



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

STMicroelectronics annuncia i risultati finanziari del secondo trimestre 2024

- Ricavi netti del secondo trimestre a 3,23 miliardi di dollari; margine lordo al 40,1%; margine operativo all'11,6%; utile netto a 353 milioni di dollari
- Ricavi netti del primo semestre a 6,70 miliardi di dollari; margine lordo al 40,9%; margine operativo al 13,8%; utile netto a 865 milioni di dollari
- Valori intermedi delle previsioni sulle attività: ricavi netti per il terzo trimestre a 3,25 miliardi di dollari e margine lordo al 38%

Ginevra, 25 luglio 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 secondo trimestre conclusosi il 29 giugno 2024. Il presente comunicato stampa contiene anche parametri non U.S. GAAP (vedere l'Appendice per ulteriori informazioni).

Nel secondo trimestre ST ha riportato ricavi netti pari a 3,23 miliardi di dollari, margine lordo al 40,1%, margine operativo all'11,6% e utile netto di 353 milioni di dollari o 0,38 dollari per azione dopo la diluizione.

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

- “I ricavi netti del secondo trimestre sono stati superiori al punto intermedio della nostra guidance delle attività, trainati dai maggiori ricavi in Personal Electronics, in parte controbilanciati da ricavi inferiori alle aspettative nell'Automotive. Il margine lordo è stato in linea con le aspettative.”
- “I ricavi netti del primo semestre sono diminuiti del 21,9% anno su anno, a causa principalmente di una flessione nei segmenti Microcontrollers e Power & Discrete. Il margine operativo è stato pari al 13,8% e l'utile netto è ammontato a 865 milioni di dollari”.
- “Durante il trimestre, a differenza delle nostre precedenti aspettative, gli ordini dei clienti nel settore Industrial non sono migliorati e la domanda nell'Automotive è calata.”
- “Per quanto riguarda le previsioni delle attività di ST per il terzo trimestre, ci aspettiamo, come valori intermedi, ricavi netti di 3,25 miliardi di dollari, corrispondenti a un calo anno su anno del 26,7% e a un aumento dello 0,6% rispetto al trimestre precedente; il margine lordo è atteso intorno al 38%, con un impatto di circa 350 punti base dovuto agli oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva”.
- “Guideremo ora la Società in base a un piano di ricavi per il 2024 compreso tra 13,2 miliardi di dollari e 13,7 miliardi di dollari. Nell'ambito di questo piano, ci aspettiamo un margine lordo intorno al 40%.”

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

(in milioni di dollari US ad eccezione dei dati per azione)	Q2 2024	Q1 2024	Q2 2023	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Ricavi netti	3.232	3.465	4.326	-6,7%	-25,3%
Profitto lordo	1.296	1.444	2.119	-10,2%	-38,9%
Margine lordo	40,1%	41,7%	49,0%	-160 punti base	-890 punti base
Reddito operativo	375	551	1.146	-32,0%	-67,3%
Margine operativo	11,6%	15,9%	26,5%	-430 punti base	-1.490 punti base
Utile netto	353	513	1.001	-31,2%	-64,8%
Utile per azione dopo la diluizione	0,38	0,54	1,06	-29,6%	-64,2%

Rassegna riassuntiva del secondo 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 da confrontare sono stati adattati di conseguenza. Per maggiori dettagli leggere l'Appendice.

Ricavi netti per segmento rendicontabile (in milioni di dollari US)	Q2 2024	Q1 2024	Q2 2023	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Segmento Analog products, MEMS and Sensors (AM&S)	1.165	1.217	1.293	-4,3%	-10,0%
Segmento Power and Discrete products (P&D)	747	820	989	-8,8%	-24,4%
Subtotale: Gruppo di Prodotto Analog, Power & Discrete, MEMS and Sensors (APMS)	1.912	2.037	2.282	-6,1%	-16,2%
Segmento Microcontrollers (MCU)	800	950	1.482	-15,7%	-46,0%
Segmento Digital ICs and RF Products (D&RF)	516	475	558	8,6%	-7,6%
Subtotale: Gruppo di Prodotto Microcontrollers, Digital ICs and RF products (MDRF)	1.316	1.425	2.040	-7,6%	-35,5%
Altri	4	3	4	-	-
Totale ricavi netti	3.232	3.465	4.326	-6,7%	-25,3%

I **ricavi netti** sono ammontati a 3,23 miliardi di dollari, pari a una diminuzione anno su anno del 25,3%. Anno su anno, le vendite nette a OEM e Distribuzione sono diminuite rispettivamente del 14,9% e del 43,7%. In termini sequenziali i ricavi netti sono diminuiti del 6,7%, 90 punti base al di sopra del valore intermedio della *guidance* di ST.

L'**utile lordo** è ammontato a 1,30 miliardi di dollari, pari a una flessione anno su anno del 38,9%. Il **marginale lordo** del 40,1%, in linea con il valore intermedio della *guidance* di ST, è diminuito di 890 punti base anno su anno, a causa principalmente della combinazione di mix di prodotto, prezzo di vendita e maggiori oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva.

Il **reddito operativo** è diminuito del 67,3% a 375 milioni di dollari, rispetto a 1,15 miliardi di dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso. Anno su anno, il **marginale operativo** di ST è diminuito di 1.490 punti base all'11,6% dei ricavi netti, rispetto al 26,5% nel secondo trimestre del 2023.

Per **segmento rendicontabile**¹, 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 10,0% a causa principalmente di una flessione nell'Imaging.
- L'utile operativo è diminuito del 44,5% a 144 milioni di dollari. Il margine operativo è stato del 12,4% rispetto al 20,0%.

Segmento Power and Discrete products (P&D):

- I ricavi sono diminuiti del 24,4%.
- L'utile operativo è diminuito del 57,9% a 110 milioni di dollari. Il margine operativo è stato del 14,7% rispetto al 26,4%.

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

Segmento Microcontrollers (MCU):

- I ricavi sono diminuiti del 46,0% a causa principalmente di una flessione nei microcontrollori General Purpose.

¹ Vedere l'Appendice per la definizione dei segmenti rendicontabili.

- L'utile operativo è diminuito dell'87,1% a 72 milioni di dollari. Il margine operativo è stato dell'8,9% rispetto al 37,2%.

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

- I ricavi sono diminuiti del 7,6% a causa di una flessione negli ADAS che ha più che controbilanciato la crescita nelle RF Communications.
- L'utile operativo è diminuito del 23,8% a 150 milioni di dollari. Il margine operativo è stato del 29,1% rispetto al 35,2%.

L'**utile netto** e gli **utili per azione dopo la diluizione** sono diminuiti rispettivamente a 353 milioni di dollari e a 0,38 dollari rispetto a 1,00 miliardo di dollari e 1,06 dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso.

Principali dati su cash flow e stato patrimoniale

(in milioni di dollari US)	Ultimi 12 mesi					
	Q2 2024	Q1 2024	Q2 2023	Q2 2024	Q2 2023	Variazione nel periodo
Liquidità netta da attività operative	702	859	1.311	4.922	5.832	-15,6%
Free cash flow (non U.S. GAAP) ¹	159	(134)	209	1.384	1.694	-18,3%

Nel secondo trimestre la liquidità netta da attività operative è stata pari a 702 milioni di dollari, rispetto a 1,31 miliardi di dollari nello stesso trimestre del 2023.

Nel secondo trimestre le spese in conto capitale nette (parametro non U.S. GAAP)¹ sono ammontate a 528 milioni di dollari, rispetto a 1,07 miliardi di dollari nello stesso trimestre dello scorso anno.

Nel secondo trimestre il free cash flow (parametro non U.S. GAAP)¹ è stato pari a 159 milioni di dollari, rispetto a 209 milioni di dollari nello stesso trimestre dello scorso anno.

Alla fine del secondo trimestre le scorte erano pari a 2,81 miliardi di dollari, rispetto a 2,69 miliardi di dollari nel trimestre precedente e a 3,05 miliardi di dollari nello stesso trimestre dell'anno scorso. L'indice di rotazione delle scorte era di 130 giorni alla fine del trimestre, rispetto a 122 giorni nel trimestre precedente e a 126 giorni nello stesso trimestre del 2023.

Nel secondo trimestre, ST ha distribuito dividendi cash ai suoi azionisti per un totale di 73 milioni di dollari e ha riacquisito azioni proprie per 88 milioni di dollari, concludendo il programma di riacquisto di azioni da 1.040 milioni di dollari avviato il 1° luglio 2021. Il 21 giugno 2024, ST ha annunciato il lancio di un nuovo piano di riacquisto di azioni proprie, costituito da due programmi per un controvalore massimo di 1.100 milioni di dollari, da eseguirsi entro un periodo di 3 anni.

Al 29 giugno 2024 la posizione finanziaria netta di ST (parametro non U.S. GAAP)¹ era pari a 3,20 miliardi di dollari rispetto a 3,13 miliardi di dollari al 30 marzo 2024, e rifletteva una liquidità totale di 6,29 miliardi di dollari e un indebitamento finanziario totale di 3,09 miliardi di dollari. La posizione finanziaria netta *adjusted* (parametro non U.S. GAAP)¹, tenendo in considerazione l'effetto sulla liquidità totale degli anticipi di *grant* sugli investimenti in conto capitale non ancora sostenuti, era pari a 2,80 miliardi di dollari al 29 giugno 2024.

Previsioni sulle attività

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

- Ricavi netti previsti per 3,25 miliardi di dollari, pari ad un aumento dello 0,6% su base sequenziale, più o meno 350 punti base.
- Margine lordo del 38%, più o meno 200 punti base.
- Questa previsione si basa su un tasso di cambio presunto effettivo di circa 1,07 dollari = €1,00 per il terzo trimestre 2024 e include l'impatto dei contratti di *hedging* in essere;
- Il terzo trimestre si concluderà il 28 settembre 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.

Informazioni relative alla conference call e al webcast

ST terrà una *conference call* alle 9:30 di oggi con analisti, investitori e giornalisti per discutere i risultati finanziari del secondo 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 9 agosto 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	
	29 giugno	1 luglio
	2024	2023
	<u>(non certificato)</u>	<u>(non certificato)</u>
Fatturato netto	3.227	4.320
Altri ricavi	5	6
RICAVI NETTI	3.232	4.326
Costo del venduto	(1.936)	(2.207)
MARGINE LORDO	1.296	2.119
Spese di vendita, generali e amministrative	(419)	(414)
Ricerca e sviluppo	(535)	(555)
Altri proventi e spese, netti	33	(4)
Totale spese di esercizio	(921)	(973)
UTILE OPERATIVO	375	1.146
Reddito finanziario, netto	51	33
Altre componenti di spese pensionistiche	(4)	(5)
Perdita su partecipazioni iscritte a patrimonio netto	(1)	-
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	421	1.174
Onere fiscale	(67)	(171)
UTILE NETTO	354	1.003
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(1)	(2)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	353	1.001
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,39	1,11
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,38	1,06
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	941,1	944,5

STMicroelectronics N.V.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

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

	Alla chiusura dei sei mesi	
	29 giugno 2024 <u>(non certificato)</u>	1 luglio 2023 <u>(non certificato)</u>
Fatturato netto	6.670	8.561
Altri ricavi	27	12
RICAVI NETTI	6.697	8.573
Costo del venduto	(3.958)	(4.344)
MARGINE LORDO	2.739	4.229
Spese di vendita, generali e amministrative	(844)	(808)
Ricerca e sviluppo	(1.063)	(1.060)
Altri proventi e spese, netti	93	(14)
Totale spese di esercizio	(1.814)	(1.882)
UTILE OPERATIVO	925	2.347
Reddito finanziario, netto	111	70
Altre componenti di spese pensionistiche	(8)	(9)
Perdite su partecipazioni iscritte a patrimonio netto	(1)	-
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	1.027	2.408
Onere fiscale	(159)	(359)
UTILE NETTO	868	2.049
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(3)	(4)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	865	2.045
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,96	2,27
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,92	2,16
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	941,8	945,0

STMicroelectronics N.V.			
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO			
al	29 giugno	30 marzo	31 dicembre
in milioni di dollari US	2024	2024	2023
	(non certificato)	(non certificato)	(certificato)
<u>ATTIVITA'</u>			
Attività correnti:			
Cassa e disponibilità liquide	3.092	3.133	3,222
Depositi a breve termine	975	1.226	1,226
Titoli negoziabili	2.218	1.880	1,635
Crediti commerciali attivi, netti	1.708	1.787	1,731
Rimanenze	2.810	2.685	2,698
Altre attività correnti	1.066	1,183	1,295
Totale attività correnti	11.869	11.894	11,807
Avviamento	296	298	303
Altre attività immateriali, nette	353	366	367
Immobilizzazioni materiali, nette	10.869	10.866	10,554
Crediti fiscali differiti non correnti	575	585	592
Partecipazioni a lungo termine	20	22	22
Altre attività immobilizzate	924	942	808
Totale attività	13.037	13.079	12,646
	24.906	24.973	24,453
<u>PASSIVITA' E PATRIMONIO</u>			
Passività correnti:			
Debiti a breve termine	236	238	217
Debiti verso fornitore	1.577	1.642	1,856
Altri debiti, ratei e riscontri passivi	1.344	1.547	1,525
Dividendi da pagare agli azionisti	257	6	54
Imposte differite passive	131	133	78
Totale passività correnti	3.545	3.566	3,730
Debiti a lungo termine	2.850	2.875	2,710
Obbligazioni per trattamenti pensionistici	375	372	372
Fondo imposte a lungo termine	37	49	54
Altre passività a lungo termine	951	912	735
Totale passività	4.213	4.208	3,871
	7.758	7.774	7,601
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, 903.230.622 azioni in circolazione al 29 giugno 2024)	1.157	1.157	1.157
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.985	2.931	2.866
Riserva utili portati a nuovo	12.813	12.982	12,470
Altre componenti di reddito complessivo cumulate	421	468	613
Azioni proprie	(354)	(463)	(377)
Totale patrimonio degli azionisti della parent company	17.022	17.075	16,729
Interessi di minoranza	126	124	123
Totale patrimonio netto	17.148	17.199	16,852
Totale passività e patrimonio	24.906	24.973	24,453

STMicroelectronics N.V.			
RENDICONTO FINANZIARIO - SELEZIONE DI DATI			
Rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q2 2024	Q1 2024	Q2 2023
Liquidità netta da attività operative	702	859	1,311
Liquidità netta usata in investimenti	(628)	(1,254)	(1,615)
Liquidità netta da (usata in) attività di finanziamento	(112)	308	(158)
Diminuzione della liquidità netta	(41)	(89)	(461)
Selezione di dati dal rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q2 2024	Q1 2024	Q2 2023
Ammortamento e svalutazioni	439	430	383
Pagamenti netti per spese in conto capitale	(546)	(994)	(1,072)
Dividendi pagati agli azionisti	(73)	(48)	(50)
Variazione delle scorte, netta	(136)	(12)	(175)

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*, 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 trimestri dell'anno precedente sono state adattate di conseguenza.

(Appendice – continua)
ST
Informazioni finanziarie supplementari

	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Ricavi netti per canale di mercato (in %)					
Totale OEM	73%	70%	70%	67%	64%
Distribuzione	27%	30%	30%	33%	36%
Tasso di cambio effettivo €/€	1,08	1,09	1,08	1,09	1,08
Dati per segmento rendicontabile (in milioni di dollari US)					
Segmento Analog products, MEMS and Sensors (AM&S)					
- Ricavi netti	1.165	1.217	1.418	1.367	1.293
- Reddito operativo	144	185	300	298	259
Segmento Power and Discrete products (P&D)					
- Ricavi netti	747	820	965	989	989
- Reddito operativo	110	138	245	262	262
Subtotale: Gruppo di Prodotto Analog, Power & Discrete, MEMS and Sensors (APMS)					
- Ricavi netti	1.912	2.037	2.383	2.356	2.282
- Reddito operativo	254	323	545	560	521
Segmento Microcontrollers (MCU)					
- Ricavi netti	800	950	1.272	1.466	1.482
- Reddito operativo	72	185	378	534	551
Segmento Digital ICs and RF Products (D&RF)					
- Ricavi netti	516	475	623	605	558
- Reddito operativo	150	150	223	226	196
Subtotale: Gruppo di Prodotto Microcontrollers, Digital ICs and RF products (MDRF)					
- Ricavi netti	1.316	1.425	1.895	2.071	2.040
- Reddito operativo	222	335	601	760	747
Altri ^(a)					
- Ricavi netti	4	3	4	4	4
- Reddito operativo (perdita)	(101)	(107)	(123)	(79)	(122)
Totale					
- Ricavi netti	3.232	3.465	4.282	4.431	4.326
- Reddito operativo	375	551	1.023	1.241	1.146

^(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)	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva	84	63	57	46	15

(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 al quarto trimestre 2023 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)	29 giu 2024	30 mar 2024	31 dic 2023	30 set 2023	1 lug 2023
Cassa e disponibilità liquide di cassa	3.092	3.133	3.222	3.011	3.111
Depositi a breve termine	975	1.226	1.226	506	106
Titoli negoziabili	2.218	1.880	1.635	1.537	1.346
Liquidità complessiva	6.285	6.239	6.083	5.054	4.563
Debiti a breve termine	(236)	(238)	(217)	(173)	(176)
Debiti a lungo termine ^(a)	(2.850)	(2.875)	(2.710)	(2.418)	(2.473)
Indebitamento finanziario complessivo	(3.086)	(3.113)	(2.927)	(2.591)	(2.649)
Posizione Finanziaria Netta	3.199	3.126	3.156	2.463	1.914
Anticipi da contributi in conto capitale	(402)	(351)	(152)	-	-
Posizione Finanziaria Netta Adjusted	2.797	2.775	3.004	2.463	1.914

^(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 691 milioni di dollari non sono al momento utilizzate.

(Appendice – continua)

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

ST presenta le spese in conto capitale nette come parametro non U.S. GAAP, riportato come parte del nostro Free Cash Flow (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 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 nel periodo di riferimento.

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)	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Pagamento per acquisto di immobilizzazioni materiali, come riportate	(690)	(1.145)	(1.076)	(1.158)	(1.111)
Proventi da vendita di immobilizzazioni materiali, come riportate	1	2	-	1	5
Proventi da contributi in conto capitale e altri contributi, come riportati	143	149	278	5	34
Anticipi da contributi in conto capitale allocati a immobili, impianti e macchinari	18	27	-	-	-
Spese in conto capitale nette	(528)	(967)	(798)	(1.152)	(1.072)

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 (iv) 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)	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Liquidità netta da attività operative	702	859	1.480	1.881	1.311
Spese in conto capitale nette	(528)	(967)	(798)	(1.152)	(1.072)
Pagamento per acquisto di immobilizzazioni immateriali, al netto dei proventi da vendita	(15)	(26)	(28)	(22)	(22)
Pagamento per acquisto di attività finanziarie, al netto dei proventi da vendita	-	-	(2)	-	(8)
Free Cash Flow	159	(134)	652	707	209