

# Hauptversammlung der Infineon Technologies AG

Dr. Sven Schneider, Finanzvorstand  
Infineon Technologies AG  
München, 20. Februar 2020

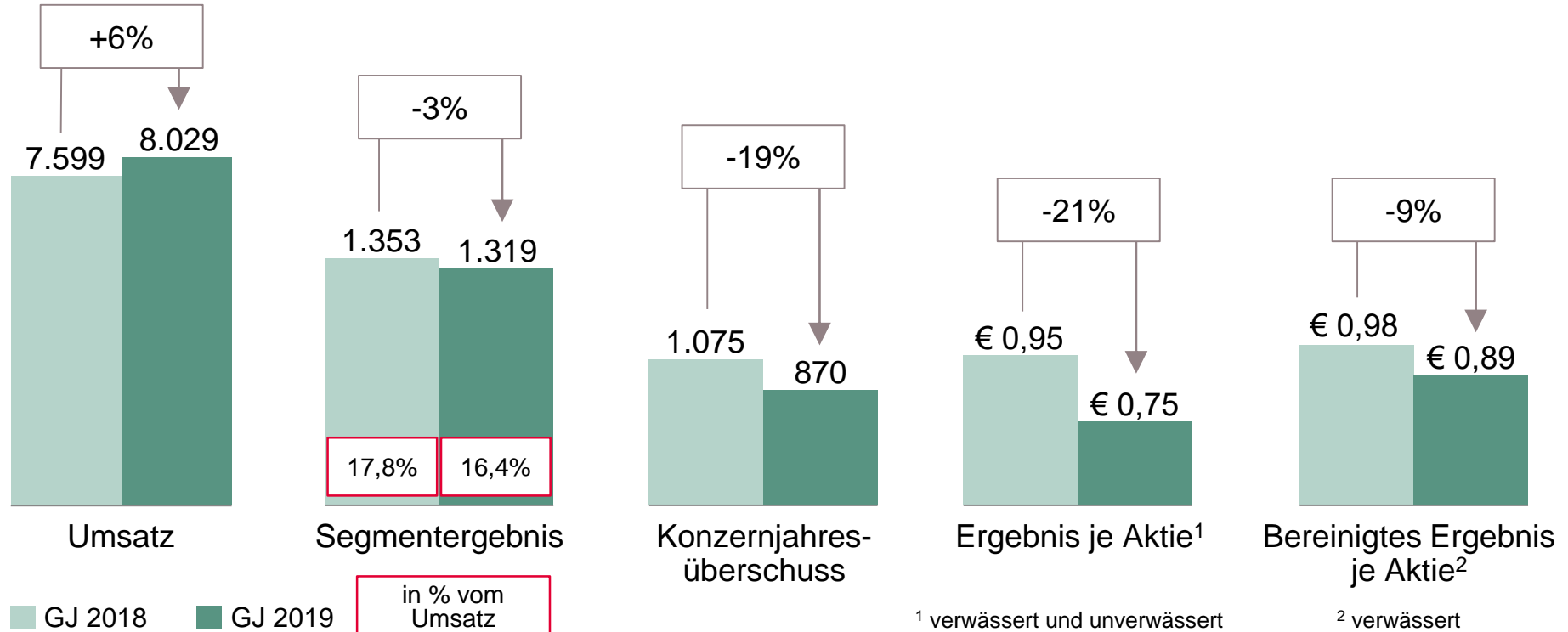


# Infineon-Konzern

## Kennzahlen GJ 2019 und GJ 2018



[Mio. Euro, wenn nicht anders angegeben]

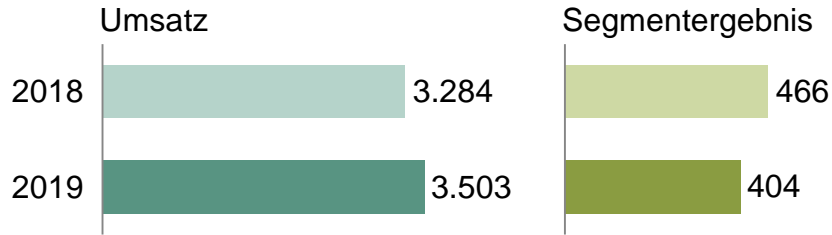


# Umsatzwachstum bei drei Segmenten: Umsatz und Segmentergebnis GJ 2019 und GJ 2018

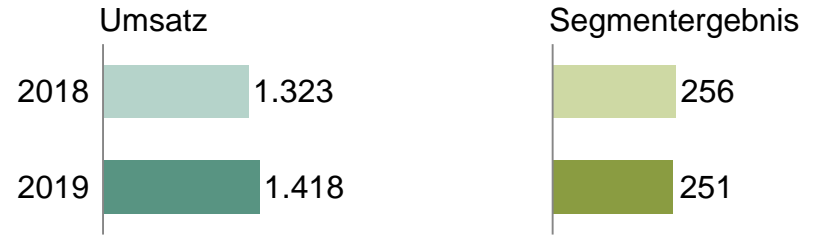


[Mio. Euro]

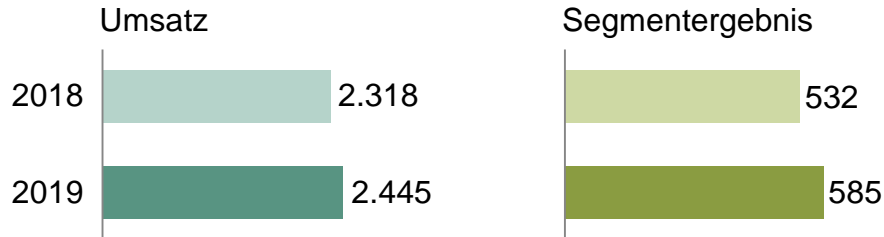
## Automotive



## Industrial Power Control



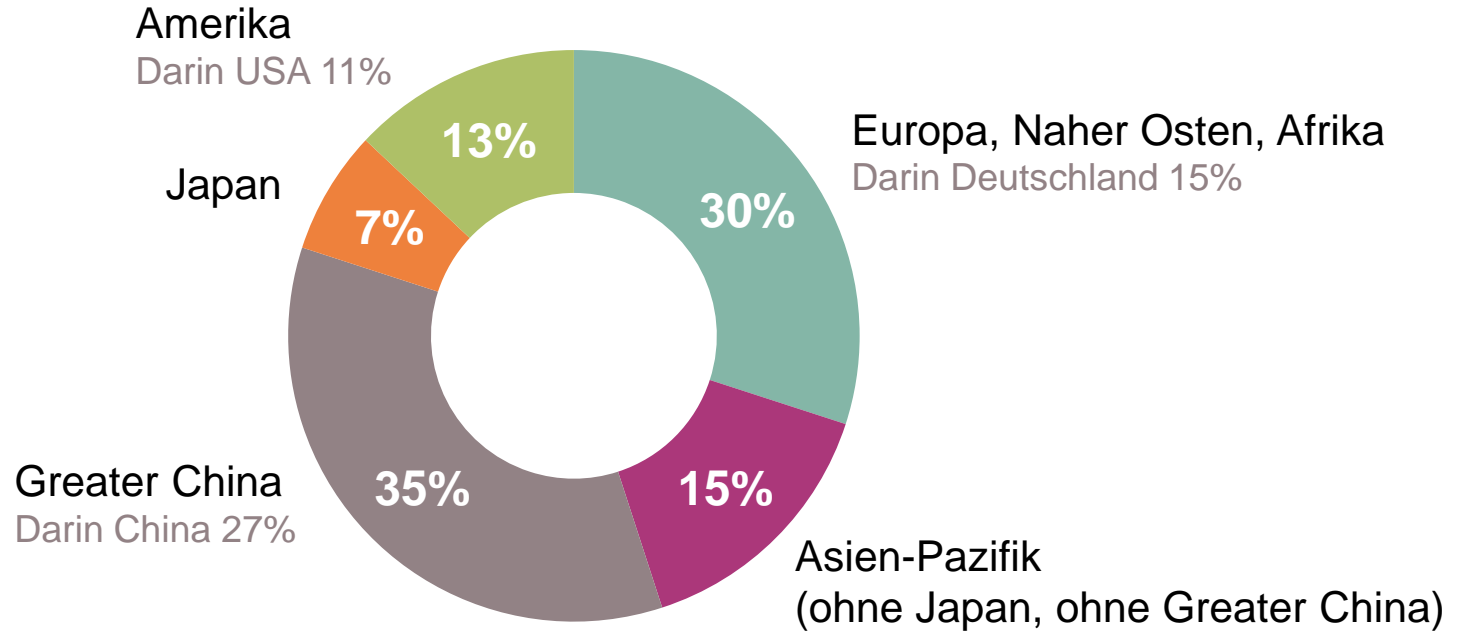
## Power Management & Multimarket



## Digital Security Solutions



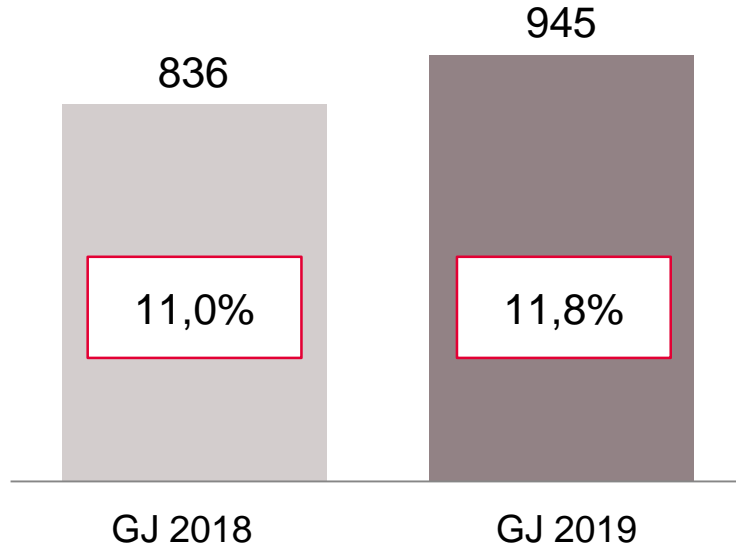
# Regionale Umsatzverteilung im GJ 2019



# Betriebskosten

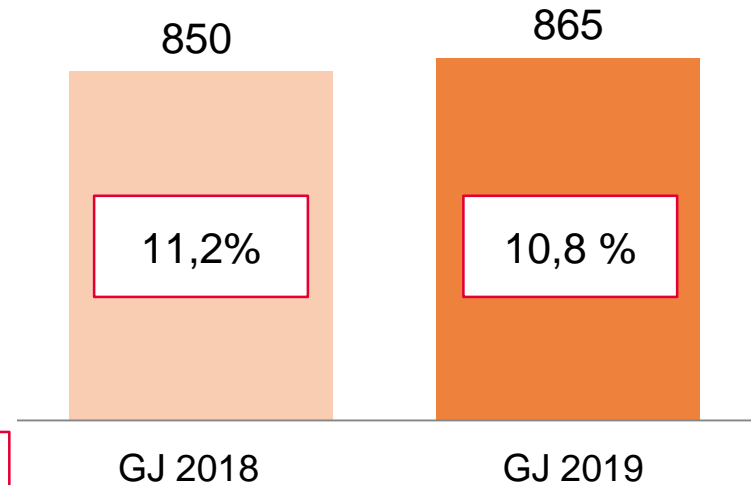
## Forschungs- und Entwicklungskosten

[Mio. Euro]



## Vertriebs- und allgemeine Verwaltungskosten

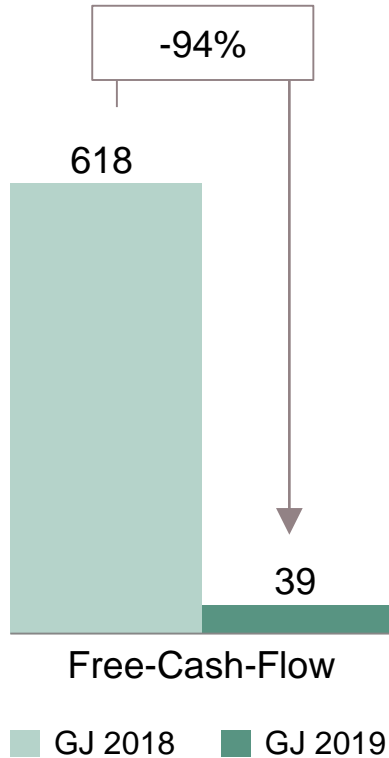
[Mio. Euro]



in % vom Umsatz

# Free-Cash-Flow und Investitionen

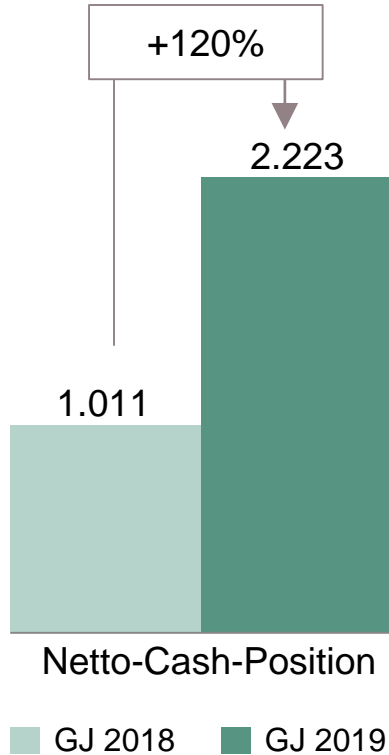
[Mio. Euro]



	GJ 2018	GJ 2019
Investitionen in Sachanlagen	1.090	1.295
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	164	156

# Bilanzkennzahlen

[Mio. Euro]

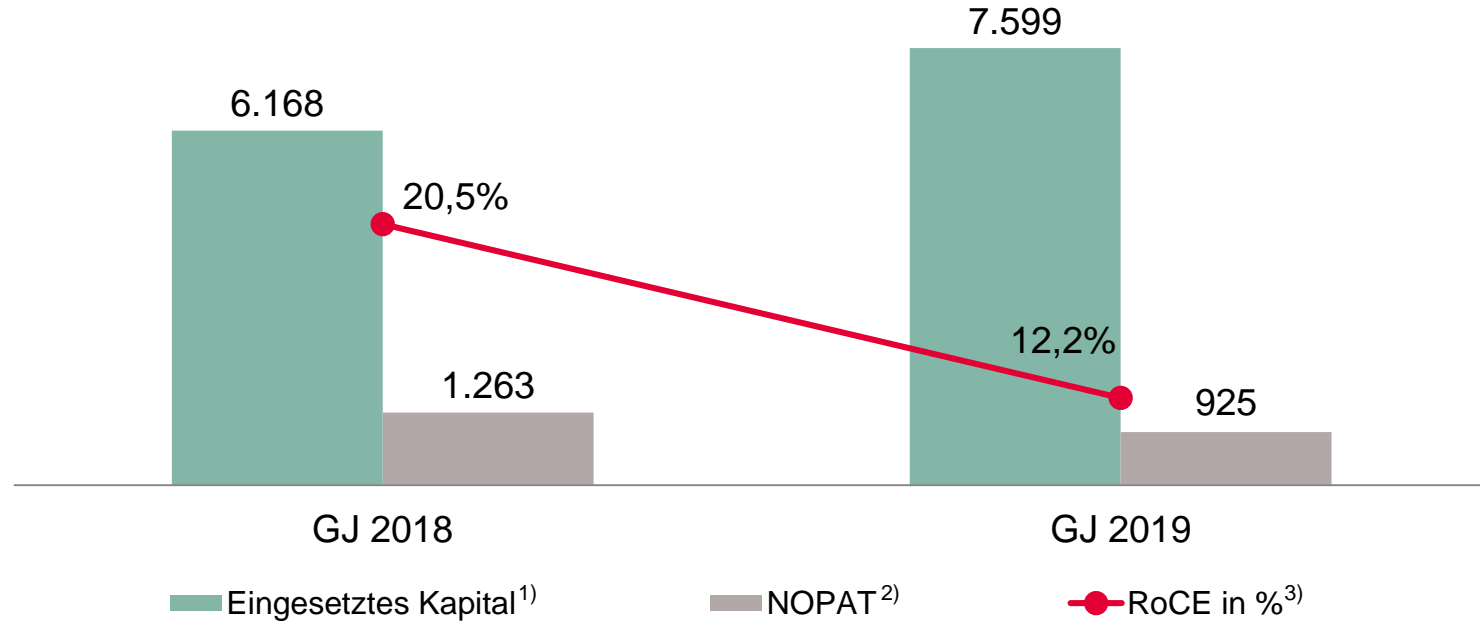


Per 30. September	2018	2019
Brutto-Cash-Position	2.543	3.779
Finanzverbindlichkeiten	1.532	1.556
Eigenkapital	6.446	8.633
Bilanzsumme	10.879	13.412

# Rendite auf das eingesetzte Kapital nach Steuern

[Mio. Euro]

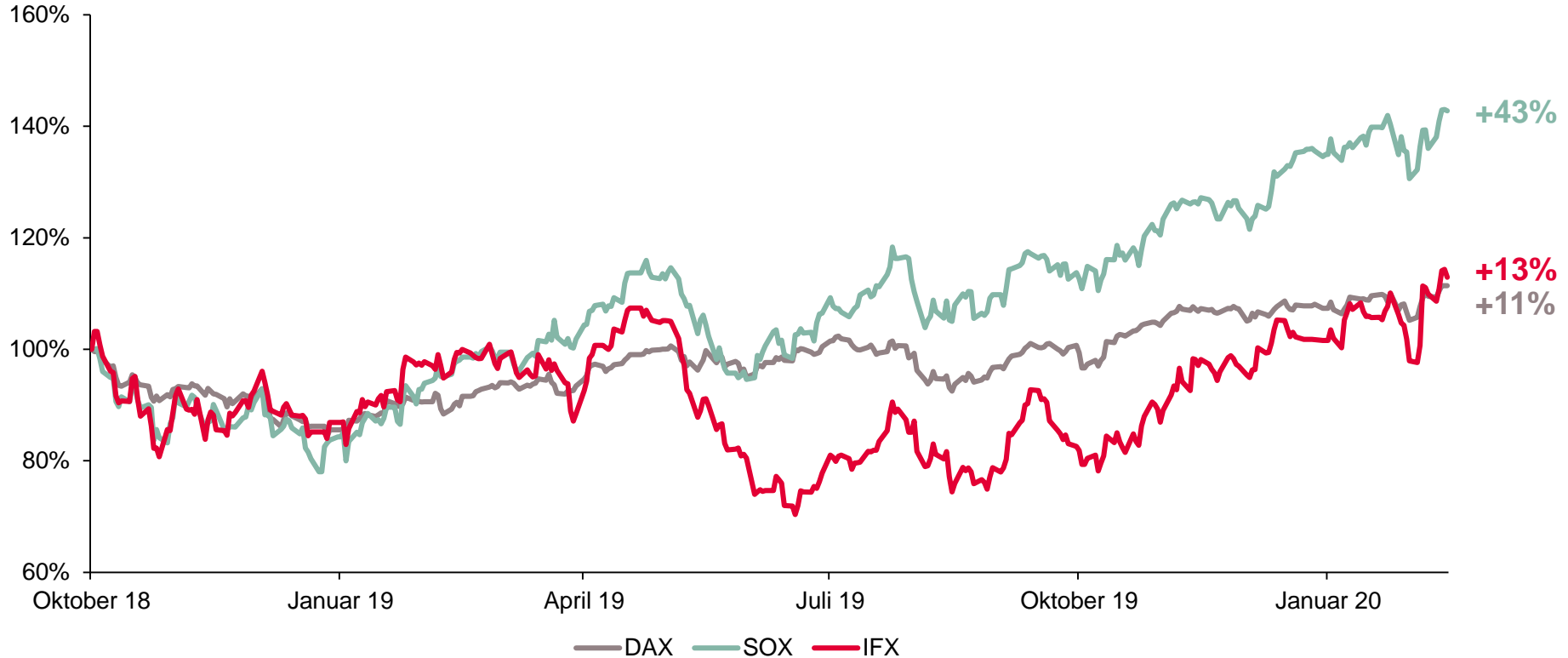
[RoCE in %]



- 1) Eingesetztes Kapital: Langfristige Vermögenswerte zuzüglich Nettoumlaufvermögen.
- 2) NOPAT: Betriebsergebnis aus fortgeführten Aktivitäten nach Steuern.
- 3) RoCE: Rendite auf das eingesetzte Kapital.



# Entwicklung der Infineon-Aktie seit Oktober 2018 im Vergleich zu den Indizes DAX und SOX



Quelle: Bloomberg, 14. Februar 2020

## S&P bestätigt Beibehaltung der Bonität

Kapitalstrukturziel	Derzeitiger Status
Brutto-Cash-Position: €1 Mrd. + 10-20% vom Umsatz	€1 Mrd. + 48% vom Umsatz*
Bruttoverschuldung: max. 2,0x EBITDA	0,8x EBITDA*
Rating im Bereich "Investment Grade"	Rating von S&P: BBB (auf CreditWatch mit Ausblick "negativ")

\* Brutto-Cash-Position und Bruttoverschuldung per 31. Dezember 2019. Umsatz und EBITDA für das Kalenderjahr 2019.

# Für die Finanzierung wurden bereits viele wichtige Meilensteine erreicht

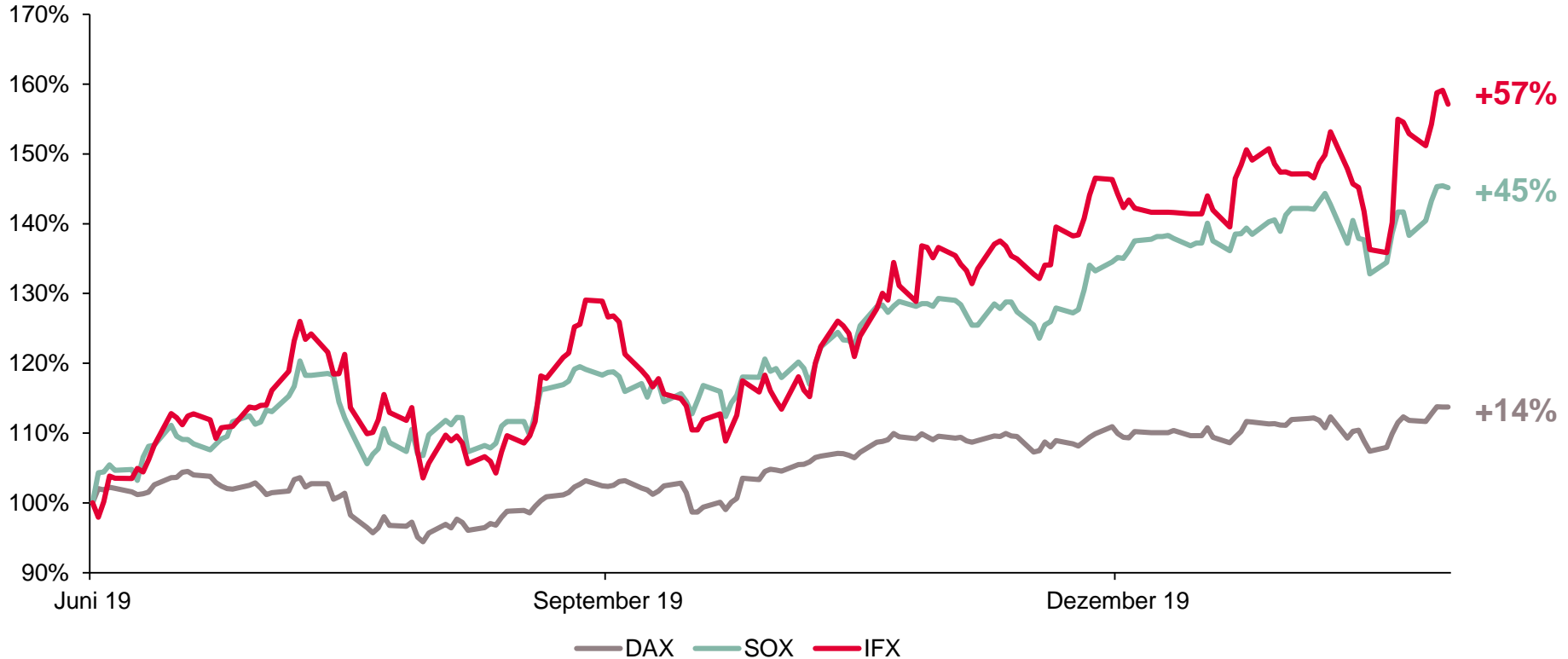
## Schritt

- 1 Underwriting des gesamten Akquisitionsbetrags durch 3 Banken ✓
- 2 Bestätigung des Investment Grade Ratings durch Standard & Poor's ✓
- 3 Eigenkapital: Aufnahme von €1,5 Mrd. über "Accelerated Bookbuilding" ✓
- 4 Erfolgreiche Syndizierung der Akquisitionsfazilität an 20 inter-/nationale Banken ✓
- 5 Erfolgreiche Emission der €1,2 Mrd. Dual-tranche Hybrid-Anleihe ✓

## Nächste Schritte

- › Refinanzierung der Brückenfinanzierung und der Term Loans am Kapitalmarkt
- › Schuldenabbau: Rückkehr mittelfristig zum Zielwert  $\leq 2x$  Bruttoverschuldung / EBITDA

# Seit der Kapitalerhöhung am 17. Juni 2019 bessere Kursentwicklung der Infineon-Aktie gegenüber DAX und SOX

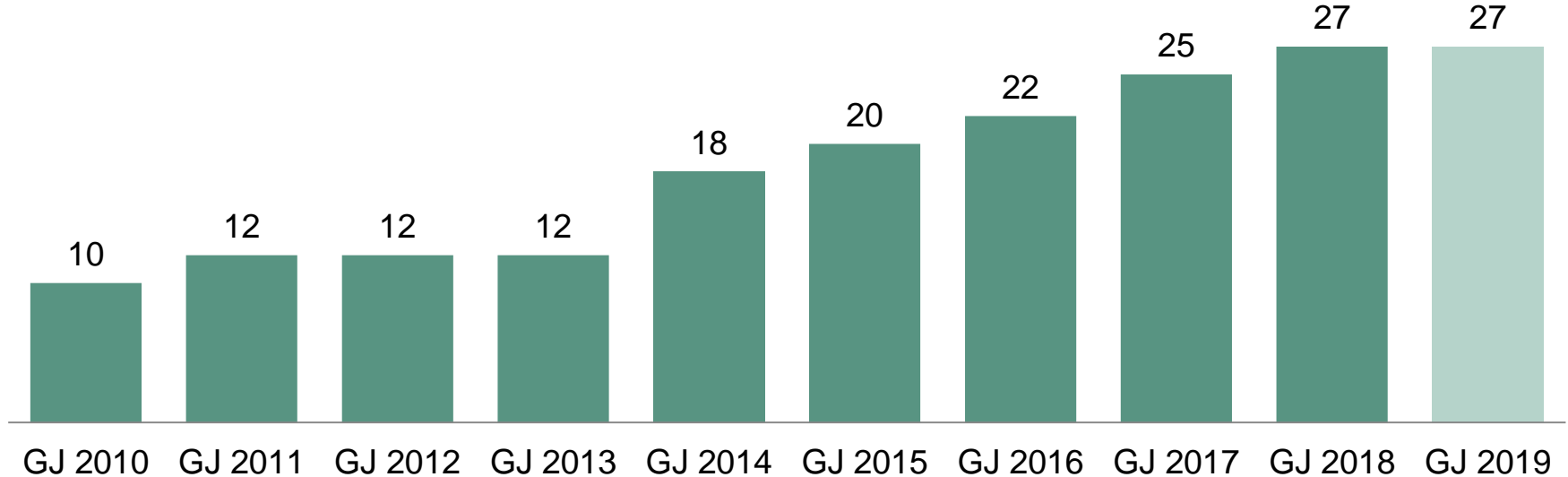


Quelle: Bloomberg, 14. Februar 2020

# Vorschlag: gegenüber Vorjahr unveränderte Dividende bei 10% höherer Aktienanzahl



[Eurocent]



## Ausblick für das Geschäftsjahr 2020

### Ausblick GJ 2020

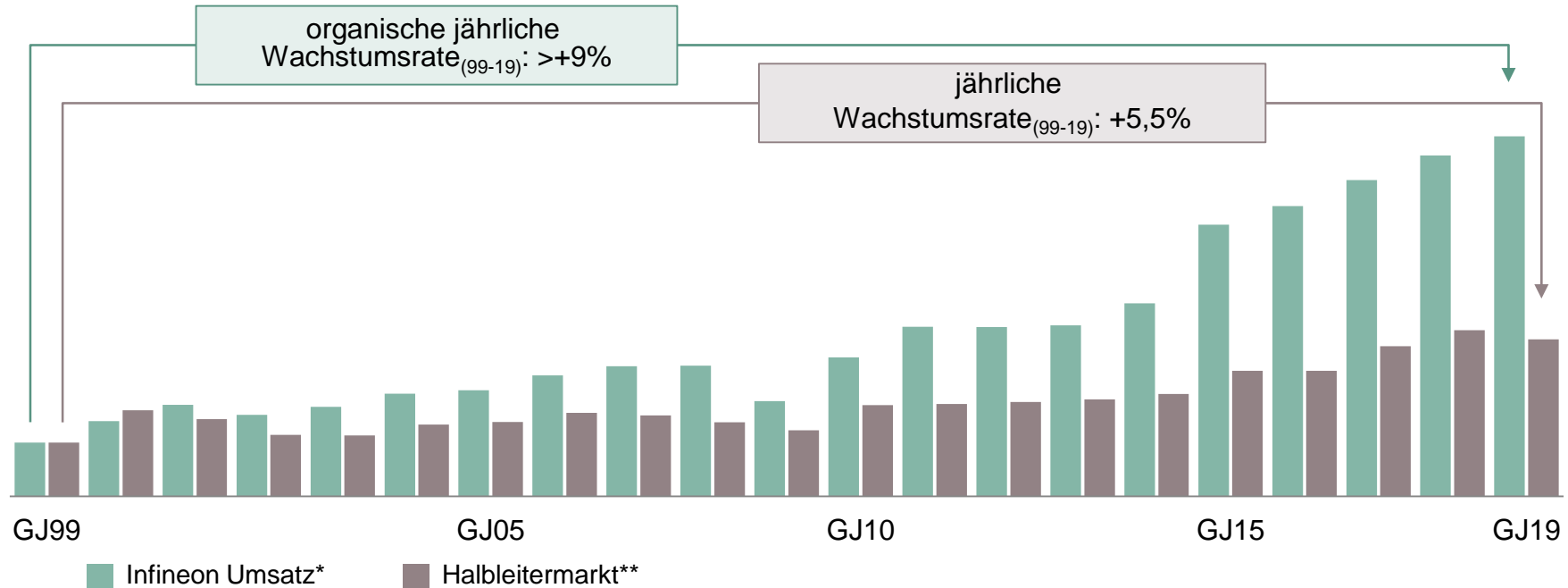
**Umsatz**  
(im Vergleich zum GJ 2019)

Anstieg um 5%  
+/- 2 Prozentpunkte

**Segmentergebnis-Marge**

16%  
im Mittelpunkt der Umsatzprognose




# Infineon wächst schneller als der Halbleitermarkt



\* Basierend auf Infineon Portfolio vom Ende GJ 2019 (exkl. sonstiger Geschäftsbereiche, Konzernfunktionen und Eliminierungen).

\*\* Quelle: WSTS (World Semiconductor Trade Statistics) in EUR, Oktober 2019. Auf Infineon Geschäftsjahr angepasst.

## Neue Finanzziele nach Vollzug der Cypress-Akquisition

		Aktuelle Finanzziele	>	Neue Finanzziele nach der Akquisition
Umsatzwachstum		9%	>	9%+
Segmentergebnis-Marge		17%+	>	19%
Investitionsquote		15%	>	13%





Part of your life. Part of tomorrow.