



【プレスリリース】

2024年8月8日

インフィニオン テクノロジーズ ジャパン株式会社

INFXX202408.130j

このリリースは、独インフィニオン テクノロジーズ社が8月5日付けで発表した資料の日本語訳です。原文(英語版、ドイツ語版)は、インフィニオンのドイツ本社のホームページに掲載しております。

## 2024 会計年度第 3 四半期の売上高と利益は微増 第 4 四半期はさらなる改善を見込む 通期業績は十分に以前の予想範囲内に入ると予想

- 2024 会計年度第 3 四半期：売上高は 37 億 200 万ユーロ、事業部合計利益は 7 億 3,400 万ユーロ、事業部合計利益率は 19.8%
- 2024 会計年度第 4 四半期見通し：平均為替レートを 1 ユーロ=1.10 ドルとする想定に基づき、売上高は約 40 億ユーロと予想。この売上高に基づく事業部合計利益率は約 20%と予想
- 2024 会計年度通期見通し：これまでの 3 四半期の業績および第 4 四半期業績見通しに基づき、売上高は約 150 億ユーロ、事業部合計利益率は約 20%と予想。調整後粗利益率は 40%台前半の見込み。投資は約 28 億ユーロを計画。大規模フロントエンド施設への投資および GaN システムズ社の買収を考慮した調整後フリーキャッシュフローは約 15 億ユーロ、報告フリーキャッシュフローはマイナス 2 億ユーロ程度と予想

2024年8月5日、ノイビーベルク(ドイツ)

インフィニオン テクノロジーズ (FSE: IFX / OTCQX: IFNNY) は本日、2024 会計年度第 3 四半期(至 2024 年 6 月 30 日)の業績を発表しました。

インフィニオンの最高経営責任者(CEO)、ヨッヘン ハネベック (Jochen Hanebeck) は「依然として厳しい市場環境が続く中、インフィニオンの業績は底堅く推移しています。当社のターゲット市場の回復ペースは緩慢です。景気の勢いは弱い状態が続いており、多くの分野で在庫水準が最終需要を上回る状況となっています。現在の需要サイクルの管理に加え、当社は構造改善プログラム『ステップアップ』を通じてさらなる競争力強化にも取り組んでいます」と述べています。

### 2024 会計年度第 3 四半期グループ業績

2024 会計年度第 3 四半期のインフィニオングループの売上高は若干改善し、前四半期の 36 億 3,200 万ユーロから 2%増の 37 億 200 万ユーロとなりました。この売上増の主な要因は、オートモーティブ(ATV)事業部およびパワー&センサー システムズ(PSS)事業部でした。グリーン インダストリアルパワー(GIP)事業部およびコネクテッド セキュア システムズ(CSS)事業部の売上高は前四半期比でほぼ横ばいでした。

€ in millions (unless otherwise stated)	Q3 FY 2024	Q2 FY 2024	Change vs. previous quarter +/- in %	Q3 FY 2023	Change vs. previous year quarter +/- in %
Revenue	3,702	3,632	2	4,089	(9)
Gross margin (in %)	40.2%	38.6%		44.5%	
Adjusted gross margin <sup>1</sup> (in %)	42.2%	41.1%		46.2%	
Segment Result	734	707	4	1,067	(31)
Segment Result Margin (in %)	19.8%	19.5%		26.1%	
Profit (loss) from continuing operations	404	394	3	835	(52)
Profit (loss) from discontinued operations, net of income taxes	(1)	-	---	(4)	75
Profit (loss) for the period	403	394	2	831	(52)
Basic earnings per share from continuing operations (in euro)	0.31	0.30	3	0.63	(51)
Diluted earnings per share from continuing operations (in euro)	0.30	0.30	-	0.63	(52)
Adjusted earnings per share (in euro) – diluted <sup>2,3</sup>	0.43	0.42	2	0.68	(37)

1 The reconciliation of cost of goods sold to adjusted cost of goods sold and adjusted gross margin is presented on page 10.

2 The calculation for earnings per share and adjusted earnings per share is based on unrounded figures.

3 The reconciliation of profit (loss) for the period to adjusted profit (loss) for the period and adjusted earnings per share is presented on page 9.

第3四半期の粗利益率は前四半期の38.6%から40.2%に増加しました。調整後粗利益率は前四半期の41.1%から42.2%に増加しました。

事業部合計利益は前四半期の7億700万ユーロから7億3,400万ユーロに改善しました。事業部合計利益率は前四半期の19.5%から19.8%に増加しました。

非事業部損益は前四半期の2億1,100万ユーロの純損失に対し2億1,500万ユーロの純損失となりました。第3四半期の非事業部損益の内訳は売上原価7,100万ユーロ、研究開発費1,500万ユーロ、販売および一般管理費5,400万ユーロです。これらの他、その他の純営業費用7,500万ユーロも含まれていますが、その多くは構造改善プログラム「ステップアップ」に関連して現在限定的にしか使用できないか、まったく使用できないレーゲンスブルク工場の設備および機械に関する評価減に対応するものです。

第3四半期の営業利益は改善し、前四半期の4億9,600万ユーロから5億1,900万ユーロに増加しました。

財務収支は前四半期の1,200万ユーロの純損失に対し3,000万ユーロの純損失となりました。

法人所得税費用は前四半期の9,300万ユーロに対し8,800万ユーロとなりました。

継続事業からの利益は前四半期の3億9,400万ユーロから4億400万ユーロに増加しました。非継続事業からの損益は前四半期の0百万ユーロに対し100万ユーロの損失でした。純利益は前四半期の3億9,400万ユーロから4億300万ユーロに増加しました。

継続事業からの1株当たり利益(基本的)は若干改善し、前四半期の0.30ユーロから0.31ユーロに増加しました。希薄化後の継続事業からの1株当たり利益は前四半期と変わらず0.30ユーロでした。調整後1株当たり利益<sup>1</sup>(希薄化後)は若干増加し、前四半期の0.42ユーロに対し0.43ユーロとなりました。

当社が有形固定資産および無形資産の購入額ならびに資産計上された開発費の合計として定義する投資額は、前四半期の6億4,300万ユーロから7億ユーロに増加しました。減価償却費および償却費は前四半期の4億6,700万ユーロに対し4億7,000万ユーロとなりました。

フリーキャッシュフロー<sup>2</sup>は前四半期の8,200万ユーロから3億9,300万ユーロに改善しました。

2024会計年度第3四半期末(2024年6月30日)現在のグロスキャッシュポジションは、前四半期末(2024年3月31日)現在の25億8,300万ユーロに対し23億4,500万ユーロでした。第3四半期末現在の金融負債は前四半期末現在の59億4,100万ユーロから53億8,600万ユーロに減少しました。資本市場負債3億5,000万ドルが第3四半期に返済されました。ネットキャッシュポジションは、前四半期末現在の純金融負債33億5,800万ユーロから3億1,700万ユーロ改善して純金融負債30億4,100万ユーロとなりました。

### 2024会計年度 第3四半期事業部別業績

2024会計年度第3四半期のオートモーティブ事業部の売上高は前四半期の20億7,800万ユーロから21億1,200万ユーロに増加しました。この2%の増加は、E/Eアーキテクチャーを含むソフトウェア デファインド ビークル分野での需要の増加が、特にマイクロコントローラーの売上増をもたらしたことによるものでした。事業部利益は前四半期の5億1,200万ユーロから5億3,700万ユーロに改善しました。事業部利益率は前四半期の24.6%から25.4%に増加しました。

第3四半期のグリーン インダストリアル パワー事業部の売上高は4億7,500万ユーロで、前四半期の4億6,900万ユーロからほぼ横ばいとなりました。電動バスおよびトラック、電車、家電分野の需要は若干増加し、自動化および産業用ドライブならびに空調システム分野の需要は幾分減少しました。事業部利益は前四半期の8,900万ユーロに対し8,800万ユーロでした。事業部利益率は前四半期の19.0%に対し18.5%でした。

第3四半期のパワー&センサー システムズ事業部の売上高は、前四半期の7億1,300万ユーロから5%増加して7億4,900万ユーロとなりました。この売上増は、サーバーおよびデータ

<sup>1</sup> Adjusted profit/loss for the period and adjusted earnings per share (diluted) should not be seen as a replacement or as superior performance indicators, but rather as additional information to profit/loss for the period and earnings per share (diluted) determined in accordance with IFRS. The detailed calculation of adjusted earnings per share is presented on page 9.

<sup>2</sup> For definitions and the calculation of Free Cash Flow and of the gross and net cash positions, see page 12.

センター分野のコンポーネントのほかに、USB コントローラーやシリコンマイクロフォンに対する需要が増加したことによるものでした。事業部利益は前四半期の 6,400 万ユーロから 7,000 万ユーロに増加しました。事業部利益率は前四半期の 9.0%から 9.3%に若干改善しました。

第 3 四半期の コネクテッド セキュア システムズ事業部の売上高は 3 億 6,600 万ユーロで、前四半期の 3 億 7,100 万ユーロからほぼ横ばいとなりました。Wi-Fi 分野の需要は若干減少し、その他のアプリケーション分野の需要は前四半期比で概ね横ばいでした。事業部利益は前四半期と変わらず 4,200 万ユーロでした。事業部利益率は若干改善し、前四半期の 11.3%から 11.5%に増加しました。

#### 2024 会計年度第 4 四半期見通し

平均為替レートを 1 ユーロ=1.10 ドルとする想定に基づき、当社は 2024 会計年度第 4 四半期の 売上高を約 40 億ユーロと予想しています。4 つの事業部すべての売上高が第 3 四半期比で増加すると予想しています。パワー&センサー システムズ事業部およびコネクテッド セキュア システムズ事業部の成長率はグループの予想成長率を大幅に上回る見通しです。オートモーティブ事業部およびグリーン インダストリアル パワー事業部の成長率はグループ平均を下回る見通しです。事業部合計利益率は約 20%と予想しています。

#### 2024 会計年度通期見通し

これまでの 3 四半期の業績および第 4 四半期業績見通しに基づき、2024 会計年度通期の 売上高は約 150 億ユーロになると予想しています。オートモーティブ事業部の売上高成長率は約 3%と見込んでいます。グリーン インダストリアル パワー事業部の売上高は 10%台前半の減少を予想しています。パワー&センサー システムズ事業部の売上高は前会計年度比で 10%台後半の減少、コネクテッド セキュア システムズ事業部の売上高は 20%台半ばの減少を予想しています。

2024 会計年度のグループの予想売上高 150 億ユーロが達成された場合、調整後粗利益率は 40%台前半、事業部合計利益率は約 20%になると引き続き予想しています。

2024 会計年度通期では、有形固定資産および無形資産の購入額ならびに資産計上された開発費の合計として当社が定義する 投資額は約 28 億ユーロに達すると予想しています。この投資では、クリム (マレーシア) の工場の化合物半導体製造モジュールおよびドレスデン (ドイツ) のアナログ/ ミックスド シグナル コンポーネント製造モジュールに注力します。

減価償却費および 償却費は約 19 億ユーロと予想しています。このうち約 4 億ユーロは、主としてサイプレス社の買収に伴う配分取得原価の償却によるものです。大規模フロントエンド施設への投資および GaN システムズ社の買収を考慮した 調整後フリーキャッシュフローは、約 15 億ユーロ (2024 会計年度の予想売上高の約 10%に相当) と予想しています。報告フリーキャッシュフローはマイナス 2 億ユーロ程度を見込んでいます。GaN システムズ社の買収対価の支払額を考慮しない場合の報告フリーキャッシュフローは、おそらく 6 億ユーロ程度のプラスになります。使用資本利益率 (RoCE) は約 9%になると予想しています。

第3四半期投資家向けプレゼンテーション資料（英語のみ）は以下よりご覧いただけます。

<https://www.infineon.com/cms/en/about-infineon/investor/reports-and-presentations/>

#### インフィニオンについて

インフィニオン テクノロジーズは、パワーシステムと IoT における半導体分野のグローバルリーダーであり、製品とソリューションを通じて、脱炭素化とデジタル化を推進しています。全世界で約 58,600 人の従業員を擁し、2023 年会計度（2022 年 10 月～2023 年 9 月）の売上高は約 163 億ユーロです。ドイツではフランクフルト証券取引所（銘柄コード：IFX）、米国では店頭取引市場の OTCQX（銘柄コード：IFNNY）に上場しています。ウェブサイト

[www.infineon.com/jp](http://www.infineon.com/jp)

Follow us: [X](#) - [Facebook](#) - [LinkedIn](#)

#### 報道関係のお問い合わせ先

インフィニオン テクノロジーズ

広報渉外グループ 豊田

TEL: 070-8819-0095 / E-mail: [Yufuko.Toyoda@infineon.com](mailto:Yufuko.Toyoda@infineon.com)

## FINANCIAL INFORMATION

### According to IFRS – Unaudited

The following financial data relates to the third quarter of the 2024 fiscal year ended 30 June 2024 and the corresponding prior quarter and prior year period.

#### Consolidated Statement of Profit or Loss

€ in millions	Q3 FY 2024	Q2 FY 2024	Q3 FY 2023	9M FY 2024	9M FY 2023
Revenue	3,702	3,632	4,089	11,036	12,160
Cost of goods sold	(2,212)	(2,229)	(2,268)	(6,543)	(6,554)
Gross profit	1,490	1,403	1,821	4,493	5,606
Research and development expenses	(509)	(487)	(496)	(1,509)	(1,468)
Selling, general and administrative expenses	(390)	(375)	(396)	(1,161)	(1,200)
Other operating income	11	13	79	47	159
Other operating expenses	(83)	(58)	(12)	(153)	(62)
Operating profit	519	496	996	1,717	3,035
Financial income	21	36	32	91	70
Financial expenses	(51)	(48)	(37)	(108)	(116)
Share of profit (loss) of associates and joint ventures accounted for using the equity method	3	3	11	10	22
Profit (loss) from continuing operations before income taxes	492	487	1,002	1,710	3,011
Income taxes	(88)	(93)	(167)	(314)	(621)
Profit (loss) from continuing operations	404	394	835	1,396	2,390
Profit (loss) from discontinued operations, net of income taxes	(1)	-	(4)	(12)	(6)
Profit (loss) for the period	403	394	831	1,384	2,384
Attributable to:					
Shareholders and hybrid capital investors of Infineon Technologies AG	403	394	831	1,384	2,384
Earnings per share (in euro) attributable to shareholders of Infineon Technologies AG <sup>1</sup>					
Weighted average shares outstanding (in million) – basic	1,299	1,302	1,304	1,302	1,303
Basic earnings per share (in euro) from continuing operations	0.31	0.30	0.64	1.06	1.82
Basic earnings per share (in euro) from discontinued operations	(0.01)	-	(0.01)	(0.01)	(0.01)
Basic earnings per share (in euro)	0.30	0.30	0.63	1.05	1.81
Weighted average shares outstanding (in million) – diluted	1,304	1,307	1,308	1,306	1,306
Diluted earnings per share (in euro) from continuing operations	0.30	0.30	0.63	1.05	1.81
Diluted earnings per share (in euro) from discontinued operations	-	-	-	(0.01)	-
Diluted earnings per share (in euro)	0.30	0.30	0.63	1.04	1.81

<sup>1</sup> The calculation of earnings per share is based on unrounded figures. For the consideration of the compensation of hybrid capital investors when determining earnings per share, see “Reconciliation to adjusted earnings and adjusted earnings per share” on page 9.

## Revenues, Results and Margins of the Segments

Segment Result is defined as operating profit excluding certain net impairments and reversal of impairments, the impact on earnings of restructuring and closures, share-based payment, acquisition-related depreciation/amortization and other expense, impact on earnings of sales of businesses or interests in subsidiaries, and other income (expense).

€ in millions (unless otherwise stated)	Q3 FY 2024	Q2 FY 2024	Change vs. previous quarter in %	Q3 FY 2023	Change vs. previous year quarter in %	9M FY 2024	9M FY 2023
<b>Automotive</b>							
Segment Revenue	2,112	2,078	2	2,129	(1)	6,275	6,080
Segment Result	537	512	5	583	(8)	1,614	1,763
Segment Result Margin (in %)	25.4%	24.6%		27.4%		25.7%	29.0%
<b>Green Industrial Power</b>							
Segment Revenue	475	469	1	565	(16)	1,431	1,623
Segment Result	88	89	(1)	171	(49)	307	496
Segment Result Margin (in %)	18.5%	19.0%		30.3%		21.5%	30.6%
<b>Power &amp; Sensor Systems</b>							
Segment Revenue	749	713	5	917	(18)	2,227	2,886
Segment Result	70	64	9	191	(63)	232	689
Segment Result Margin (in %)	9.3%	9.0%		20.8%		10.4%	23.9%
<b>Connected Secure Systems</b>							
Segment Revenue	366	371	(1)	474	(23)	1,100	1,556
Segment Result	42	42	-	119	(65)	121	398
Segment Result Margin (in %)	11.5%	11.3%		25.1%		11.0%	25.6%
<b>Other Operating Segments</b>							
Segment Revenue	-	1	(100)	4	---	3	15
Segment Result	-	-	-	1	---	-	5
<b>Corporate and Eliminations</b>							
Segment Revenue	-	-	-	-	-	-	-
Segment Result	(3)	-	---	2	---	(1)	3
<b>Infineon total</b>							
Segment Revenue	3,702	3,632	2	4,089	(9)	11,036	12,160
Segment Result	734	707	4	1,067	(31)	2,273	3,354
Segment Result Margin (in %)	19.8%	19.5%		26.1%		20.6%	27.6%

## Reconciliation of Segment Result to operating profit

€ in millions	Q3 FY 2024	Q2 FY 2024	Q3 FY 2023
Segment Result:	734	707	1,067
Plus/minus:			
Certain reversal of impairments (impairments)	(64)	(37)	-
Gains (losses) from restructuring and closures	(10)	(13)	4
Share-based payment	(35)	(28)	(29)
Acquisition-related depreciation/amortization and other expenses	(98)	(122)	(106)
Gains (losses) on sales of businesses, or interests in subsidiaries	-	-	-
Other income and expenses	(8)	(11)	60
Total Non Segment Result	(215)	(211)	(71)
Operating profit	519	496	996

## Reconciliation to adjusted earnings and adjusted earnings per share – diluted

Earnings per share in accordance with IFRS are influenced by amounts relating to purchase price allocations for acquisitions (in particular Cypress), as well as by other exceptional items. To enable better comparability of operating performance over time, Infineon computes adjusted earnings per share (diluted) as follows:

€ in millions (unless otherwise stated)	Q3 FY 2024	Q2 FY 2024	Q3 FY 2023
Profit (loss) from continuing operations – diluted	404	394	835
Compensation of hybrid capital investors <sup>1</sup>	(7)	(7)	(7)
Profit (loss) from continuing operations attributable to shareholders of Infineon Technologies AG – diluted	397	387	828
Plus/minus:			
Non Segment Result <sup>2</sup>	215	211	71
Acquisition-related expenses within financial result	-	-	1
Tax effect on adjustments	(55)	(47)	(13)
Adjusted profit (loss) for the period from continuing operations attributable to shareholders of Infineon Technologies AG – diluted	557	551	887
Weighted-average number of shares outstanding (in millions) – diluted	1,304	1,307	1,308
Adjusted earnings per share (in euro) – diluted <sup>3</sup>	0.43	0.42	0.68

<sup>1</sup> Including the cumulative tax effect.

<sup>2</sup> The calculation of the Non Segment Result can be found in the table "Reconciliation of Segment Result to operating profit".

<sup>3</sup> The calculation of the adjusted earnings per share is based on unrounded figures.

Adjusted profit (loss) for the period and adjusted earnings per share (diluted) should not be seen as a replacement or superior performance indicator, but rather as additional information to the profit (loss) for the period and earnings per share (diluted) determined in accordance with IFRS.



## Reconciliation to adjusted cost of goods sold and gross margin

The cost of goods sold and the gross margin in accordance with IFRS are influenced by amounts relating to purchase price allocations for acquisitions (in particular Cypress) as well as by other exceptional items. To enable better comparability of operating performance over time, Infineon computes the adjusted gross margin as follows:

€ in millions (unless otherwise stated)	Q3 FY 2024	Q2 FY 2024	Q3 FY 2023
Cost of goods sold	2,212	2,229	2,268
Plus/minus:			
Gains (losses) from restructuring and closures	-	(3)	4
Share-based payment	(5)	(4)	(4)
Acquisition-related depreciation/amortization and other expenses	(62)	(79)	(62)
Other income and expenses, net	(4)	(5)	(5)
Adjusted cost of goods sold	2,141	2,138	2,201
Adjusted gross margin (in %)	42.2%	41.1%	46.2%

Adjusted cost of goods sold and the adjusted gross margin should not be seen as a replacement or superior performance indicator, but rather as additional information to cost of goods sold and the gross margin determined in accordance with IFRS.

## Number of employees

	30 Jun 24	31 Mar 24	30 Jun 23
Infineon	59,666	59,364	57,888
Thereof: Research and development	13,285	13,194	12,638

## Consolidated Statement of Financial Position

€ in millions	30 Jun 24	31 Mar 24	30 Sep 23
<b>ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents	1,744	1,786	1,820
Financial investments	601	797	1,770
Trade receivables	2,142	2,000	1,991
Inventories	4,429	4,404	3,974
Current income tax receivables	83	50	63
Contract assets	117	108	115
Other current assets	1,124	1,046	959
Assets classified as held for sale	61	57	-
Total current assets	10,301	10,248	10,692
Property, plant and equipment	7,777	7,532	7,045
Goodwill	7,098	7,030	6,547
Other intangible assets	2,952	3,002	2,977
Right-of-use assets	393	399	405
Investments accounted for using the equity method	119	116	114
Non-current income tax receivables	1	2	2
Deferred tax assets	257	271	268
Other non-current assets	476	494	389
Total non-current assets	19,073	18,846	17,747
Total assets	29,374	29,094	28,439
<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>			
Short-term financial debt and current portion of long-term financial debt	999	1,573	330
Trade payables	1,953	2,003	2,765
Current provisions	568	473	799
Current income tax payables	276	277	418
Current lease liabilities	75	73	72
Current contract liabilities <sup>1</sup>	97	119	99
Other current liabilities <sup>1</sup>	1,449	1,160	1,186
Liabilities classified as held for sale	24	24	-
Total current liabilities	5,441	5,702	5,669
Long-term financial debt	4,387	4,368	4,403
Pensions and similar commitments	234	276	268
Deferred tax liabilities	276	275	254
Other non-current provisions	319	326	300
Non-current lease liabilities	295	302	309
Non-current contract liabilities <sup>1</sup>	91	90	29
Other non-current liabilities <sup>1</sup>	605	553	163
Total non-current liabilities	6,207	6,190	5,726
Total liabilities	11,648	11,892	11,395
Equity:			
Ordinary share capital	2,612	2,612	2,612
Additional paid-in capital	6,723	6,737	6,684
Retained earnings	7,121	6,695	6,204
Other reserves	264	173	354
Own shares	(187)	(238)	(13)
Hybrid capital	1,193	1,223	1,203
Total equity	17,726	17,202	17,044
Total liabilities and equity	29,374	29,094	28,439

<sup>1</sup> Due to the increasing significance of contract liabilities for the financial position, these are now presented as a separate line item in the statement of financial position (but were previously included under other current and non-current liabilities). The prior year was adjusted accordingly.

## Consolidated Statement of Cash Flows

### Gross and Net Cash Position

The following table shows the gross cash position and the net cash position. Since some liquid funds are held in the form of financial investments which for IFRS purposes are not classified as cash and cash equivalents, Infineon reports on its gross and net cash positions in order to provide investors with a better understanding of its overall liquidity situation. The gross and net cash positions are determined as follows from the Consolidated Statement of Financial Position:

€ in millions	30 Jun 24	31 Mar 24	30 Sep 23
Cash and cash equivalents	1,744	1,786	1,820
Financial investments	601	797	1,770
Gross cash position	2,345	2,583	3,590
Minus:			
Short-term financial debt and current portion of long-term financial debt	999	1,573	330
Long-term financial debt	4,387	4,368	4,403
Gross financial debt	5,386	5,941	4,733
Net cash position	(3,041)	(3,358)	(1,143)

### Free Cash Flow

Infineon reports the Free Cash Flow figure, defined as cash flows from operating activities and cash flows from investing activities, both from continuing operations, after adjusting for cash flows from the purchase and sale of financial investments. Free Cash Flow serves as an additional performance indicator, since Infineon holds part of its liquidity in the form of financial investments. This does not mean that the Free Cash Flow calculated in this way is available to cover other disbursements, as dividends, debt-servicing obligations and other fixed disbursements have not been deducted. Free Cash Flow should not be seen as a replacement or as a superior performance indicator, but rather as a useful item of information in addition to the disclosure of the cash flow reported in the Consolidated Statement of Cash Flows, and as a supplementary disclosure to other liquidity performance indicators and other performance indicators determined in accordance with IFRS. Free Cash Flow is derived as follows from the Consolidated Statement of Cash Flows:

€ in millions	Q3 FY 2024	Q2 FY 2024	Q3 FY 2023
Cash flow from operating activities <sup>1</sup>	1,092	744	1,033
Cash flow from investing activities <sup>1</sup>	(500)	(360)	(141)
Purchases of (proceeds from sales of) financial investments, net	(199)	(302)	(566)
Free Cash Flow	393	82	326

<sup>1</sup> From continuing operations.

## Condensed Consolidated Statement of Cash Flows

€ in millions	Q3 FY 2024	Q2 FY 2024	Q3 FY 2023	9M GJ 2024	9M GJ 2023
Profit (loss) for the period	403	394	831	1,384	2,384
Plus: profit (loss) from discontinued operations, net of income taxes	1	-	4	12	6
Adjustments to reconcile to cash flows from operating activities:					
Depreciation and amortization	470	467	441	1,392	1,303
Other expenses and income	218	203	131	580	635
Change in assets, liabilities and equity	184	(193)	(215)	(1,135)	(1,569)
Interests received and paid	(67)	7	(59)	(78)	(85)
Income taxes received (paid)	(117)	(134)	(100)	(464)	(363)
Cash flows from operating activities from continuing operations	1,092	744	1,033	1,691	2,311
Cash flows from operating activities from discontinued operations	(3)	1	-	(4)	(3)
Cash flows from operating activities	1,089	745	1,033	1,687	2,308
Proceeds from sales of (purchases of) financial investments, net	199	302	566	1,149	837
Payments for the acquisition of subsidiaries or other businesses, net of cash acquired	-	-	(20)	(802)	(20)
Purchases of other intangible assets and other assets	(64)	(71)	(63)	(205)	(181)
Purchases of property, plant and equipment	(636)	(572)	(705)	(1,792)	(1,756)
Other investing activities	1	(19)	81	(14)	192
Cash flows from investing activities from continuing operations	(500)	(360)	(141)	(1,664)	(928)
Cash flows from investing activities from discontinued operations	-	-	-	-	-
Cash flows from investing activities	(500)	(360)	(141)	(1,664)	(928)
Issuance of (repayment of) long-term financial debt	(323)	500	(752)	177	(753)
Issuance of (repayment of) short-term financial debt	(250)	-	-	500	-
Proceeds from hybrid capital (cash outflow to hybrid capital investors)	(39)	-	(39)	(39)	(39)
Proceeds from issuance/payments for repurchase of ordinary shares	-	(233)	-	(233)	-
Dividend payments	-	(456)	-	(456)	(417)
Other financing activities	(20)	(19)	2	(44)	(71)
Cash flows from financing activities from continuing operations	(632)	(208)	(789)	(95)	(1,280)
Cash flows from financing activities from discontinued operations	-	-	-	-	-
Cash flows from financing activities	(632)	(208)	(789)	(95)	(1,280)
Net change in cash and cash equivalents	(43)	177	103	(72)	100
Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents	1	2	(5)	(4)	(15)
Cash and cash equivalents at beginning of period	1,786	1,607	1,425	1,820	1,438
Cash and cash equivalents at end of period	1,744	1,786	1,523	1,744	1,523

## **DISCLAIMER**

The Consolidated Statement of Financial Position, the Consolidated Statement of Income and the (condensed) Consolidated Statement of Cash Flows have been prepared in accordance with IAS 34, "Interim Financial Reporting". The disclosures required by IAS 34 are not made.

The same accounting policies are applied as in the most recently published consolidated financial statements. An exception to this principle is the application of new and revised standards and interpretations that have become effective during the year.

The Quarterly Group Statement is prepared in accordance with the Frankfurt Stock Exchange's stock exchange regulation 53 paragraph.

The Quarterly Group Statement contains forward-looking statements about the business, financial condition and earnings performance of the Infineon Group.

These statements are based on assumptions and projections resting upon currently available information and present estimates. They are subject to a multitude of uncertainties and risks. Actual business development may therefore differ materially from what has been expected. Beyond disclosure requirements stipulated by law, Infineon does not undertake any obligation to update forward-looking statements.

Due to rounding, numbers presented throughout this Quarterly Group Statement and other reports may not add up precisely to the totals provided and percentages may not precisely reflect the absolute figures.

All figures mentioned in this Quarterly Group Statement are unaudited.