

C3129C

STMicroelectronics annuncia i risultati finanziari del terzo trimestre 2022

- Ricavi netti del terzo trimestre a 4,32 miliardi di dollari; margine lordo al 47,6%; margine operativo al 29,4%; utile netto a 1,10 miliardi di dollari
- Dall'inizio del 2022 ricavi netti a 11,70 miliardi di dollari; margine lordo al 47,3%; margine operativo al 26,9%; utile netto a 2,71 miliardi di dollari
- Valori intermedi delle previsioni sulle attività: ricavi netti per il quarto trimestre a 4,40 miliardi di dollari e margine lordo al 47,3%

Ginevra, 27 ottobre 2022 - STMicroelectronics, leader globale nei semiconduttori con clienti in tutti i settori applicativi dell'elettronica, ha presentato i risultati finanziari U.S. GAAP per il terzo trimestre conclusosi il 1° ottobre 2022. Il presente comunicato stampa contiene anche parametri non U.S. GAAP (vedere l'Appendice per ulteriori informazioni). Nel terzo trimestre ST ha riportato ricavi netti pari a 4,32 miliardi di dollari, margine lordo al 47,6%, margine operativo al 29,4% e utile netto di 1,10 miliardi di dollari o 1,16 dollari per azione dopo la diluizione.

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

- “I ricavi netti di 4,32 miliardi di dollari e il margine lordo del 47,6% del terzo trimestre sono stati superiori al punto intermedio della nostra forchetta di previsioni sulle attività, trainati da una domanda per il nostro portafoglio prodotti che continua ad essere forte.
- “Anno su anno, i ricavi netti del terzo trimestre sono aumentati del 35,2%, il margine operativo è cresciuto al 29,4% dal 18,9% e l'utile netto è più che raddoppiato a 1,10 miliardi di dollari.
- “I ricavi netti dei primi nove mesi hanno riportato un incremento del 27,2% a 11,70 miliardi di dollari, trainato dalla crescita in tutti i gruppi e sotto-gruppi di prodotto. Il margine operativo è stato pari al 26,9% e l'utile netto è stato di 2,71 miliardi di dollari.
- “Per quanto riguarda le previsioni di ST per il quarto trimestre, ci aspettiamo ricavi netti di 4,40 miliardi di dollari come valore intermedio, corrispondenti ad una crescita anno su anno del 23,7% e dell'1,8% rispetto al trimestre precedente, e un margine lordo intorno al 47,3%.
- “Il valore intermedio di queste previsioni si traduce in ricavi netti per l'anno 2022 di circa 16,10 miliardi di dollari, corrispondenti ad una crescita anno su anno del 26,2%, e in un margine lordo intorno al 47,3%, in linea con il piano presentato a luglio.”

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

(in milioni di dollari US ad eccezione dei dati per azione)	Q3 2022	Q2 2022	Q3 2021	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Ricavi netti	4.321	3.837	3.197	12,6%	35,2%
Profitto lordo	2.059	1.819	1.330	13,2%	54,7%
Margine lordo	47,6%	47,4%	41,6%	20 punti base	600 punti base
Reddito operativo	1.272	1.004	605	26,7%	110,1%
Margine operativo	29,4%	26,2%	18,9%	320 punti base	1.050 punti base
Utile netto ^(a)	1.099	867	474	26,8%	131,8%
Utile per azione dopo la diluizione	1,16	0,92	0,51	26,1%	127,5%

^(a) A seguito di un cambiamento di linee guida per la rendicontazione U.S. GAAP entrato in vigore il 1° gennaio 2022, l'utile netto del terzo e del secondo trimestre 2022 non include gli interessi ipotetici, sottostanti alle obbligazioni convertibili. I valori del periodo precedente non sono stati ricalcolati.

^(b) Gli utili per azione diluiti del terzo e del secondo trimestre 2022 includono l'intero effetto diluitivo del nostro debito convertibile emesso a seguito dell'adozione, dal 1° gennaio 2022, delle nuove linee guida per la rendicontazione U.S. GAAP. I valori del periodo precedente non sono stati ricalcolati.

Rassegna riassuntiva del terzo trimestre 2022

A partire dal 1° luglio 2022, la business unit Low Power RF è stata trasferita da AMS (sotto-gruppo Analogici) a MDG (sotto-gruppo Microcontrollori e Memorie). I valori dei periodi precedenti sono stati adattati di conseguenza.

Ricavi netti per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)	Q3 2022	Q2 2022	Q3 2021	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Automotive and Discrete Group (ADG)	1.563	1.454	1.005	7,5%	55,5%
Analog, MEMS and Sensors Group (AMS)	1.380	1.115	1.258	23,7%	9,7%
Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG)	1.374	1.263	930	8,8%	47,7%
Altri	4	5	4	-	-
Totale ricavi netti	4.321	3.837	3.197	12,6%	35,2%

I **ricavi netti** sono ammontati a 4,32 miliardi di dollari, pari a un incremento anno su anno del 35,2%. Nel confronto anno su anno, la Società ha riportato maggiori vendite nette in tutti i gruppi e sotto-gruppi di prodotto. Anno su anno, le vendite nette a OEM e Distribuzione sono progredite rispettivamente del 34,1% e del 37,4%. In termini sequenziali i ricavi netti sono aumentati del 12,6%, 210 punti base al di sopra del valore intermedio della *guidance* della Società. Tutti i gruppi e sotto-gruppi di prodotto hanno riportato incrementi dei ricavi netti rispetto al trimestre precedente.

L'**utile lordo** è ammontato a 2,06 miliardi di dollari, pari a un aumento anno su anno del 54,7%. Il **marginale lordo** del 47,6%, 60 punti base al di sopra del valore intermedio della *guidance* della Società, è aumentato di 600 punti base anno su anno, principalmente per effetto dei prezzi favorevoli e del migliore mix di prodotto, parzialmente controbilanciati dall'inflazione dei costi dei fattori di produzione.

Il **reddito operativo** è aumentato del 110,1% a 1,27 miliardi di dollari, rispetto a 605 milioni di dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso. Anno su anno, il **marginale operativo** della Società è progredito di 1.050 punti base al 29,4% dei ricavi netti, rispetto al 18,9% nel terzo trimestre del 2021.

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

Automotive and Discrete Group (ADG):

- I ricavi sono cresciuti sia nei prodotti Automotive, sia nei Discreti di potenza.
- L'utile operativo è cresciuto del 273,8% a 404,1 milioni di dollari. Il margine operativo è stato del 25,9% rispetto al 10,8%.

Analog, MEMS and Sensors Group (AMS):

- I ricavi sono cresciuti nei prodotti Analogici, nei MEMS e nell'Imaging.
- L'utile operativo è cresciuto del 23,1% a 375,7 milioni di dollari. Il margine operativo è stato del 27,2% rispetto al 24,3%.

Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG):

- I ricavi sono aumentati sia nei Microcontrollori, sia nelle RF Communications.
- L'utile operativo è cresciuto del 130,3% a 503,8 milioni di dollari. Il margine operativo è stato del 36,7% rispetto al 23,5%.

Rispetto allo stesso trimestre di un anno fa, l'**utile netto** è aumentato a 1,10 miliardi di dollari da 474 milioni di dollari e l'**utile per azione dopo la diluizione** a 1,16 dollari da 0,51 dollari.

Principali dati su cash flow e stato patrimoniale

(in milioni di dollari US)	Q3 2022	Q2 2022	Q3 2021	Ultimi 12 mesi		
				Q3 2022	Q3 2021	Variazione nel periodo
Flusso di cassa netto da attività operative	1.651	1.056	895	4.533	3.101	46,2%
Free cash flow (non U.S. GAAP)	676	230	420	1.302	1.318	-1,2%

Le spese in conto capitale, al netto dei proventi delle vendite, sono state pari a 955 milioni di dollari nel terzo trimestre e a 2,61 miliardi di dollari dall'inizio dell'anno. Nello stesso trimestre del 2021, le spese in conto capitale erano ammontate, in termini netti, a 437 milioni di dollari.

Alla fine del terzo trimestre le scorte erano pari a 2,38 miliardi di dollari, rispetto a 1,97 miliardi di dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso. L'indice di rotazione delle scorte era di 96 giorni alla fine del trimestre, invariato rispetto allo stesso trimestre del 2021.

Nel terzo trimestre il free cash flow (parametro non U.S. GAAP) era pari a 676 milioni di dollari, rispetto a 420 milioni di dollari nello stesso trimestre dello scorso anno.

Nel terzo trimestre, la Società ha distribuito dividendi cash ai suoi azionisti per un totale di 55 milioni di dollari e ha eseguito il riacquisto di azioni proprie per 86 milioni di dollari nell'ambito del programma di riacquisto di azioni attualmente in corso.

Al 1° ottobre 2022 la posizione finanziaria netta di ST (parametro non U.S. GAAP) era pari a 1,46 miliardi di dollari rispetto a 924 milioni di dollari al 2 luglio 2022, e rifletteva una liquidità totale di 4,09 miliardi di dollari e un indebitamento finanziario totale di 2,63 miliardi di dollari.

Previsioni sulle attività

La *guidance* della Società per il quarto trimestre del 2022, ai valori intermedi, è:

- Ricavi netti previsti per 4,40 miliardi di dollari, pari a un aumento dell'1,8% su base sequenziale, più o meno 350 punti base;
- Margine lordo del 47,3%, più o meno 200 punti base;
- Questa previsione si basa su un tasso di cambio presunto effettivo di circa 1,03 dollari = €1,00 per il quarto trimestre 2022 e include l'impatto dei contratti di *hedging* in essere; e
- Il quarto trimestre si concluderà il 31 dicembre 2022.

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 terzo trimestre 2022 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 <http://investors.st.com> e la registrazione sarà disponibile fino all'11 novembre 2022.

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 possono 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 militari (compreso il conflitto militare fra Russia e Ucraina), disordini d'ordine pubblico, iniziative delle forze lavoro o attività terroristiche;*
- *eventi o circostanze imprevisti 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 beneficino di finanziamenti pubblici;*
- *l'incertezza giuridica, politica ed economica che circonda la Brexit potrebbe rappresentare una fonte di instabilità persistente sui mercati internazionali e sulla volatilità dei tassi di cambio delle valute e potrebbe influire negativamente sulle attività aziendali, sulla stabilità politica e sulle condizioni economiche e, anche se non abbiamo attività operative rilevanti nel Regno Unito e non abbiamo finora registrato alcun impatto rilevante della Brexit sul nostro business di base, non possiamo prevederne le implicazioni future;*
- *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 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 o fornitori;*
- *il furto, la perdita o l'uso improprio di dati personali riguardanti nostri dipendenti, clienti o altre terze parti, e violazioni di leggi internazionali e locali sulla privacy, compreso il Regolamento generale sulla protezione dei dati ("GDPR") dell'Unione Europea;*
- *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 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 impegno a diventare carbon neutral entro il 2027;*
- *la potenziale perdita di dipendenti chiave e la potenziale incapacità di assumere e trattenere dipendenti qualificati a seguito della pandemia di COVID-19, delle disposizioni per il lavoro a distanza e della 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 2021 come depositato presso la SEC il 24 febbraio 2022. 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 Securities and Exchange Commission potrebbero generare ripercussioni negative rilevanti sulle attività e/o sulle condizioni finanziarie della Società.

Alcune informazioni su STMicroelectronics

In ST, siamo 48 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 LA STAMPA

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 ottobre	2 ottobre
	2022	2021
	<u>(non certificato)</u>	<u>(non certificato)</u>
Fatturato netto	4.305	3.192
Altri ricavi	16	5
RICAVI NETTI	4.321	3.197
Costo del venduto	(2.262)	(1.867)
MARGINE LORDO	2.059	1.330
Spese di vendita, generali e amministrative	(352)	(324)
Ricerca e sviluppo	(463)	(433)
Altri proventi e spese, netti	28	33
Oneri di svalutazione, ristrutturazione e altri costi relativi a chiusura	-	(1)
Totale spese di esercizio	(787)	(725)
UTILE OPERATIVO	1.272	605
Reddito (onere) finanziario, netto	16	(8)
Altre componenti di spese pensionistiche	(2)	(3)
Perdita in strumenti finanziari, netta	-	(45)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	1.286	549
Onere fiscale	(185)	(73)
UTILE NETTO	1.101	476
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(2)	(2)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DELLA PARENT COMPANY	1.099	474
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	1,21	0,52
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	1,16	0,51
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	945,5	922,8

STMicroelectronics N.V.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

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

	Alla chiusura dei 9 mesi	
	1 ottobre 2022	2 ottobre 2021
	<u>(non certificato)</u>	<u>(non certificato)</u>
Fatturato netto	11.675	9.187
Altri ricavi	29	18
RICAVI NETTI	11.704	9.205
Costo del venduto	(6.171)	(5.488)
MARGINE LORDO	5.533	3.717
Spese di vendita, generali e amministrative	(1.076)	(972)
Ricerca e sviluppo	(1.429)	(1.321)
Altri proventi e spese, netti	125	109
Oneri di svalutazione, ristrutturazione e altri costi relativi a chiusura	-	1
Totale spese di esercizio	(2.380)	(2.183)
UTILE OPERATIVO	3.153	1.534
Reddito (onere) finanziario, netto	24	(24)
Altre componenti di spese pensionistiche	(7)	(8)
Perdita in strumenti finanziari, netta	-	(43)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	3.170	1.459
Onere fiscale	(454)	(204)
UTILE NETTO	2.716	1.255
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(3)	(4)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DELLA PARENT COMPANY	2.713	1.251
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	2,99	1,38
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	2,87	1,35
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	946,9	927,2

STMicroelectronics N.V.			
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO			
al	1 ottobre	2 luglio	31 dicembre
in milioni di dollari US	2022	2022	2021
	(non certificato)	(non certificato)	(certificato)
<u>ATTIVITA'</u>			
Attività correnti:			
Cassa e disponibilità liquide	2.812	3.028	3.225
Depositi a breve termine	780	186	291
Titoli negoziabili	496	229	-
Crediti commerciali attivi, netti	2.227	2.074	1.759
Rimanenze	2.381	2.307	1.972
Altre attività correnti	618	633	581
Totale attività correnti	9.314	8.457	7.828
Avviamento	282	294	313
Altre attività immateriali, nette	438	452	438
Immobilizzazioni materiali, nette	7.093	6.793	5.660
Crediti fiscali differiti non correnti	526	565	652
Partecipazioni a lungo termine	10	10	10
Altre attività immobilizzate	615	705	639
Totale attività	18.278	17.276	15.540
<u>PASSIVITA' E PATRIMONIO</u>			
Passività correnti:			
Debiti a breve termine	155	134	143
Debiti verso fornitore	1.867	1.998	1.582
Altri debiti, ratei e riscontri passivi	1.361	1.217	1.101
Dividendi da pagare agli azionisti	114	169	55
Imposte differite passive	339	194	68
Totale passività correnti	3.836	3.712	2.949
Debiti a lungo termine	2.476	2.385	2.396
Obbligazioni per trattamenti pensionistici	401	419	442
Fondo imposte a lungo termine	43	46	64
Altre passività a lungo termine	544	492	416
Totale passività	7.300	7.054	6.267
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 , 1.200.000.000 azioni autorizzate, 911.281.920 azioni emesse, 906.291.612 azioni in circolazione)	1.157	1.157	1.157
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.568	2.520	2.533
Riserva utili portati a nuovo	7.470	6.421	5.223
Altre componenti di reddito complessivo cumulate	(93)	208	496
Azioni proprie	(185)	(149)	(200)
Totale patrimonio degli azionisti della parent company	10.917	10.157	9.209
Interessi di minoranza	61	65	64
Totale patrimonio netto	10.978	10.222	9.273
Totale passività e patrimonio	18.278	17.276	15.540

STMicroelectronics N.V.

RENDICONTO FINANZIARIO - SELEZIONE DI DATI

Rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q3 2022	Q2 2022	Q3 2021
Liquidità netta da attività operative	1.651	1.056	895
Liquidità netta usata in investimenti	(1.851)	(676)	(325)
Liquidità netta usata in attività di finanziamento	(5)	(177)	(1.205)
Aumento (diminuzione) della liquidità netta	(216)	200	(637)
Selezione di dati dal rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q3 2022	Q2 2022	Q3 2021
Ammortamento e svalutazioni	312	290	264
Pagamenti netti per spese in conto capitale	(955)	(809)	(437)
Dividendi pagati agli azionisti	(55)	(54)	(55)
Variazione delle scorte, netta	(126)	(205)	(13)

**Appendice
STMicroelectronics
Informazioni finanziarie supplementari**

A partire dal 1° luglio 2022, la business unit Low Power RF è stata trasferita da AMS (sotto-gruppo Analogici) a MDG (sotto-gruppo Microcontrollori e Memorie). I valori dei periodi precedenti sono stati adattati di conseguenza.

	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021
Ricavi netti per canale di mercato (in %)					
Totale OEM	67%	65%	66%	67%	68%
Distribuzione	33%	35%	34%	33%	32%
Tasso di cambio effettivo €/€	1,08	1,12	1,15	1,17	1,19
Dati per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)					
Automotive & Discrete Group (ADG)					
- Ricavi netti	1.563	1.454	1.256	1.226	1.005
- Reddito operativo	404	359	235	216	108
Analog, MEMS & Sensors Group (AMS)					
- Ricavi netti	1.380	1.115	1.077	1.251	1.258
- Reddito operativo	376	269	246	337	305
Microcontrollers & Digital ICs Group (MDG)					
- Ricavi netti	1.374	1.263	1.208	1.071	930
- Reddito operativo	504	425	407	316	219
Altri ^(a)					
- Ricavi netti	4	5	5	8	4
- Reddito operativo (perdita)	(12)	(49)	(11)	16	(27)
Totale					
- Ricavi netti	4.321	3.837	3.546	3.556	3.197
- Reddito operativo	1.272	1.004	877	885	605

^(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 dismissione e avviamento 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)	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021
Oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva	-	13	9	-	14
Oneri di svalutazione e ristrutturazione	-	-	-	4	1

(Appendice – continua)
STMicroelectronics
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.

Riteniamo 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 ott 2022	2 lug 2022	2 apr 2022	31 dic 2021	2 ott 2021
Cassa e disponibilità liquide di cassa	2.812	3.028	2.828	3.225	3.112
Depositi a breve termine	780	186	427	291	350
Titoli negoziabili	496	229	139	-	-
Liquidità complessiva	4.088	3.443	3.394	3.516	3.462
Debiti a breve termine	(155)	(134)	(140)	(143)	(205)
Debiti a lungo termine ^(a)	(2.476)	(2.385)	(2.414)	(2.396)	(2.459)
Indebitamento finanziario complessivo	(2.631)	(2.519)	(2.554)	(2.539)	(2.664)
Posizione Finanziaria Netta ^(b)	1.457	924	840	977	798

^(a) I debiti a lungo termine sono stati stipulati secondo standard di mercato ma non impongono il rispetto di alcun indice finanziario. Inoltre le linee di credito committed disponibili per un equivalente di 1,2 miliardi di dollari, non sono al momento utilizzate.

^(b) La posizione finanziaria netta del terzo, del secondo e del primo trimestre 2022 include un incremento di 107 milioni di dollari del debito a lungo termine a seguito dell'adozione, dal 1° gennaio 2022, delle nuove linee guida per la rendicontazione U.S. GAAP relative al debito convertibile. I valori dei periodi precedenti non sono stati ricalcolati.

(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) il flusso di cassa netto da attività operative più (ii) il flusso di cassa netto impiegato 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 nel flusso di cassa netto da attività operative più i pagamenti per acquisti (e i proventi da vendite) di immobilizzazioni materiali e immateriali e attività finanziarie e la liquidità netta impiegata per acquisizioni di attività.

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

Il Free Cash Flow viene riconciliato con il flusso di cassa complessivo e l'incremento (la diminuzione) del flusso di cassa netto 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, il flusso di cassa netto ricavato da (impiegato 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)	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021
Flusso di cassa netto da attività operative	1.651	1.056	945	881	895
Flusso di cassa netto impiegato per attività di investimento	(1.851)	(676)	(1.140)	(508)	(325)
Pagamento per acquisto di titoli negoziabili (e proventi da titoli negoziabili maturati) e investimenti netti in (e proventi da) depositi a breve termine	876	(150)	277	(59)	(150)
Free Cash Flow	676	230	82	314	420