ST. En variation séquentielle, le chiffre d'affaires net du groupe ADG a augmenté, tandis que celui du groupe AMS est resté stable et celui du groupe MDG a diminué.

La **marge brute** est ressortie à 1,95 milliard de dollars, représentant une baisse de 7,3 % en variation annuelle. **En pourcentage des ventes, la marge brute** est ressortie à 45,5 %, soit 50 points de base en dessous du point médian des perspectives financières de ST, et une baisse de 200 points de base en variation annuelle en raison de la hausse du coût des intrants de production, des charges liées aux capacités non utilisées, ainsi que d'effets de change nets négatifs après couverture, partiellement compensés par la combinaison du prix des ventes et du mix produits.

Le **résultat d'exploitation** a baissé de 20,5 % pour s'établir à 1,02 milliard de dollars, au lieu de 1,29 milliard de dollars au quatrième trimestre 2022. La **marge d'exploitation** de ST a diminué de 520 points de base en variation annuelle pour ressortir à 23,9 % du chiffre d'affaires net, contre 29,1 % au quatrième trimestre 2022.

Par **groupe Produits**, par rapport au quatrième trimestre 2022 :

Produits automobiles et discrets (ADG) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté à la fois dans l'automobile et les produits discrets de puissance.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 39,7 % pour atteindre 657 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 31,9 % au lieu de 27,7 %.

Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté dans les produits analogiques et diminué dans les produits Imaging et dans les MEMS.
- Le résultat d'exploitation a diminué de 57,4 % pour atteindre 147 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 14,8 % au lieu de 25,8 %.

Microcontrôleurs et Circuits intégrés numériques (MDG) :

- Le chiffre d'affaires a diminué dans les microcontrôleurs et augmenté dans les communications RF.
- Le résultat d'exploitation a diminué de 30,9 % pour atteindre 342 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 28,0 % au lieu de 35,8 %.

Le résultat net est ressorti en baisse à 1,08 milliard de dollars au lieu de 1,25 milliard de dollars au quatrième trimestre de l'année précédente. Les résultats financiers du quatrième trimestre 2023 et du quatrième trimestre 2022 incluaient tous les deux des produits d'impôt non récurrents sans effet sur la trésorerie à hauteur respectivement de 191 millions de dollars et de 141 millions de dollars. Le **résultat dilué par action** s'est établi en baisse à 1,14 dollar au lieu de 1,32 dollar au quatrième trimestre 2022.

Flux de trésorerie et bilan – Faits marquants

(en millions de dollars U.S.)	T4 2023	T3 2023	T4 2022	12 derniers mois		
				T4 2023	T4 2022	Variation sur les 12 derniers mois
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	1 480	1 881	1 550	5 992	5 202	15,2 %
Free cash flow (mesure non-U.S. GAAP) ¹	652	707	603	1 774	1 591	11,5 %

Au quatrième trimestre, la trésorerie nette générée par les activités opérationnelles était de 1,48 milliard de dollars, au lieu de 1,55 milliard de dollars au quatrième trimestre 2022. Pour l'ensemble de l'exercice 2023, la trésorerie nette générée par les activités opérationnelles a augmenté de 15,2 % pour s'établir à 5,99 milliards de dollars, représentant 34,7 % du chiffre d'affaires total.

Les dépenses d'investissement, après déduction des produits de cession et des recettes liées aux subventions d'investissement et aux autres contributions, sont ressorties à 798 millions de dollars au quatrième trimestre et à 4,11 milliards de dollars pour l'ensemble de l'exercice 2023. Au cours des périodes correspondantes de l'exercice 2022, les dépenses d'investissement nettes étaient de 920 millions de dollars au quatrième trimestre 2022 et de 3,52 milliards de dollars pour l'ensemble de l'exercice 2022.

Le free cash flow (mesure non-U.S. GAAP) était de 652 millions de dollars au quatrième trimestre 2023 et de 1,77 milliard de dollars pour l'ensemble de l'exercice 2023, au lieu de respectivement 603 millions de dollars et 1,59 milliard de dollars au cours des périodes correspondantes de l'exercice précédent.

À la fin du quatrième trimestre, les stocks s'élevaient à 2,70 milliards de dollars, au lieu de 2,87 milliards de dollars au trimestre précédent et de 2,58 milliards de dollars au quatrième trimestre 2022. À la fin du quatrième trimestre, le délai de rotation des stocks était de 104 jours, au lieu de 114 jours au trimestre précédent et de 101 jours au quatrième trimestre 2022.

Au quatrième trimestre, ST a distribué 60 millions de dollars de dividendes en numéraire à ses actionnaires et dépensé 86 millions de dollars dans le cadre de son programme de rachat d'actions en cours.

Au 31 décembre 2023, ST bénéficiait d'une situation financière nette (mesure non-U.S. GAAP) de 3,16 milliards de dollars au lieu de 2,46 milliards de dollars au 30 septembre 2023, reflétant un montant total de ressources financières de 6,08 milliards de dollars et un endettement financier total de 2,93 milliards de dollars. Au 31 décembre 2023, la situation financière nette, ajustée des avances reçues sur subventions d'investissement pour lesquelles les dépenses d'investissement n'ont pas encore été engagées, est ressortie à 3,00 milliards de dollars.

Informations institutionnelles

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. La Société sera réorganisée en deux Groupes Produits répartis en quatre segments reportables et l'organisation Ventes & Marketing actuelle sera complétée par une nouvelle organisation marketing dédiée aux applications par marché final dans toutes les Régions.

Cette nouvelle organisation implique une évolution du *reporting* applicable à compter du 1^{er} janvier 2024.

Perspectives d'activité

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

- Un chiffre d'affaires net attendu à 3,6 milliards de dollars, en baisse de 15,9 % en variation séquentielle, plus ou moins 350 points de base.
- Une marge brute de 42,3 %, plus ou moins 200 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 ST estime que ces mesures sont importantes.

- Ces perspectives reposent sur l'hypothèse d'un taux de change effectif d'environ 1,09 dollar pour 1,00 euro pour le premier trimestre 2024, et tiennent compte de l'impact des couvertures de change existantes.
- Le premier trimestre sera clos le 30 mars 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 quatrième trimestre et de l'exercice 2023, 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 février 2024.

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 évènements 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'évènements 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 évènements 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, 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 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 pour les scopes 1 et 2 et une partie du scope 3 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 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 risques 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 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 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 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 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	
	31 décembre	31 décembre
	2023	2022
	<u>(Non audité)</u>	<u>(Non audité)</u>
Ventes nettes	4 262	4 408
Autres produits	20	16
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	4 282	4 424
Coût des ventes	(2 333)	(2 322)
MARGE BRUTE	1 949	2 102
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(416)	(378)
Frais de recherche et développement	(521)	(472)
Autres produits et charges opérationnels, nets	11	35
Total charges d'exploitation	(926)	(815)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 023	1 287
Produits financiers, nets	57	33
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(5)	(3)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	1 075	1 317
Produit (charge) d'impôt sur le résultat	6	(66)
RÉSULTAT NET	1 081	1 251
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(5)	(3)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	1 076	1 248
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	1,19	1,38
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	1,14	1,32
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	942,9	944,2

STMicroelectronics N.V.
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

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

	Période de 12 mois close le	
	31 décembre	31 décembre
	2023	2022
	<u>(Non audité)</u>	<u>(Audité)</u>
Ventes nettes	17 239	16 083
Autres produits	47	45
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	17 286	16 128
Coût des ventes	(8 999)	(8 493)
MARGE BRUTE	8 287	7 635
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(1 631)	(1 454)
Frais de recherche et développement	(2 100)	(1 901)
Autres produits et charges opérationnels, nets	55	159
Total charges d'exploitation	(3 676)	(3 196)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	4 611	4 439
Produits financiers, nets	171	58
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(19)	(11)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	4 763	4 486
Charge d'impôt sur le résultat	(541)	(520)
RÉSULTAT NET	4 222	3 966
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(11)	(6)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	4 211	3 960
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	4,66	4,37
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	4,46	4,19
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	944,2	946,2

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

	31 décembre 2023	30 septembre 2023	31 décembre 2022
	(Non audité)	(Non audité)	(Audité)
<u>ACTIES</u>			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 222	3 011	3 258
Dépôts à court terme	1 226	506	581
Valeurs mobilières de placement	1 635	1 537	679
Créances clients, nettes	1 731	1 837	1 970
Stocks et en-cours	2 698	2 870	2 583
Autres actifs courants	1 295	1 230	734
Total actifs courants	11 807	10 991	9 805
Goodwill	303	294	297
Autres immobilisations incorporelles, nettes	367	353	405
Immobilisations corporelles, nettes	10 554	9 672	8 201
Actifs d'impôts différés non courants	592	510	602
Placements à long terme	22	21	11
Autres actifs non courants	808	721	661
Total actifs	24 453	22 562	19 982
<u>PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</u>			
Passifs courants			
Dette à court terme	217	173	175
Dettes fournisseurs	1 856	1 555	2 122
Autres dettes et charges à payer	1 525	1 517	1 385
Dividendes à payer aux actionnaires	54	115	60
Impôts courants à court terme	78	377	95
Total passifs courants	3 730	3 737	3 837
Dette financière à long terme	2 710	2 418	2 542
Pensions et indemnités de départ à la retraite	372	338	331
Passif d'impôts différés à long terme	54	55	60
Autres passifs à long terme	735	507	454
Total passifs	7 601	7 055	7 224
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, 902 771 081 actions en circulation au 31 décembre 2023)	1 157	1 157	1 157
Prime d'émission	2 866	2 800	2 631
Résultat consolidé	12 470	11 395	8 713
Autre résultat global accumulé	613	376	460
Actions propres	(377)	(293)	(268)
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	16 729	15 435	12 693
Participations ne donnant pas le contrôle	123	72	65
Total capitaux propres	16 852	15 507	12 758
Total passif et capitaux propres	24 453	22 562	19 982

STMicroelectronics N.V.

PRINCIPALES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE

Flux de trésorerie (en millions de dollars U.S.)	T4 2023	T3 2023	T4 2022
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	1 480	1 881	1 550
Trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement	(1 610)	(1 756)	(924)
Trésorerie nette générée (utilisée) par les activités de financement	336	(223)	(185)
Hausse (baisse) de la trésorerie nette	211	(100)	446
Principales données des flux de trésorerie (en millions de dollars U.S.)	T4 2023	T3 2023	T4 2022
Dotations aux amortissements	414	396	331
Dépenses d'investissement immobilier	(798)	(1 152)	(920)
Dividendes versés aux actionnaires	(60)	(58)	(54)
Variation nette des stocks	219	147	(125)

Annexes
ST
Informations financières complémentaires

	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	Exercice 2023	Exercice 2022
Chiffre d'affaires net par segment de marché/canal (%)							
Total Grands clients (OEM)	70 %	67 %	64 %	64 %	68 %	66 %	67 %
Distribution	30 %	33 %	36 %	36 %	32 %	34 %	33 %
Taux de change effectif €/€	1,08	1,09	1,08	1,06	1,04	1,08	1,10
Données par groupes Produits (en millions de dollars U.S.)							
Produits automobiles & discrets (ADG)							
- Chiffre d'affaires net	2 060	2 025	1 955	1 807	1 696	7 848	5 969
- Résultat d'exploitation	657	638	624	577	470	2 497	1 469
Produits analogiques, MEMS & Capteurs (AMS)							
- Chiffre d'affaires net	993	990	940	1 068	1 339	3 991	4 911
- Résultat d'exploitation	147	186	139	218	346	690	1 237
Microcontrôleurs & circuits intégrés numériques (MDG)							
- Chiffre d'affaires net	1 225	1 412	1 427	1 368	1 383	5 431	5 228
- Résultat d'exploitation	342	496	505	495	495	1 838	1 830
Autres^(a)							
- Chiffre d'affaires net	4	4	4	4	6	16	20
- Résultat d'exploitation (perte)	(123)	(79)	(122)	(89)	(24)	(414)	(97)
Total							
- Chiffre d'affaires net	4 282	4 431	4 326	4 247	4 424	17 286	16 128
- Résultat d'exploitation	1 023	1 241	1 146	1 201	1 287	4 611	4 439

(a) Le chiffre d'affaires net du Segment « Autres » comprend le chiffre d'affaires provenant des ventes de services d'assemblage, ainsi que d'autres revenus. 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 les incidents entraînant des coupures d'électricité, les dépréciations, les frais de restructuration et autres coûts liés aux fermetures, les frais liés aux réorganisations, 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 des autres produits. Le segment « Autres » inclut :

(en millions de dollars U.S.)	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	Exercice 2023	Exercice 2022
Charges liées aux capacités inutilisées	57	46	15	1	-	120	22

(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 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, comme indiqué dans notre bilan consolidé. À partir du quatrième trimestre 2023, ST publie également en tant que mesure non-U.S. GAAP, sa situation financière nette ajustée, afin de tenir compte de l'effet, sur le montant total des ressources financières, des avances reçues sur subventions d'investissement pour lesquelles les dépenses 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.)	31 déc 2023	30 sept 2023	1 ^{er} juillet 2023	1 ^{er} avril 2023	31 déc 2022
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 222	3 011	3 111	3 572	3 258
Dépôts à court terme	1 226	506	106	106	581
Valeurs mobilières de placement	1 635	1 537	1 346	841	679
Liquidités totales	6 083	5 054	4 563	4 519	4 518
Dette à court terme	(217)	(173)	(176)	(176)	(175)
Dette à long terme ^(a)	(2 710)	(2 418)	(2 473)	(2 488)	(2 542)
Dette financière totale	(2 927)	(2 591)	(2 649)	(2 664)	(2 717)
Situation financière nette	3 156	2 463	1 914	1 855	1 801
Avances reçues sur subventions d'investissement	(152)	-	-	-	-
Situation financière nette ajustée	3 004	2 463	1 914	1 855	1 801

(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 1,0 milliard de dollars qui ne sont actuellement pas utilisées.

(Annexes – suite)

ST

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 financiers, les recettes liées aux subventions d'investissement et aux autres contributions, ainsi que, 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 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 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. Il est à noter que notre définition du free cash flow peut différer de celle retenue par d'autres sociétés.

(en millions de dollars U.S.)	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	Exercice 2023	Exercice 2022
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	1 480	1 881	1 311	1 320	1 550	5 992	5 202
Paiements pour achats d'actifs corporels, nets des encaissements sur cessions et des recettes liées aux subventions d'investissement et aux autres contributions	(798)	(1 152)	(1 072)	(1 090)	(920)	(4 111)	(3 524)
Paiements pour achats, nets d'encaissements sur cessions, d'actifs incorporels	(28)	(22)	(22)	(24)	(27)	(97)	(87)
Paiements pour achats, nets d'encaissements sur cessions, d'actifs financiers	(2)	-	(8)	-	-	(10)	-
Free cash flow^(a)	652	707	209	206	603	1 774	1 591

(a) 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 la trésorerie nette générée (absorbée) par les valeurs mobilières de placement et dépôts à court terme.