

C3230C

STMicroelectronics annuncia i risultati finanziari per il quarto trimestre e l'anno 2023

- Ricavi netti del quarto trimestre a 4,28 miliardi di dollari; margine lordo al 45,5%; margine operativo al 23,9%; utile netto a 1,08 miliardi di dollari
- Per l'anno 2023, ricavi netti a 17,29 miliardi di dollari; margine lordo al 47,9%; margine operativo al 26,7%; utile netto a 4,21 miliardi di dollari
- Valori intermedi delle previsioni sulle attività: ricavi netti per il primo trimestre a 3,6 miliardi di dollari e margine lordo al 42,3%

Ginevra, 25 gennaio 2024 – STMicroelectronics (“ST”), 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 2023. 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 4,28 miliardi di dollari, margine lordo al 45,5%, margine operativo al 23,9% e utile netto di 1,08 miliardi di dollari o 1,14 dollari per azione dopo la diluizione.

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

- “I ricavi per l’anno 2023 sono aumentati del 7,2% a 17,29 miliardi di dollari. Il margine operativo è stato pari al 26,7% rispetto al 27,5% del 2022 e l’utile netto è progredito del 6,3% a 4,21 miliardi di dollari. Abbiamo investito 4,11 miliardi di dollari in spese in conto capitale nette con un free cash flow di 1,77 miliardi di dollari.”
- “Nel quarto trimestre, ST ha riportato ricavi e margine lordo leggermente inferiori al punto intermedio della *guidance*, con ricavi più elevati nella Personal Electronics controbilanciati da un tasso di crescita più contenuto nell’Automotive”.
- “Nel quarto trimestre, gli ordinativi dei nostri clienti sono diminuiti rispetto al terzo trimestre. La domanda finale si è mantenuta stabile nell’Automotive, non ha mostrato incrementi significativi nella Personal Electronics e si è ulteriormente indebolita nel settore Industriale.”
- “Per quanto riguarda le previsioni di ST per il primo trimestre, ci aspettiamo ricavi netti di 3,6 miliardi di dollari come valore intermedio, corrispondenti ad una flessione anno su anno del 15,2% e a una diminuzione del 15,9% rispetto al trimestre precedente; il margine lordo è atteso intorno al 42,3%”.
- “Per il 2024, abbiamo in programma di investire circa 2,5 miliardi di dollari in spese in conto capitale nette.”
- “Guideremo la Società in base a un piano di ricavi per il 2024 compreso tra 15,9 miliardi di dollari e 16,9 miliardi di dollari. Nell’ambito di questo piano, ci aspettiamo un margine lordo *low to mid-40s**.”

*tra un minimo superiore al 40% e un massimo intorno al 46%.

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

(in milioni di dollari US ad eccezione dei dati per azione)	Q4 2023	Q3 2023	Q4 2022	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Ricavi netti	4.282	4.431	4.424	-3,4%	-3,2%
Profitto lordo	1.949	2.109	2.102	-7,6%	-7,3%
Margine lordo	45,5%	47,6%	47,5%	-210 punti base	-200 punti base
Reddito operativo	1.023	1.241	1.287	-17,5%	-20,5%
Margine operativo	23,9%	28,0%	29,1%	-410 punti base	-520 punti base
Utile netto	1.076	1.090	1.248	-1,3%	-13,8%
Utile per azione dopo la diluizione	1,14	1,16	1,32	-1,7%	-13,6%

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

(in milioni di dollari US, esclusi utili per azione)	Anno 2023	Anno 2022	Anno su anno
Ricavi netti	17.286	16.128	7,2%
Profitto lordo	8.287	7.635	8,5%
Margine lordo	47,9%	47,3%	60 punti base
Reddito operativo	4.611	4.439	3,9%
Margine operativo	26,7%	27,5%	-80 punti base
Utile netto	4.211	3.960	6,3%
Utile per azione dopo la diluizione	4,46	4,19	6,4%

Rassegna riassuntiva del quarto trimestre 2023

Ricavi netti per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)	Q4 2023	Q3 2023	Q4 2022	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Automotive and Discrete Group (ADG)	2.060	2.025	1.696	1,7%	21,5%
Analog, MEMS and Sensors Group (AMS)	993	990	1.339	0,4%	-25,8%
Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG)	1.225	1.412	1.383	-13,3%	-11,5%
Altri	4	4	6	-	-
Totale ricavi netti	4.282	4.431	4.424	-3,4%	-3,2%

I **ricavi netti** sono ammontati a 4,28 miliardi di dollari, pari a una flessione anno su anno del 3,2%. Nel confronto anno su anno, i ricavi di ADG sono aumentati del 21,5%, mentre AMS e MDG hanno riportato una flessione rispettivamente del 25,8% e dell'11,5%. Anno su anno, le vendite nette a OEM e Distribuzione sono diminuite rispettivamente dello 0,4% e del 9,2%. In termini sequenziali i ricavi netti sono diminuiti del 3,4%, 40 punti base al di sotto del valore intermedio della *guidance* di ST. Rispetto al trimestre precedente, i ricavi netti di ADG hanno riportato un incremento, quelli di AMS sono rimasti stabili e quelli di MDG sono diminuiti.

L'**utile lordo** è ammontato a 1,95 miliardi di dollari, pari a una flessione anno su anno del 7,3%. Il **margine lordo** del 45,5%, 50 punti base al di sotto del valore intermedio della *guidance* di ST, è diminuito di 200 punti base anno su anno a causa di maggiori costi dei fattori di produzione, oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva ed effetti valutari negativi al netto dei contratti di *hedging*, parzialmente controbilanciati dalla combinazione di prezzo di vendita e mix di prodotto.

Il **reddito operativo** è diminuito del 20,5% a 1,02 miliardi di dollari, rispetto a 1,29 miliardi di dollari nello stesso trimestre dell'anno precedente. Anno su anno, il **margine operativo** di ST è diminuito di 520 punti base al 23,9% dei ricavi netti, rispetto al 29,1% nel quarto trimestre del 2022.

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

Automotive and Discrete Group (ADG):

- I ricavi sono aumentati sia nei prodotti Automotive sia nei Discreti di potenza.
- L'utile operativo è cresciuto del 39,7% a 657 milioni di dollari. Il margine operativo è stato del 31,9% rispetto al 27,7%.

Analog, MEMS and Sensors Group (AMS):

- I ricavi sono aumentati nei prodotti Analogici e diminuiti nell'Imaging e nei MEMS.
- L'utile operativo è diminuito del 57,4% a 147 milioni di dollari. Il margine operativo è stato del 14,8% rispetto al 25,8%.

Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG):

- I ricavi sono diminuiti nei Microcontrollori e sono aumentati per RF Communications.
- L'utile operativo è diminuito del 30,9% a 342 milioni di dollari. Il margine operativo è stato del 28,0% rispetto al 35,8%.

L'**utile netto** è diminuito a 1,08 miliardi di dollari rispetto a 1,25 miliardi di dollari nello stesso trimestre dell'anno precedente. Sia i dati del quarto trimestre 2023 sia quelli del quarto trimestre 2022 includevano un beneficio fiscale non monetario una tantum pari rispettivamente a 191 milioni di dollari e 141 milioni di dollari. L'**utile per azione dopo la diluizione** è diminuito a 1,14 dollari rispetto a 1,32 dollari nello stesso trimestre dell'anno precedente.

Principali dati su cash flow e stato patrimoniale

(in milioni di dollari US)	Q4 2023	Q3 2023	Q4 2022	Ultimi 12 mesi		
				Q4 2023	Q4 2022	Variazione nel periodo
Liquidità netta da attività operative	1.480	1.881	1.550	5.992	5.202	15,2%
Free cash flow (non U.S. GAAP) ¹	652	707	603	1.774	1.591	11,5%

Nel quarto trimestre la liquidità netta da attività operative è stata pari a 1,48 miliardi di dollari rispetto a 1,55 miliardi di dollari nello stesso trimestre del 2022. Per l'anno 2023, la liquidità netta da attività operative è aumentata del 15,2% a 5,99 miliardi di dollari, pari al 34,7% dei ricavi totali.

Le spese in conto capitale, al netto dei proventi delle vendite, dei contributi in conto capitale e di altri contributi, sono state pari a 798 milioni di dollari nel quarto trimestre e a 4,11 miliardi di dollari per il 2023. Nei rispettivi periodi dell'anno precedente, le spese in conto capitale nette erano ammontate a 920 milioni di dollari e a 3,52 miliardi di dollari.

Il free cash flow (parametro non U.S. GAAP) è stato pari a 652 milioni di dollari nel quarto trimestre e a 1,77 miliardi di dollari nell'anno 2023, da raffrontare rispettivamente a 603 milioni di dollari e a 1,59 miliardi di dollari negli stessi periodi dell'anno precedente.

Alla fine del quarto trimestre le scorte erano pari a 2,70 miliardi di dollari, rispetto a 2,87 miliardi di dollari nel trimestre precedente e a 2,58 miliardi di dollari nello stesso trimestre del 2022. L'indice di rotazione delle scorte era di 104 giorni alla fine del trimestre, rispetto a 114 giorni nel trimestre precedente e a 101 giorni nello stesso trimestre del 2022.

Nel quarto trimestre, ST ha distribuito dividendi cash ai suoi azionisti per un totale di 60 milioni di dollari e ha riacquisito azioni proprie per 86 milioni di dollari nell'ambito del programma di buy-back di azioni attualmente in corso.

Al 31 dicembre 2023 la posizione finanziaria netta di ST (parametro non U.S. GAAP) era pari a 3,16 miliardi di dollari rispetto a 2,46 miliardi di dollari al 30 settembre 2023, e rifletteva una liquidità totale di 6,08 miliardi di dollari e un indebitamento finanziario totale di 2,93 miliardi di dollari. Al 31 dicembre 2023, la posizione finanziaria netta *adjusted* tenendo in considerazione l'effetto sulla liquidità totale degli anticipi ricevuti sui contributi in conto capitale a fronte di spese in conto capitale non ancora sostenute, era pari a 3,00 miliardi di dollari.

Sviluppi societari

Il 10 gennaio 2024, ST ha annunciato una nuova organizzazione volta a rafforzare l'innovazione e l'efficienza nello sviluppo di prodotto, il time-to-market e il focus sui clienti per mercato finale. ST sarà riorganizzata in due Gruppi di Prodotto, suddivisi in quattro segmenti di cui verranno pubblicati i risultati, e a complemento dell'organizzazione di vendita e marketing esistente sarà implementata una nuova organizzazione di marketing applicativo per mercato finale, trasversale su tutte le Regioni.

La nuova organizzazione comporta un cambiamento di informativa finanziaria dei risultati che sarà applicato a partire dal 1° gennaio 2024.

Previsioni sulle attività

La *guidance* di ST per il primo trimestre del 2024, ai valori intermedi, è:

- Ricavi netti previsti per 3,6 miliardi di dollari, pari ad una diminuzione del 15,9% su base sequenziale, più o meno 350 punti base.
- Margine lordo del 42,3%, più o meno 200 punti base.
- Questa previsione si basa su un tasso di cambio presunto effettivo di circa 1,09 dollari = €1,00 per il primo trimestre 2024 e include l'impatto dei contratti di *hedging* in essere.
- Il primo trimestre si concluderà il 30 marzo 2024.

Informazioni relative alla conference call e al webcast

ST condurrà una *conference call* alle 9:30 di oggi con analisti, investitori e giornalisti per discutere i risultati finanziari del quarto trimestre e dell'anno 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 al 9 febbraio 2024.

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

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 di ST, preparati in conformità con US GAAP.

Fare riferimento all'Appendice del presente comunicato stampa per una riconciliazione dei parametri finanziari non US GAAP di ST 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 ST, 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 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 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 ST, 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 per quanto riguarda le emissioni Scope 1 e Scope 2 e in parte Scope 3 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 di ST.

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 di oggetti autonomi connessi al cloud. Siamo impegnati a raggiungere entro il 2027 il nostro obiettivo di diventare carbon neutral per quanto riguarda le emissioni Scope 1 e Scope 2 e in parte Scope 3. Per ulteriori informazioni consultare il sito www.st.com.

Per ulteriori informazioni contattare:

INVESTOR RELATIONS

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

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 2023	31 dicembre 2022
	<u>(non certificato)</u>	<u>(non certificato)</u>
Fatturato netto	4.262	4.408
Altri ricavi	20	16
RICAVI NETTI	4.282	4.424
Costo del venduto	(2.333)	(2.322)
MARGINE LORDO	1.949	2.102
Spese di vendita, generali e amministrative	(416)	(378)
Ricerca e sviluppo	(521)	(472)
Altri proventi e spese, netti	11	35
Totale spese di esercizio	(926)	(815)
UTILE OPERATIVO	1.023	1.287
Reddito finanziario, netto	57	33
Altre componenti di spese pensionistiche	(5)	(3)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	1.075	1.317
Beneficio (onere) fiscale	6	(66)
UTILE NETTO	1.081	1.251
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(5)	(3)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	1.076	1.248
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	1,19	1,38
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	1,14	1,32
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	942,9	944,2

STMicroelectronics N.V.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

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

	Alla chiusura dei dodici mesi	
	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
	<u>(non certificato)</u>	<u>(certificato)</u>
Fatturato netto	17.239	16.083
Altri ricavi	47	45
RICAVI NETTI	17.286	16.128
Costo del venduto	(8.999)	(8.493)
MARGINE LORDO	8.287	7.635
Spese di vendita, generali e amministrative	(1.631)	(1.454)
Ricerca e sviluppo	(2.100)	(1.901)
Altri proventi e spese, netti	55	159
Totale spese di esercizio	(3.676)	(3.196)
UTILE OPERATIVO	4.611	4.439
Reddito finanziario, netto	171	58
Altre componenti di spese pensionistiche	(19)	(11)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	4.763	4.486
Onere fiscale	(541)	(520)
UTILE NETTO	4.222	3.966
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(11)	(6)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	4.211	3.960
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	4,66	4,37
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	4,46	4,19
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	944,2	946,2

STMicroelectronics N.V.			
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO			
al	31 dicembre	30 settembre	31 dicembre
in milioni di dollari US	2023	2023	2022
	(non certificato)	(non certificato)	(certificato)
<u>ATTIVITA'</u>			
Attività correnti:			
Cassa e disponibilità liquide	3.222	3.011	3.258
Depositi a breve termine	1.226	506	581
Titoli negoziabili	1.635	1.537	679
Crediti commerciali attivi, netti	1.731	1.837	1.970
Rimanenze	2.698	2.870	2.583
Altre attività correnti	1.295	1.230	734
Totale attività correnti	11.807	10.991	9.805
Avviamento	303	294	297
Altre attività immateriali, nette	367	353	405
Immobilizzazioni materiali, nette	10.554	9.672	8.201
Crediti fiscali differiti non correnti	592	510	602
Partecipazioni a lungo termine	22	21	11
Altre attività immobilizzate	808	721	661
Totale attività	12.646	11.571	10.177
	24.453	22.562	19.982
<u>PASSIVITA' E PATRIMONIO</u>			
Passività correnti:			
Debiti a breve termine	217	173	175
Debiti verso fornitore	1.856	1.555	2.122
Altri debiti, ratei e riscontri passivi	1.525	1.517	1.385
Dividendi da pagare agli azionisti	54	115	60
Imposte differite passive	78	377	95
Totale passività correnti	3.730	3.737	3.837
Debiti a lungo termine	2.710	2.418	2.542
Obbligazioni per trattamenti pensionistici	372	338	331
Fondo imposte a lungo termine	54	55	60
Altre passività a lungo termine	735	507	454
Totale passività	3.871	3.318	3.387
Impegni e rischi	7.601	7.055	7.224
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, 902.771.081 azioni in circolazione al 31 dicembre 2023)	1.157	1.157	1.157
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.866	2.800	2.631
Riserva utili portati a nuovo	12.470	11.395	8.713
Altre componenti di reddito complessivo cumulate	613	376	460
Azioni proprie	(377)	(293)	(268)
Totale patrimonio degli azionisti della parent company	16.729	15.435	12.693
Interessi di minoranza	123	72	65
Totale patrimonio netto	16.852	15.507	12.758
Totale passività e patrimonio	24.453	22.562	19.982

STMicroelectronics N.V.

RENDICONTO FINANZIARIO - SELEZIONE DI DATI

Rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q4 2023	Q3 2023	Q4 2022
Liquidità netta da attività operative	1.480	1.881	1.550
Liquidità netta usata in investimenti	(1.610)	(1.756)	(924)
Liquidità netta da (usata in) attività di finanziamento	336	(223)	(185)
Aumento (diminuzione) della liquidità netta	211	(100)	446
Selezione di dati dal rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q4 2023	Q3 2023	Q4 2022
Ammortamento e svalutazioni	414	396	331
Pagamenti netti per spese in conto capitale	(798)	(1.152)	(920)
Dividendi pagati agli azionisti	(60)	(58)	(54)
Variazione delle scorte, netta	219	147	(125)

**Appendice
ST
Informazioni finanziarie supplementari**

	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Anno 2023	Anno 2022
Ricavi netti per canale di mercato (in %)							
Totale OEM	70%	67%	64%	64%	68%	66%	67%
Distribuzione	30%	33%	36%	36%	32%	34%	33%
Tasso di cambio effettivo €/€	1,08	1,09	1,08	1,06	1,04	1,08	1,10
Dati per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)							
Automotive & Discrete Group (ADG)							
- Ricavi netti	2.060	2.025	1.955	1.807	1.696	7.848	5.969
- Reddito operativo	657	638	624	577	470	2.497	1.469
Analog, MEMS & Sensors Group (AMS)							
- Ricavi netti	993	990	940	1.068	1.339	3.991	4.911
- Reddito operativo	147	186	139	218	346	690	1.237
Microcontrollers & Digital ICs Group (MDG)							
- Ricavi netti	1.225	1.412	1.427	1.368	1.383	5.431	5.228
- Reddito operativo	342	496	505	495	495	1.838	1.830
Altri ^(a)							
- Ricavi netti	4	4	4	4	6	16	20
- Reddito operativo (perdita)	(123)	(79)	(122)	(89)	(24)	(414)	(97)
Totale							
- Ricavi netti	4.282	4.431	4.326	4.247	4.424	17.286	16.128
- Reddito operativo	1.023	1.241	1.146	1.201	1.287	4.611	4.439

^(a) I ricavi netti della voce "Altri" includono 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)	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Anno 2023	Anno 2022
Oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva	57	46	15	1	-	120	22

(Appendice – continua)
ST
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 ST 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 nostri bilanci consolidati, preparati in conformità con US GAAP.

ST ritiene 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 di ST, 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 di ST e di compiere le relative analisi, e iii) un metodo più semplice per confrontare i risultati delle attività di ST rispetto ai modelli finanziari e alle valutazioni di investitori e analisti, che possono escludere queste voci.

Posizione Finanziaria Netta e Posizione Finanziaria Netta Adjusted (parametri 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. A partire dal quarto trimestre 2023, ST presenta inoltre la posizione finanziaria netta *adjusted* come parametro non US GAAP, per tenere in considerazione l'effetto sulla liquidità totale degli anticipi ricevuti sui contributi in conto capitale a fronte di spese in conto capitale non ancora sostenute. I valori relativi ai periodi precedenti rimangono invariati.

ST ritiene che la Posizione Finanziaria Netta e la Posizione Finanziaria Netta Rettificata forniscano informazioni utili agli investitori e alla direzione aziendale dal momento che forniscono 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. Le nostre definizioni di Posizione Finanziaria Netta e Posizione Finanziaria Netta *Adjusted* possono differire da quelle usate da altre aziende e, pertanto, la comparabilità può essere limitata.

(in milioni di dollari US)	31 dic 2023	30 set 2023	1 lug 2023	1 apr 2023	31 dic 2022
Cassa e disponibilità liquide di cassa	3.222	3.011	3.111	3.572	3.258
Depositi a breve termine	1.226	506	106	106	581
Titoli negoziabili	1.635	1.537	1.346	841	679
Liquidità complessiva	6.083	5.054	4.563	4.519	4.518
Debiti a breve termine	(217)	(173)	(176)	(176)	(175)
Debiti a lungo termine ^(a)	(2.710)	(2.418)	(2.473)	(2.488)	(2.542)
Indebitamento finanziario complessivo	(2.927)	(2.591)	(2.649)	(2.664)	(2.717)
Posizione Finanziaria Netta	3.156	2.463	1.914	1.855	1.801
Anticipi da contributi in conto capitale	(152)	-	-	-	-
Posizione Finanziaria Netta Adjusted	3.004	2.463	1.914	1.855	1.801

^(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 committed disponibili per un equivalente di 1,0 miliardi di dollari non sono al momento utilizzate.

(Appendice – continua)

ST

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, nel caso ce ne fossero.

ST 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)	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Anno 2023	Anno 2022
Liquidità netta da attività operative	1.480	1.881	1.311	1.320	1.550	5.992	5.202
Pagamento per acquisto di immobilizzazioni materiali, al netto dei proventi da vendita e dai proventi da contributi in conto capitale e altri contributi	(798)	(1.152)	(1.072)	(1.090)	(920)	(4.111)	(3.524)
Pagamento per acquisto di immobilizzazioni immateriali, al netto dei proventi da vendita	(28)	(22)	(22)	(24)	(27)	(97)	(87)
Pagamento per acquisto di attività finanziarie, al netto dei proventi da vendita	(2)	-	(8)	-	-	(10)	-
Free Cash Flow ^(a)	652	707	209	206	603	1.774	1.591

^(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.