

Wolfspeed FY24 Q2

수입

 **Wolfspeed.** 2024년 1월 31일

미래 예측 진술 및 비GAAP 측정

미래 예측 진술에 대한 참고 사항

이 프레젠테이션에는 Wolfspeed의 실제 결과가 미래 예측 진술에 표시된 것과 실질적으로 다를 수 있는 알려지지 않거나 알려지지 않은 위험과 불확실성이 포함된 미래 예측 진술이 포함되어 있습니다. 미래예측 진술은 본질적으로 비즈니스 성장 계획, 2024회계연도 2분기 및 그 이후 기간의 목표 달성 능력, 목표 달성 능력 등 다양한 정도로 불확실한 문제를 다룹니다. Mohawk Valley Fab의 목표 활용률 및 시장 성장. 실제 결과는 현재 진행 중인 러시아와 우크라이나 간의 군사적 갈등, 중동에서 진행 중인 갈등, 인프라 개발 또는 고객 문제 등 글로벌 경제 및 지정학적 상황의 지속적인 불확실성을 포함하되 이에 국한되지 않는 여러 요인으로 인해 실질적으로 다를 수 있습니다. 경기 둔화 또는 경기 침체, 미수금 회수 가능성 및 소비자나 기업이 구매나 지불을 연기하거나 지불을 불이행할 수 있는 기타 관련 문제를 포함하여 제품 수요에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 산업 수요 설계 및 건설 지연, 비용 초과, 실제로 받은 정부 인센티브의 시기와 양, 새로운 장비 설치 및 적격성 평가, 생산 증가 문제, 열악한 생산 공정 수율 및 품질 관리, 구조 조정의 잠재적 증가 등 확장 계획과 관련된 위험 소송 비용; 당사에 용량 예약 예치금 또는 이와 유사한 지불금을 제공한 고객에 대한 생산 약속을 이행하지 못할 위험; 고객 주문을 충족시키기에 충분한 수량을 배송할 수 없거나 생산 비용이 높아지고 수율이 낮아지며 마진이 낮아지는 생산 문제를 겪을 수 있는 위험; 비용 절감 능력; 고객 수요를 충족하기 위해 적시에 추가 용량을 확보하는 것을 포함하여 고객 수요와 용량의 변동 사이의 균형을 맞추지 못할 경우 결과가 저하될 위험 제조 리드 타임이 길어지면 고객이 대신 경쟁사의 제품으로 주문을 이행하게 될 위험; 제품믹스; 신제품 생산 확대 및 역사적으로 운영해 왔던 것과는 다른 새로운 비즈니스 채널 진입과 관련된 위험; 고객 디자인인을 디자인원으로 전환하고 상당한 양의 판매를 할 수 있는 능력, 고객 디자인인 활동이 그러한 판매로 이어지는 경우, 그러한 판매가 궁극적으로 발생하는 시기와 판매 금액은 얼마입니까? 전기 자동차 제조업체의 당사 제품 채택 및 전기 자동차의 전반적인 채택을 포함하여 당사 제품 시장이 우리가 예상한 대로 발전하지 못할 위험; 미국이 중국 상품에 부과한 관세와 그에 따른 중국 관세 및 통화 평가절하로 인한 경제적, 정치적 불확실성이 우리 제품에 대한 수요에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 위험; 우리 또는

당사의 채널 파트너는 고객 기반을 개발 및 확장할 수 없으며 최종 고객의 수요를 정확하게 예측할 수 없습니다. 이로 인해 수요와 공급의 큰 변동을 겪으면서 재고가 증가하고 주문이 감소할 수 있습니다. 해외 판매 및 구매와 관련된 위험; 고객이 주문을 줄이거나 취소하거나 구매 약속을 지키지 못하는 위험을 포함하여 소수의 고객에게 사업이 집중되어 발생하는 위험 우리의 투자가 초래할 수 있는 위험

상당한 시장 가치와 이자율 변동성을 경험하여 투자에 대한 공정 가치 손실을 인식하게 됩니다. 충분한 양의 원자재를 공급할 수 있는 능력을 갖춘 점점 복잡해지는 공급망 관리(반도체 산업의 지속적인 공급 제약의 영향 관리 및 특정 공급업체와의 인수 또는 지불 계약에 따른 구매 약속 이행 포함)를 관리함으로써 발생하는 위험 , 필요한 사양과 품질을 갖춘 하위 시스템 및 완제품; 당사 운영, 계약 제조업체를 포함한 공급망 또는 고객 요구에 대한 중단 위험을 포함하여 코로나19 전염병 또는 향후 전염병 발생 또는 유사한 공중 보건 사건과 관련된 위험 잔여 영업권이나 상각 가능 자산이 손상된 경우 수익에 상당한 금액을 기록해야 할 수 있는 위험 사이버 공격이나 사이버 침입을 포함한 기밀 정보 도난 또는 오용과 관련된 위험 개발 중인 제품의 개발 및 상용화를 완료할 수 있는 능력; 수요를 저해하거나 당사 제품을 쓸모없게 만들 수 있는 신기술 및 경쟁 제품의 급속한 개발, 우리 제품에 대한 고객의 수용 부족 가능성; 진행 중인 소송과 관련된 위험; 고객이 당사 브랜드와 제품에 대해 호의적인 인식을 유지하지 못해 당사 제품에 대한 수요가 감소할 위험; 우리 제품이 성능을 발휘하지 못하거나 충족하지 못할 위험

고객 요구 사항이나 기대로 인해 상당한 추가 비용이 발생합니다. 전략적 거래와 관련된 위험; 2023년 6월 25일에 종료된 회계연도에 대한 양식 10-K 보고서와 SEC에 제출된 후속 보고서를 포함하여 증권거래위원회(SEC)에 제출한 서류에서 논의된 기타 요소.

이러한 미래 예측 진술은 본 프레젠테이션 날짜 현재 Wolfspeed의 판단을 나타냅니다. 미국 연방 증권법과 SEC의 규칙 및 규정에 따라 요구되는 경우를 제외하고 Wolfspeed는 새로운 정보, 향후 사건, 개발의 결과로 인해 이 프레젠테이션 날짜 이후 미래 예측 진술을 업데이트할 의도나 의무를 부인합니다. , 가정의 변경 또는 기타.

비GAAP 측정에 대한 참고 사항

이 프레젠테이션에는 특정 비GAAP 재무 측정 및 목표가 포함되어 있습니다. Wolfspeed의 경영진은 이 프레젠테이션에 포함된 GAAP 및 비GAAP 기준을 모두 사용하여 결과를 평가하고 운영 결정을 내립니다. 비GAAP 측정에서는 제외됩니다. GAAP 측정에 포함된 특정 비용, 비용 및 지출. 이러한 비GAAP 기준을 포함함으로써 경영진은 투자자에게 회사의 성과, 핵심 결과 및 성과를 추가로 분석할 수 있는 추가 정보를 제공할 계획입니다. 근본적인 추세. 비 GAAP 측정은 GAAP에 따라 작성되지 않으며 비 GAAP 측정은 GAAP에 따라 작성된 재무 측정을 대체하는 것이 아니라 보충으로 간주되어야 합니다. 투자자와 잠재력 투자자들은 이 프레젠테이션에 첨부된 비GAAP 재무 측정치와 가장 직접적으로 비교할 수 있는 GAAP 측정치의 조정 내용을 검토하도록 권장됩니다. 이 프레젠테이션 끝에 있는 부록을 참조하세요.

WolfSpeed 개요

RF 사업 매각으로 WolfSpeed는 이제 세계 유일의 순수 수직 통합 실리콘 카바이드 회사가 되었습니다.



2억 8백만 달러
FY24 2분기 매출



JP: 세계 최대이자 유일한 200mm 소재 시설



재료 및 공장에 대한 계획된
용량 투자에 65억 달러



FY24 2분기에 21
억 달러 규모의 전력
장치 설계상 수상

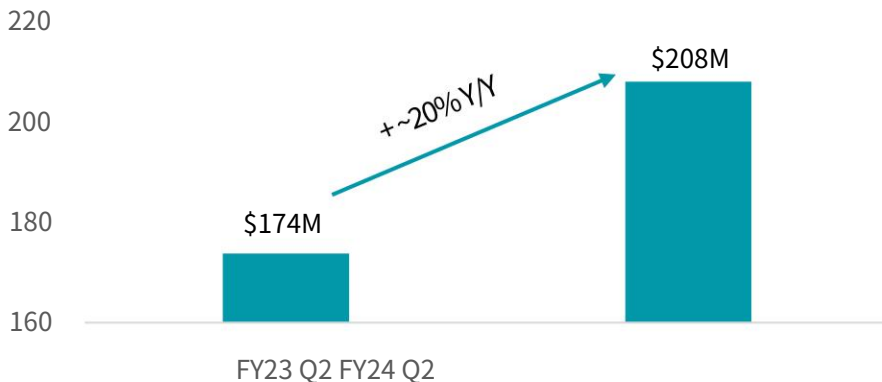


MohawkValley 팹: 세계 최
초의 200mm 탄화규소
팹



반도체 및 탄화규소 전문가들
로 구성된 숙련된 팀

WolfSpeed Revenue1 (\$M)



WOLFSPPEED 기밀 및 소유권 © 2024 WolfSpeed, Inc. 모든 권리 보유. WolfSpeed® 및 Wolfstreak 로고는 등록 상표이며 WolfSpeed 로고는 WolfSpeed, Inc.의 상표입니다.

1) 모든 수치는 지속적인 영업실적을 나타냄



숫자로

#1

탄화규소 생산
업체
기판

>60%

WolfSpeed는 현재 전 세계 실리
콘 카바이드의 60% 이상을 생
산하고 있습니다.

>90%

WolfSpeed가 제조한
>90%의 탄화규소
지금까지 생산된

1위

최초로 완전히 상업적으로 이용 가능
인증된 실리콘 카바이드 MOSFET

35세 이상

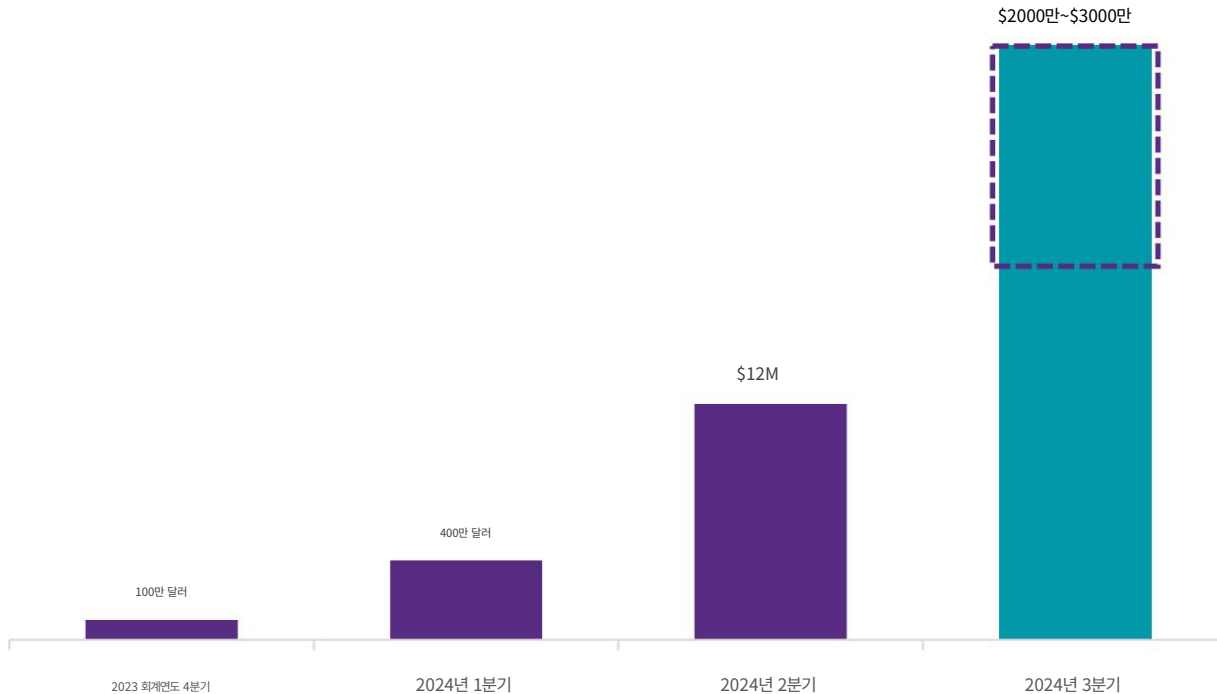
WolfSpeed는 실리콘 카바이드 반도
체를 만드는 수직 통합되었습니다.

7조 이상

탄화 규소 장치 현장 시간

모호크 밸리 업데이트

모호크 밸리 팍 수익



주요 시사점

- FY24 Q2 매출 기여도 1,200만 달러
- FY24 3분기 목표 매출은 중간 지점에서 2,500만 달러입니다.
- 2024년 6월까지 활용률 20% 달성을 목표로 하고 있습니다.
- 가장 복잡한 자동차 장치 2개를 포함하여 12개 이상의 추가 제품 인증
 - MVF에서 IATF 자동차 인증 획득
- 1억 5천만 달러 이상의 200mm 장치 백로그로 향후 3분기 매출 성장을 위한 충분한 활주로 제공 MVF
- '독특한' 도구를 설명하고 가동 중지 시간을 방지하기 위해 공장 도구 활용을 최적화하는 작업을 계속하고 있습니다.

자료 업데이트



빌딩 10: 노스캐롤라이나 주 더럼

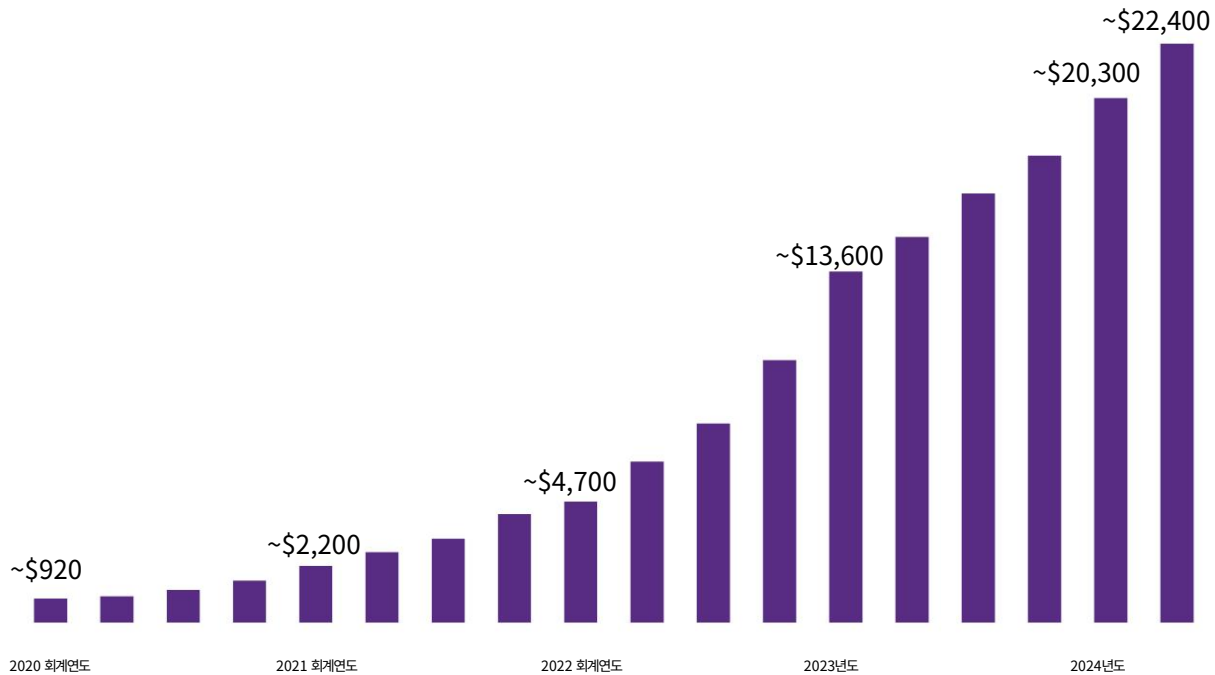
- 200mm 구축 완료; MVF의 원래 활용 목표를 초과하는 생산량
 - 연말까지 최대 25% 활용도 지원 가능
CY24
- 지속적으로 고품질, 고수익 생산
200mm 웨이퍼

JP: 노스캐롤라이나주 실러 시티

- 크리스털 재배기 설치를 조기에 시작할 예정입니다.
2월
- CY24 Q3에 용광로 적격성 평가가 진행 중입니다.
- CY24 말까지 부울 생산 예상

수요 급증 속에서 점유율 확보

누적 전력 장치 설계(\$M) 1



주요 시사점

- FY24 Q2의 전력 장치 설계 비용은 21억 달러로 사상 4번째로 큰 규모입니다.
 - Wolfspeed 자동차에 대한 높은 수요
더 넓은 시장 역풍에도 불구하고 제품
- FY24 2분기에 29억 달러 규모의 전력 장치 설계 성공, 사상 최대 규모
 - 향후 3~5년 동안 30개 OEM의 약 120개 자동차 모델에

Wolfspeed 장치
- 이번 분기의 디자인 원은 해당 모델 중 단 28개에 불과하며 상당한 런웨이를 대표합니다.

1) 모든 수치는 지속적인 영업실적을 나타냄
참고: 부록의 Design-in 및 Design-Win 정의

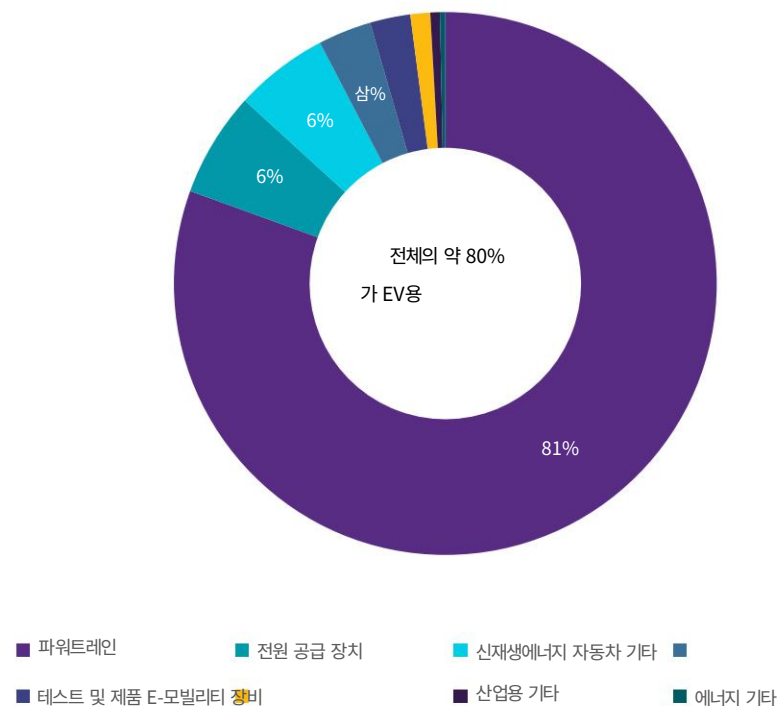
FY20 이후 DESIGN-INS에서 DESIGN-WINS로의 강력한 전환

자동 지배적 설계 원 파이프라인은 강력한 EV TAM을 활용하는 동시에 더 길어진 설계 주기로 인해 미래 수익에 대한 더 큰 통찰력을 제공합니다.

FY201 이후 전력 감소



애플리케이션별 FY24 YTD 전력 DWIN

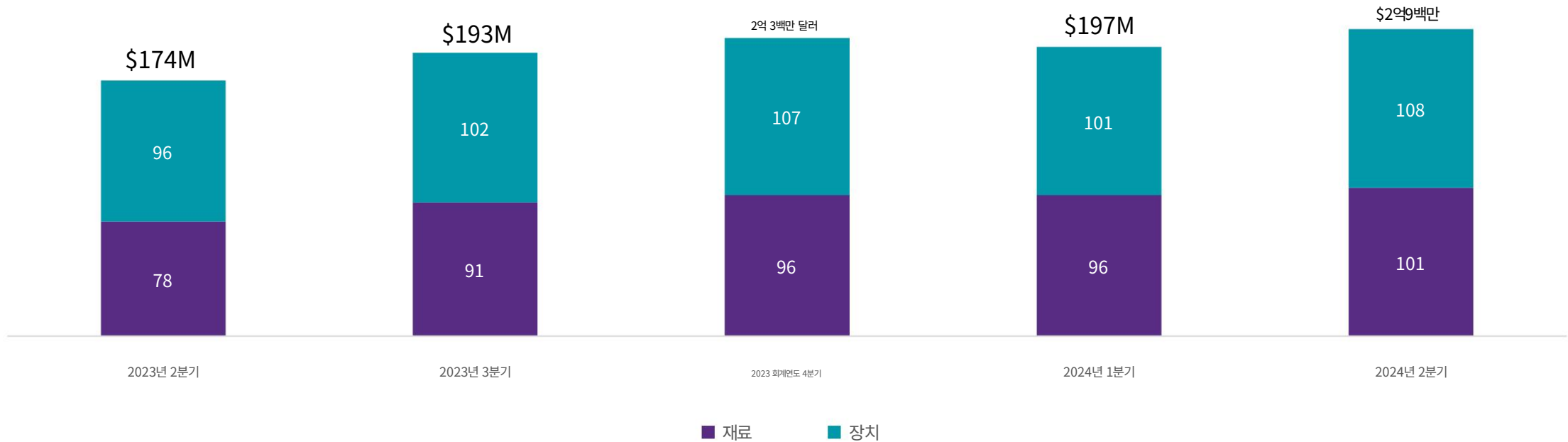


1) 모든 수치는 지속적인 운영의 결과를 나타냅니다.

참고: 부록의 Design-in 및 Design-Win 정의

WOLFSPPEED 기밀 및 소유권 © 2024 Wolfspeed, Inc. 모든 권리 보유. Wolfspeed® 및 Wolfstreak 로고는 등록 상표이며 Wolfspeed 로고는 Wolfspeed, Inc.의 상표입니다.

FY24 Q2 재무 성과 - 수익1



주요 시사점

- 결과는 10월에 제공된 지침의 중간 지점을 넘어섰습니다.
- 매출은 Y/Y ~20%, Q/Q는 ~6% 증가
 - 전력 매출 1억 8백만 달러 기록
 - 1억 1백만 달러의 자재 매출 기록

FY24 Q2 드라이버

- Mohawk Valley에서 1,200만 달러 기부
- 전년도에 비해 제품 출하량이 일주일 더 늘어 소재 성능이 더 높아졌습니다.
- 산업 및 에너지 최종 시장의 약세로 결과가 상쇄됨

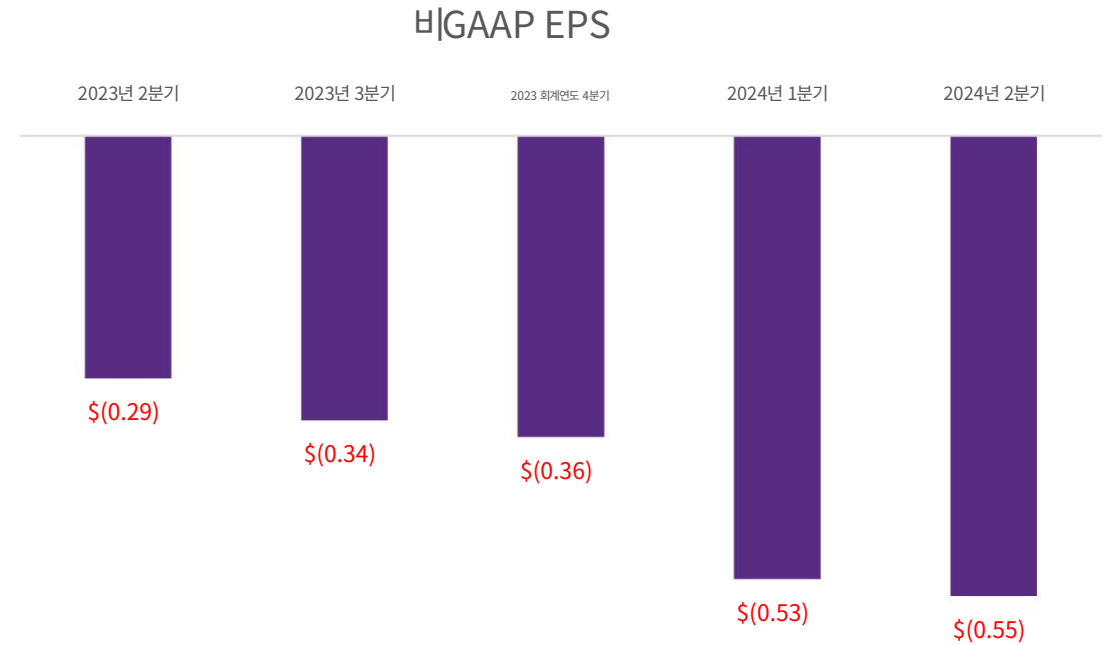
FY24 Q2 재무 성과 – EPS 및 마진1

주요 시사점

- 전년도 35.8% 대비 16.4%의 비GAAP 총이익률
 - 비GAAP 총마진은 Q/Q 80bps 증가
 - FY24 Q2에는 3,560만 달러 또는 약 1,700bps가 포함됩니다. 활용도 저하 비용
- 전년도 \$(0.29) 대비 \$(0.55)의 비GAAP EPS
 - 비GAAP EPS는 Q/Q 4% 감소

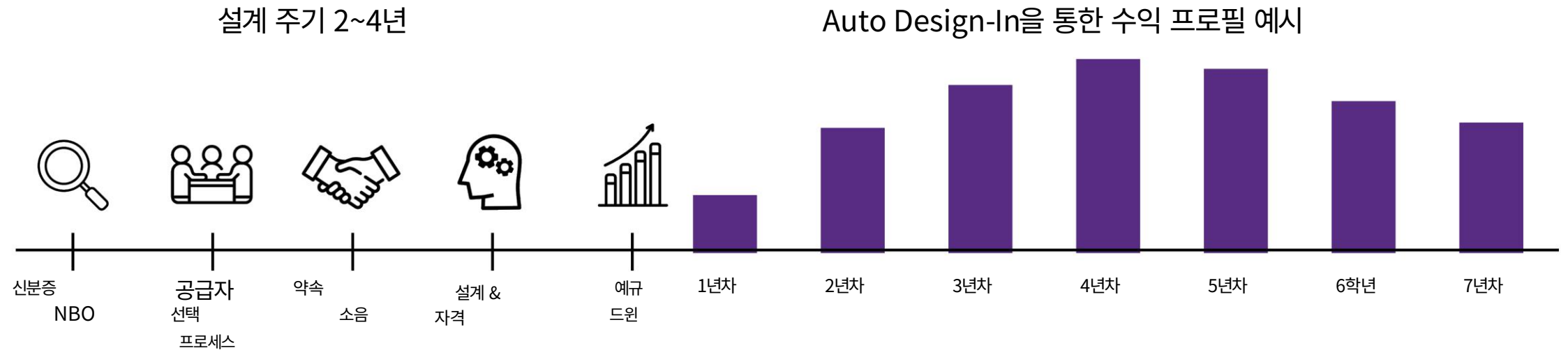
FY24 Q2 드라이버

- Mohawk Valley의 점진적인 기여로 인해 매출 총이익이 크게 개선되었습니다.
- 총마진 개선, 비용 통제 강화, 이자수익 증가로 인해 비GAAP EPS가 기대치를 상회했습니다.



연간 디자인으로 롱테일 수익 창출 기회 제공

- 설계 주기는 길지만 끈적거리고 다년간의 수익 흐름을 창출합니다.
- 자동차 디자인 성공은 일반적으로 5~7년에 걸쳐 성숙해집니다.
- 자동차 디자인 부문이 해당 분기 총 29억 달러 중 거의 90%를 차지했습니다.



FY24 Q3 지침

수익	\$185M - \$215M
비GAAP 총이익	13% - 20%
비GAAP OpEx	\$108M - \$110M
비GAAP 순손실	\$(87)백만 - \$(71)백만

안내 드라이버

- Mohawk Valley로부터 2천만 달러 - 3천만 달러의 수익 기여; 중국 I&E 약세로 부분적으로 상쇄됨
- 3분기 가이드는 2분기보다 재고 출하 수익 인식이 일주일 단축된 것으로 반영
- MVF의 기여 증가로 인한 총이익률
- 활용도가 낮은 비용으로 인해 3,600만 달러의 영향을 받음

다가오는 마일스톤

- 모호크 밸리 팸
 - FY24 말까지 가동률 20%(웨이퍼 시작)
 - FY25 Q2까지 분기 매출 1억 달러 목표
- JP는 2024년 말까지 의미 있는 웨이퍼 생산을 시작합니다. 25년 1분기에 기여 예상

APPENDIX

비GAAP 조정 - 총이익

	삼 개월 종료됨 2023년 12월 31일	삼 개월 종료됨 2022년 12월 25일
계속 운영으로 인한 GAAP 총 마진	13%	33%
조정:		
주식보상비용	삼%	삼%
계속 영업으로 인한 비GAAP 총이익	16%	36%

비GAAP 조정 – EPS(5분기 추세)1

(단위: 백만 달러)	삼 개월	삼 개월	삼 개월	삼 개월	삼 개월
	종료됨	종료됨	종료됨	종료됨	종료됨
	2023년 12월 31일	2023년 9월 24일	2023년 6월 25일	2023년 3월 26일	2022년 12월 25일
GAAP 순손실	(126)	(124)	(91)	(83)	(72)
GAAP EPS	(\$1.00)	(\$0.99)	(\$0.73)	(\$0.67)	(\$0.58)
조정:					
주식보상비용	22	20	16	17	19
프로젝트, 변환 및 거래 비용	5	삼	5	1	1
할인 및 부채 발행 비용의 상각, 자본화이자 순액	7	7	2	2	2
웨이퍼 공급 계약 손실		7	6	5	삼
지분투자이익	7 (5)	-	-	-	-
법인세 총당금 전 GAAP 순손실에 대한 총 조정액	(36)	(37)	(29)	(25)	(25)
소득세 조정	(20)	(20)	(17)	(15)	(11)
비GAAP 순손실	(70)	(67)	(45)	(43)	(36)
비GAAP EPS	(\$0.55)	(\$0.53)	(\$0.36)	(\$0.34)	(\$0.29)

비GAAP 조정 – 총이익 전망

	3개월이 끝났습니다 2024년 3월 31일
계속 운영 전망 범위의 GAAP 총 마진	9% ~ 16%
조정:	
주식보상비용	4%
계속 영업 전망 범위의 비GAAP 총이익률	13% ~ 20%

비GAAP 조정 - 영업 비용 전망

(단위: 백만 달러)

	3개월이 끝났습니다 2024년 3월 31일
계속 운영에 따른 GAAP 운영 비용 전망 조정:	\$129 - \$131
주식 기준 보상 비용 프로젝트, 변환 및 거래 비용	(14)
계속 영업으로 인한 GAAP 운영 비용의 총 조정 계속 영업으로	(7)
인한 비GAAP 운영 비용 전망	(21)
	<u>\$108 - \$110</u>

비GAAP 조정 - 순손실 전망

	3개월이 끝났습니다 2024년 3월 31일
(단위: 백만 달러)	
계속 영업 전망 범위에서 GAAP 순손실 조정:	(\$155) ~ (\$134)
주식 기준 보상 비용 할인 및 부채 발행 비용 상각,	22
순 자본화 이자 프로젝트, 변형 및 거래 비용 웨이퍼 공급 계약 손실 소득세 총당금 전 GAAP 순손실에 대한	7
총 조정 소득세 조정 계속 영업으로 인한 비GAAP 순손실 전망	7
범위	6
	42
	26~21
	(\$87) ~ (\$71)

용어집

디자인 인(Design-in): 디자인 인은 우리 제품을 구매하겠다는 고객의 약속이며 우리가 장기적인 수요와 미래 수익을 예측하는 데 사용하는 요소 중 하나입니다.

디자인인 자격을 충족하기 위해 고객은 예상 배송 일정, 예상 가격, 필요한 용량 및 필요한 지원과 같은 세부 정보를 포함할 수 있는 문서(예: 의향서, 작업 명세서 또는 개발 계약)를 당사에 제공합니다. . 공식적인 약속이 있더라도 디자인 인은 고객의 프로젝트 지연 또는 포기, 용량 제약, 일정 문제 및/또는 기술 변화. 따라서 경영진은 미래 수요를 예측하기 위한 지침으로 설계 금액을 사용하지만 이를 미래 수익의 절대적인 지표로 받아들여서는 안 됩니다.

디자인 윈: 디자인 인은 고객이 예상 첫해 매출의 최소 20%에 대한 구매 주문을 발행할 때 디자인 윈으로 간주됩니다. Design-Win은 이 기준이 충족되는 시점의 각 프로젝트의 전체 약속을 반영하며 향후 수익의 절대적인 지표로 간주되어서는 안 됩니다. 시기에 따라 특정 프로젝트는 단일 기간의 디자인 인 및 디자인 승리 수처에 반영될 수 있습니다.

보다 지속 가능한 세상을 다시 상상
해 봅시다.

함께.

