

C3193C

STMicroelectronics annuncia i risultati finanziari del secondo trimestre 2023

- Ricavi netti del secondo trimestre a 4,33 miliardi di dollari; margine lordo al 49,0%; margine operativo al 26,5%; utile netto a 1,00 miliardo di dollari
- Ricavi netti del primo semestre a 8,57 miliardi di dollari; margine lordo al 49,3%; margine operativo al 27,4%; utile netto a 2,05 miliardi di dollari
- Valori intermedi delle previsioni sulle attività: ricavi netti per il terzo trimestre a 4,38 miliardi di dollari e margine lordo al 47,5%

Ginevra, 27 luglio 2023 - STMicroelectronics, leader globale nei semiconduttori con clienti in tutti i settori applicativi dell'elettronica, ha presentato i risultati finanziari U.S. GAAP per il secondo trimestre conclusosi il 1° luglio 2023. Il presente comunicato stampa contiene anche parametri non U.S. GAAP (vedere l'Appendice per ulteriori informazioni).

Nel secondo trimestre ST ha riportato ricavi netti pari a 4,33 miliardi di dollari, margine lordo al 49,0%, margine operativo al 26,5% e utile netto di 1,00 miliardo di dollari o 1,06 dollari per azione dopo la diluizione.

Jean-Marc Chery, President & CEO di STMicroelectronics, ha commentato:

- “I ricavi netti del secondo trimestre di 4,33 miliardi di dollari sono stati superiori al punto intermedio della nostra forchetta di previsione delle attività, e il margine lordo del 49,0% è stato in linea con la *guidance*”.
- “I ricavi netti del secondo trimestre sono aumentati del 12,7% anno su anno. La performance dei ricavi è stata ancora trainata dalla crescita nei settori Automotive e Industrial, in parte controbilanciata da ricavi minori nella Personal Electronics”.
- “Anno su anno, il margine lordo è aumentato al 49,0% dal 47,4%, il margine operativo è cresciuto al 26,5% dal 26,2% e l'utile netto è progredito del 15,5% a 1,00 miliardo di dollari”.
- “I ricavi netti del primo semestre hanno riportato un incremento del 16,1% anno su anno dovuto alla crescita in tutti i gruppi di prodotto ad eccezione dei sotto-gruppi Analogici e MEMS. Il margine operativo è stato pari al 27,4% e l'utile netto è ammontato a 2,05 miliardi di dollari”.
- “Per quanto riguarda le previsioni di ST per il terzo trimestre, ci aspettiamo ricavi netti di 4,38 miliardi di dollari come valore intermedio, corrispondenti ad una crescita dell'1,2% anno su anno e dell'1,1% rispetto al trimestre precedente; il margine lordo è atteso intorno al 47,5%”.
- “Guideremo la Società in base a un piano di ricavi per il 2023 di 17,4 miliardi di dollari, più o meno 150 milioni di dollari, e un margine lordo superiore al 48,0%”.

Sintesi dei dati finanziari trimestrali (U.S. GAAP)

(in milioni di dollari US ad eccezione dei dati per azione)	Q2 2023	Q1 2023	Q2 2022	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Ricavi netti	4.326	4.247	3.837	1,9%	12,7%
Profitto lordo	2.119	2.110	1.819	0,5%	16,5%
Margine lordo	49,0%	49,7%	47,4%	-70 punti base	160 punti base
Reddito operativo	1.146	1.201	1.004	-4,5%	14,2%
Margine operativo	26,5%	28,3%	26,2%	-180 punti base	30 punti base
Utile netto	1.001	1.044	867	-4,1%	15,5%
Utile per azione dopo la diluizione	1,06	1,10	0,92	-3,6%	15,2%

Rassegna riassuntiva del secondo trimestre 2023

Ricavi netti per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)	Q2 2023	Q1 2023	Q2 2022	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Automotive and Discrete Group (ADG)	1.955	1.807	1.454	8,2%	34,4%
Analog, MEMS and Sensors Group (AMS)	940	1.068	1.115	-11,9%	-15,7%
Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG)	1.427	1.368	1.263	4,3%	13,0%
Altri	4	4	5	-	-
Totale ricavi netti	4.326	4.247	3.837	1,9%	12,7%

I **ricavi netti** sono ammontati a 4,33 miliardi di dollari, pari a un incremento anno su anno del 12,7%. Nel confronto anno su anno, i ricavi di ADG e MDG sono progrediti rispettivamente del 34,4% e del 13,0%, mentre quelli di AMS hanno riportato una diminuzione del 15,7%. Anno su anno, le vendite nette a OEM e Distribuzione sono progredite rispettivamente del 9,8% e del 18,3%. In termini sequenziali i ricavi netti sono aumentati dell'1,9%, 110 punti base al di sopra del valore intermedio della *guidance* della Società. ADG e MDG hanno riportato un incremento nei ricavi netti rispetto al trimestre precedente, mentre AMS ha riportato una flessione, in linea con le previsioni.

L'**utile lordo** è ammontato a 2,12 miliardi di dollari, pari a un aumento anno su anno del 16,5%. Il **marginale lordo** del 49,0% è aumentato di 160 punti base anno su anno, a causa principalmente del mix di prodotto, di prezzi favorevoli e di effetti valutari positivi, al netto dei contratti di *hedging*, parzialmente controbilanciati da costi di produzione maggiori.

Il **reddito operativo** è aumentato del 14,2% a 1,15 miliardi di dollari, rispetto a 1,00 miliardo di dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso. Nel secondo trimestre 2023, le spese operative nette hanno incluso voci non-cash non ricorrenti negative pari a 34 milioni di dollari. Anno su anno, il **marginale operativo** della Società è progredito di 30 punti base al 26,5% dei ricavi netti, rispetto al 26,2% nel secondo trimestre del 2022.

Per **gruppo di prodotto**, rispetto allo stesso trimestre dell'anno scorso:

Automotive and Discrete Group (ADG):

- I ricavi sono aumentati sia nei prodotti Automotive sia nei Discreti di potenza.
- L'utile operativo è cresciuto del 73,8% a 624 milioni di dollari. Il margine operativo è stato del 31,9% rispetto al 24,7%.

Analog, MEMS and Sensors Group (AMS):

- I ricavi sono diminuiti nei prodotti Analogici, nell'Imaging e nei MEMS.
- L'utile operativo è diminuito del 48,3% a 139 milioni di dollari. Il margine operativo è stato del 14,8% rispetto al 24,1%.

Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG):

- I ricavi sono aumentati sia nei Microcontrollori sia nelle RF Communications.
- L'utile operativo è cresciuto del 19,0% a 505 milioni di dollari. Il margine operativo è stato del 35,4% rispetto al 33,6%.

L'**utile netto** e gli **utili per azione dopo la diluizione** sono progrediti rispettivamente a 1,00 miliardo di dollari e a 1,06 dollari rispetto a 0,87 miliardi di dollari e 0,92 dollari nello stesso trimestre del 2022.

Principali dati su cash flow e stato patrimoniale

(in milioni di dollari US)	Q2 2023	Q1 2023	Q2 2022	Ultimi 12 mesi		
				Q2 2023	Q2 2022	Variazione nel periodo
Liquidità netta da attività operative	1.311	1.320	1.056	5.832	3.777	54,4%
Free cash flow (non U.S. GAAP) ¹	209	206	230	1.694	1.046	62,0%

¹ Non U.S. GAAP. Fare riferimento all'Appendice per una riconciliazione con i parametri U.S. GAAP e per informazioni sul perché la Società ritiene che questi parametri siano importanti.

Nel secondo trimestre la liquidità netta da attività operative è stata pari a 1,31 miliardi di dollari, rispetto a 1,06 miliardi di dollari nello stesso trimestre del 2022.

Le spese in conto capitale del secondo trimestre, al netto dei proventi da vendite, dei contributi in conto capitale e di altri contributi, sono state pari a 1,07 miliardi di dollari. Nello stesso periodo del 2022, le spese in conto capitale erano ammontate, in termini netti, a 0,81 miliardi di dollari.

Il free cash flow (parametro non U.S. GAAP) è stato pari a 209 milioni di dollari, rispetto a 230 milioni di dollari nello stesso trimestre dell'anno precedente.

Alla fine del secondo trimestre le scorte erano pari a 3,05 miliardi di dollari, rispetto a 2,31 miliardi di dollari nello stesso trimestre del 2022. L'indice di rotazione delle scorte era di 126 giorni alla fine del trimestre, rispetto a 104 giorni nello stesso trimestre dell'anno scorso.

Nel secondo trimestre, la Società ha distribuito dividendi cash ai suoi azionisti per un totale di 50 milioni di dollari e ha eseguito un riacquisto di azioni proprie per 86 milioni di dollari nell'ambito del programma di riacquisto di azioni attualmente in corso.

Al 1° luglio 2023 la posizione finanziaria netta di ST (parametro non U.S. GAAP) era pari a 1,91 miliardi di dollari rispetto a 1,86 miliardi di dollari al 1° aprile 2023, e rifletteva una liquidità totale di 4,56 miliardi di dollari e un indebitamento finanziario totale di 2,65 miliardi di dollari.

Sviluppi societari

Nel corso del trimestre Orio Bellezza, President of Quality, Manufacturing, Technology and Supply Chain, nonché membro dell'Executive Committee della Società, ha annunciato che lascerà l'azienda. Bellezza manterrà il ruolo di Amministratore Delegato della controllata italiana della Società, STMicroelectronics Srl, fino alla scadenza del suo mandato quale membro del consiglio di amministrazione, che avverrà a seguito dell'approvazione del bilancio 2023 da parte degli azionisti.

Fabio Gualandris, Executive Vice President della Società, Responsabile Back-End Manufacturing & Technology e Vice di Bellezza, viene nominato President of Quality, Manufacturing and Technology. Su proposta di Jean-Marc Chery, President & CEO della Società, il Consiglio di Sorveglianza ha approvato la nomina di Gualandris a membro dell'Executive Committee di ST.

Previsioni sulle attività

La *guidance* della Società per il terzo trimestre del 2023, ai valori intermedi, è:

- Ricavi netti previsti per 4,38 miliardi di dollari, pari ad un aumento dell'1,1% su base sequenziale, più o meno 350 punti base.
- Margine lordo del 47,5%, più o meno 200 punti base.
- Questa previsione si basa su un tasso di cambio presunto effettivo di circa 1,10 dollari = €1,00 per il terzo trimestre 2023 e include l'impatto dei contratti di *hedging* in essere.
- Il terzo trimestre si concluderà il 30 settembre 2023.

Informazioni relative alla conference call e al webcast

STMicroelectronics terrà una *conference call* alle 9:30 di oggi con analisti, investitori e giornalisti per discutere i risultati finanziari del secondo trimestre 2023 e le previsioni attuali sulle attività. L'audio della conference call si potrà ascoltare in diretta (in modalità di solo ascolto) sul sito ST all'indirizzo <https://investors.st.com> e la registrazione sarà disponibile fino all'11 agosto 2023.

Uso di informazioni finanziarie supplementari non US GAAP

Questo comunicato stampa contiene informazioni finanziarie supplementari non US GAAP.

Si avvertono i lettori che questi parametri non sono certificati e non sono preparati in conformità con le normative US GAAP e non vanno quindi considerati come sostitutivi dei parametri finanziari US GAAP. Inoltre, tali parametri finanziari non US GAAP possono non essere comparabili a informazioni con denominazioni simili fornite da altre Società. Per compensare le limitazioni indicate, le informazioni finanziarie supplementari non US GAAP non dovrebbero essere consultate separatamente bensì solo congiuntamente con i bilanci consolidati della Società, preparati in conformità con US GAAP.

Fare riferimento all'Appendice del presente comunicato stampa per una riconciliazione dei parametri finanziari non US GAAP della Società con i corrispondenti parametri finanziari US GAAP.

Dichiarazioni su aspettative future

Alcune delle affermazioni contenute in questo comunicato che non rappresentano fatti accaduti, sono dichiarazioni su aspettative future e altre dichiarazioni relative al futuro (ai sensi dell'articolo 27A del Securities Act del 1933 o dell'articolo 21E del Securities Exchange Act del 1934 e relative modifiche) che sono basate sugli attuali punti di vista e opinioni del management e sono condizionate da e inoltre comprendono rischi conosciuti e non conosciuti e incertezze che potrebbero far sì che risultati, prestazioni ed eventi effettivi differiscano in maniera sostanziale da quelli previsti in tali dichiarazioni a causa, fra gli altri fattori, di:

- *mutamenti nelle politiche commerciali globali, incluse l'adozione e l'estensione di tariffe e barriere commerciali, che possano influire sulle condizioni macroeconomiche e avere un impatto negativo sulla domanda di nostri prodotti;*
- *trend macroeconomici e del settore industriale (come l'inflazione e fluttuazioni nelle catene di fornitura) difficili da decifrare che possano avere un impatto sulla capacità di produrre e sulla domanda di nostri prodotti da parte del mercato finale;*
- *la domanda da parte dei clienti che differisce dalle proiezioni;*
- *la capacità di progettare, produrre e vendere prodotti innovativi in un ambiente tecnologico che cambia rapidamente;*
- *mutamenti nelle condizioni economiche, sociali, di salute pubblica, di forza lavoro, politiche o infrastrutturali nei Paesi in cui la Società, i suoi clienti o i suoi fornitori operano, includendo quelli che derivano da eventi macroeconomici o regionali, conflitti geopolitici e militari (compreso il conflitto in corso fra Russia e Ucraina), disordini d'ordine pubblico, iniziative delle forze lavoro o attività terroristiche;*
- *eventi o circostanze imprevisi che possano impattare la nostra capacità di eseguire i nostri piani e/o raggiungere gli obiettivi dei nostri programmi di R&S e produzione, che beneficiano di finanziamenti pubblici;*
- *difficoltà finanziarie con qualcuno dei nostri distributori principali o una significativa riduzione degli acquisti da parte di clienti chiave;*
- *il livello di utilizzazione, il mix di prodotto e le performance manifatturiere dei nostri impianti di produzione e/o il volume richiesto per sfruttare la capacità prenotata presso fornitori o produttori terzi;*
- *la disponibilità e i costi di macchinari, materie prime, utenze, servizi di produzione e tecnologie di terze parti, o altre forniture richieste dalle nostre attività operative (inclusi costi in rialzo a causa dell'inflazione);*
- *le funzionalità e le prestazioni dei nostri sistemi informatici ("IT"), che sono soggetti a minacce di attacchi informatici e che supportano nostre attività operative cruciali come la produzione, la finanza e le vendite, ed eventuali accessi abusivi ai nostri sistemi IT o a quelli di nostri clienti, fornitori, partner e fornitori di tecnologie su licenza di terze parti;*
- *il furto, la perdita o l'uso improprio di dati personali riguardanti nostri dipendenti, clienti o altre terze parti, e violazioni di leggi sulla protezione dei dati;*
- *l'impatto di rivendicazioni della proprietà intellettuale da parte dei nostri concorrenti o altre terze parti, e la nostra capacità di ottenere le licenze richieste con condizioni e termini ragionevoli;*
- *mutamenti nella nostra posizione fiscale complessiva in conseguenza di cambiamenti nelle disposizioni fiscali, di leggi nuove o modificate, di risultati di accertamenti fiscali o di cambiamenti nei trattati internazionali in materia fiscale che possano incidere sui nostri risultati operativi, così come sulla nostra capacità di stimare in maniera accurata crediti d'imposta, benefici, deduzioni e accantonamenti e di realizzare imposte differite;*
- *variazioni nei mercati delle valute e, più in particolare, nel tasso di cambio del dollaro USA in rapporto all'Euro e alle altre principali valute che utilizziamo per le nostre attività operative;*
- *il risultato di controversie legali in corso come pure l'impatto di nuove controversie contro di noi;*
- *richieste di danni o di garanzia di prodotti, richieste di indennizzo basate su difetti epidemici o mancate consegne, o altre rivendicazioni relative ai nostri prodotti, o campagne di richiamo da parte dei nostri clienti relative a prodotti che contengono nostre parti;*
- *eventi naturali quali maltempo, terremoti, tsunami, eruzioni vulcaniche o altri atti della natura, gli effetti del cambiamento climatico, rischi sanitari ed epidemie o pandemie come la pandemia da COVID-19 in luoghi in cui la Società, i suoi clienti o i suoi fornitori operano;*
- *l'aumento delle normative e delle iniziative nel nostro settore, comprese quelle riguardanti i temi del cambiamento climatico e della sostenibilità e il nostro obiettivo di diventare carbon neutral entro il 2027;*
- *la potenziale perdita di dipendenti chiave e la potenziale incapacità di assumere e trattenere dipendenti qualificati a seguito di epidemie o pandemie come la pandemia da COVID-19, le disposizioni per il lavoro a distanza e la corrispondente limitazione dell'interazione sociale e professionale;*

- la durata e la gravità dell'epidemia globale di COVID-19 potrebbero continuare ad avere un impatto negativo sull'economia globale in misura significativa e per un periodo di tempo prolungato, e potrebbero altresì avere un impatto negativo rilevante sulla nostra attività e sui nostri risultati operativi;
- cambiamenti del settore risultanti da operazioni di consolidamento verticali e orizzontali tra nostri fornitori, concorrenti e clienti; e
- la capacità di portare con successo alla fase di "ramp-up" nuovi programmi che potrebbero essere influenzati da fattori al di fuori del nostro controllo, fra i quali la disponibilità di componenti critici di terze parti e la performance di subfornitori in linea con le nostre aspettative.

Alcune affermazioni riguardanti il futuro sono soggette a diversi rischi e incertezze, che possono far sì che i risultati o la performance effettivi delle nostre attività differiscano materialmente e negativamente da quelli indicati in tali dichiarazioni. Alcune delle affermazioni relative al futuro possono essere identificate dall'uso di termini rivolti al futuro come "crede", "si attende", "può", "è atteso", "dovrebbe", "potrebbe", "cerca", "prevede" o espressioni simili, o la loro negazione o altre variazioni di esse o termini comparabili, o da discussioni di strategia, piani o intenzioni.

Alcuni di questi rischi sono dichiarati e discussi con maggiore dettaglio alla voce "Item 3. Key Information — Risk Factors" compresa nel nostro bilancio annuale sul Modulo 20-F per l'anno conclusosi il 31 dicembre 2022 come depositato presso la Securities and Exchange Commission ("SEC") il 23 febbraio 2023. Se uno o più di questi rischi o incertezze si materializzassero, o se le assunzioni sottostanti si dimostrassero non corrette, i risultati effettivi potrebbero variare sostanzialmente da quelli descritti in questo comunicato stampa come anticipato, creduto o atteso. Non intendiamo, né assumiamo impegni per, aggiornare alcuna informazione sul settore o dichiarazioni riguardanti il futuro presenti in questo annuncio in modo da riflettere eventi o circostanze sopravvenuti.

Le variazioni in senso sfavorevole dei rischi sopra descritti o di altri rischi o incertezze riportati di volta in volta nella sezione "Item 3. Key Information — Risk Factors" dei nostri documenti depositati presso la SEC potrebbero generare ripercussioni negative rilevanti sulle attività e/o sulle condizioni finanziarie della Società.

Alcune informazioni su STMicroelectronics

In ST, siamo più di 50 mila creatori e costruttori di tecnologie a semiconduttore e governiamo la catena di fornitura nei semiconduttori con siti manifatturieri allo stato dell'arte. Come produttore integrato di dispositivi lavoriamo con più di 200 mila clienti e migliaia di partner per progettare e costruire prodotti, soluzioni ed ecosistemi che rispondono alle loro sfide e opportunità, e alla necessità di supportare un mondo più sostenibile. Le nostre tecnologie consentono una mobilità più intelligente, una gestione più efficiente della potenza e dell'energia e il dispiegamento su larga scala dell'Internet of Things e della connettività. ST è impegnata a diventare *carbon neutral* entro il 2027. Per ulteriori informazioni consultare il sito www.st.com.

Per ulteriori informazioni, contattare:

RELAZIONI CON GLI INVESTITORI

Céline Berthier

Group VP, Investor Relations

Tel: +41 22 929 58 12

celine.berthier@st.com

RELAZIONI CON I MEDIA

Laura Sipala

Direttore relazioni pubbliche e con i media, Italia

Tel : +39 039 6035113

STMicroelectronics.ufficiostampa@st.com

(tabelle allegate)

STMicroelectronics N.V.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in milioni di dollari US, ad eccezione dei valori per azione (in dollari))

	Alla chiusura dei tre mesi	
	1° luglio	2 luglio
	2023	2022
	<u>(non certificato)</u>	<u>(non certificato)</u>
Fatturato netto	4.320	3.830
Altri ricavi	6	7
RICAVI NETTI	4.326	3.837
Costo del venduto	(2.207)	(2.018)
MARGINE LORDO	2.119	1.819
Spese di vendita, generali e amministrative	(414)	(366)
Ricerca e sviluppo	(555)	(489)
Altri proventi e spese, netti	(4)	40
Totale spese di esercizio	(973)	(815)
UTILE OPERATIVO	1.146	1.004
Reddito finanziario, netto	33	6
Altre componenti di spese pensionistiche	(5)	(2)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	1.174	1.008
Onere fiscale	(171)	(139)
UTILE NETTO	1.003	869
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(2)	(2)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DELLA PARENT COMPANY	1.001	867
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	1,11	0,96
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	1,06	0,92
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	944,5	946,8

STMicroelectronics N.V.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in milioni di dollari US, ad eccezione dei valori per azione (in dollari))

	Alla chiusura dei sei mesi	
	1° luglio	2 luglio
	2023	2022
	<u>(non certificato)</u>	<u>(non certificato)</u>
Fatturato netto	8,561	7,370
Altri ricavi	12	13
RICAVI NETTI	8,573	7,383
Costo del venduto	(4,344)	(3,909)
MARGINE LORDO	4,229	3,474
Spese di vendita, generali e amministrative	(808)	(723)
Ricerca e sviluppo	(1,060)	(966)
Altri proventi e spese, netti	(14)	96
Totale spese di esercizio	(1,882)	(1,593)
UTILE OPERATIVO	2,347	1,881
Reddito finanziario, netto	70	7
Altre componenti di spese pensionistiche	(9)	(5)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	2,408	1,883
Onere fiscale	(359)	(268)
UTILE NETTO	2,049	1,615
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(4)	(1)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DELLA PARENT COMPANY	2,045	1,614
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	2.27	1.78
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	2.16	1.70
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	945.0	947.6

STMicroelectronics N.V.
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO
al
in milioni di dollari US

	1 luglio 2023 (non certificato)	1 aprile 2023 (non certificato)	31 dicembre 2022 (certificato)
<u>ATTIVITA'</u>			
Attività correnti:			
Cassa e disponibilità liquide	3.111	3.572	3.258
Depositi a breve termine	106	106	581
Titoli negoziabili	1.346	841	679
Crediti commerciali attivi, netti	1.984	2.013	1.970
Rimanenze	3.045	2.870	2.583
Altre attività correnti	1.215	962	734
Totale attività correnti	10.807	10.364	9.805
Avviamento	297	300	297
Altre attività immateriali, nette	356	403	405
Immobilizzazioni materiali, nette	9.303	8.847	8.201
Crediti fiscali differiti non correnti	545	582	602
Partecipazioni a lungo termine	21	11	11
Altre attività immobilizzate	572	697	661
Totale attività	11.094	10.840	10.177
	21.901	21.204	19.982
<u>PASSIVITA' E PATRIMONIO</u>			
Passività correnti:			
Debiti a breve termine	176	176	175
Debiti verso fornitore	1.990	2.095	2.122
Altri debiti, ratei e riscontri passivi	1.454	1.544	1.385
Dividendi da pagare agli azionisti	173	6	60
Imposte differite passive	248	193	95
Totale passività correnti	4.041	4.014	3.837
Debiti a lungo termine	2.473	2.488	2.542
Obbligazioni per trattamenti pensionistici	340	337	331
Fondo imposte a lungo termine	56	55	60
Altre passività a lungo termine	418	445	454
Totale passività	3.287	3.325	3.387
	7.328	7.339	7.224
Impegni e rischi			
Patrimonio			
Patrimonio netto degli azionisti della parent company			
Capitale sociale (azioni privilegiate: 540.000.000 azioni autorizzate, non emesse; azioni ordinarie: valore nominale 1,04 euro, 1.200.000.000 azioni autorizzate, 911.281.920 azioni emesse, 905.475.035 azioni in circolazione al 1 luglio 2023)	1.157	1.157	1.157
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.743	2.693	2.631
Riserva utili portati a nuovo	10.340	9.754	8.713
Altre componenti di reddito complessivo cumulate	505	546	460
Azioni proprie	(241)	(352)	(268)
Totale patrimonio degli azionisti della parent company	14.504	13.798	12.693
Interessi di minoranza	69	67	65
Totale patrimonio netto	14.573	13.865	12.758
Totale passività e patrimonio	21.901	21.204	19.982

STMicroelectronics N.V.

RENDICONTO FINANZIARIO - SELEZIONE DI DATI

Rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q2 2023	Q1 2023	Q2 2022
Liquidità netta da attività operative	1.311	1.320	1.056
Liquidità netta usata in investimenti	(1.615)	(786)	(676)
Liquidità netta usata in attività di finanziamento	(158)	(221)	(177)
Aumento (diminuzione) della liquidità netta	(461)	314	200
Selezione di dati dal rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q2 2023	Q1 2023	Q2 2022
Ammortamento e svalutazioni	383	368	290
Pagamenti netti per spese in conto capitale	(1.072)	(1.090)	(809)
Dividendi pagati agli azionisti	(50)	(54)	(54)
Variazione delle scorte, netta	(175)	(262)	(205)

Appendice
STMicroelectronics
Informazioni finanziarie supplementari

	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022
Ricavi netti per canale di mercato (in %)					
Totale OEM	64%	64%	68%	67%	65%
Distribuzione	36%	36%	32%	33%	35%
Tasso di cambio effettivo €/€	1,08	1,06	1,04	1,08	1,12
Dati per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)					
Automotive & Discrete Group (ADG)					
- Ricavi netti	1.955	1.807	1.696	1.563	1.454
- Reddito operativo	624	577	470	404	359
Analog, MEMS & Sensors Group (AMS)					
- Ricavi netti	940	1.068	1.339	1.380	1.115
- Reddito operativo	139	218	346	376	269
Microcontrollers & Digital ICs Group (MDG)					
- Ricavi netti	1.427	1.368	1.383	1.374	1.263
- Reddito operativo	505	495	495	504	425
Altri ^(a)					
- Ricavi netti	4	4	6	4	5
- Reddito operativo (perdita)	(122)	(89)	(24)	(12)	(49)
Totale					
- Ricavi netti	4.326	4.247	4.424	4.321	3.837
- Reddito operativo	1.146	1.201	1.287	1.272	1.004

^(a) I ricavi netti della voce "Altri" includono i ricavi da vendite di servizi di assemblaggio e altri ricavi. Il reddito operativo (perdita) della voce "Altri" include voci quali oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva, che comprendono l'attività produttiva ridotta a causa del COVID-19 e di incidenti da cui derivino interruzioni della rete elettrica, oneri di svalutazione, costi di ristrutturazione e altre spese di chiusura correlate, costi di riorganizzazione gestionale, costi di avviamento e dismissione di alcuni impianti produttivi e altri proventi (spese) non allocati, come: programmi di ricerca e sviluppo strategici o speciali, alcune spese operative a livello corporate, rivendicazioni di brevetti e controversie legali e altri costi non riconducibili ai gruppi di prodotto, nonché utili operativi di altri prodotti. "Altri" include:

(in milioni di dollari US)	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022
Oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva	15	1	-	-	13

(Appendice – continua)
STMicronics
Informazioni finanziarie supplementari non US GAAP
Riconciliazione fra US GAAP e non US GAAP

Le informazioni supplementari non US GAAP presentate in questo comunicato stampa non sono certificate e sono soggette ad alcune limitazioni intrinseche. Tali informazioni non US GAAP non si basano su alcuna serie completa di regole o principi contabili e non dovrebbero essere considerate come sostitutive dei parametri US GAAP. Inoltre, le informazioni finanziarie supplementari non US GAAP di ST possono non essere comparabili con denominazioni simili non US GAAP usate da altre società. Ulteriori limitazioni specifiche per i singoli parametri non US GAAP, e le motivazioni che spingono la Società a presentare informazioni finanziarie non US GAAP vengono delineate nei paragrafi seguenti. Per compensare le limitazioni indicate, le informazioni finanziarie supplementari non US GAAP non dovrebbero essere consultate separatamente bensì solo congiuntamente con i bilanci consolidati della Società, preparati in conformità con US GAAP.

La Società crede che questi parametri finanziari che non sono US GAAP forniscano informazioni utili agli investitori e alla direzione perché, quando sono consultati congiuntamente con i dati finanziari GAAP della Società, offrono i) la capacità di rendere più significativi i confronti dei risultati operativi in corso da un periodo all'altro; ii) la capacità di individuare meglio le tendenze nelle attività di business della Società e di compiere le relative analisi, e iii) un metodo più semplice per confrontare i risultati delle attività della Società rispetto ai modelli finanziari e alle valutazioni di investitori e analisti, che possono escludere queste voci.

Posizione Finanziaria Netta (parametro non US GAAP)

La Posizione Finanziaria Netta, che non è un parametro US GAAP, rappresenta la differenza tra la nostra liquidità complessiva e il nostro indebitamento finanziario complessivo. La nostra liquidità complessiva include cassa e disponibilità liquide di cassa, liquidità vincolata, se presente, depositi a breve termine e titoli negoziabili, mentre il nostro indebitamento finanziario complessivo comprende debiti a breve termine e debiti a lungo termine, come riportato nel nostro Stato Patrimoniale Consolidato.

La Società ritiene che la nostra Posizione Finanziaria Netta fornisca informazioni utili agli investitori e alla direzione aziendale dal momento che fornisce indicazioni sulla nostra posizione globale o in termini di indebitamento netto o di posizione di cassa netta misurando le nostre risorse di capitale sulla base di cassa e disponibilità liquide di cassa, liquidità vincolata, se presente, depositi a breve termine e titoli negoziabili, nonché il livello complessivo del nostro indebitamento finanziario. La nostra definizione di Posizione Finanziaria Netta può differire da quelle usate da altre aziende e, pertanto, la comparabilità può essere limitata.

(in milioni di dollari US)	1 lug 2023	1 apr 2023	31 dic 2022	1 ott 2022	2 lug 2022
Cassa e disponibilità liquide di cassa	3.111	3.572	3.258	2.812	3.028
Depositi a breve termine	106	106	581	780	186
Titoli negoziabili	1.346	841	679	496	229
Liquidità complessiva	4.563	4.519	4.518	4.088	3.443
Debiti a breve termine	(176)	(176)	(175)	(155)	(134)
Debiti a lungo termine ^(a)	(2.473)	(2.488)	(2.542)	(2.476)	(2.385)
Indebitamento finanziario complessivo	(2.649)	(2.664)	(2.717)	(2.631)	(2.519)
Posizione Finanziaria Netta	1.914	1.855	1.801	1.457	924

^(a) I debiti a lungo termine sono stati stipulati secondo standard di mercato ma non impongono il rispetto di alcun indice finanziario. Le linee di credito committenti disponibili per un equivalente di 1,3 miliardi di dollari non sono al momento utilizzate.

(Appendice – continua)
STMicroelectronics

Free Cash Flow (parametro non US GAAP)

Il Free Cash Flow, che non è un parametro U.S. GAAP, è definito come (i) la liquidità netta da attività operative più (ii) la liquidità netta impiegata per attività di investimento, escludendo i pagamenti per acquisti di titoli negoziabili (e i proventi da titoli negoziabili maturati) e gli investimenti netti in (e i proventi da) depositi a breve termine, che sono considerati come investimenti finanziari temporanei. Questa definizione risulta essenzialmente nella liquidità netta da attività operative più i pagamenti per acquisti (e i proventi da vendite) di immobilizzazioni materiali e immateriali e attività finanziarie, proventi da contributi in conto capitale e altri contributi, e la liquidità netta impiegata per acquisizioni di attività.

La Società ritiene che il Free Cash Flow fornisca informazioni utili agli investitori e alla direzione aziendale, dato che misura la nostra capacità di generare cassa dalle attività operative e di investimento a sostegno delle nostre attività operative. Il Free Cash Flow non rappresenta il flusso di cassa complessivo dato che non include i flussi di cassa risultanti da, o impiegati per, attività finanziarie.

Il Free Cash Flow viene riconciliato con il flusso di cassa complessivo e l'incremento (la diminuzione) della liquidità netta includendo i pagamenti per acquisti di titoli negoziabili (e i proventi da titoli negoziabili maturati) e gli investimenti netti in (e i proventi da) depositi a breve termine, la liquidità netta ricavata da (impiegata per) attività di finanziamento e l'effetto delle variazioni nei tassi di cambio. La nostra definizione di Free Cash Flow può differire da quelle usate da altre aziende.

(in milioni di dollari US)	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022
Liquidità netta da attività operative	1.311	1.320	1.550	1.651	1.056
Pagamento per acquisto di immobilizzazioni materiali, al netto dei proventi da vendita e dai proventi da contributi in conto capitale e altri contributi	(1.072)	(1.090)	(920)	(955)	(809)
Pagamento per acquisto di immobilizzazioni immateriali, al netto dei proventi da vendita	(22)	(24)	(27)	(20)	(17)
Pagamento per acquisto di attività finanziarie, al netto dei proventi da vendita	(8)	-	-	-	-
Free Cash Flow ^(a)	209	206	603	676	230

^(a) Il Free Cash Flow può anche essere espresso come liquidità netta da attività operative e di investimento, escludendo la liquidità ricavata da (impiegata per) titoli negoziabili e depositi a breve termine.