



Les résultats du premier trimestre 2024 de l'onsemi dépassent les attentes

29 avril 2024

Augmentation du flux de trésorerie disponible d'environ 3 fois par rapport à l'année précédente

SCOTTSDALE, Ariz.--(BUSINESS WIRE)--Apr. 29, 2024-- onsemi (la "Société") (Nasdaq : ON) a annoncé aujourd'hui ses résultats pour le premier trimestre 2024 avec les faits saillants suivants :

- Recettes de 1 862,7 millions de dollars
- Marge brute GAAP et marge brute non-GAAP de 45,8% et 45,9%, respectivement
- Marge d'exploitation GAAP et marge d'exploitation non-GAAP de respectivement 28,2% et 29,0%.
- Bénéfice dilué par action selon les GAAP et bénéfice dilué par action selon les non-GAAP de 1,04 \$ et 1,08 \$, respectivement
- Retour aux actionnaires, par le biais de rachats d'actions, d'environ 100 % des flux de trésorerie disponibles au cours des douze derniers mois.

"Les changements structurels que nous avons apportés à l'entreprise au cours des trois dernières années nous ont permis de maintenir notre marge brute malgré des conditions de marché difficiles", a déclaré Hassane El-Khoury, président et directeur général de l'onsemi. "Dans l'environnement actuel, nous restons concentrés sur l'exécution tout en investissant pour notre croissance à long terme. Comme l'énergie continue à jouer un rôle critique dans les demandes énergétiques croissantes du monde, l'efficacité est primordiale, et nous sommes positionnés pour continuer à gagner des parts de marché avec notre portefeuille de technologies d'alimentation et de détection à la pointe de l'industrie."

Les résultats financiers sélectionnés pour le trimestre sont présentés ci-dessous avec les périodes comparables (non auditées) :

| (Recettes et revenu net en millions) | GAAP | | | Hors GAAP | | |
|---|---------------|------------|---------|---------------|------------|---------|
| | T1 2024 | T4 2023 | Q1 2023 | T1 2024 | T4 2023 | Q1 2023 |
| Recettes | \$ 1,862.7 \$ | 2,018.1 \$ | 1,959.7 | \$ 1,862.7 \$ | 2,018.1 \$ | 1,959.7 |
| Marge brute | 45.8% | 46.7% | 46.8% | 45.9% | 46.7% | 46.8% |
| Marge opérationnelle | 28.2% | 30.3% | 28.8% | 29.0% | 31.6% | 32.2% |
| Résultat net attribuable à ON Semiconductor Corporation | \$453.0 \$ | 562.7 \$ | 461.7 | \$464.5 \$ | 540.9 \$ | 523.7 |
| Résultat dilué par action | \$1.04 \$ | 1.28 \$ | 1.03 | \$1.08 \$ | 1.25 \$ | 1.19 |

Résumé des recettes (en millions) (non vérifié)

| Secteur d'activité ⁽¹⁾ | Trois mois terminés | | | Changement séquentiel | Variation d'une année sur l'autre |
|-----------------------------------|---------------------|------------|---------|-----------------------|-----------------------------------|
| | T1 2024 | T4 2023 | T1 2023 | | |
| PSG | \$874.2 \$ | 965.5 \$ | 860.9 | (9)% | 2% |
| AMG | 697.0 | 744.9 | 744.7 | (6)% | (6)% |
| EIG | 291.5 | 307.7 | 354.1 | (5)% | (18)% |
| Total | \$ 1,862.7 \$ | 2,018.1 \$ | 1,959.7 | (8)% | (5)% |

(1) Au cours du premier trimestre 2024, la société a réorganisé certaines unités de reporting et sa structure d'information sectorielle. Suite à la réorganisation des divisions au sein de PSG et AMG, les montants de la période précédente ont été reclassés afin de les rendre conformes à la présentation de la période actuelle.

PERSPECTIVES POUR LE DEUXIÈME TRIMESTRE 2024

Le tableau suivant présente les prévisions du deuxième trimestre 2024 de l'onsemi en termes de GAAP et de non-GAAP.

| | Total onsemi GAAP | Points spéciaux** | Total onsemi Non-GAAP*** |
|----------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| Chiffre d'affaires 1 | 680 à 1 780 | millions | de dollars 1 |

| | | | |
|--------------------------------|---|--------------------------|----------------------|
| | 680 à 1 780 millions de dollars | Marge brute | 44,1% à 46,1% |
| | ,1%44 | ,2% à 46,2% | |
| Dépenses d'exploitation | à 342 millions de dollars | millions de | 313 à 328 millions |
| de millions de dollars | Autres produits et charges (y compris les intérêts), nets | (12 millions de dollars) | |
| | | (12 millions de dollars) | Bénéfice dilué par |
| action | 0,82 \$ à 0,94 | 0,04 \$ 0 | ,86 \$ à 0,98 \$. |
| Actions diluées en circulation | *436 | millions4 | millions432 millions |

* Les actions diluées en circulation peuvent varier en raison, entre autres, de l'acquisition des unités d'actions restreintes, des actions dilutives supplémentaires provenant des obligations subordonnées de premier rang convertibles, et du rachat ou de l'émission d'actions ou d'obligations convertibles ou de la vente d'actions propres. Au cours des périodes

lorsque le prix moyen trimestriel de l'action dépasse 52,97 dollars pour les billets à 0 % et 103,87 dollars pour les billets à 0,50 %, le nombre d'actions diluées et le bénéfice net par action non conformes aux PCGR incluent l'effet antidilutif des transactions de couverture conclues en même temps que les billets à 0 % et les billets à 0,50 %, respectivement. À un prix moyen de l'action compris entre 52,97 \$ et 74,34 \$ pour les billets à 0 % et entre 103,87 \$ et 156,78 \$ pour les billets à 0,50 %, l'activité de couverture compense l'effet potentiellement dilutif des billets à 0 % et des billets à 0,50 %, respectivement. Dans les périodes où le cours moyen trimestriel des actions dépasse 74,34 dollars pour les billets à 0 % et 156,78 dollars pour les billets à 0,50 %, l'effet dilutif des bons de souscription émis en même temps que ces billets est inclus dans le nombre d'actions diluées en circulation. Les nombres d'actions diluées GAAP et non-GAAP sont basés sur le prix moyen de l'action du trimestre précédent ou sur le prix de l'action au dernier jour du trimestre précédent, le plus élevé des deux étant retenu.

** Les éléments spéciaux peuvent inclure : l'amortissement des actifs incorporels liés à l'acquisition ; la prise en charge de l'augmentation de la juste valeur marchande des stocks évalués ;

les coûts non récurrents liés aux installations ; les dépenses de recherche et développement en cours ; les frais de restructuration, les dépréciations d'actifs et autres, nets ; les charges de dépréciation du goodwill ; les gains et pertes sur le remboursement anticipé de la dette ; les (gains) pertes actuariels sur les régimes de retraite et autres prestations de retraite ; et certains autres éléments spéciaux, le cas échéant. Ces éléments spéciaux sont hors de notre contrôle et peuvent varier de manière significative d'une période à l'autre. Par conséquent, nous ne sommes pas en mesure d'estimer raisonnablement et de présenter séparément l'impact individuel ou l'importance probable de ces éléments spéciaux, et nous ne sommes pas non plus en mesure de fournir un rapprochement des mesures non GAAP. Le rapprochement non disponible inclurait un compte de résultat, un bilan et un tableau des flux de trésorerie prévisionnels conformes aux PCGR. C'est pourquoi nous utilisons une fourchette prévisionnelle du montant total des éléments spéciaux pour calculer nos prévisions de dépenses d'exploitation non conformes aux PCGR.

*** Nous pensons que ces mesures non GAAP fournissent des informations complémentaires importantes aux investisseurs. Nous utilisons ces mesures, ainsi que les mesures GAAP, à des fins de gestion interne et comme moyen d'évaluer les comparaisons d'une période à l'autre. Toutefois, nous ne nous appuyons pas, et vous ne devriez pas vous appuyer, sur les seules mesures financières non conformes aux PCGR pour mesurer notre performance. Nous pensons que les mesures financières non GAAP reflètent une manière supplémentaire de voir les aspects de nos opérations qui, lorsqu'elles sont prises avec les résultats GAAP et les rapprochements avec les mesures financières GAAP correspondantes que nous fournissons également dans nos communiqués, fournissent une compréhension plus complète des facteurs et des tendances qui affectent notre activité. Parce que n'étant pas normalisées, il peut s'avérer impossible de comparer ces mesures financières avec celles d'autres entreprises, même si elles portent des noms similaires.

TÉLÉCONFÉRENCE

L'onsemi organisera une conférence téléphonique pour la communauté financière à 9 heures, heure de l'Est (ET), le 29 avril 2024 pour discuter de cette annonce et des résultats du premier trimestre 2024 de l'onsemi. La société fournira également un webcast audio en temps réel de la téléconférence sur la page des relations avec les investisseurs de sur son site web à l'adresse <https://investor.onsemi.com/>. La retransmission sera disponible sur ce site environ une heure après la diffusion en direct et continuera d'être disponible pendant environ 30 jours après la conférence téléphonique. Les investisseurs et les parties intéressées peuvent également accéder à la conférence téléphonique en s'inscrivant à l'avance [ici](#).

À propos de l'onsemi

onsemi (Nasdaq : ON) est à l'origine d'innovations perturbatrices qui contribuent à construire un avenir meilleur. En se concentrant sur les marchés finaux de l'automobile et de l'industrie, la société accélère le changement dans les mégatendances telles que l'électrification et la sécurité des véhicules, les réseaux d'énergie durable, l'automatisation industrielle, et l'infrastructure 5G et cloud. **onsemi offre** un portefeuille de produits hautement différenciés et innovants, fournissant des technologies intelligentes de puissance et de détection qui résolvent les défis les plus complexes du monde et ouvrent la voie à la création d'un monde plus sûr, plus propre et plus intelligent. **onsemi** est reconnue comme une société Fortune 500® et fait partie de l'indice Nasdaq-100 Index® et de l'indice S&P 500®. Pour en savoir plus sur **l'onsemi**, consultez le site www.onsemi.com.

onsemi et le logo onsemi sont des marques déposées de Semiconductor Components Industries, LLC. Toutes les autres marques et noms de produits figurant dans ce document sont des marques déposées ou des marques commerciales de leurs détenteurs respectifs. Bien que la société fasse référence à son site web dans ce communiqué de presse, les informations contenues dans ce site ne sont pas incorporées dans le présent document.

Ce document contient des "énoncés prospectifs", tels que ce terme est défini dans la section 27A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée, et dans la section 21E de la loi sur les échanges de valeurs mobilières de 1934, telle qu'amendée. Toutes les déclarations, autres que les déclarations de faits historiques, incluses ou incorporées dans ce document pourraient être considérées comme des déclarations prospectives, en particulier les déclarations concernant les performances financières futures d'onsemi, y compris les prévisions financières pour le deuxième trimestre 2024. Les déclarations prospectives sont souvent caractérisées par l'utilisation de mots tels que "croit", "estime", "s'attend à", "projette", "peut", "sera", "à l'intention", "planifie", "anticipe", "devrait" ou des expressions similaires, ou par des discussions sur la stratégie, les plans ou les intentions. Toutes les déclarations prospectives figurant dans le présent document sont fondées sur nos attentes, prévisions, estimations et hypothèses actuelles et impliquent des risques, des incertitudes et d'autres facteurs susceptibles d'entraîner des résultats ou des événements sensiblement différents de ceux exprimés dans les déclarations prospectives. Certains facteurs susceptibles d'affecter nos résultats ou événements futurs sont décrits dans la partie I, point 1A "Facteurs de risque" du rapport annuel 2023 sur le formulaire 10-K déposé auprès de la Securities and Exchange Commission ("SEC") le 5 février 2024 (le "formulaire 10-K 2023") et, de temps à autre, dans nos autres rapports de la SEC. Les lecteurs sont invités à ne pas accorder une confiance excessive aux déclarations prospectives. Nous n'assumons aucune obligation de mise à jour de ces informations, qui ne sont valables qu'à la date à laquelle elles ont été formulées, sauf si la loi l'exige. Investir dans nos titres implique un degré élevé de risque et d'incertitude, et vous devriez examiner attentivement les tendances, les risques et les incertitudes décrits dans le présent document, notre formulaire 10-K 2023 et d'autres rapports déposés ou fournis à la SEC avant de prendre une décision d'investissement en ce qui concerne nos titres. Si l'une de ces tendances, l'un de ces risques ou l'une de ces incertitudes se produit ou se poursuit, nos activités, notre situation financière ou nos résultats d'exploitation pourraient être affectés de manière négative, les cours de nos titres pourraient baisser et vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Toutes les déclarations prospectives qui nous sont attribuables ou qui sont attribuables à des personnes agissant en notre nom sont expressément qualifiées dans leur intégralité par cette mise en garde.

CONSOLIDÉS DES RÉSULTATS NON AUDITÉS
(en millions, sauf les données par action)

Trimestres clos le

31 décembre,

29 mars 2024

202331 mars 2023

Recettes

\$ 1,862.7

\$ 2,018.1

\$ 1,959.7

| | | | |
|--|----------|----------|----------|
| Coût des recettes | 1,009.1 | 1,076.2 | 1,042.2 |
| Marge brute | 853.6 | 941.9 | 917.5 |
| Marge brute | 45.8% | 46.7% | 46.8% |
| Dépenses d'exploitation : | | | |
| Recherche et développement | 150.0 | 150.2 | 138.4 |
| Vente et marketing | 69.1 | 67.5 | 71.8 |
| Frais généraux et administratifs | 95.3 | 88.6 | 75.9 |
| Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions | 12.6 | 12.1 | 15.0 |
| Restructuration, dépréciation d'actifs et autres charges, nettes | 1.4 | 11.4 | 51.5 |
| Total des dépenses de fonctionnement | 328.4 | 329.8 | 352.6 |
| Revenu d'exploitation | 525.2 | 612.1 | 564.9 |
| Autres produits (charges), nets : | | | |
| Charges d'intérêts | (15.6) | (15.8) | (26.4) |
| Revenus d'intérêts | 27.6 | 26.3 | 17.1 |
| Perte sur le remboursement anticipé de la dette | - | - | (13.3) |
| Perte sur la cession d'une activité | - | - | (1.1) |
| Autres produits (charges) | 1.0 | (11.7) | 4.7 |
| Autres produits (charges), nets | 13.0 | (1.2) | (19.0) |
| Revenu avant impôts sur le revenu | 538.2 | 610.9 | 545.9 |
| Impôt sur le revenu | (84.5) | (47.5) | (83.7) |
| Revenu net | 453.7 | 563.4 | 462.2 |
| Moins : Résultat net attribuable aux intérêts minoritaires | (0.7) | (0.7) | (0.5) |
| Résultat net attribuable à ON Semiconductor Corporation | \$ 453.0 | \$ 562.7 | \$ 461.7 |
| Résultat net pour le résultat dilué par action ordinaire | \$ 453.0 | \$ 562.8 | \$ 462.1 |
| Résultat net par action ordinaire : | | | |
| De base | \$ 1.06 | \$ 1.31 | \$ 1.07 |
| Dilué | \$ 1.04 | \$ 1.28 | \$ 1.03 |
| Moyenne pondérée des actions ordinaires en circulation : | | | |
| De base | 428.1 | 428.1 | 431.9 |
| Dilué | 436.5 | 439.5 | 448.5 |

**ON SEMICONDUCTOR CORPORATION BILANS
CONSOLIDÉS NON AUDITÉS**
(en millions)

| | 29 mars 2024 | 31 décembre, 2023 | 31 mars 2023 |
|--|--------------|----------------------|--------------|
| Actifs | | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | \$ 2,614.4 | \$ 2,483.0 | \$ 2,702.4 |
| Créances, nettes | 873.3 | 935.4 | 880.9 |
| Inventaires | 2,147.1 | 2,111.8 | 1,814.9 |
| Autres actifs courants | 514.1 | 382.1 | 318.1 |
| Total de l'actif circulant | 6,148.9 | 5,912.3 | 5,716.3 |
| Immobilisations corporelles, nettes | 4,384.3 | 4,401.5 | 3,692.9 |
| Goodwill | 1,577.6 | 1,577.6 | 1,577.6 |
| Immobilisations incorporelles, nettes | 289.4 | 299.3 | 339.8 |
| Actifs d'impôts différés | 648.4 | 600.8 | 473.1 |
| ROU actifs de location-financement | 41.8 | 42.4 | 45.2 |
| Autres actifs | 392.5 | 381.3 | 429.4 |
| Total des actifs | \$ 13,482.9 | \$ 13,215.2 | \$ 12,274.3 |
| Passif et capitaux propres | | | |
| Comptes créditeurs | \$ 665.8 | \$ 725.6 | \$ 976.2 |
| Charges à payer et autres passifs courants | 678.1 | 663.2 | 666.0 |
| Portion à court terme des dettes de location-financement | 0.3 | 0.8 | 11.6 |
| Partie à court terme de la dette à long terme | 794.8 | 794.0 | 926.2 |

| | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Total des dettes à court terme | 2,139.0 | 2,183.6 | 2,580.0 |
| Dettes à long terme | 2,544.1 | 2,542.6 | 2,538.0 |
| Passifs d'impôts différés | 37.3 | 38.7 | 36.6 |
| Dettes de location-financement à long terme | 21.3 | 22.4 | 24.0 |
| Autres dettes à long terme | 598.6 | 627.3 | 628.7 |
| Total du passif | 5,340.3 | 5,414.6 | 5,807.3 |
| Capitaux propres d'ON Semiconductor Corporation : Actions ordinaires | 6.2 | 6.2 | 6.1 |
| Capital d'apport supplémentaire | 5,243.9 | 5,210.9 | 4,633.6 |
| Cumul des autres éléments du résultat global | (52.2) | (45.2) | (29.6) |
| Bénéfices accumulés | 7,001.1 | 6,548.1 | 4,826.1 |
| Moins : Actions propres, au coût | (4,075.1) | (3,937.4) | (2,988.2) |
| Total des capitaux propres de ON Semiconductor Corporation | 8,123.9 | 7,782.6 | 6,448.0 |
| Intérêts minoritaires | 18.7 | 18.0 | 19.0 |
| Total des capitaux propres | 8,142.6 | 7,800.6 | 6,467.0 |
| Total du passif et des capitaux propres | \$ 13,482.9 | \$ 13,215.2 | \$ 12,274.3 |

**ON SEMICONDUCTOR CORPORATION ÉTATS
CONSOLIDÉS NON VÉRIFIÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE**
(en millions)

| | Trimestres terminés | | |
|---|----------------------------|--------------------------|---------------------|
| | 29 mars 2024 | 31 décembre, 2023 | 31 mars 2023 |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation : | | | |
| Revenu net | \$ 453.7 | \$ 563.4 | \$ 462.2 |
| Ajustements pour réconcilier le résultat net avec les liquidités nettes fournies par les activités d'exploitation : | | | |
| Dépréciation et amortissement | 154.9 | 160.3 | 145.0 |
| Perte sur la vente et la cession d'actifs immobilisés | 0.1 | 4.3 | 1.2 |
| Perte sur la cession d'activités | - | - | 1.1 |
| Perte sur le remboursement anticipé de la dette | - | - | 13.3 |
| Amortissement de l'escompte et des frais d'émission de la dette | 2.7 | 2.6 | 2.9 |
| Rémunération fondée sur des actions | 33.0 | 30.7 | 27.7 |
| Charges de dépréciation d'actifs sans effet sur la trésorerie | - | 6.8 | 12.7 |
| Variation des soldes d'impôts différés | (48.6) | (18.7) | (1.5) |
| Autres | 1.8 | (6.2) | (7.0) |
| Variations de l'actif et du passif | (98.9) | (132.0) | (248.7) |
| Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation | 498.7 | 611.2 | 408.9 |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement : | | | |
| Achat d'immobilisations corporelles ("PP&E") | (222.4) | (390.5) | (321.5) |
| Dépôts et produits de la vente d'immobilisations corporelles | 0.1 | 1.2 | 1.7 |
| Dépôts utilisés (effectués) pour l'achat d'immobilisations corporelles | (11.5) | 4.1 | (16.7) |
| Produits de la vente ou de l'échéance de titres disponibles à la vente | - | - | 10.8 |
| Paiements liés à l'acquisition d'une entreprise | - | - | (236.3) |
| Autres | (1.5) | - | - |
| Trésorerie nette utilisée pour les activités d'investissement | (235.3) | (385.2) | (562.0) |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement : | | | |
| Produit de l'émission d'actions ordinaires dans le cadre de l'ESPP | 7.6 | 5.9 | 7.3 |
| Paiement de la retenue fiscale pour les RSU | (37.5) | (4.4) | (47.6) |
| Rachat d'actions ordinaires | (100.0) | (300.2) | (104.0) |
| Émissions et emprunts dans le cadre de contrats d'emprunt | - | - | 1,470.0 |
| Remboursement des frais d'émission de la dette | - | - | 4.5 |
| Paiement des frais d'émission de la dette et autres frais de financement | - | (0.7) | (4.8) |
| Remboursement d'emprunts dans le cadre de contrats d'emprunt | - | (119.6) | (1,213.7) |
| Paiement pour l'achat de couvertures d'obligations | - | - | (414.0) |
| Produit de l'émission de bons de souscription | - | - | 242.5 |
| Paiements liés à une acquisition antérieure | - | (5.8) | - |

| | | | |
|--|------------|------------|------------|
| Paiement des obligations de location-financement | (0.9) | (5.0) | (3.6) |
| Dividende à l'actionnaire sans contrôle | - | (2.4) | - |
| Trésorerie nette utilisée pour les activités de financement | (130.8) | (432.2) | (63.4) |
| Effet des variations des taux de change sur la trésorerie, les équivalents de trésorerie et les liquidités soumises à restrictions | (0.9) | 0.4 | 0.1 |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie, des équivalents de trésorerie et des liquidités soumises à restrictions | 131.7 | (205.8) | (216.4) |
| Trésorerie d'ouverture, équivalents de trésorerie et trésorerie affectée | 2,485.0 | 2,690.8 | 2,933.0 |
| Trésorerie de clôture, équivalents de trésorerie et liquidités soumises à restrictions | \$ 2,616.7 | \$ 2,485.0 | \$ 2,716.6 |

ON SEMICONDUCTOR CORPORATION
RAPPROCHEMENT DES INFORMATIONS GAAP ET NON GAAP
(en millions, sauf les données par action et les pourcentages)

| | Trimestres terminés | | |
|---|---------------------|-------------------|--------------|
| | 29 mars 2024 | 31 décembre, 2023 | 31 mars 2023 |
| Rapprochement de la marge brute GAAP et non-GAAP : | | | |
| Marge brute GAAP | \$ 853.6 | \$ 941.9 | \$ 917.5 |
| Articles spéciaux : | | | |
| a) Impact de la cessation d'activité | - | - | (2.1) |
| b) Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions | 1.5 | 1.5 | 1.4 |
| Total des éléments spéciaux | 1.5 | 1.5 | (0.7) |
| Marge brute non GAAP | \$ 855.1 | \$ 943.4 | \$ 916.8 |
| Rapprochement de la marge brute GAAP et non-GAAP : | | | |
| Marge brute GAAP | 45.8% | 46.7% | 46.8% |
| Articles spéciaux : | | | |
| a) Impact de la cessation d'activité | -% | -% | (0.1)% |
| b) Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions | 0.1% | 0.1% | 0.1% |
| Total des éléments spéciaux | 0.1% | 0.1% | -% |
| Marge brute non GAAP | 45.9% | 46.7% | 46.8% |
| Rapprochement des dépenses d'exploitation GAAP et non-GAAP : | | | |
| Charges d'exploitation | \$ 328.4 | \$ 329.8 | \$ 352.6 |
| GAAP Éléments particuliers : | | | |
| a) Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions | (12.6) | (12.1) | (15.0) |
| b) Restructurations, dépréciations d'actifs et autres, nettes | (1.4) | (11.4) | (51.5) |
| c) Coûts liés à l'acquisition et à la cession d'activités par des tiers | (0.1) | 0.1 | (0.1) |
| Total des éléments spéciaux | (14.1) | (23.4) | (66.6) |
| Dépenses d'exploitation hors GAAP | \$ 314.3 | \$ 306.4 | \$ 286.0 |
| Rapprochement du résultat d'exploitation GAAP et non-GAAP : | | | |
| Résultat d'exploitation | - | - | (2.1) |
| GAAP Éléments particuliers : | | | |
| a) Impact de la cessation d'activité | 14.1 | 13.6 | 16.4 |
| b) Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions | 1.4 | 11.4 | 51.5 |
| c) Restructurations, dépréciations d'actifs et autres, nettes | 0.1 | (0.1) | 0.1 |
| d) Coûts liés à l'acquisition et à la cession d'activités par des tiers | 15.6 | 24.9 | 65.9 |
| Total des éléments spéciaux | 540.8 | 637.0 | 630.8 |
| Résultat d'exploitation non GAAP | | | |
| Rapprochement de la marge d'exploitation GAAP et non-GAAP (résultat d'exploitation / chiffre d'affaires) : | | | |
| Marge d'exploitation | 28.2% | 30.3% | 28.8% |
| GAAP Éléments particuliers : | | | |
| a) Impact de la cessation d'activité | - | - | (0.1)% |
| b) Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions | 0.8% | 0.7% | 0.8% |
| c) Restructurations, dépréciations d'actifs et autres, nettes | 0.1% | 0.6% | 2.6% |
| d) Coûts liés à l'acquisition et à la cession d'activités par des tiers | 0.8% | 1.2% | 3.4% |

- a) Impact de la cessation d'activité
- b) Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions
- c) Restructurations, dépréciations d'actifs et autres, nettes Total des éléments spéciaux

Marge d'exploitation non GAAP

Rapprochement entre le résultat GAAP et le résultat non-GAAP avant impôts sur le revenu :

| | | | |
|--|----------|----------|----------|
| Revenu GAAP avant impôts sur le revenu | \$ 538.2 | \$ 610.9 | \$ 545.9 |
|--|----------|----------|----------|

| | | | |
|--|----------|----------|----------|
| Articles spéciaux : | | | |
| a) Impact de la cessation d'activité | - | - | (2.1) |
| b) Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions | 14.1 | 13.6 | 16.4 |
| c) Restructurations, dépréciations d'actifs et autres, nettes | 1.4 | 11.4 | 51.5 |
| d) Coûts liés à l'acquisition et à la cession d'activités par des tiers | 0.1 | (0.1) | 0.1 |
| e) Perte sur le remboursement anticipé de la dette | - | - | 13.3 |
| f) Gains actuariels sur les régimes de retraite et autres prestations de retraite | - | 4.0 | - |
| g) Perte sur la cession d'une activité | - | - | 1.1 |
| Total des éléments spéciaux | 15.6 | 28.9 | 80.3 |
| Revenu non GAAP avant impôts sur le revenu | \$ 553.8 | \$ 639.8 | \$ 626.2 |
| Rapprochement du résultat net GAAP et non-GAAP attribuable à ON Semiconductor Corporation : | | | |
| Résultat net GAAP attribuable à ON Semiconductor Corporation | \$ 453.0 | \$ 562.7 | \$ 461.7 |
| Articles spéciaux : | | | |
| a) Impact de la cessation d'activité | - | - | (2.1) |
| b) Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions | 14.1 | 13.6 | 16.4 |
| c) Restructurations, dépréciations d'actifs et autres, nettes | 1.4 | 11.4 | 51.5 |
| d) Coûts liés à l'acquisition et à la cession d'activités par des tiers | 0.1 | (0.1) | 0.1 |
| e) Gains actuariels sur les régimes de retraite et autres prestations de retraite | - | 4.0 | - |
| f) Perte sur le remboursement anticipé de la dette | - | - | 13.3 |
| g) Perte sur la cession d'une activité | - | - | 1.1 |
| h) Impôts sur le revenu | (4.1) | (50.7) | (18.3) |
| Total des éléments spéciaux | 11.5 | (21.8) | 62.0 |
| Résultat net non GAAP attribuable à ON Semiconductor Corporation | \$ 464.5 | \$ 540.9 | \$ 523.7 |
| Résultat net GAAP pour le résultat dilué par action | \$ 453.0 | \$ 562.8 | \$ 462.1 |
| Résultat net non GAAP pour le résultat dilué par action | \$ 464.5 | \$ 541.0 | \$ 524.1 |
| Rapprochement des actions diluées en circulation GAAP et non-GAAP : | | | |
| Actions diluées en circulation selon les GAAP | 436.5 | 439.5 | 448.5 |
| Articles spéciaux : | | | |
| a) Moins : actions dilutives attribuables aux obligations convertibles | (4.7) | (5.6) | (9.4) |
| Total des éléments spéciaux | (4.7) | (5.6) | (9.4) |
| Actions diluées non GAAP en circulation | 431.8 | 433.9 | 439.1 |
| Résultat dilué par action non GAAP : | | | |
| Résultat net non GAAP pour le résultat dilué par action | \$ 464.5 | \$ 541.0 | \$ 524.1 |
| Actions diluées non GAAP en circulation | 431.8 | 433.9 | 439.1 |
| Résultat dilué par action non GAAP | \$ 1.08 | \$ 1.25 | \$ 1.19 |
| Rapprochement de la trésorerie nette provenant des activités d'exploitation et du flux de trésorerie disponible : | | | |
| Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation | \$ 498.7 | \$ 611.2 | \$ 408.9 |
| Articles spéciaux : | | | |
| a) Acquisition d'immobilisations corporelles | (222.4) | (390.5) | (321.5) |
| Total des éléments spéciaux | (222.4) | (390.5) | (321.5) |
| Flux de trésorerie disponible | \$ 276.3 | \$ 220.7 | \$ 87.4 |

Trimestres terminés

| | Le 30 juin, 2023 | Septembre 29, 2023 | Décembre 31, 2023 | Le 29 mars, 2024 | Douze derniers Mois |
|---|---------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|---------------------------|
| Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation | \$ 390.8 | \$ 566.6 | \$ 611.2 | \$ 498.7 | \$ 2,067.3 |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | (430.6) | (433.0) | (390.5) | (222.4) | (1,476.5) |
| Flux de trésorerie disponible | \$ (39.8) | \$ 133.6 | \$ 220.7 | \$ 276.3 | \$ 590.8 |
| Recettes | \$ 2,094.4 | \$ 2,180.8 | \$ 2,018.1 | \$ 1,862.7 | \$ 8,156.0 |

Certains des montants figurant dans les tableaux ci-dessus peuvent ne pas être totaux en raison de l'arrondissement des montants individuels.

Le total des rémunérations fondées sur des actions liées aux unités d'actions restreintes, aux attributions d'actions et au plan d'achat d'actions pour les employés est inclus ci-dessous :

| | 29 mars 2024 | 31 décembre, 2023 | 31 mars 2023 |
|---|---------------------|------------------------------|---------------------|
| Coût des recettes | \$ 5.4 | \$ 4.7 | \$ 3.7 |
| Recherche et développement | 5.7 | 5.5 | 4.5 |
| Vente et marketing | 5.2 | 4.8 | 4.1 |
| Frais généraux et administratifs | 16.7 | 15.7 | 15.4 |
| Total des rémunérations fondées sur des actions | <u>\$ 33.0</u> | <u>\$ 30.7</u> | <u>\$ 27.7</u> |

DONNÉES FINANCIÈRES COMPLÉMENTAIRES

| | Trimestres terminés | | |
|--|--------------------------------|------------------------------|---------------------|
| | 29 mars 2024 | 31 décembre, 2023 | 31 mars 2023 |
| Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation | \$ 498.7 | \$ 611.2 | \$ 408.9 |
| Flux de trésorerie disponible | 276.3 | 220.7 | 87.4 |
| Trésorerie versée pour l'impôt sur le revenu | 23.6 | 100.8 | 35.2 |
| Dépréciation et amortissement | \$ 154.9 | \$ 160.3 | \$ 145.0 |
| Déduction faite de l'amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition : Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions | 14.1 | 13.6 | 16.4 |
| Amortissements (hors amortissement des actifs incorporels liés aux acquisitions) | <u>\$ 140.8</u> | <u>\$ 146.7</u> | <u>\$ 128.6</u> |

MESURES NON CONFORMES AUX PCGR

Pour compléter les résultats financiers consolidés préparés conformément aux GAAP, l'onsemi utilise certaines mesures non GAAP, qui sont ajustées à partir des mesures GAAP les plus directement comparables pour exclure les éléments liés à l'amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition, à l'amortissement de l'augmentation de la juste valeur marchande des stocks évalués, aux ajustements de l'évaluation des stocks, les frais de recherche et de développement en cours, les frais de restructuration, les dépréciations d'actifs et autres, nets, les charges de dépréciation du goodwill, les gains et pertes sur le remboursement anticipé de la dette, les charges d'intérêts hors trésorerie, les (gains) pertes actuariels sur les régimes de retraite et autres prestations de retraite, les coûts liés aux acquisitions et cessions de tiers, l'incidence fiscale de ces éléments et certains autres éléments de mesure non conformes aux PCGR.

les éléments non récurrents, le cas échéant. La direction ne prend pas en compte les effets de ces éléments dans l'évaluation des activités opérationnelles de base de l'onsemi. La direction utilise ces mesures non-GAAP en interne pour prendre des décisions stratégiques, prévoir les résultats futurs et évaluer les performances actuelles de l'onsemi. En outre, la société pense que la plupart des analystes qui couvrent l'onsemi utilisent les mesures non-GAAP pour évaluer les performances de l'onsemi. Etant donné que la direction et d'autres parties concernées utilisent ces mesures non-GAAP, l'onsemi pense que ces mesures sont importantes pour les investisseurs afin de comprendre les résultats opérationnels actuels et futurs de l'onsemi tels qu'ils sont perçus par la direction. En outre, la direction estime que ces

Les mesures non-GAAP sont utiles aux investisseurs car elles leur permettent de mieux évaluer les changements dans les activités principales de l'ONSEMI sur différentes périodes. Ces mesures non GAAP ne sont pas préparées conformément aux données financières GAAP et ne doivent pas être considérées comme des alternatives ou nécessairement supérieures à celles-ci. Les mesures financières non GAAP n'étant pas normalisées, il peut être impossible de comparer ces mesures financières aux mesures financières non GAAP d'autres sociétés, même si elles portent des noms similaires.

Recettes non GAAP

L'utilisation de revenus non GAAP permet à la direction d'évaluer, entre autres, les revenus des activités principales de l'entreprise et les tendances entre les différentes périodes de reporting sur une base cohérente, indépendamment des éléments spéciaux. En outre, les recettes non conformes aux PCGR constituent un élément important de la mesure interne des performances et du processus d'incitation et de récompense de la direction, car elles sont utilisées pour évaluer les résultats financiers actuels et historiques de l'entreprise et pour la prise de décisions stratégiques, la préparation des budgets, l'obtention d'objectifs et la prévision des résultats futurs. La direction présente ce Cette mesure financière non GAAP permet aux investisseurs et aux analystes d'évaluer la performance de l'entreprise en matière de génération de revenus par rapport aux coûts directs d'exploitation des activités principales de l'onsemi.

Marge brute et marge brute non conformes aux PCGR

L'utilisation d'une marge brute et d'une marge brute non conformes aux PCGR permet à la direction d'évaluer, entre autres, la marge brute et la marge brute des activités principales de la société et les tendances entre les différentes périodes de déclaration sur une base cohérente, indépendamment des éléments non monétaires, y compris, généralement, la passation en charges de l'augmentation de la juste valeur marchande des stocks évalués, l'impact de la liquidation des activités et les coûts d'installation non récurrents. En outre, il s'agit d'un élément important de la mesure des performances internes de la direction et du processus d'incitation et de récompense, car il est utilisé pour évaluer les résultats financiers actuels et historiques de l'entreprise et pour la prise de décisions stratégiques, la préparation des budgets, l'obtention d'objectifs et la prévision des résultats futurs. La direction présente cette mesure financière non-GAAP pour permettre aux investisseurs et aux analystes d'évaluer notre performance en matière de génération de revenus par rapport aux coûts directs des revenus des activités principales de l'Onsemi.

Résultat d'exploitation et marge d'exploitation non conformes aux PCGR

L'utilisation du résultat d'exploitation et de la marge d'exploitation hors PCGR permet à la direction d'évaluer, entre autres, la marge d'exploitation et le résultat d'exploitation des activités principales de l'entreprise et les tendances entre les différentes périodes de déclaration sur une base cohérente, indépendamment des éléments non monétaires, y compris, généralement, la passation en charges de l'augmentation de la juste valeur marchande des stocks évalués, l'impact de la liquidation des activités, les coûts non récurrents des installations, l'amortissement et la dépréciation des immobilisations incorporelles, les coûts liés à l'acquisition et à la cession de tiers, les charges de restructuration et certains autres éléments spéciaux, le cas échéant. En outre, il s'agit d'un élément important de la mesure des performances internes de la direction et du processus

d'incitation et de récompense, car il est utilisé pour évaluer les résultats financiers actuels et historiques de l'entreprise et pour la prise de décisions stratégiques, la préparation des budgets, l'obtention d'objectifs et la prévision des résultats futurs. La direction présente cette mesure financière non-GAAP pour permettre aux investisseurs et aux analystes d'évaluer la performance de la société en matière de génération de revenus par rapport aux coûts directs d'exploitation des activités principales de l'onsemi.

Résultat net non GAAP attribuable à ON Semiconductor Corporation et résultat dilué par action non GAAP

L'utilisation du résultat net non GAAP attribuable à l'onsemi et du résultat dilué par action non GAAP permet à la direction d'évaluer les résultats d'exploitation de l'onsemi.

Les résultats des activités principales de l'onsemi et les tendances entre les différentes périodes de rapport sur une base cohérente, indépendamment des éléments non monétaires, y compris, généralement, l'amortissement et la dépréciation des actifs incorporels, l'amortissement de l'augmentation de la juste valeur marchande des stocks évalués, l'impact de la réduction des activités, les coûts non récurrents des installations, la restructuration, les gains et les pertes sur le remboursement anticipé de la dette, les (gains) pertes actuariels sur les régimes de retraite et autres prestations de retraite, les coûts liés à l'acquisition et à la cession de tiers, les éléments fiscaux discrets et d'autres ajustements fiscaux non PCGR et certains autres éléments spéciaux, le cas échéant. En outre, ces éléments sont des composantes importantes de la mesure des performances internes de la direction et du processus d'incitation et de récompense, car ils sont utilisés pour évaluer les résultats financiers actuels et historiques de l'entreprise et pour la prise de décisions stratégiques, la préparation des budgets, la fixation d'objectifs et la prévision des résultats futurs. Pour nos rapports non-GAAP, nous utilisons un taux d'imposition effectif non-GAAP projeté et normalisé de 16%. Nous calculons ce taux d'imposition effectif non-GAAP sur une base annuelle. Nous prévoyons d'utiliser ce taux d'imposition effectif normalisé non-PCGR de 16 % jusqu'en 2025, mais nous pouvons mettre à jour ce taux d'imposition effectif non-PCGR à tout moment pour diverses raisons, y compris, mais sans s'y limiter, l'évolution rapide de l'environnement fiscal mondial, des changements importants dans la répartition géographique de nos bénéficiaires ou des changements dans notre stratégie ou nos activités commerciales. La direction présente ces mesures financières non GAAP pour permettre aux investisseurs et aux analystes de comprendre les résultats d'exploitation des activités principales de l'onsemi et, dans la mesure où ils sont comparables, de comparer nos résultats d'exploitation sur une base plus cohérente avec ceux d'autres entreprises de notre secteur.

Flux de trésorerie disponible

L'utilisation du flux de trésorerie disponible permet à la direction d'évaluer, entre autres, la capacité de l'entreprise à effectuer des paiements d'intérêts ou de capital sur sa dette. Le flux de trésorerie disponible est défini comme la différence entre le flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation et les dépenses d'investissement présentées sous la rubrique des activités d'investissement dans l'état consolidé des flux de trésorerie. Le flux de trésorerie disponible n'est pas une alternative au flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation en tant que mesure de la liquidité. Il s'agit d'un élément important de la mesure des performances internes de la direction et du processus d'incitation et de récompense, car il est utilisé pour évaluer les résultats financiers actuels et historiques de l'entreprise et pour la prise de décisions stratégiques, la préparation des budgets, l'obtention d'objectifs et la prévision des résultats futurs. La direction présente cette mesure financière non-GAAP pour permettre aux investisseurs et aux analystes d'évaluer notre performance en matière de génération de revenus par rapport aux coûts directs d'exploitation des activités principales de l'onsemi.

Nombre d'actions diluées non GAAP

L'utilisation du nombre d'actions diluées non-PCGR permet à la direction d'évaluer, entre autres, la dilution potentielle due aux unités d'actions restreintes en circulation, à l'exclusion de la dilution due aux billets convertibles qui est couverte par l'activité de couverture jusqu'à un certain seuil. Dans les périodes où le prix moyen trimestriel de l'action dépasse 52,97 dollars pour les billets à 0 % et 103,87 dollars pour les billets à 0,50 %, le nombre d'actions diluées non-GAAP inclut l'impact anti-dilutif des transactions de couverture de la société émises en même temps que les billets à 0 % et les billets à 0,50 %, respectivement. À un prix moyen de l'action compris entre 52,97 \$ et 74,34 \$ pour les billets à 0 % et entre 103,87 \$ et 156,78 \$ pour les billets à 0,50 %, l'activité de couverture compense l'effet potentiellement dilutif des billets à 0 % et des billets à 0,50 %, respectivement. Dans les périodes où le cours moyen trimestriel des actions dépasse 74,34 dollars pour les billets à 0 % et 156,78 dollars pour les billets à 0,50 %, l'effet dilutif des bons de souscription émis en même temps que ces billets est inclus dans le nombre d'actions diluées en circulation.

View source version on [businesswire.com](https://www.businesswire.com/news/home/20240429770716/en/) : <https://www.businesswire.com/news/home/20240429770716/en/>

Krystal Heaton
Directeur, chef des relations publiques
onsemi
(480) 242-6943
Krystal.Heaton@onsemi.com

Parag Agarwal
Vice-président - Relations avec les investisseurs et développement de l'entreprise
onsemi
(602) 244-3437
investor@onsemi.com

Source : onsemi