



Press release
Communiqué de presse
Comunicato stampa
新闻稿 / 新聞稿
プレスリリース
보도자료

C3254C

STMicroelectronics annuncia i risultati finanziari del primo trimestre 2024

- Ricavi netti del primo trimestre a 3,47 miliardi di dollari; margine lordo al 41,7%; margine operativo al 15,9%; utile netto a 513 milioni di dollari
- Free cash flow¹ del primo trimestre a (134) milioni di dollari dopo spese in conto capitale nette¹ di 967 milioni di dollari
- Valori intermedi delle previsioni sulle attività: ricavi netti per il secondo trimestre a 3,2 miliardi di dollari e margine lordo al 40%

Ginevra, 25 aprile 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 primo trimestre conclusosi il 30 marzo 2024. Il presente comunicato stampa contiene anche parametri non U.S. GAAP (vedere l’Appendice per ulteriori informazioni).

Nel primo trimestre ST ha riportato ricavi netti pari a 3,47 miliardi di dollari, margine lordo al 41,7%, margine operativo al 15,9% e utile netto di 513 milioni di dollari o 0,54 dollari per azione dopo la diluizione.

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

- “I ricavi netti e il margine lordo del primo trimestre sono stati entrambi inferiori al punto intermedio della nostra *guidance* delle attività, trainati da minori ricavi nei settori Automotive e Industrial, in parte controbilanciati da maggiori ricavi in Personal Electronics.”
- “Anno su anno, i ricavi netti del primo trimestre sono diminuiti del 18,4%, il margine operativo è sceso al 15,9% dal 28,3% e l’utile netto si è ridotto del 50,9% a 513 milioni di dollari.”
- “Nel corso del trimestre, la domanda di semiconduttori del settore Automotive ha rallentato rispetto alle nostre aspettative, entrando in una fase di decelerazione, mentre la correzione già in atto nel settore Industrial ha accelerato.”
- “Per quanto riguarda le previsioni delle attività di ST per il secondo trimestre, ci aspettiamo, come valori intermedi, ricavi netti 3,2 miliardi di dollari, corrispondenti a una diminuzione anno su anno del 26% e a una diminuzione del 7,6% rispetto al trimestre precedente; il margine lordo è atteso intorno al 40%.”
- “Guideremo ora la Società in base a un piano di ricavi rivisto per il 2024 compreso tra 14 miliardi di dollari e 15 miliardi di dollari. Nell’ambito di questo piano, ci aspettiamo un margine lordo *low 40’s**.”
- “Prevediamo di mantenere il nostro piano di spese in conto capitale nette¹ per il 2024 a circa 2,5 miliardi di dollari focalizzandoci sulle nostre iniziative di produzione strategiche.”

**tra un minimo superiore al 40% e un massimo intorno al 42%*

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

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

(in milioni di dollari US ad eccezione dei dati per azione)	Q1 2024	Q4 2023	Q1 2023	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Ricavi netti	3.465	4.282	4.247	-19,1%	-18,4%
Profitto lordo	1.444	1.949	2.110	-26,0%	-31,6%
Margine lordo	41,7%	45,5%	49,7%	-380 punti base	-800 punti base
Reddito operativo	551	1.023	1.201	-46,1%	-54,1%
Margine operativo	15,9%	23,9%	28,3%	-800 punti base	-1.240 punti base
Utile netto	513	1.076	1.044	-52,4%	-50,9%
Utile per azione dopo la diluizione	0,54	1,14	1,10	-52,6%	-50,9%

Rassegna riassuntiva del primo trimestre 2024

Nota: il 10 gennaio 2024 ST ha annunciato una nuova organizzazione che ha comportato un cambiamento di informativa finanziaria dei risultati dei segmenti a partire dal primo trimestre 2024. I periodi di comparazione sono stati adattati di conseguenza. Per maggiori dettagli leggere l'Appendice.

Ricavi netti per segmento rendicontabile (in milioni di dollari US)	Q1 2024	Q4 2023	Q1 2023	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Segmento Analog products, MEMS and Sensors (AM&S)	1.217	1.418	1.400	-14,2%	-13,1%
Segmento Power and Discrete products (P&D)	820	965	909	-15,1%	-9,8%
Subtotale: Gruppo di Prodotto Analog, Power & Discrete, MEMS and Sensors (APMS)	2.037	2.383	2.309	-14,5%	-11,8%
Segmento Microcontrollers (MCU)	950	1.272	1.448	-25,3%	-34,4%
Segmento Digital ICs and RF Products (D&RF)	475	623	486	-23,8%	-2,1%
Subtotale: Gruppo di Prodotto Microcontrollers, Digital ICs and RF products (MDRF)	1.425	1.895	1.934	-24,8%	-26,3%
Altri	3	4	4	-	-
Totale ricavi netti	3.465	4.282	4.247	-19,1%	-18,4%

I **ricavi netti** sono ammontati a 3,47 miliardi di dollari, pari a una flessione anno su anno del 18,4%. Le vendite nette a OEM e Distribuzione anno su anno sono diminuite rispettivamente dell'11,5% e del 30,8%. In termini sequenziali i ricavi netti sono diminuiti del 19,1%, 320 punti base al di sotto del valore intermedio della *guidance* di ST.

L'**utile lordo** è ammontato a 1,44 miliardi di dollari, pari a una flessione anno su anno del 31,6%. Il **margine lordo** del 41,7%, 60 punti base al di sotto del valore intermedio della *guidance* di ST, è diminuito di 800 punti base anno su anno, a causa principalmente della combinazione di prezzo di vendita e mix di prodotto, degli oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva e di ridotte efficienze nella produzione.

Il **reddito operativo** è diminuito del 54,1% a 551 milioni di dollari, rispetto a 1,20 miliardi di dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso. Anno su anno, il **margine operativo** di ST è diminuito di 1.240 punti base al 15,9% dei ricavi netti, rispetto al 28,3% nel primo trimestre del 2023.

Per **segmento rendicontabile**, rispetto allo stesso trimestre dell'anno scorso:

Nel Gruppo di Prodotto Analog, Power & Discrete, MEMS and Sensors (APMS):

Segmento Analog products, MEMS and Sensors (AM&S):

- I ricavi sono diminuiti del 13,1% a causa principalmente di una flessione nei MEMS e nell'Imaging.
- L'utile operativo è diminuito del 44,8% a 185 milioni di dollari. Il margine operativo è stato del 15,2% rispetto al 23,9%.

Segmento Power and Discrete products (P&D):

- I ricavi sono diminuiti del 9,8% a causa principalmente di una flessione nei Prodotti discreti.
- L'utile operativo è diminuito del 41,6% a 138 milioni di dollari. Il margine operativo è stato del 16,8% rispetto al 26,0%.

Nel Gruppo di Prodotto Microcontrollers, Digital ICs and RF products (MDRF):

Segmento Microcontrollers (MCU):

- I ricavi sono diminuiti del 34,4% a causa principalmente di una flessione nelle MCU GP.
- L'utile operativo è diminuito del 66,7% a 185 milioni di dollari. Il margine operativo è stato del 19,5% rispetto al 38,3%.

Segmento Digital ICs and RF Products (D&RF):

- I ricavi sono diminuiti del 2,1% a causa di una flessione negli ADAS che ha più che controbilanciato la crescita nelle RF Communications.
- L'utile operativo è diminuito dell'8,2% a 150 milioni di dollari. Il margine operativo è stato del 31,8% rispetto al 33,9%.

L'**utile netto** e gli **utili per azione dopo la diluizione** sono diminuiti rispettivamente a 513 milioni di dollari e a 0,54 dollari rispetto a 1,04 miliardi di dollari e 1,10 dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso.

Principali dati su cash flow e stato patrimoniale

(in milioni di dollari US)	Q1 2024	Q4 2023	Q1 2023	Ultimi 12 mesi		
				Q1 2024	Q1 2023	Variazione nel periodo
Liquidità netta da attività operative	859	1.480	1.320	5.531	5.577	-0,8%
Free cash flow (non U.S. GAAP) ¹	(134)	652	206	1.434	1.715	-16,4%

Nel primo trimestre la liquidità netta da attività operative è stata pari a 859 milioni di dollari, rispetto a 1,32 miliardi di dollari nello stesso trimestre del 2023.

Nel primo trimestre le spese in conto capitale nette (parametro non U.S. GAAP)¹ sono ammontate a 967 milioni di dollari, rispetto a 1,09 miliardi di dollari nello stesso trimestre dello scorso anno.

Nel primo trimestre il free cash flow (parametro non U.S. GAAP)¹ è stato negativo per 134 milioni di dollari, rispetto a un valore positivo di 206 milioni di dollari nello stesso trimestre del 2023.

Alla fine del primo trimestre le scorte erano pari a 2,69 miliardi di dollari, rispetto a 2,70 miliardi di dollari nel trimestre precedente e a 2,87 miliardi di dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso. L'indice di rotazione delle scorte era di 122 giorni alla fine del trimestre, rispetto a 104 giorni nel trimestre precedente e a 122 giorni nello stesso trimestre del 2023.

Nel primo trimestre, ST ha distribuito dividendi cash ai suoi azionisti per un totale di 48 milioni di dollari e ha riacquisito azioni proprie per 87 milioni di dollari nell'ambito del programma di buy-back di azioni attualmente in corso.

Al 30 marzo 2024 la posizione finanziaria netta di ST (parametro non U.S. GAAP)¹ era pari a 3,13 miliardi di dollari rispetto a 3,16 miliardi di dollari al 31 dicembre 2023, e rifletteva una liquidità totale di 6,24 miliardi di dollari e un indebitamento finanziario totale di 3,11 miliardi di dollari. Al 30 marzo 2024, la posizione finanziaria netta *adjusted* (parametro non U.S. GAAP)¹, tenendo in considerazione l'effetto sulla liquidità totale di anticipi sui contributi in conto capitale a fronte di spese in conto capitale non ancora sostenute, era pari a 2,78 miliardi di dollari.

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

Previsioni sulle attività

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

- Ricavi netti previsti per 3,2 miliardi di dollari, pari a una diminuzione del 7,6% su base sequenziale, più o meno 350 punti base.
- Margine lordo del 40%, più o meno 200 punti base.
- Questa previsione si basa su un tasso di cambio presunto effettivo di circa 1,08 dollari = €1,00 per il secondo trimestre 2024 e include l'impatto dei contratti di *hedging* in essere;
- Il secondo trimestre si concluderà il 29 giugno 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 primo trimestre 2024 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 10 maggio 2024.

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 o 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, disordini d'ordine pubblico, iniziative della forza 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 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 ("IP") 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 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 entro il 2027 per quanto riguarda le emissioni Scope 1 e Scope 2 e in parte Scope 3;
- epidemie o pandemie che potrebbero 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 fattori di rischio 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 2023 come depositato presso la Securities and Exchange Commission ("SEC") il 22 febbraio 2024. 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 fattori di rischio sopra descritti o di altri fattori riportati di volta in volta nella sezione "Item 3. Key Information – Risk Factors" dei nostri documenti depositati presso la Securities and Exchange Commission ("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:

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
st.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	
	30 marzo	1° aprile
	2024	2023
	<u>(non certificato)</u>	<u>(non certificato)</u>
Fatturato netto	3.444	4.241
Altri ricavi	21	6
RICAVI NETTI	3.465	4.247
Costo del venduto	(2.021)	(2.137)
MARGINE LORDO	1.444	2.110
Spese di vendita, generali e amministrative	(425)	(395)
Ricerca e sviluppo	(528)	(505)
Altri proventi e spese, netti	60	(9)
Totale spese di esercizio	(893)	(909)
UTILE OPERATIVO	551	1.201
Reddito finanziario, netto	59	37
Altre componenti di spese pensionistiche	(4)	(5)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	606	1.233
Onere fiscale	(92)	(187)
UTILE NETTO	514	1.046
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(1)	(2)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	513	1.044
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,57	1,16
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,54	1,10
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	942,3	945,6

STMicroelectronics N.V. STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO al in milioni di dollari US	30 marzo 2024	31 dicembre 2023	1° aprile 2023
	(non certificato)	(certificato)	(non certificato)
<u>ATTIVITA'</u>			
Attività correnti:			
Cassa e disponibilità liquide	3.133	3.222	3.572
Depositi a breve termine	1.226	1.226	106
Titoli negoziabili	1.880	1.635	841
Crediti commerciali attivi, netti	1.787	1.731	2.013
Rimanenze	2.685	2.698	2.870
Altre attività correnti	1.183	1.295	962
Totale attività correnti	11.894	11.807	10.364
Avviamento	298	303	300
Altre attività immateriali, nette	366	367	403
Immobilizzazioni materiali, nette	10.866	10.554	8.847
Crediti fiscali differiti non correnti	585	592	582
Partecipazioni a lungo termine	22	22	11
Altre attività immobilizzate	942	808	697
Totale attività	24.973	24.453	21.204
<u>PASSIVITA' E PATRIMONIO</u>			
Passività correnti:			
Debiti a breve termine	238	217	176
Debiti verso fornitore	1.642	1.856	2.095
Altri debiti, ratei e riscontri passivi	1.547	1.525	1.544
Dividendi da pagare agli azionisti	6	54	6
Imposte differite passive	133	78	193
Totale passività correnti	3.566	3.730	4.014
Debiti a lungo termine	2.875	2.710	2.488
Obbligazioni per trattamenti pensionistici	372	372	337
Fondo imposte a lungo termine	49	54	55
Altre passività a lungo termine	912	735	445
Totale passività	7.774	7.601	7.339
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, 900.848.535 azioni in circolazione al 30 marzo 2024)	1.157	1.157	1.157
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.931	2.866	2.693
Riserva utili portati a nuovo	12.982	12.470	9.754
Altre componenti di reddito complessivo cumulate	468	613	546
Azioni proprie	(463)	(377)	(352)
Totale patrimonio degli azionisti della parent company	17.075	16.729	13.798
Interessi di minoranza	124	123	67
Totale patrimonio netto	17.199	16.852	13.865
Totale passività e patrimonio	24.973	24.453	21.204

STMicroelectronics N.V.			
RENDICONTO FINANZIARIO - SELEZIONE DI DATI			
Rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)			
	Q1 2024	Q4 2023	Q1 2023
Liquidità netta da attività operative	859	1,480	1,320
Liquidità netta usata in investimenti	(1,254)	(1,610)	(786)
Liquidità netta da (usata in) attività di finanziamento	308	336	(221)
Aumento (diminuzione) della liquidità netta	(89)	211	314
Selezione di dati dal rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)			
	Q1 2024	Q4 2023	Q1 2023
Ammortamento e svalutazioni	430	414	368
Pagamenti netti per spese in conto capitale	(994)	(798)	(1,090)
Dividendi pagati agli azionisti	(48)	(60)	(54)
Variazione delle scorte, netta	(12)	219	(262)

Appendice ST Nuova organizzazione

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

ST è passata da tre segmenti rendicontabili (ADG, AMS e MDG) a quattro segmenti rendicontabili come segue:

- Nel Gruppo di Prodotto Analog, Power & Discrete, MEMS and Sensors (APMS):
 - Segmento Analog products, MEMS and Sensors (AM&S), comprendente i prodotti analogici di ST, sensori e attuatori MEMS e soluzioni di sensing ottico.
 - Segmento Power and Discrete products (P&D), comprendente prodotti discreti e transistor di potenza.

In questo comunicato stampa, "Analog" si riferisce ai prodotti analogici di ST, "MEMS" ai sensori e attuatori MEMS e "Imaging" alle soluzioni di sensing ottico.

- Nel Gruppo di Prodotto Microcontrollers, Digital ICs and RF products (MDRF):
 - Segmento Microcontrollers (MCU), comprendente microcontrollori *general-purpose* e *automotive*, microprocessori e prodotti di sicurezza connessi (incluse le EEPROM).
 - Segmento Digital ICs and RF Products (D&RF), comprendente ADAS per il mercato *automotive*, *infotainment* e prodotti RF e di comunicazione.

In questo comunicato stampa, "MCU Auto" si riferisce ai microcontrollori e microprocessori per il settore *automotive*, "MCU GP" ai microcontrollori e microprocessori *general-purpose*, "Connected Security" a prodotti di sicurezza connessi (incluse le EEPROM), "ADAS" ad ADAS e *infotainment* per il settore *automotive*, "RF Communications" ai prodotti RF e di comunicazione.

Le informazioni comparative dei periodi precedenti sono state adattate di conseguenza.

(Appendice – continua)
ST
Informazioni finanziarie supplementari

	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023
Ricavi netti per canale di mercato (in %)					
Totale OEM	70%	70%	67%	64%	64%
Distribuzione	30%	30%	33%	36%	36%
Tasso di cambio effettivo €/€	1,09	1,08	1,09	1,08	1,06
Dati per segmento rendicontabile (in milioni di dollari US)					
Segmento Analog products, MEMS and Sensors (AM&S)					
- Ricavi netti	1.217	1.418	1.367	1.293	1.400
- Reddito operativo	185	300	298	259	334
Segmento Power and Discrete products (P&D)					
- Ricavi netti	820	965	989	989	909
- Reddito operativo	138	245	262	262	236
Subtotale: Gruppo di Prodotto Analog, Power & Discrete, MEMS and Sensors (APMS)					
- Ricavi netti	2.037	2.383	2.356	2.282	2.309
- Reddito operativo	323	545	560	521	570
Segmento Microcontrollers (MCU)					
- Ricavi netti	950	1.272	1.466	1.482	1.448
- Reddito operativo	185	378	534	551	555
Segmento Digital ICs and RF Products (D&RF)					
- Ricavi netti	475	623	605	558	486
- Reddito operativo	150	223	226	196	165
Subtotale: Gruppo di Prodotto Microcontrollers, Digital ICs and RF products (MDRF)					
- Ricavi netti	1.425	1.895	2.071	2.040	1.934
- Reddito operativo	335	601	760	747	720
Altri ^(a)					
- Ricavi netti	3	4	4	4	4
- Reddito operativo (perdita)	(107)	(123)	(79)	(122)	(89)
Totale					
- Ricavi netti	3.465	4.282	4.431	4.326	4.247
- Reddito operativo	551	1.023	1.241	1.146	1.201

^(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 incidenti da cui derivino interruzioni della rete elettrica, oneri di svalutazione e ristrutturazione, costi di riorganizzazione gestionale, costi di avviamento e dismissione 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 segmenti rendicontabili, nonché utili operativi di altri prodotti. "Altri" include:

(in milioni di dollari US)	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023
Oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva	63	57	46	15	1

(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 *Adjusted* 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)	30 mar 2024	31 dic 2023	30 set 2023	1 lug 2023	1 apr 2023
Cassa e disponibilità liquide di cassa	3.133	3.222	3.011	3.111	3.572
Depositi a breve termine	1.226	1.226	506	106	106
Titoli negoziabili	1.880	1.635	1.537	1.346	841
Liquidità complessiva	6.239	6.083	5.054	4.563	4.519
Debiti a breve termine	(238)	(217)	(173)	(176)	(176)
Debiti a lungo termine ^(a)	(2.875)	(2.710)	(2.418)	(2.473)	(2.488)
Indebitamento finanziario complessivo	(3.113)	(2.927)	(2.591)	(2.649)	(2.664)
Posizione Finanziaria Netta	3.126	3.156	2.463	1.914	1.855
Anticipi da contributi in conto capitale	(351)	(152)	-	-	-
Posizione Finanziaria Netta Adjusted	2.775	3.004	2.463	1.914	1.855

^(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 693 milioni di dollari non sono al momento utilizzate.

(Appendice – continua)

Spese in conto capitale nette e Free Cash Flow (parametri non US GAAP)

A partire del primo trimestre 2024, ST presenta le spese in conto capitale nette, come parametro non U.S. GAAP, per tenere in considerazione l'effetto degli anticipi sui contributi in conto capitale ricevuti in periodi precedenti allocati a immobili, impianti e macchinari nel periodo di riferimento. Le spese in conto capitale nette¹ sono riportate come parte del nostro Free Cash Flow (parametro non U.S. GAAP).

Le spese in conto capitale nette, che non sono un parametro U.S. GAAP, vengono definite come (i) Pagamento per acquisto di immobilizzazioni materiali come riportate, più (ii) Proventi da vendita di immobilizzazioni materiali come riportate, più (iii) Proventi da contributi in conto capitale e altri contributi come riportati, più (iv) Anticipi da contributi in conto capitale allocati a immobili, impianti e macchinari.

ST ritiene che le spese in conto capitale nette forniscano informazioni utili agli investitori e alla direzione in quanto il budget annuale per le spese in conto capitale include l'effetto dei contributi in conto capitale. La nostra definizione di spese in conto capitale nette può differire da quelle usate da altre aziende.

(in milioni di dollari US)	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023
Pagamento per acquisto di immobilizzazioni materiali, come riportate	(1.145)	(1.076)	(1.158)	(1.111)	(1.095)
Proventi da vendita di immobilizzazioni materiali, come riportate	2	-	1	5	1
Proventi da contributi in conto capitale e altri contributi, come riportati	149	278	5	34	4
Anticipi da contributi in conto capitale allocati a immobili, impianti e macchinari	27	-	-	-	-
Spese in conto capitale nette	(967)	(798)	(1.152)	(1.072)	(1.090)

Il Free Cash Flow, che non è un parametro U.S. GAAP, è definito come (i) liquidità netta da attività operative, più (ii) spese in conto capitale nette, più (iii) pagamento per acquisto (e proventi da vendita) di immobilizzazioni immateriali e attività finanziarie, e (iii) liquidità netta impiegata per acquisizioni di attività, se effettuate.

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 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, ed escludendo gli anticipi da contributi in conto capitale ricevuti in periodi precedenti allocati a immobili, impianti e macchinari. La nostra definizione di Free Cash Flow può differire da quelle usate da altre aziende.

(in milioni di dollari US)	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023
Liquidità netta da attività operative	859	1.480	1.881	1.311	1.320
Spese in conto capitale nette	(967)	(798)	(1.152)	(1.072)	(1.090)
Pagamento per acquisto di immobilizzazioni immateriali, al netto dei proventi da vendita	(26)	(28)	(22)	(22)	(24)
Pagamento per acquisto di attività finanziarie, al netto dei proventi da vendita	-	(2)	-	(8)	-
Free Cash Flow	(134)	652	707	209	206