

STMicroelectronics annuncia i risultati finanziari per il quarto trimestre e l'anno 2022

- Ricavi netti del quarto trimestre a 4,42 miliardi di dollari; margine lordo al 47,5%; margine operativo al 29,1%; utile netto a 1,25 miliardi di dollari
- Per l'anno 2022, ricavi netti a 16,13 miliardi di dollari; margine lordo al 47,3%; margine operativo al 27,5%; utile netto a 3,96 miliardi di dollari
- Valori intermedi delle previsioni sulle attività: ricavi netti per il primo trimestre di 4,20 miliardi di dollari e margine lordo al 48,0%

Ginevra, 26 gennaio 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 quarto trimestre conclusosi il 31 dicembre 2022. Il presente comunicato stampa contiene anche parametri non U.S. GAAP (vedere l'Appendice per ulteriori informazioni).

Nel quarto trimestre ST ha riportato ricavi netti pari a 4,42 miliardi di dollari, margine lordo al 47,5%, margine operativo al 29,1% e utile netto di 1,25 miliardi di dollari o 1,32 dollari per azione dopo la diluizione.

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

- “Nel quarto trimestre, i ricavi e il margine lordo di ST sono stati superiori al punto intermedio della *guidance*.
- “I ricavi per l'anno 2022 sono aumentati del 26,4% a 16,13 miliardi di dollari, trainati da una forte domanda nei settori automotive e industriale e dai programmi in corso con i nostri clienti. Il margine operativo è progredito al 27,5% dal 19,0% del 2021 e l'utile netto è quasi raddoppiato a 3,96 miliardi di dollari. Abbiamo investito 3,52 miliardi di dollari in spese in conto capitale con un free cash flow di 1,59 miliardi di dollari.
- “Per quanto riguarda le previsioni di ST per il primo trimestre, ci aspettiamo ricavi netti di 4,20 miliardi di dollari come valore intermedio, corrispondenti ad una crescita anno su anno del 18,5% e a una flessione del 5,1% rispetto al trimestre precedente, e un margine lordo intorno al 48,0%.
- “Per il 2023, abbiamo in programma di investire circa 4,0 miliardi di dollari in spese in conto capitale, prevalentemente per espandere i nostri stabilimenti di fette di silicio da 300 mm e la nostra capacità manifatturiera nel carburo di silicio, compresa la nostra iniziativa nei substrati.
- “Basandoci sulla forte domanda da parte dei nostri clienti e sull'accresciuta capacità manifatturiera, guideremo la Società in base a un piano di ricavi per il 2023 compreso tra 16,8 miliardi di dollari e 17,8 miliardi di dollari.”

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

(in milioni di dollari US ad eccezione dei dati per azione)	Q4 2022	Q3 2022	Q4 2021	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Ricavi netti	4.424	4.321	3.556	2,4%	24,4%
Profitto lordo	2.102	2.059	1.609	2,1%	30,7%
Margine lordo	47,5%	47,6%	45,2%	-10 punti base	230 punti base
Reddito operativo	1.287	1.272	885	1,2%	45,4%
Margine operativo	29,1%	29,4%	24,9%	-30 punti base	420 punti base
Utile netto ^(a)	1.248	1.099	750	13,5%	66,4%
Utile per azione dopo la diluizione ^(b)	1,32	1,16	0,82	13,8%	61,0%

^(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 quarto e del terzo trimestre 2022 non include gli interessi ipotetici, sottostanti alle obbligazioni convertibili. I valori dell'anno precedente non sono stati ricalcolati.

^(b) Gli utili per azione diluiti del quarto e del terzo 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 dell'anno precedente non sono stati ricalcolati.

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

(in milioni di dollari US, esclusi utili per azione)	Anno 2022	Anno 2021	Anno su anno
Ricavi netti	16.128	12.761	26,4%
Profitto lordo	7.635	5.326	43,4%
Margine lordo	47,3%	41,7%	560 punti base
Reddito operativo	4.439	2.419	83,5%
Margine operativo	27,5%	19,0%	850 punti base
Utile netto ^(a)	3.960	2.000	+98,0%
Utile per azione dopo la diluizione ^(b)	4,19	2,16	+94,0%

^(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 dell'anno 2022 non include gli interessi ipotetici, sottostanti alle obbligazioni convertibili. I valori dell'anno precedente non sono stati ricalcolati.

^(b) Gli utili per azione diluiti dell'anno 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 dell'anno precedente non sono stati ricalcolati.

Rassegna riassuntiva del quarto trimestre 2022

Ricavi netti per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)	Q4 2022	Q3 2022	Q4 2021	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Automotive and Discrete Group (ADG)	1.696	1.563	1.226	8,5%	38,4%
Analog, MEMS and Sensors Group (AMS) ^(a)	1.339	1.380	1.251	-3,0%	7,0%
Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG) ^(a)	1.383	1.374	1.071	0,7%	29,1%
Altri	6	4	8	-	-
Totale ricavi netti	4.424	4.321	3.556	2,4%	24,4%

^(a) A partire dal 1° luglio 2022, la business unit Low Power RF è stata trasferita da AMS (all'interno del sotto-gruppo Analogici) a MDG (all'interno del sotto-gruppo Microcontrollori e Memorie). I valori dell'anno precedente sono stati adattati di conseguenza.

I **ricavi netti** sono ammontati a 4,42 miliardi di dollari, pari a un incremento anno su anno del 24,4%. Nel confronto anno su anno, la Società ha riportato vendite nette più elevate in tutti i gruppi e sotto-gruppi di prodotto ad eccezione dei sotto-gruppi Analogici e MEMS. Anno su anno, le vendite nette a OEM e Distribuzione sono progredite rispettivamente del 26,8% e del 19,5%. In termini sequenziali i ricavi netti sono aumentati del 2,4%, 60 punti base al di sopra del valore intermedio della *guidance* della Società. ADG e MDG hanno riportato incrementi nei ricavi netti rispetto al trimestre precedente, mentre AMS ha riportato una flessione.

L'**utile lordo** è ammontato a 2,10 miliardi di dollari, pari a un aumento anno su anno del 30,7%. Il **marginale lordo** del 47,5%, 20 punti base al di sopra del valore intermedio della *guidance* della Società, è aumentato di 230 punti base anno su anno, principalmente per effetto dei prezzi favorevoli, del migliore mix di prodotto e di effetti valutari positivi, al netto dei contratti di *hedging*, parzialmente controbilanciati dall'inflazione dei costi dei fattori di produzione.

Il **reddito operativo** è aumentato del 45,4% a 1,29 miliardi di dollari, rispetto a 885 milioni di dollari nello stesso trimestre dell'anno precedente. Anno su anno, il **marginale operativo** della Società è progredito di 420 punti base al 29,1% dei ricavi netti, rispetto al 24,9% nel quarto trimestre del 2021.

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

Automotive and Discrete Group (ADG):

- I ricavi sono aumentati nei prodotti Automotive e nei Discreti di potenza.
- L'utile operativo è cresciuto del 117,9% a 470,2 milioni di dollari. Il margine operativo è stato del 27,7% rispetto al 17,6%.

Analog, MEMS and Sensors Group (AMS):

- I ricavi sono aumentati nell'Imaging e diminuiti nei prodotti Analogici e nei MEMS.

- L'utile operativo è cresciuto del 2,4% a 345,6 milioni di dollari. Il margine operativo è stato del 25,8% rispetto al 27,0%.

Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG):

- I ricavi sono aumentati nei Microcontrollori e nelle RF Communications.
- L'utile operativo è cresciuto del 56,6% a 495,3 milioni di dollari. Il margine operativo è stato del 35,8% rispetto al 29,5%.

Rispetto allo stesso trimestre di un anno fa, l'**utile netto** è aumentato a 1,25 miliardi di dollari, comprendenti un beneficio fiscale una tantum *non-cash* di 141 milioni di dollari, rispetto a 750 milioni di dollari del trimestre dell'anno precedente e l'**utile per azione dopo la diluizione** è cresciuto a 1,32 dollari da 0,82 dollari.

Principali dati su cash flow e stato patrimoniale

				Ultimi 12 mesi		
(in milioni di dollari US)	Q4 2022	Q3 2022	Q4 2021	Q4 2022	Q4 2021	Variazione nel periodo
Flusso di cassa netto da attività operative	1.550	1.651	881	5.202	3.060	+70,0%
Free cash flow (non U.S. GAAP)	603	676	314	1.591	1.120	+42,1%

Le spese in conto capitale, al netto dei proventi delle vendite, sono state pari a 920 milioni di dollari nel quarto trimestre e a 3,52 miliardi di dollari per il 2022. Nei rispettivi periodi dell'anno precedente, le spese in conto capitale erano ammontate, in termini netti, a 548 milioni di dollari e a 1,83 miliardi di dollari.

Alla fine del quarto trimestre le scorte erano pari a 2,58 miliardi di dollari, rispetto a 1,97 miliardi di dollari nello stesso trimestre del 2021. L'indice di rotazione delle scorte era di 101 giorni alla fine del trimestre, rispetto a 91 giorni nello stesso trimestre dell'anno precedente.

Nel quarto trimestre la liquidità netta da attività operative è stata pari a 1,55 miliardi di dollari. Per l'anno 2022, la liquidità netta da attività operative è progredita del 70,0% a 5,20 miliardi di dollari, corrispondente al 32,3% dei ricavi totali.

Il free cash flow (parametro non U.S. GAAP) è stato pari a 603 milioni di dollari nel quarto trimestre e a 1,59 miliardi di dollari nell'anno 2022, da raffrontare rispettivamente a 314 milioni di dollari e a 1,12 miliardi di dollari negli stessi periodi dell'anno precedente.

Nel quarto trimestre, la Società ha distribuito dividendi cash ai suoi azionisti per un totale di 54 milioni di dollari e ha eseguito il riacquisto di azioni proprie per 87 milioni di dollari nell'ambito del programma di riacquisto di azioni attualmente in corso.

Al 31 dicembre 2022 la posizione finanziaria netta di ST (parametro non U.S. GAAP) era pari a 1,80 miliardi di dollari rispetto a 1,46 miliardi di dollari al 1° ottobre 2022, e rifletteva una liquidità totale di 4,52 miliardi di dollari e un indebitamento finanziario totale di 2,72 miliardi di dollari.

Previsioni sulle attività

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

- Ricavi netti previsti per 4,20 miliardi di dollari, pari a una diminuzione del 5,1% su base sequenziale, più o meno 350 punti base;
- Margine lordo del 48,0%, più o meno 200 punti base;
- Questa previsione si basa su un tasso di cambio presunto effettivo di circa 1,06 dollari = €1,00 per il primo trimestre 2023 e include l'impatto dei contratti di *hedging* in essere.

- Il primo trimestre si concluderà il 1° aprile 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 quarto trimestre e dell'anno 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 al 10 febbraio 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 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 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 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 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 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 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	
	31 dicembre	31 dicembre
	2022	2021
	<u>(non certificato)</u>	<u>(non certificato)</u>
Fatturato netto	4.408	3.542
Altri ricavi	16	14
RICAVI NETTI	4.424	3.556
Costo del venduto	(2.322)	(1.947)
MARGINE LORDO	2.102	1.609
Spese di vendita, generali e amministrative	(378)	(350)
Ricerca e sviluppo	(472)	(402)
Altri proventi e spese, netti	35	32
Oneri di svalutazione, ristrutturazione e altri costi relativi a chiusura	-	(4)
Totale spese di esercizio	(815)	(724)
UTILE OPERATIVO	1.287	885
Reddito (onere) finanziario, netto	33	(5)
Altre componenti di spese pensionistiche	(3)	(2)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	1.317	878
Onere fiscale	(66)	(127)
UTILE NETTO	1.251	751
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(3)	(1)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DELLA PARENT COMPANY	1.248	750
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	1,38	0,83
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	1,32	0,82
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	944,2	91,7

STMicroelectronics N.V.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

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

	Alla chiusura del dodici mesi	
	31 dicembre	31 dicembre
	2022	2021
	<u>(non certificato)</u>	<u>(certificato)</u>
Fatturato netto	16,083	12.729
Altri ricavi	45	32
RICAVI NETTI	16.128	12.761
Costo del venduto	(8.493)	(7.435)
MARGINE LORDO	7.635	5.326
Spese di vendita, generali e amministrative	(1.454)	(1.323)
Ricerca e sviluppo	(1.901)	(1.723)
Altri proventi e spese, netti	159	141
Oneri di svalutazione, ristrutturazione e altri costi relativi a chiusura	-	(2)
Totale spese di esercizio	(3.196)	(2.907)
UTILE OPERATIVO	4.439	2.419
Reddito (onere) finanziario, netto	58	(29)
Altre componenti di spese pensionistiche	(11)	(10)
Proventi (perdita) su strumenti finanziari, netta	-	(43)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	4.486	2.337
Onere fiscale	(520)	(331)
UTILE NETTO	3.966	2.006
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(6)	(6)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DELLA PARENT COMPANY	3.960	2.000
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	4,37	2,21
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	4,19	2,16
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	946,2	924,8

STMicroelectronics N.V.
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

al
in milioni di dollari US

	31 dicembre 2022	1 ottobre 2022	31 dicembre 2021
	(non certificato)	(non certificato)	(certificato)
<u>ATTIVITA'</u>			
Attività correnti:			
Cassa e disponibilità liquide	3.258	2.812	3.225
Depositi a breve termine	581	780	291
Titoli negoziabili	679	496	-
Crediti commerciali attivi, netti	1.970	2.227	1.759
Rimanenze	2.583	2.381	1.972
Altre attività correnti	734	618	581
Totale attività correnti	9.805	9.314	7.828
Avviamento	297	282	313
Altre attività immateriali, nette	405	438	438
Immobilizzazioni materiali, nette	8.201	7.093	5.660
Crediti fiscali differiti non correnti	602	526	652
Partecipazioni a lungo termine	11	10	10
Altre attività immobilizzate	661	615	639
Totale attività	10.177	8.964	7.712
	19.982	18.278	15.540
<u>PASSIVITA' E PATRIMONIO</u>			
Passività correnti:			
Debiti a breve termine	175	155	143
Debiti verso fornitore	2.122	1.867	1.582
Altri debiti, ratei e riscontri passivi	1.385	1.361	1.101
Dividendi da pagare agli azionisti	60	114	55
Imposte differite passive	95	339	68
Totale passività correnti	3.837	3.836	2.949
Debiti a lungo termine	2.542	2.476	2.396
Obbligazioni per trattamenti pensionistici	331	401	442
Fondo imposte a lungo termine	60	43	64
Altre passività a lungo termine	454	544	416
Totale passività	3.387	3.464	3.318
	7.224	7.300	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 euro, 1.200.000.000 azioni autorizzate, 911.281.920 azioni emesse, 903.865.763 azioni in circolazione)	1.157	1.157	1.157
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.631	2.568	2.533
Riserva utili portati a nuovo	8.713	7.470	5.223
Altre componenti di reddito complessivo cumulate	460	(93)	496
Azioni proprie	(268)	(185)	(200)
Totale patrimonio degli azionisti della parent company	12.693	10.917	9.209
Interessi di minoranza	65	61	64
Totale patrimonio netto	12.758	10.978	9.273
Totale passività e patrimonio	19.982	18.278	15.540

STMicroelectronics N.V.			
RENDICONTO FINANZIARIO - SELEZIONE DI DATI			
Rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q4 2022	Q3 2022	Q4 2021
Liquidità netta da attività operative	1.550	1.651	881
Liquidità netta usata in investimenti	(924)	(1.851)	(508)
Liquidità netta usata in attività di finanziamento	(185)	(5)	(256)
Aumento (diminuzione) della liquidità netta	446	(216)	113
Selezione di dati dal rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q4 2022	Q3 2022	Q4 2021
Ammortamento e svalutazioni	331	312	267
Pagamenti netti per spese in conto capitale	(920)	(955)	(548)
Dividendi pagati agli azionisti	(54)	(55)	(60)
Variazione delle scorte, netta	(125)	(126)	(20)

Appendice
STMicroelectronics
Informazioni finanziarie supplementari

	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Anno 2022	Anno 2021
Ricavi netti per canale di mercato (in %)							
Totale OEM	68%	67%	65%	66%	67%	67%	66%
Distribuzione	32%	33%	35%	34%	33%	33%	34%
Tasso di cambio effettivo €/€	1,04	1,08	1,12	1,15	1,17	1,10	1,18
Dati per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)							
Automotive & Discrete Group (ADG)							
- Ricavi netti	1.696	1.563	1.454	1.256	1.226	5.969	4.350
- Reddito operativo	470	404	359	235	216	1.469	512
Analog, MEMS & Sensors Group (AMS) ^(a)							
- Ricavi netti	1.339	1.380	1.115	1.077	1.251	4.911	4.587
- Reddito operativo	346	376	269	246	337	1.237	1.022
Microcontrollers & Digital ICs Group (MDG) ^(a)							
- Ricavi netti	1.383	1.374	1.263	1.208	1.071	5.228	3.802
- Reddito operativo	495	504	425	407	316	1.830	908
Altri ^(b)							
- Ricavi netti	6	4	5	5	8	20	22
- Reddito operativo (perdita)	(24)	(12)	(49)	(11)	16	(97)	(23)
Totale							
- Ricavi netti	4.424	4.321	3.837	3.546	3.556	16.128	12.761
- Reddito operativo	1.287	1.272	1.004	877	885	4.439	2.419

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

^(b) 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)	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Anno 2022	Anno 2021
Oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva	-	-	13	9	-	22	16
Oneri di svalutazione e ristrutturazione	-	-	-	-	4	-	2

(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)	31 dic 2022	1 ott 2022	2 lug 2022	2 apr 2022	31 dic 2021
Cassa e disponibilità liquide di cassa	3.258	2.812	3.028	2.828	3.225
Depositi a breve termine	581	780	186	427	291
Titoli negoziabili	679	496	229	139	-
Liquidità complessiva	4.518	4.088	3.443	3.394	3.516
Debiti a breve termine	(175)	(155)	(134)	(140)	(143)
Debiti a lungo termine ^(a)	(2.542)	(2.476)	(2.385)	(2.414)	(2.396)
Indebitamento finanziario complessivo	(2.717)	(2.631)	(2.519)	(2.554)	(2.539)
Posizione Finanziaria Netta ^(b)	1.801	1.457	924	840	977

^(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 1,3 miliardi di dollari, non sono al momento utilizzate.

^(b) La posizione finanziaria netta del quarto, 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 dell'anno precedente non sono stati ricalcolati.

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)	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Anno 2022	Anno 2021
Flusso di cassa netto da attività operative	1.550	1.651	1.056	945	881	5.202	3.060
Flusso di cassa netto impiegato per attività di investimento	(924)	(1.851)	(676)	(1.140)	(508)	(4.591)	(1.518)
Pagamento per acquisto di titoli negoziabili (e proventi da titoli negoziabili maturati) e investimenti netti in (e proventi da) depositi a breve termine	(23)	876	(150)	277	(59)	980	(422)
Free Cash Flow	603	676	230	82	314	1.591	1.120