

Hauptversammlung der Infineon Technologies AG

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

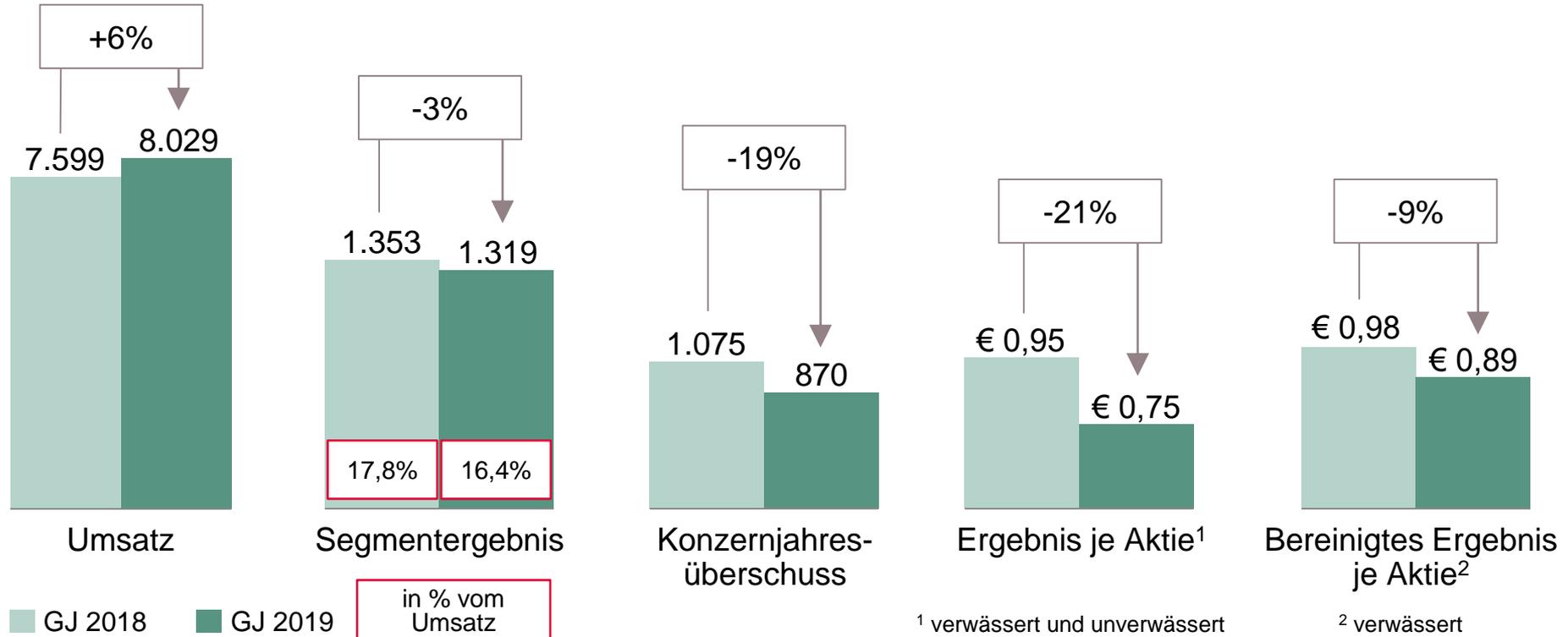


Infineon-Konzern

Kennzahlen GJ 2019 und GJ 2018



[Mio. Euro, wenn nicht anders angegeben]

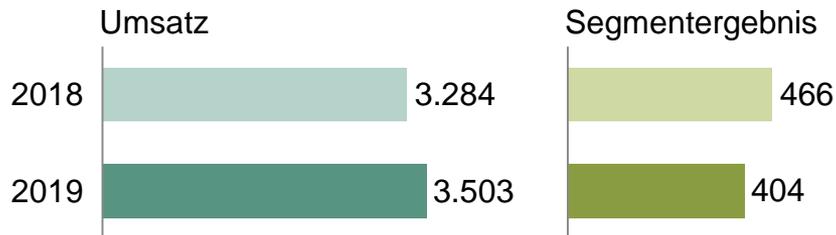


Umsatzwachstum bei drei Segmenten: Umsatz und Segmentergebnis GJ 2019 und GJ 2018

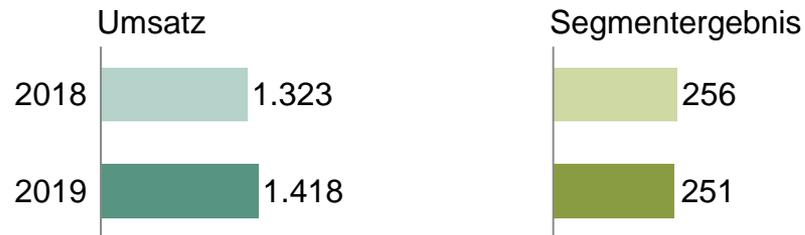


[Mio. Euro]

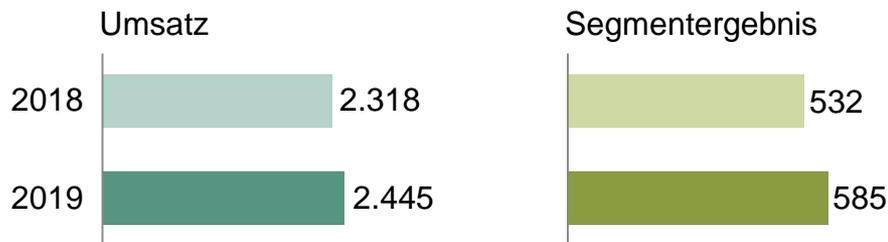
Automotive



Industrial Power Control



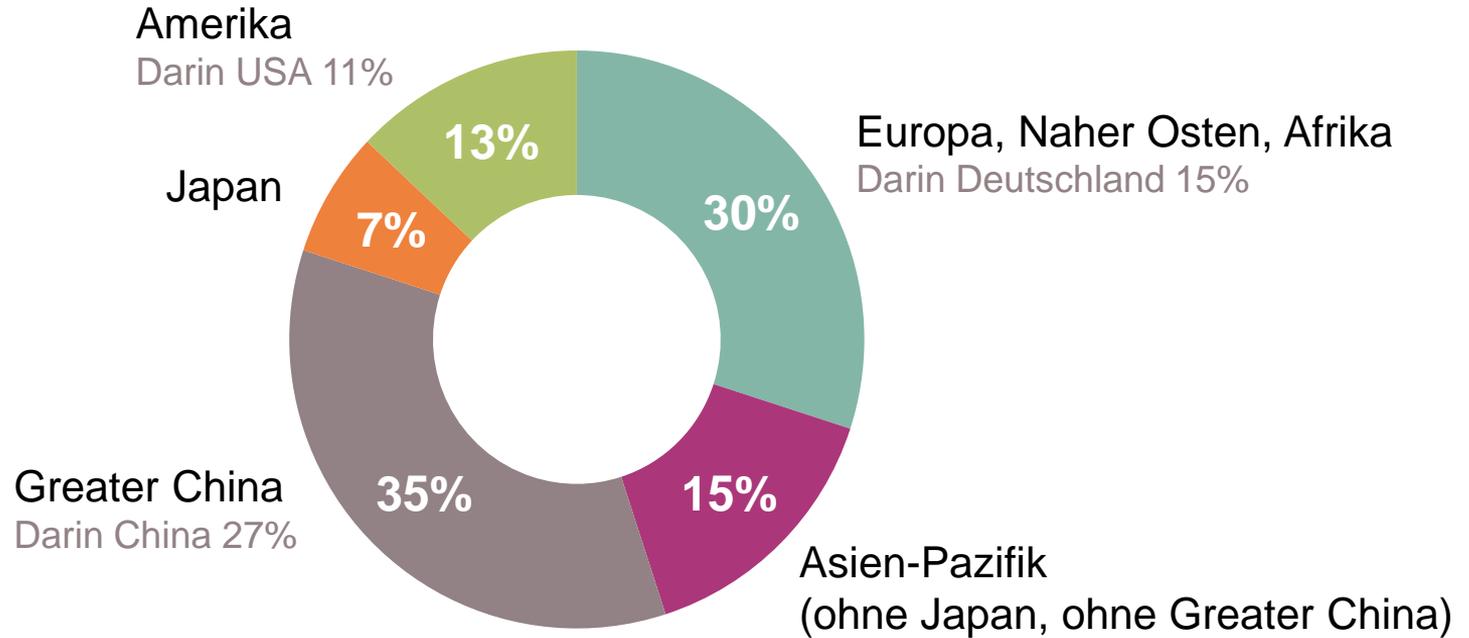
Power Management & Multimarket



Digital Security Solutions



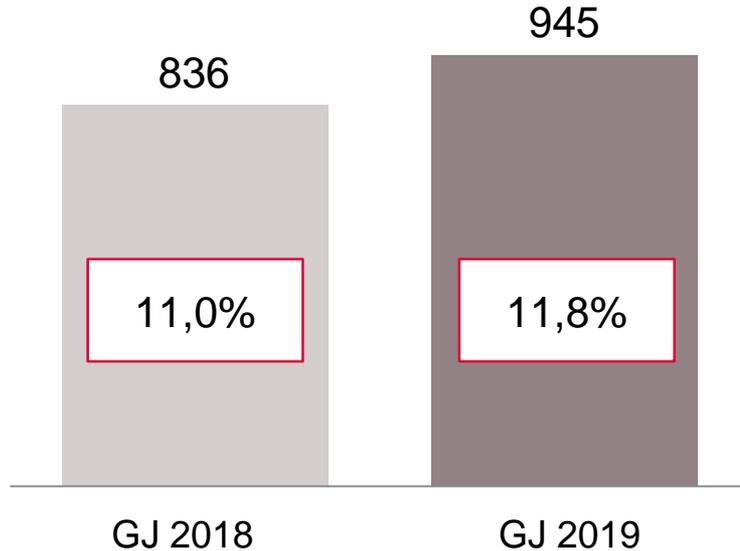
Regionale Umsatzverteilung im GJ 2019



Betriebskosten

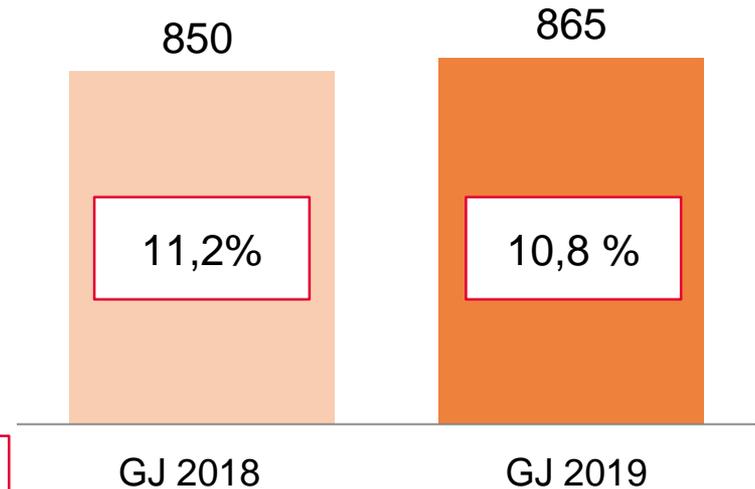
Forschungs- und Entwicklungskosten

[Mio. Euro]



Vertriebs- und allgemeine Verwaltungskosten

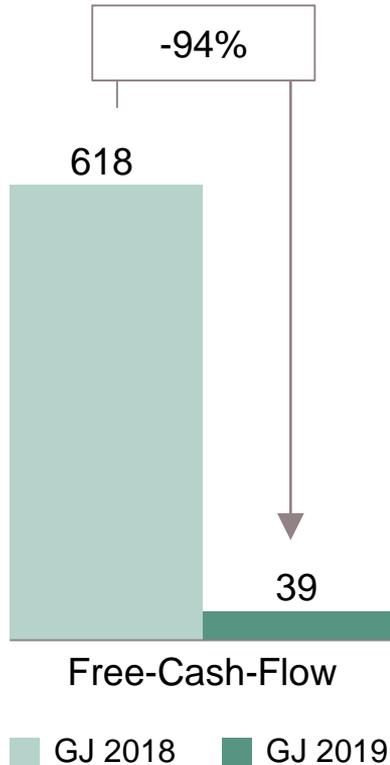
[Mio. Euro]



in % vom Umsatz

Free-Cash-Flow und Investitionen

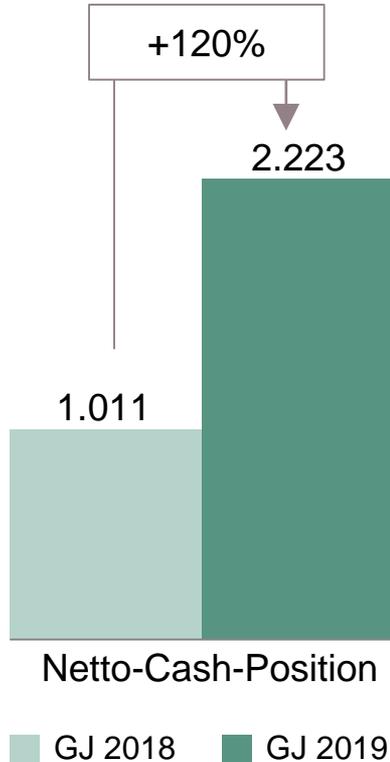
[Mio. Euro]



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

Bilanzkennzahlen

[Mio. Euro]

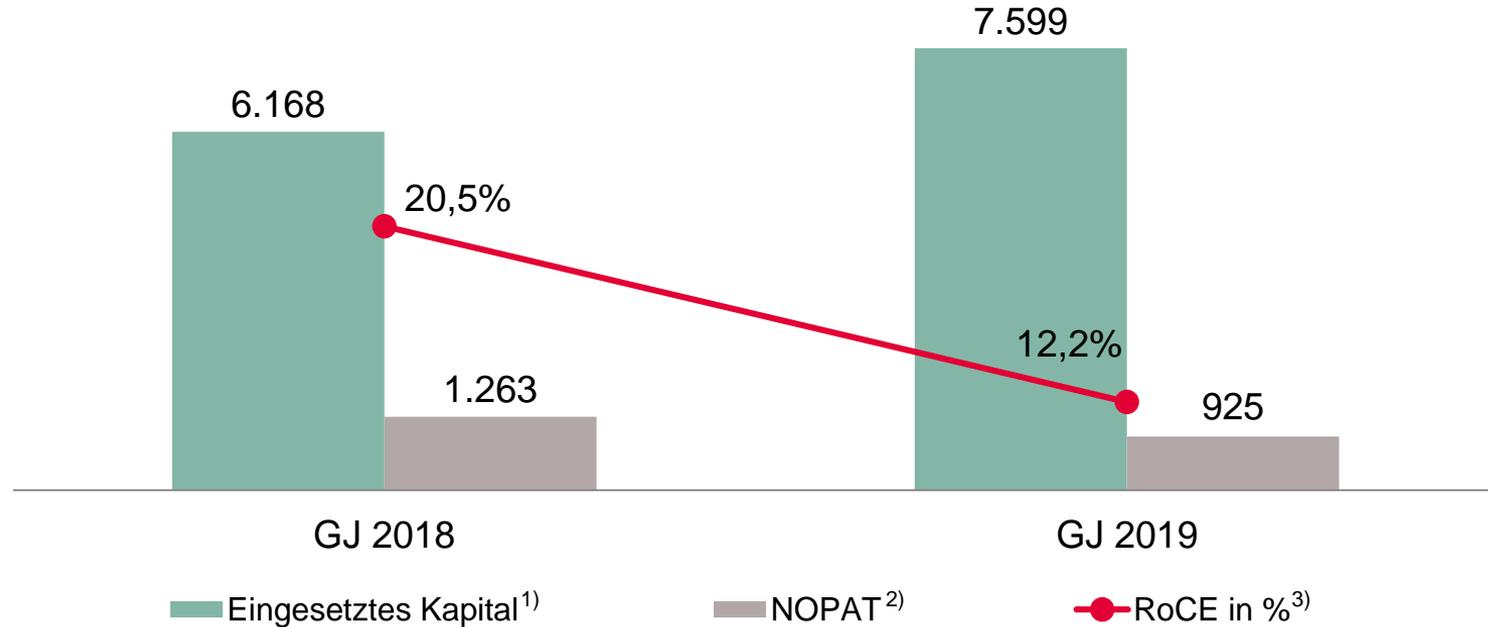


| Per 30. September | 2018 | 2019 |
|-------------------------|--------|--------|
| Brutto-Cash-Position | 2.543 | 3.779 |
| Finanzverbindlichkeiten | 1.532 | 1.556 |
| Eigenkapital | 6.446 | 8.633 |
| Bilanzsumme | 10.879 | 13.412 |

Rendite auf das eingesetzte Kapital nach Steuern

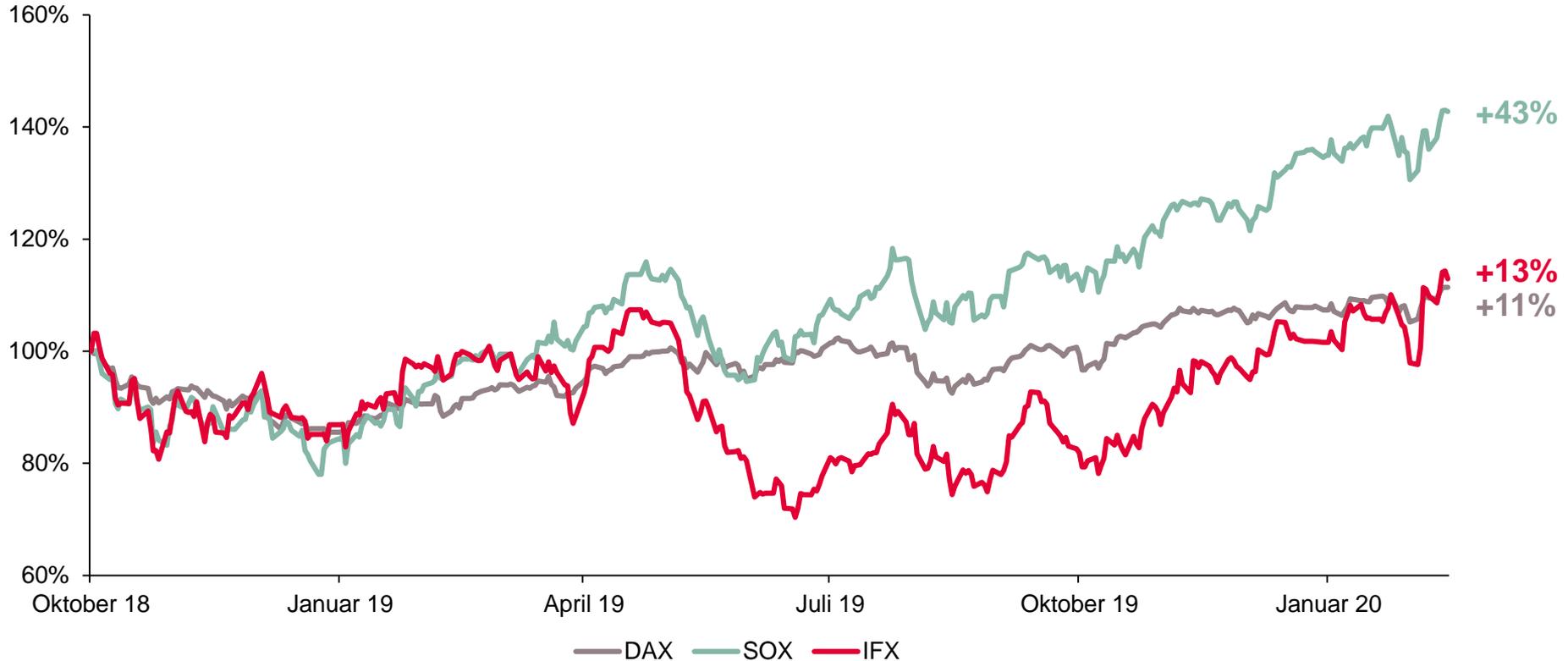
[Mio. Euro]

[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

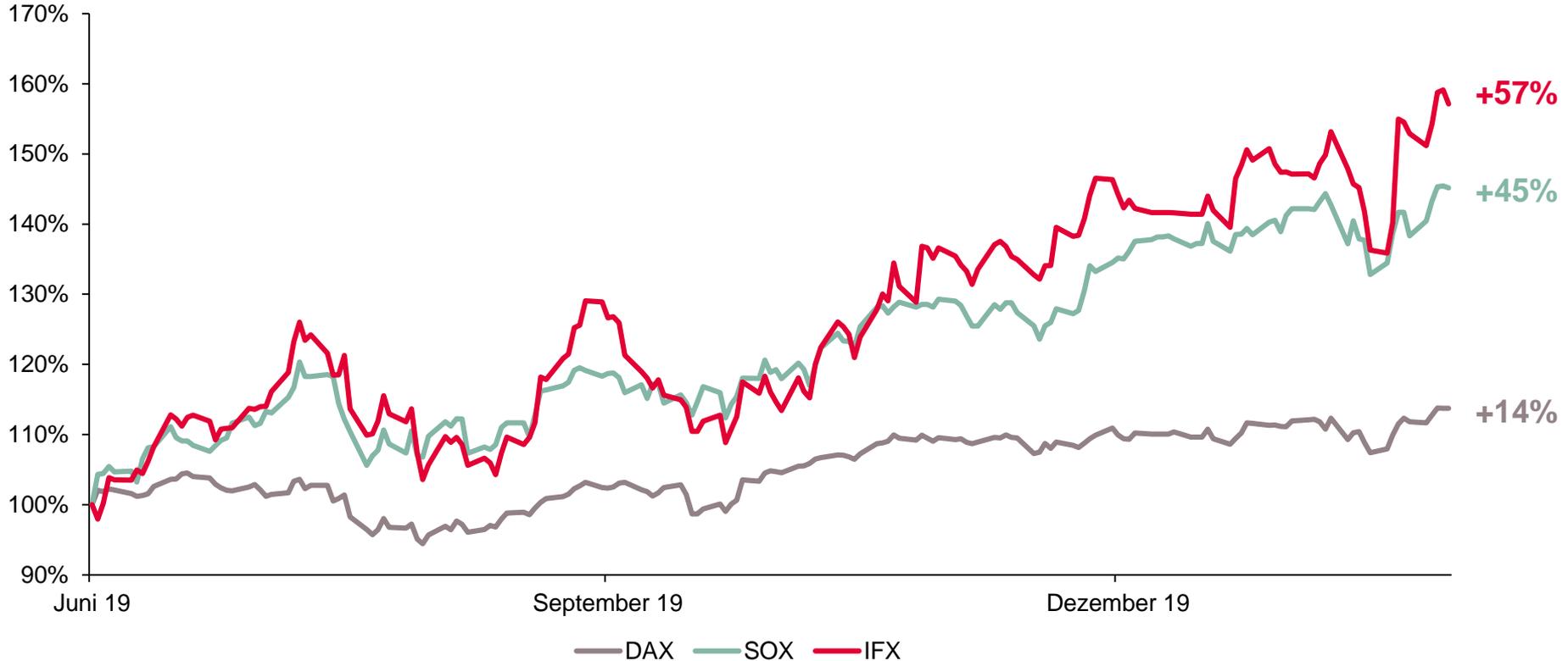
Schritt

- 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

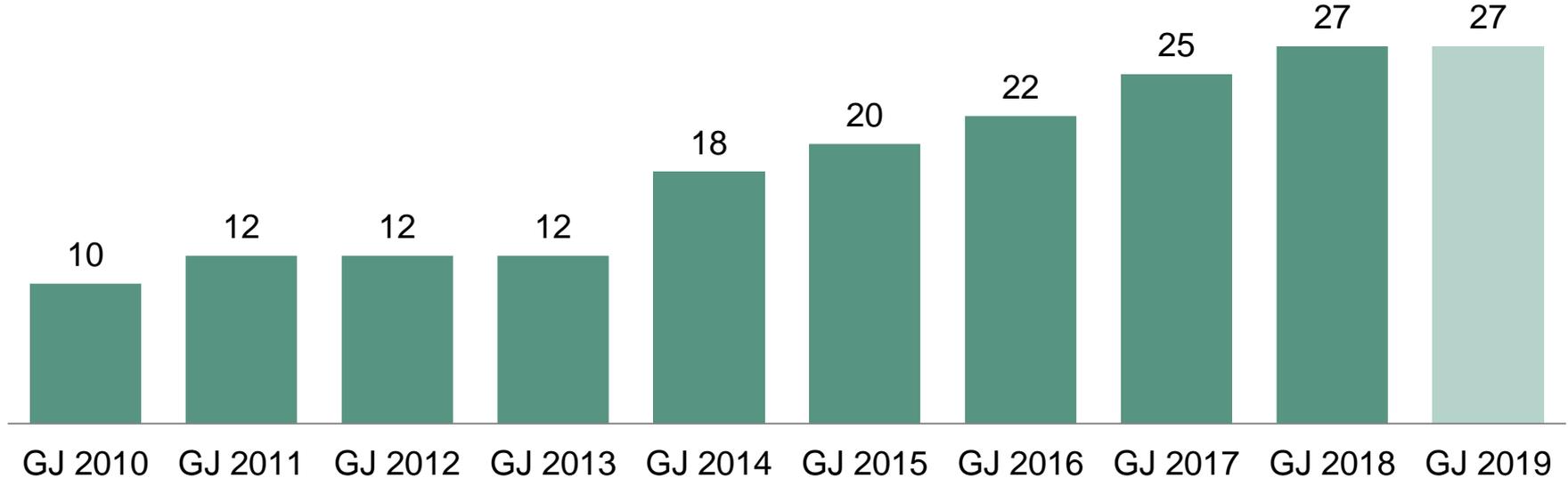


Quelle: Bloomberg, 14. Februar 2020

Vorschlag: gegenüber Vorjahr unveränderte Dividende bei 10% höherer Aktienanzahl



[Eurocent]



Ausblick für das Geschäftsjahr 2020

Ausblick GJ 2020

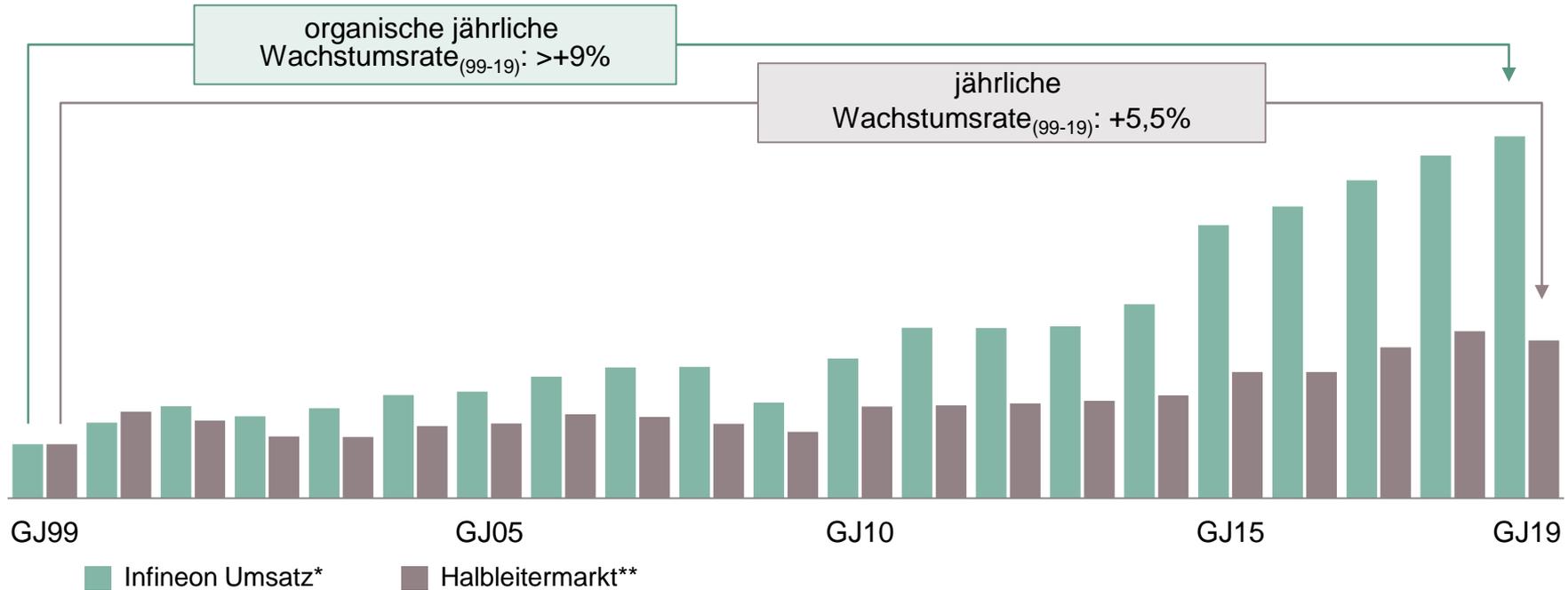
Umsatz
(im Vergleich zum GJ 2019)

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.