

PR No: C3085C

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers du premier trimestre 2022

- **Premier trimestre : chiffre d'affaires net de 3,55 milliards de dollars ; marge brute de 46,7 % ; marge d'exploitation de 24,7 % ; résultat net de 747 millions de dollars.**
- **Free cash-flow ⁽¹⁾ au premier trimestre de 82 millions de dollars après 840 millions de dollars de dépenses d'investissement nettes.**
- **Point médian des prévisions pour le deuxième trimestre : chiffre d'affaires net de 3,75 milliards de dollars et marge brute de 46,0 %.**

Genève, le 27 avril 2022 — STMicroelectronics (NYSE : STM), un leader mondial des semi-conducteurs dont les clients couvrent toute la gamme des applications électroniques, annonce la publication de ses résultats financiers U.S. GAAP pour le premier trimestre clos le 2 avril 2022. Ce communiqué de presse contient également des mesures non-U.S. GAAP (voir les annexes pour des informations complémentaires).

Au premier trimestre 2022, ST a enregistré un chiffre d'affaires net de 3,55 milliards de dollars, une marge brute de 46,7 %, une marge d'exploitation de 24,7 % et un résultat net de 747 millions de dollars, soit 0,79 dollar par action après dilution.

Jean-Marc Chéry, Président du Directoire et Directeur Général de STMicroelectronics, a déclaré :

- **« Le chiffre d'affaires net de 3,55 milliards de dollars et la marge brute de 46,7 % au premier trimestre ont été supérieurs au point médian de notre fourchette de prévisions. Cette performance du chiffre d'affaires, tirée par la forte demande en microcontrôleurs, a été partiellement contrebalancée par la réduction temporaire des activités de notre site de production de Shenzhen en Chine due à la pandémie.**
- **« En variation annuelle, le chiffre d'affaires net du premier trimestre a augmenté de 17,6 %, la marge d'exploitation est ressortie en hausse, passant de 14,6 % à 24,7 % et le résultat net a plus que doublé pour s'établir à 747 millions de dollars.**
- **« Au point médian, les prévisions de ST pour le deuxième trimestre 2022 sont les suivantes : chiffre d'affaires net de 3,75 milliards de dollars, soit une hausse de 25,3 % en variation annuelle et de 5,8 % en variation séquentielle ; la marge brute devrait ressortir à environ 46,0 %.**
- **« Nous continuons à conduire la Société suivant un plan de chiffre d'affaires pour l'année 2022 compris entre 14,8 milliards et 15,3 milliards de dollars. »**

Synthèse des résultats financiers trimestriels (U.S. GAAP)

| (en millions de dollars U.S., à l'exception des données par action) | T1 2022 | T4 2021 | T1 2021 | Trimestre/ Trimestre | Année/ Année |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------------|------------------|
| Chiffre d'affaires net | 3 546 \$ | 3 556 \$ | 3 016 \$ | -0,3 % | 17,6 % |
| Marge brute | 1 655 \$ | 1 609 \$ | 1 175 \$ | 2,8 % | 40,8 % |
| Marge brute en pourcentage des ventes | 46,7 % | 45,2 % | 39,0 % | 150 pb* | 770 pb* |
| Résultat d'exploitation | 877 \$ | 885 \$ | 440 \$ | -0,9 % | 99,5 % |
| Marge d'exploitation | 24,7 % | 24,9 % | 14,6 % | -20 pb* | 1 010 pb* |
| Résultat net ^(a) | 747 \$ | 750 \$ | 364 \$ | -0,4 % | 105,1 % |
| Résultat dilué par action ^(b) | 0,79 \$ | 0,82 \$ | 0,39 \$ | -3,7 % | 102,6 % |

*pb : point de base

^(a) Suite à une modification du référentiel comptable américain (U.S. GAAP) applicable à compter du 1^{er} janvier 2022, le résultat net du 1^{er} trimestre 2022 n'inclut pas la charge financière non-monétaire associée aux obligations convertibles. Les périodes antérieures n'ont pas été retraitées.

^(b) Le résultat par action après dilution du 1^{er} trimestre 2022 inclut l'entier effet dilutif de nos obligations convertibles en circulation, suite à l'adoption au 1^{er} janvier 2022 des nouvelles dispositions comptables U.S. GAAP. Les périodes antérieures n'ont pas été retraitées.

⁽¹⁾ Mesures financières non-U.S. GAAP. Vous trouverez en Annexe un tableau rapprochant les valeurs U.S. GAAP, ainsi que des informations expliquant pourquoi la Société estime que ces mesures sont importantes.

Synthèse du premier trimestre 2022

| Chiffre d'affaires net par groupe Produits (en millions de dollars U.S.) | T1 2022 | T4 2021 | T1 2021 | Trimestre/ Trimestre | Année/ Année |
|---|--------------|--------------|--------------|-------------------------|-----------------|
| Produits automobiles et discrets (ADG) | 1 256 | 1 226 | 1 043 | 2,5 % | 20,5 % |
| Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS) | 1 087 | 1 260 | 1 083 | -13,8 % | 0,4 % |
| Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG) | 1 198 | 1 062 | 886 | 12,8 % | 35,2 % |
| Autres | 5 | 8 | 4 | - | - |
| Chiffre d'affaires net total | 3 546 | 3 556 | 3 016 | -0,3 % | 17,6 % |

Le chiffre d'affaires net a totalisé 3,55 milliards de dollars, soit une hausse de 17,6 % en variation annuelle. Par rapport à la même période de l'exercice précédent, la Société a enregistré une hausse des ventes nettes dans tous les groupes Produits, à l'exception du sous-groupe Imaging, comme attendu. En variation annuelle, les ventes nettes aux grands clients (OEM) et à la Distribution ont augmenté de respectivement 14,4 % et 24,0 %. En variation séquentielle, le chiffre d'affaires net a diminué de 0,3 %, soit 130 points de base au-dessus du point médian des prévisions de la Société. En variation séquentielle, les groupes ADG et MDG ont enregistré une augmentation de leur chiffre d'affaires net, tandis que les ventes du groupe AMS ont diminué, comme attendu.

La **marque brute** est ressortie à 1,65 milliard de dollars, soit une hausse de 40,8 % en variation annuelle. La **marque brute en pourcentage des ventes** de 46,7 % a augmenté de 770 points de base en variation annuelle essentiellement en raison de l'amélioration du mix produit et de prix favorables. Elle a été 170 points de base au-dessus du point médian des prévisions de la Société.

Le **résultat d'exploitation** a augmenté de 99,5 % pour s'établir à 877 millions de dollars, contre 440 millions de dollars au premier trimestre 2021. La **marque d'exploitation** de la Société a augmenté de 1 010 points de base en variation annuelle pour ressortir à 24,7 % du chiffre d'affaires net, contre 14,6 % au premier trimestre 2021.

Résultats par **Groupe Produits** par rapport au premier trimestre 2021 :

Produits automobiles et discrets (ADG) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté à la fois dans l'automobile et les produits discrets de puissance.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 175,1 % pour atteindre 235 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 18,7 % au lieu de 8,2 %.

Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté à la fois dans les produits analogiques et les MEMS, et diminué dans les produits Imaging.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 31,5 % pour atteindre 246 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 22,6 % au lieu de 17,2 %.

Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté à la fois dans les microcontrôleurs et les communications RF.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 137,3 % pour atteindre 407 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 34,0 % au lieu de 19,4 %.

Le **résultat net** et le **résultat dilué par action** ressortent en hausse à respectivement 747 millions de dollars et 0,79 dollar, au lieu de respectivement 364 millions de dollars et 0,39 dollar au premier trimestre 2021. Suite à l'adoption au 1^{er} janvier 2022 des nouvelles dispositions comptables U.S. GAAP applicables aux obligations convertibles, le résultat net du premier trimestre 2022 n'inclut pas la charge financière non-monnaire associée à ces instruments de dette, et le résultat par action après dilution inclut l'entier effet dilutif des obligations convertibles en circulation. Les périodes antérieures n'ont pas été retraitées.

Flux de trésorerie et bilan – Faits marquants

| (en millions de dollars U.S.) | 12 derniers mois | | | | | |
|--|------------------|---------|---------|---------|---------|-------------------------------------|
| | T1 2022 | T4 2021 | T1 2021 | T1 2022 | T1 2021 | Variations sur les 12 derniers mois |
| Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation | 945 | 881 | 682 | 3 323 | 2 376 | 39,9 % |
| Free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP) | 82 | 314 | 261 | 941 | 776 | 21,3 % |

Les dépenses d'investissement, après déduction des produits de cession, sont ressorties à 840 millions de dollars au premier trimestre. Au premier trimestre 2021, les dépenses d'investissement nettes étaient de 405 millions de dollars.

À la fin du premier trimestre, les stocks s'élevaient à 2,15 milliards de dollars, contre 1,84 milliard de dollars au premier trimestre 2021. Le taux de rotation des stocks était de 104 jours à la fin du trimestre contre 91 jours au premier trimestre 2021.

Le free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP) était de 82 millions de dollars au premier trimestre, contre 261 millions de dollars au premier trimestre 2021.

Au premier trimestre, la Société a distribué 49 millions de dollars de dividendes en numéraire à ses actionnaires et dépensé 86 millions de dollars dans le cadre de son programme de rachat d'actions en cours.

Au 2 avril 2022, ST bénéficiait d'une situation financière nette (mesure non-U.S. GAAP) de 840 millions de dollars, sous-tendue par un montant total de ressources financières de 3,4 milliards de dollars et un endettement financier total de 2,6 milliards de dollars, comprenant une augmentation de 107 millions de dollars de la dette financière totale en relation avec l'adoption, au 1^{er} janvier 2022, de nouvelles dispositions comptables U.S. GAAP applicables aux obligations convertibles. Les périodes antérieures n'ont pas été retraitées. Au 31 décembre 2021, ST bénéficiait d'une situation financière nette (mesure non-U.S. GAAP) de 977 millions de dollars.

Perspectives relatives à l'activité

Pour le deuxième trimestre 2022, les prévisions de la Société au point médian sont les suivantes :

- Le chiffre d'affaires net devrait s'établir à 3,75 milliards de dollars, en hausse de 5,8 % en variation séquentielle, à plus ou moins 350 points de base ;
- La marge brute devrait ressortir à environ 46,0 % à plus ou moins 200 points de base ;
- Ces perspectives reposent sur l'hypothèse d'un taux de change effectif d'environ 1,13 dollar pour 1,00 euro au deuxième trimestre 2022, et tiennent compte de l'impact des couvertures de change existantes ;
- Le deuxième trimestre se clôturera le 2 juillet 2022.

Informations sur la conférence téléphonique et la retransmission sur Internet (webcast)

À 9h30 aujourd'hui, STMicroelectronics tiendra une conférence téléphonique avec les analystes, les investisseurs et les journalistes afin de commenter les résultats financiers du premier trimestre 2022 et les perspectives actuelles de l'activité. Le webcast de la conférence (en mode écoute uniquement) sera accessible en direct sur la page <http://investors.st.com> et disponible jusqu'au 13 mai 2022.

Capital Markets Day 2022

La Société diffusera en direct (live webcast) son Capital Markets Day qui se tiendra depuis Paris le jeudi 12 mai de 9 heures à 13h15.

La diffusion en direct, avec vidéo, audio et diapositives de la présentation, sera accessible sur le site internet de ST à l'adresse <http://investors.st.com>. Des copies des présentations et un enregistrement de l'évènement seront disponibles à l'adresse <http://investors.st.com>.

Utilisation d'informations financières complémentaires non-U.S. GAAP

Ce communiqué de presse contient des informations complémentaires non-U.S. GAAP.

Nous attirons l'attention de nos lecteurs sur le fait que ces mesures ne sont ni auditées, ni préparées selon les normes comptables américaines U.S. GAAP, et qu'elles ne doivent donc pas être considérées comme des substituts aux mesures financières U.S. GAAP. De plus, de telles mesures financières non-U.S. GAAP pourraient également ne pas être comparables à d'autres informations de même intitulé, utilisées par d'autres sociétés. Pour remédier à ces limites, les informations financières complémentaires non-U.S. GAAP ne devront pas être lues indépendamment, mais au contraire en même temps que les états financiers consolidés de la Société préparés selon les normes américaines U.S. GAAP.

Vous trouverez en Annexe un tableau permettant de réconcilier les mesures financières non-U.S. GAAP utilisées par la Société avec leurs mesures financières correspondantes en normes U.S. GAAP.

Informations à caractère prévisionnel

Certaines des déclarations contenues dans ce communiqué de presse, autres que celles renvoyant aux données historiques, sont des déclarations sur les attentes futures et autres déclarations à caractère prévisionnel (au sens de la Section 27A de la Securities Act de 1933 ou de la Section 21E de la Securities Exchange Act de 1934 et de leurs modifications). Fondées sur les opinions et hypothèses actuelles de la direction, ces dernières dépendent et impliquent des risques connus et non connus ainsi que des incertitudes qui pourraient faire différer de manière significative les résultats, performances ou événements réels de ceux anticipés dans les présentes déclarations, en raison de divers facteurs comme :

- *des modifications concernant des politiques commerciales mondiales, y compris l'adoption et l'évolution de barrières commerciales et tarifaires, qui pourraient affecter l'environnement macroéconomique et avoir une incidence défavorable sur la demande pour nos produits ;*
- *le caractère incertain des tendances industrielles et macroéconomiques (telles que l'inflation et les fluctuations dans les chaînes d'approvisionnement) qui peuvent avoir un impact sur la capacité de production et la demande finale de nos produits ;*
- *la demande des clients qui diffère des projections ;*
- *la capacité à concevoir, produire et vendre des produits innovants dans un environnement technologique en rapide évolution ;*
- *une modification de l'environnement économique, de santé publique, social, syndical, politique ou infrastructurel dans les pays où s'exercent nos activités ou celles de nos clients et fournisseurs, y compris du fait d'événements macroéconomiques ou régionaux, de conflits militaires (y compris le conflit militaire entre la Russie et l'Ukraine), de troubles sociaux, de mouvements syndicaux ou d'actes de terrorisme ;*
- *des événements ou des circonstances imprévus pouvant avoir des répercussions sur notre capacité à exécuter nos plans et/ou atteindre les objectifs de nos programmes de R&D et de fabrication qui bénéficient de financements publics ;*
- *des incertitudes légales, politiques et économiques autour du Brexit peuvent constituer une source d'instabilité sur les marchés internationaux et la volatilité du taux de change et pourraient avoir un impact négatif sur la conduite des affaires, la stabilité politique et les conditions économiques et bien que nous n'ayons pas d'opérations significatives au Royaume-Uni et que l'annonce du Brexit n'ait eu aucun impact sur notre activité à ce jour, nous ne pouvons pas prédire ses implications futures ;*
- *des difficultés financières avec certains de nos principaux distributeurs ou une réduction significative de l'approvisionnement de nos clients clés ;*
- *le plan de charge, le mix-produits et les performances manufacturières de nos installations de production et/ou le volume requis pour honorer les capacités réservées auprès de nos fournisseurs ou des fabricants tiers ;*
- *la disponibilité et les coûts des équipements, des matières premières, du gaz, de l'eau et de l'électricité, des services de sous-traitance industrielle ou de toutes autres fournitures nécessaires à nos activités (y compris l'augmentation des coûts résultant de l'inflation) ;*
- *les fonctionnalités et performances de nos systèmes d'information qui sont exposés à des cybermenaces et sous-tendent nos activités opérationnelles critiques, activités manufacturières, financières et*

commerciales incluses ; et toute défaillance de nos systèmes d'information ou de ceux de nos clients ou fournisseurs ;

- les vols, pertes ou mauvaises utilisations des données personnelles concernant nos employés, clients ou autres tiers, et violation de la législation mondiale et locale relative à la protection de la vie privée, y compris le règlement général de l'UE sur la protection des données (RGPD) ;
- l'impact des revendications de propriété intellectuelle par nos concurrents ou autres tierces parties, et notre capacité à obtenir les licences nécessaires dans des conditions et termes raisonnables ;
- une modification de notre situation fiscale globale suite à des changements au niveau des lois fiscales, à la promulgation ou la modification de lois, aux conclusions de contrôles fiscaux ou à des traités fiscaux internationaux susceptibles d'avoir un impact sur les résultats de nos activités, et sur notre capacité à évaluer avec précision les crédits d'impôt, les avantages fiscaux, les déductions d'impôts et les provisions fiscales, et notre capacité à utiliser les actifs d'impôts différés ;
- les variations des marchés des changes, et surtout, du taux de change du dollar des États-Unis par rapport à l'euro et aux autres grandes devises que nous utilisons dans le cadre de nos activités ;
- le dénouement de litiges en cours, ainsi que l'impact de tout autre nouveau procès dans lequel nous pourrions être impliqués ;
- les actions en responsabilité civile produits ou réclamations en garantie, les réclamations liées aux défauts récurrents des produits ou défauts de livraison, les autres réclamations relatives à nos produits, ou les rappels par des clients de produits contenant nos composants ;
- des événements naturels tels que des conditions climatiques sévères, des tremblements de terre, des tsunamis, des éruptions volcaniques ou d'autres phénomènes de la nature, des effets du changement climatique, des risques sanitaires et des épidémies telles que la pandémie de COVID-19 dans des pays où s'exercent nos activités ou celles de nos clients et fournisseurs ;
- une réglementation et des initiatives accrues dans notre industrie, notamment dans les domaines du changement climatique et du développement durable, ainsi que notre engagement à atteindre la neutralité carbone d'ici 2027 ;
- la perte potentielle d'employés clés et l'incapacité potentielle à recruter et à retenir des employés qualifiés en raison de la pandémie de COVID-19, des modalités de travail à distance et de la limitation correspondante des interactions sociales et professionnelles ;
- La durée et la sévérité de l'épidémie de COVID-19 au niveau mondial peuvent continuer d'impacter négativement l'économie mondiale d'une manière significative pendant une période prolongée, et pourraient également avoir une incidence défavorable importante sur notre activité et notre résultat d'exploitation ;
- des changements industriels résultant d'une consolidation verticale et horizontale de nos fournisseurs, concurrents et clients ; et
- la capacité à mener avec succès la montée en production de nouveaux programmes qui pourraient être impactés par des facteurs hors de notre contrôle, y compris la disponibilité de composants critiques de tierces parties et la performance de sous-traitants en ligne avec nos prévisions.

Compte tenu de tous les risques et incertitudes qui pèsent sur ces informations à caractère prévisionnel, les performances et résultats réels de nos activités pourraient différer de ces prévisions de manière significative et défavorable. Certaines déclarations relatives aux perspectives d'avenir peuvent être identifiées comme telles par l'utilisation de verbes tels que « croire », « prévoir », « pouvoir », « être attendu », « devrait », « serait », « vise » ou « anticipe » et autres variations de ces mots ou expressions comparables ou leur négation, ou par la discussion de stratégie, de plans ou d'intentions.

Certains de ces risques sont présentés et discutés en détail dans « Item 3. Key Information — Risk Factors » de notre rapport annuel sur formulaire 20-F pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 déposé auprès de la SEC le 24 février 2022. Si l'un ou plusieurs de ces risques ou incertitudes se réalisaient ou si les hypothèses sous-jacentes se révélaient incorrectes, les résultats réels pourraient varier significativement de ceux décrits dans ce communiqué de presse, tels qu'anticipés, crus ou attendus. Nous n'avons pas l'intention d'assumer et n'assumons aucune obligation de mise à jour des informations ou déclarations à caractère prévisionnel présentées dans ce communiqué de presse pour refléter des événements ou circonstances à venir.

Des changements non favorables dans les facteurs précités ou d'autres risques et incertitudes, présentés parfois comme « Facteurs de risques » (« Item 3. Key Information — Risk Factors ») dans nos rapports

déposés auprès de la SEC (Securities and Exchange Commission) pourraient avoir un effet significatif défavorable sur notre activité et/ou notre situation financière.

À propos de STMicroelectronics

Chez ST, nous sommes 48 000 créateurs et fabricants de technologies microélectroniques. Nous maîtrisons toute la chaîne d'approvisionnement des semiconducteurs avec nos sites de production de pointe. En tant que fabricant de composants indépendant, nous collaborons avec plus de 100 000 clients et des milliers de partenaires. Avec eux, nous concevons et créons des produits, des solutions et des écosystèmes qui répondent à leurs défis et opportunités, et à la nécessité de contribuer à un monde plus durable. Nos technologies permettent une mobilité plus intelligente, une gestion plus efficace de l'énergie et de la puissance, et un déploiement à grande échelle de l'Internet des objets (IoT) et de la 5G. ST s'est engagé à atteindre la neutralité carbone d'ici 2027. Pour de plus amples informations, visitez le site www.st.com.

Pour plus d'informations, contacter :

RELATIONS AVEC LES INVESTISSEURS :

Céline Berthier
Tél : +41.22.929.58.12
celine.berthier@st.com

RELATIONS PRESSE :

Nelly Dimey
Tél : 01.58.07.77.85
Mobile : 06.75.00.73.39
nelly.dimey@st.com

STMicroelectronics N.V.

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(en millions de dollars U.S., à l'exception des montants par action (\$))

| | Trimestre clos le | |
|---|---------------------|---------------------|
| | 2 avril | 3 avril |
| | 2022 | 2021 |
| | <u>(Non audité)</u> | <u>(Non audité)</u> |
| Ventes nettes | 3 540 | 3 011 |
| Autres produits | 6 | 5 |
| CHIFFRE D'AFFAIRES NET | 3 546 | 3 016 |
| Coût des ventes | (1 891) | (1 841) |
| MARGE BRUTE | 1 655 | 1 175 |
| Frais commerciaux, généraux et administratifs | (358) | (325) |
| Frais de recherche et développement | (477) | (444) |
| Autres produits et charges opérationnels, nets | 57 | 34 |
| Total charges d'exploitation | (778) | (735) |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 877 | 440 |
| Produits financiers, nets | 1 | (9) |
| Autres composantes du coût des prestations définies de retraite | (3) | (2) |
| Plus-values de cession sur actifs financiers, nettes | - | 2 |
| RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE | 875 | 431 |
| Charge d'impôt sur le résultat | (129) | (66) |
| RÉSULTAT NET | 746 | 365 |
| Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle | 1 | (1) |
| RÉSULTAT NET PART DU GROUPE | 747 | 364 |
| RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION | 0,82 | 0,40 |
| RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE | 0,79 | 0,39 |
| MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE | 948,4 | 931,5 |

| STMicroelectronics N.V. | | | |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|
| BILAN CONSOLIDÉ | | | |
| Au | 2 avril | 31 décembre | 3 avril |
| En millions de dollars US | 2022 | 2021 | 2021 |
| | (Non audité) | (Audité) | (Non audité) |
| <u>ACTIFS</u> | | | |
| Actifs courants | | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 2 828 | 3 225 | 3 454 |
| Dépôts à court terme | 427 | 291 | 573 |
| Valeurs mobilières de placement | 139 | - | 132 |
| Créances clients, nettes | 1 809 | 1 759 | 1 418 |
| Stocks et en-cours | 2 147 | 1 972 | 1 843 |
| Autres actifs courants | 633 | 581 | 550 |
| Total actifs courants | 7 983 | 7 828 | 7 970 |
| Goodwill | 307 | 313 | 320 |
| Autres immobilisations incorporelles, nettes | 462 | 438 | 434 |
| Immobilisations corporelles, nettes | 6 151 | 5 660 | 4 743 |
| Actifs d'impôts différés non courants | 604 | 652 | 717 |
| Placements à long terme | 10 | 10 | 10 |
| Autres actifs non courants | 705 | 639 | 784 |
| Total actifs | 16 222 | 15 540 | 14 978 |
| <u>PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</u> | | | |
| Passifs courants | | | |
| Dette à court terme | 140 | 143 | 837 |
| Dettes fournisseurs | 1 608 | 1 582 | 1 281 |
| Autres dettes et charges à payer | 1 207 | 1 101 | 1 003 |
| Dividendes à payer aux actionnaires | 6 | 55 | 4 |
| Impôts courants à court terme | 113 | 68 | 75 |
| Total passifs courants | 3 074 | 2 949 | 3 200 |
| Dette financière à long terme | 2 414 | 2 396 | 2 137 |
| Pensions et indemnités de départ à la retraite | 436 | 442 | 490 |
| Passif d'impôts différés à long terme | 47 | 64 | 74 |
| Autres passifs à long terme | 424 | 416 | 461 |
| Total passifs | 6 395 | 6 267 | 6 362 |
| Engagements hors bilan et passifs éventuels | | | |
| Capitaux propres | | | |
| Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère | | | |
| Capital social (actions de préférence : 540 000 000 actions autorisées, mais non émises ; actions ordinaires : 1,04 euro de valeur nominale ; 1 200 000 000 actions autorisées ; 911 281 920 actions émises ; 904 642 060 actions en circulation) | 1 157 | 1 157 | 1 157 |
| Primes | 2 472 | 2 533 | 3 127 |
| Résultat consolidé | 5 995 | 5 223 | 3 963 |
| Autre résultat global accumulé | 426 | 496 | 559 |
| Actions propres | (286) | (200) | (249) |
| Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère | 9 764 | 9 209 | 8 557 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 63 | 64 | 59 |
| Total capitaux propres | 9 827 | 9 273 | 8 616 |
| Total passif et capitaux propres | 16 222 | 15 540 | 14 978 |

STMicroelectronics N.V.

CERTAINES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE

| Flux de trésorerie (en millions de dollars US) | T1 2022 | T4 2021 | T1 2021 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation | 945 | 881 | 682 |
| Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement | (1 140) | (508) | (413) |
| Trésorerie nette générée (absorbée) par les opérations de financement | (200) | (256) | 182 |
| Hausse (baisse) de la trésorerie nette | (397) | 113 | 448 |
| Certaines données des flux de trésorerie (en millions de dollars US) | T1 2022 | T4 2021 | T1 2021 |
| Dotations aux amortissements | 283 | 267 | 256 |
| Dépenses d'investissement immobilier | (840) | (548) | (405) |
| Dividendes versés aux actionnaires | (49) | (60) | (38) |
| Variation nette des stocks | (194) | (20) | (32) |

Annexes
STMicroelectronics
Informations financières complémentaires

| | T1 2022 | T4 2021 | T3 2021 | T2 2021 | T1 2021 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Chiffre d'affaires net par segment de marché/canal (%) | | | | | |
| Total Grands clients (OEM) | 66 % | 67 % | 68 % | 64 % | 67 % |
| Distribution | 34 % | 33 % | 32 % | 36 % | 33 % |
| | | | | | |
| Taux de change effectif €/€ | 1,15 | 1,17 | 1,19 | 1,19 | 1,19 |
| | | | | | |
| Données par groupe Produits (en millions de dollars US) | | | | | |
| Produits automobiles et discrets (ADG) | | | | | |
| - Chiffre d'affaires net | 1 256 | 1 226 | 1 005 | 1 077 | 1 043 |
| - Résultat d'exploitation | 235 | 216 | 108 | 102 | 85 |
| Produits analogiques, MEMS et Capteurs(AMS) | | | | | |
| - Chiffre d'affaires net | 1 087 | 1 260 | 1 268 | 1 013 | 1 083 |
| - Résultat d'exploitation | 246 | 335 | 304 | 189 | 187 |
| Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG) | | | | | |
| - Chiffre d'affaires net | 1 198 | 1 062 | 920 | 897 | 886 |
| - Résultat d'exploitation | 407 | 318 | 220 | 206 | 172 |
| Autres (a) | | | | | |
| - Chiffre d'affaires net | 5 | 8 | 4 | 5 | 4 |
| - Résultat d'exploitation (perte) | (11) | 16 | (27) | (8) | (4) |
| Total | | | | | |
| - Chiffre d'affaires net | 3 546 | 3 556 | 3 197 | 2 992 | 3 016 |
| - Résultat d'exploitation | 877 | 885 | 605 | 489 | 440 |

(a) Le chiffre d'affaires net du Segment « Autres » comprend le chiffre d'affaires provenant des ventes de services d'assemblage, ainsi que d'autres chiffres d'affaires. Le résultat (perte) d'exploitation du segment « Autres » comprend des éléments tels que les charges de capacités inutilisées, y compris les activités de production réduites en raison de la COVID-19, les dépréciations, frais de restructuration et autres coûts liés aux fermetures, les frais liés à la réorganisation de la direction, les frais d'arrêt et de démarrage dans certaines unités de production, ainsi que d'autres revenus (dépenses) non alloués, tels que : le coût de certains programmes de Recherche et Développement stratégiques ou spéciaux, certaines charges d'exploitation engagées au niveau du siège, le coût des litiges et réclamations au titre des brevets, et divers frais non affectés aux groupes Produits, ainsi que les résultats d'exploitation d'autres produits. La section « Autres » inclut :

| (en millions de dollars US) | T1 2022 | T4 2021 | T3 2021 | T2 2021 | T1 2021 |
|--|----------|----------|-----------|------------|----------|
| Charges liées aux capacités inutilisées | 9 | - | 14 | - | 2 |
| Charges de dépréciations & restructurations | - | 4 | 1 | (2) | - |

(Annexes – suite)
STMicroelectronics
Informations financières complémentaires non-U.S. GAAP
Réconciliation entre normes non-U.S. GAAP — U.S. GAAP

Les données financières complémentaires non-U.S. GAAP présentées dans ce communiqué de presse ne sont pas auditées et sont donc sujettes à des limites inhérentes. De telles données non-U.S. GAAP ne reposent pas sur un ensemble de règles ou principes comptables et ne doivent donc pas être considérées comme un substitut aux mesures comptables U.S. GAAP. En outre, nos données financières non-U.S. GAAP complémentaires peuvent ne pas être comparables à des mesures non-U.S. GAAP de même intitulé, utilisées par d'autres sociétés. De plus, un certain nombre de limites spécifiques relatives à ces mesures non-U.S. GAAP individuelles et les raisons de présenter des informations financières non-U.S. GAAP sont détaillées dans les paragraphes ci-après. Compte tenu de ces limites, les données financières non-U.S. GAAP complémentaires ne doivent pas être lues indépendamment, mais au contraire en même temps que nos états financiers consolidés, préparés selon les normes comptables américaines U.S. GAAP.

La Société pense que ces mesures financières non-U.S. GAAP fournissent des informations utiles aux investisseurs et à la direction parce qu'elles mesurent, lorsque lues en conjonction avec les données financières de la Société en normes U.S. GAAP, (i) la capacité d'établir des comparaisons de période à période plus pertinentes du résultat d'exploitation en cours de la Société, (ii) la capacité de mieux identifier les tendances de l'activité de la Société et d'analyser lesdites tendances, et (iii) de comparer plus facilement les résultats des opérations de la Société avec les modèles des analystes financiers et des investisseurs et les valorisations, qui ne tiennent généralement pas compte de ces éléments.

Situation financière nette (mesure non-U.S. GAAP)

La situation financière nette, qui n'est pas une mesure U.S. GAAP, représente la différence entre le montant total de nos liquidités et notre dette financière totale. Nos liquidités totales comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, la trésorerie soumise à restriction, le cas échéant, les dépôts à court terme et les valeurs mobilières de placement, tandis que notre dette financière totale comprend les endettements à court terme et les endettements à long terme, comme indiqué dans notre bilan consolidé.

Nous pensons que notre situation financière nette est une donnée utile pour les investisseurs et la direction, car elle montre clairement notre situation globale en termes d'endettement net ou de trésorerie nette en mesurant nos ressources en capital à partir de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, de la trésorerie soumise à restriction, le cas échéant, des dépôts à court terme et des valeurs mobilières de placement, ainsi que le niveau total de notre endettement financier. Il est à noter que notre définition de la situation financière nette peut différer des définitions retenues par d'autres sociétés, de sorte que toute comparaison peut s'avérer limitée.

| (en millions de dollars US) | 2 avril 2022 | 31 déc 2021 | 2 oct 2021 | 3 juillet 2021 | 3 avril 2021 |
|--|-------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------------|
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 2 828 | 3 225 | 3 112 | 3 749 | 3 454 |
| Dépôts à court terme | 427 | 291 | 350 | 500 | 573 |
| Valeurs mobilières de placement | 139 | - | - | - | 132 |
| Liquidités totales | 3 394 | 3 516 | 3 462 | 4 249 | 4 159 |
| Dette à court terme | (140) | (143) | (205) | (872) | (837) |
| Dette à long terme ^(a) ^(b) | (2 414) | (2 396) | (2 459) | (2 296) | (2 137) |
| Dette financière totale ^(b) | (2 554) | (2 539) | (2 664) | (3 168) | (2 974) |
| Situation financière nette ^(b) | 840 | 977 | 798 | 1 081 | 1 185 |

^(a) La dette à long terme comporte des conditions contractuelles standard, mais n'inclut aucune obligation de ratio financier minimum. Par ailleurs, le Groupe dispose de lignes de crédit pour l'équivalent de 1,3 milliard de dollars qui actuellement, ne sont pas utilisées.

^(b) La situation financière nette du premier trimestre 2022 inclut une hausse de l'endettement à long terme de 107 millions de dollars, suite à l'adoption le 1^{er} janvier 2022 des nouvelles dispositions comptables U.S. GAAP relatives aux obligations convertibles. Les périodes antérieures n'ont pas été retraitées.

(Annexes – Suite)
STMicroelectronics

Free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP)

Le free cash-flow (ou flux de trésorerie libres), qui est une mesure non-U.S. GAAP, se définit comme (i) la trésorerie nette provenant des activités d'exploitation, plus (ii) la trésorerie nette utilisée dans les activités d'investissement, hors placements (et encaissements à échéance) de valeurs mobilières de placement et dépôts à court terme, considérés comme des opérations de placement temporaire. Cette définition peut également s'exprimer en tant que trésorerie nette provenant des activités d'exploitation, plus les paiements, nets d'éventuelles cessions, d'actifs corporels, incorporels et participations financières et les paiements nets versés lors d'acquisitions d'entreprises.

Nous pensons que le free cash-flow est une information utile pour les investisseurs et la direction, car il mesure la capacité de nos activités d'exploitation et d'investissement à générer des liquidités pour soutenir nos opérations. Le free cash-flow ne correspond pas au cash-flow total, étant donné qu'il n'inclut pas les flux de trésorerie provenant ou utilisés dans le cycle de financement.

La réconciliation entre le free cash-flow, le cash-flow total et la variation nette des liquidités et équivalents de liquidités, est effectuée en incluant au free cash-flow les placements (encaissements à échéance) de valeurs mobilières de placement et dépôts à court terme, les flux de trésorerie générés (absorbés) par les activités de financement et l'effet de la variation des taux de change. Il est à noter que notre définition du free cash-flow peut différer de celle retenue par d'autres sociétés.

| (en millions de dollars US) | T1 2022 | T4 2021 | T3 2021 | T2 2021 | T1 2021 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation | 945 | 881 | 895 | 602 | 682 |
| Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement | (1 140) | (508) | (325) | (272) | (413) |
| Placements (et encaissements à échéance) sur valeurs mobilières et dépôts à court terme | 277 | (59) | (150) | (205) | (8) |
| Free cash-flow | 82 | 314 | 420 | 125 | 261 |