



【プレスリリース】

2024年11月15日

インフィニオン テクノロジーズ ジャパン株式会社

INFXX202411.020j

このリリースは、独インフィニオン テクノロジーズ社が11月12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。

## インフィニオン、増収増益の第4四半期で2024会計年度を終える 2025会計年度通期：市況の低迷を受け、低調な業績予想

- 2024会計年度第4四半期：売上高は39億1,900万ユーロ、事業部合計利益は8億3,200万ユーロ、事業部合計利益率は21.2%
- 2024会計年度通期：売上高は前年度比8%減の149億5,500万ユーロ、事業部合計利益は31億500万ユーロ、事業部合計利益率は20.8%、調整後1株当たり利益は1.87ユーロ、フリーキャッシュフローは2,300万ユーロ、調整後フリーキャッシュフローは16億9,000万ユーロ
- 2024会計年度の配当案：1株当たり0.35ユーロを維持
- 2025会計年度第1四半期見通し：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32億ユーロと予想。この売上高に基づく事業部合計利益率は10%台半ばと予想
- 2025会計年度通期見通し：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、売上高は前年度比で若干減少すると予想。調整後粗利益率は約40%、事業部合計利益率は10%台半ばから後半となる見通し。約25億ユーロの投資を計画。フロントエンド施設への投資を考慮した調整後フリーキャッシュフローは約17億ユーロ、報告フリーキャッシュフローは約9億ユーロとなる見込み

2024年11月12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4四半期および2024会計年度通期(いずれも至2024年9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「インフィニオンは、2024会計年度の状況に上手く対処し、予想通りの業績で年度末を迎えることができました。現在、当社の最終市場では、AIによるものを除いて成長の勢いはほとんど見られず、景気の回復は遅れています。在庫の調整も続いています。当面の注文と在庫消化の状況を見ると、今後2四半期より先の需要動向を見通すことは難しくなっています。そのため当社は、2025会計年度の低調な事業動向に備えた準備をしています。同時に当社は、競争力を強化するための『ステップアップ』プログラムにおける構造的措置の着実な進展に期

待をかけています。自社の革新力も組み合わせて、成長の構造的原動力に取り組むとともに、今後景気が上向いた時に備えて最善のポジションを築いています」と述べています。

€ in millions (unless otherwise stated)	Q4 FY 2024	Q3 FY 2024	Change vs. previous quarter +/- in %	Q4 FY 2023	Change vs. previous year quarter +/- in %
Revenue	3,919	3,702	6	4,149	(6)
Gross margin (in %)	40.2%	40.2%		43.6%	
Adjusted gross margin <sup>1</sup> (in %)	42.2%	42.2%		45.5%	
Segment Result	832	734	13	1,044	(20)
Segment Result Margin (in %)	21.2%	19.8%		25.2%	
Profit (loss) from continuing operations	384	404	(5)	748	(49)
Profit (loss) from discontinued operations, net of income taxes	(468)	(1)	---	5	---
Profit (loss) for the period	(84)	403	---	753	---
Basic earnings per share from continuing operations (in euro) <sup>2</sup>	0.29	0.31	(6)	0.57	(49)
Diluted earnings per share from continuing operations (in euro) <sup>2</sup>	0.29	0.30	(3)	0.57	(49)
Adjusted earnings per share (in euro) – diluted <sup>2,3</sup>	0.49	0.43	14	0.65	(25)

<sup>1</sup> The reconciliation of cost of goods sold to adjusted cost of goods sold and adjusted gross margin is presented on page 11.

<sup>2</sup> The calculation for earnings per share and adjusted earnings per share is based on unrounded figures.

<sup>3</sup> The reconciliation of profit (loss) for the period to adjusted profit (loss) for the period and adjusted earnings per share is presented on page 10.

## 2024 会計年度第 4 四半期グループ業績

2024 会計年度第 4 四半期のインフィニオングループの売上高は、前四半期の 37 億 200 万ユーロから 39 億 1,900 万ユーロに増加しました。オートモーティブ (ATV) 事業部、グリーンインダストリアルパワー (GIP) 事業部、パワー&センサー システムズ (PSS) 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 4 つの事業部すべてが、この 6%の売上高増加に寄与しました。

第 4 四半期の粗利益率は前四半期と同じ 40.2%でした。調整後粗利益率も前四半期と同水準を維持し、42.2%となりました。

事業部合計利益は前四半期の 7 億 3,400 万ユーロから 8 億 3,200 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 19.8%から 21.2%に上昇しました。

非事業部損益は前四半期の 2 億 1,500 万ユーロの純損失に対し 3 億 5,900 万ユーロの純損失となりました。第 4 四半期の非事業部損益の内訳は売上原価 7,700 万ユーロ、研究開発費 1,400 万ユーロ、販売および一般管理費 4,800 万ユーロです。これらのほか、主に構造改善プログラム『ステップアップ』に関連するその他の営業費用 2 億 2,000 万ユーロも含まれています。

営業利益は前四半期の 5 億 1,900 万ユーロに対し 4 億 7,300 万ユーロとなりました。

財務収支は前四半期の 3,000 万ユーロの純財務損失に対し 2,600 万ユーロの純財務損失となりました。

法人所得税費用は前四半期の 8,800 万ユーロに対し 6,400 万ユーロでした。

継続事業からの利益は前四半期の 4 億 400 万ユーロに対し 3 億 8,400 万ユーロでした。非継続事業からの損益は、2024 年 8 月のキマンダ社の破産管財人との間の和解合意を経て、4 億 6,800 万ユーロの損失となりました（前四半期の非継続事業からの損益は 100 万ユーロの損失）。キマンダ社との和解の影響により業績は低下し、当四半期の損益は 8,400 万ユーロの損失となりました（前四半期の損益は 4 億 300 万ユーロの利益）。

2024 会計年度第 4 四半期末（2024 年 9 月 30 日）現在の継続事業からの 1 株当たり利益（基本的）は前四半期末（2024 年 6 月 30 日）現在の 0.31 ユーロに対し 0.29 ユーロでした。希薄化後の継続事業からの 1 株当たり利益も 0.29 ユーロでした（前四半期は 0.30 ユーロ）。調整後 1 株当たり利益<sup>1</sup>（希薄化後）は前四半期の 0.43 ユーロから 0.49 ユーロに増加しました。

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 7 億ユーロから 7 億 2,200 万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 7,000 万ユーロに対し 4 億 7,300 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 3 億 9,300 万ユーロから 11 億 4,500 万ユーロに大幅に改善しました。

2024 会計年度第 4 四半期末（2024 年 9 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 6 月 30 日）現在の 23 億 4,500 万ユーロに対し 22 億 100 万ユーロでした。第 4 四半期末現在の金融負債は前四半期末現在の 53 億 8,600 万ユーロから 48 億 1,100 万ユーロに減少しました。短期銀行負債 5 億ユーロが第 4 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、前四半期末現在のマイナス 30 億 4,100 万ユーロから 4 億 3,100 万ユーロ改善してマイナス 26 億 1,000 万ユーロとなりました。

#### 2024 会計年度第 4 四半期事業部別業績

2024 会計年度第 4 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 21 億 1,200 万ユーロから 21 億 4,900 万ユーロに増加しました。この 2%の売上増は、電気自動車向けマイクロコントローラーおよびパワー半導体の需要が若干増加したことによるものです。事業部利益は前四半期の 5 億 3,700 万ユーロから 5 億 5,100 万ユーロに改善しました。事業部利益率は前四半期の 25.4%から 25.6%にわずかに上昇しました。

第 4 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前四半期の 4 億 7,500 万ユーロから 5 億 300 万ユーロに改善しました。この 6%の売上増に寄与した分野は、再生可能

<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 10.

<sup>2</sup> For definitions and the calculation of Free Cash Flow and of the gross and net cash positions, see page 14.

エネルギー、エネルギー インフラ、自動化および産業用ドライブ、ならびに電動バス、トラック、鉄道です。空調システムおよび家電分野の売上高は若干減少しました。事業部利益は前四半期の 8,800 万ユーロから 1 億 1,100 万ユーロに増加しました。事業部利益率は前四半期の 18.5%から 22.1%に上昇しました。

第 4 四半期のパワー&センサー システムズ事業部の売上高は回復が続き、前四半期の 7 億 4,900 万ユーロから 8 億 6,100 万ユーロに増加しました。サーバーおよびデータセンター分野における主に AI 関連の需要とスマートフォン向けシリコンマイクロフォンの需要は力強く、売上高の 15%の増加につながりました。事業部利益は前四半期の 7,000 万ユーロから 1 億 500 万ユーロに増加しました。事業部利益率は前四半期の 9.3%から 12.2%に改善しました。

第 4 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前四半期の 3 億 6,600 万ユーロから 4 億 600 万ユーロに増加しました。この 11%の売上増は、ペイメントカードとマイクロコントローラーの売上高が増加したことによるものです。事業部利益は前四半期の 4,200 万ユーロから 6,200 万ユーロに増加しました。事業部利益率は前四半期の 11.5%から 15.3%へと大きく上昇しました。

#### **2024 会計年度配当案：1 株当たり 0.35 ユーロ**

当社の配当方針は、株主が当社の経済的発展の恩恵を十分に享受できることと、業績の低迷や悪化時においても少なくとも配当額を維持することを基本としています。そのため、当社は 2025 年 2 月に開催される年次株主総会で、前年度と同水準の 1 株当たり 0.35 ユーロの配当を提案する予定です。この提案は当社の業績の後退を考慮したのですが、一方で今後数年間の利益成長のために必要となる財務的余裕を維持しています。2024 年 9 月 30 日現在の発行済株式数は 1,305,921,137 株で変化はありませんでした。この数には、配当を受ける権利を有さない当社所有の株式 6,757,925 株も含まれています。株主総会で配当案が承認されれば、株主への配当総額は 4 億 5,500 万ユーロとなる見込みです (2023 会計年度は 4 億 5,600 万ユーロ)。

#### **2025 会計年度第 1 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 2025 会計年度第 1 四半期の売上高を約 32 億ユーロと予想しています。ATV 事業部と CSS 事業部の売上高はグループ平均と同程度に減少することが予想されます。PSS 事業部の減少率はグループ平均を下回り、GIP 事業部の減少率はグループ平均を上回る見通しです。事業部合計利益率は 10%台半ばになると予想しています。

#### **2025 会計年度通期見通し**

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、2025 会計年度の売上高は前年度比で若干減少すると予想しています。ATV 事業部の売上高は若干減少し、GIP 事業部の売上高はより顕著に減少すると予想されています。一方で、PSS 事業部の売上高は小幅な増加を見込んでいます。CSS 事業部の売上高は概ね前年度並みの水準を維持する見通しです。調整後粗利益率は約 40%、事業部合計利益率は 10%台半ばから後半となる見通しです。

2025 会計年度では、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 25 億ユーロを計画しています。この計画では、ドレスデン（ドイツ）で AI 向け電力供給などのアプリケーション用のスマートパワー技術を製造するための第 4 製造モジュールの完成に注力する予定です。また、クリム（マレーシア）とフィラッハ（オーストリア）の工場で SiC（炭化ケイ素）および GaN（窒化ガリウム）による半導体を製造するための装置の取得にかなりの資金が投じられています。

減価償却費および償却費は約 20 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。フロントエンド施設への投資を考慮した調整後フリーキャッシュフローは約 17 億ユーロと予想しています。報告フリーキャッシュフローは約 9 億ユーロを見込んでいます。

第 4 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 58,060 人の従業員を擁し（2024 年 9 月末時点）、2024 会計年度（2023 年 10 月～2024 年 9 月）の売上高は約 150 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 <https://www.infineon.com/> 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 – preliminary and unaudited

The following financial data relates to the fourth quarter and the entire 2024 fiscal year ended 30 September 2024 and the corresponding prior quarter and prior year periods.

#### Consolidated Statement of Profit or Loss

€ in millions	Q4 FY 2024	Q3 FY 2024	Q4 FY 2023	FY 2024	FY 2023
Revenue	3,919	3,702	4,149	14,955	16,309
Cost of goods sold	(2,343)	(2,212)	(2,342)	(8,886)	(8,896)
Gross profit	1,576	1,490	1,807	6,069	7,413
Research and development expenses	(477)	(509)	(518)	(1,985)	(1,985)
Selling, general and administrative expenses	(393)	(390)	(399)	(1,554)	(1,599)
Other operating income	12	11	32	58	192
Other operating expenses	(245)	(83)	(10)	(398)	(73)
Operating profit	473	519	912	2,190	3,948
Financial income	28	21	36	119	105
Financial expenses	(54)	(51)	(42)	(162)	(159)
Share of profit (loss) of associates and joint ventures accounted for using the equity method	1	3	5	11	27
Profit (loss) from continuing operations before income taxes	448	492	911	2,158	3,921
Income taxes	(64)	(88)	(163)	(378)	(782)
Profit (loss) from continuing operations	384	404	748	1,780	3,139
Profit (loss) from discontinued operations, net of income taxes	(468)	(1)	5	(479)	(2)
Profit (loss) for the period	(84)	403	753	1,301	3,137
Attributable to:					
Shareholders and hybrid capital investors of Infineon Technologies AG	(84)	403	753	1,301	3,137
Earnings per share (in euro) attributable to shareholders of Infineon Technologies AG: <sup>1</sup>					
Weighted average shares outstanding (in million) – basic	1,299	1,299	1,304	1,301	1,303
Basic earnings per share (in euro) from continuing operations	0.29	0.31	0.57	1.35	2.39
Basic earnings per share (in euro) from discontinued operations	(0.36)	(0.01)	-	(0.37)	(0.01)
Basic earnings per share (in euro)	(0.07)	0.30	0.57	0.98	2.38
Weighted average shares outstanding (in million) – diluted	1,304	1,304	1,308	1,305	1,306
Diluted earnings per share (in euro) from continuing operations	0.29	0.30	0.57	1.34	2.38
Diluted earnings per share (in euro) from discontinued operations	(0.36)	-	-	(0.37)	-
Diluted earnings per share (in euro)	(0.07)	0.30	0.57	0.97	2.38

<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 10.

## 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)	Q4 FY 2024	Q3 FY 2024	Change vs. previous quarter in %	Q4 FY 2023	Change vs. previous year quarter in %
Automotive					
Segment Revenue	2,149	2,112	2	2,162	(1)
Segment Result	551	537	3	617	(11)
Segment Result Margin (in %)	25.6%	25.4%		28.5%	
Green Industrial Power					
Segment Revenue	503	475	6	582	(14)
Segment Result	111	88	26	166	(33)
Segment Result Margin (in %)	22.1%	18.5%		28.5%	
Power & Sensor Systems					
Segment Revenue	861	749	15	912	(6)
Segment Result	105	70	50	172	(39)
Segment Result Margin (in %)	12.2%	9.3%		18.9%	
Connected Secure Systems					
Segment Revenue	406	366	11	490	(17)
Segment Result	62	42	48	90	(31)
Segment Result Margin (in %)	15.3%	11.5%		18.4%	
Other Operating Segments					
Segment Revenue	-	-	-	3	---
Segment Result	-	-	-	-	-
Corporate and Eliminations					
Segment Revenue	-	-	-	-	-
Segment Result	3	(3)	+++	(1)	+++
Infiniteon total					
Segment Revenue	3,919	3,702	6	4,149	(6)
Segment Result	832	734	13	1,044	(20)
Segment Result Margin (in %)	21.2%	19.8%		25.2%	

€ in millions (unless otherwise stated)	FY 2024	FY 2023	Change vs. previous year in %
<b>Automotive</b>			
Segment Revenue	8,423	8,242	2
Segment Result	2,165	2,380	(9)
Segment Result Margin (in %)	25.7%	28.9%	
<b>Green Industrial Power</b>			
Segment Revenue	1,934	2,205	(12)
Segment Result	418	662	(37)
Segment Result Margin (in %)	21.6%	30.0%	
<b>Power &amp; Sensor Systems</b>			
Segment Revenue	3,088	3,798	(19)
Segment Result	338	861	(61)
Segment Result Margin (in %)	10.9%	22.7%	
<b>Connected Secure Systems</b>			
Segment Revenue	1,506	2,046	(26)
Segment Result	182	488	(63)
Segment Result Margin (in %)	12.1%	23.9%	
<b>Other Operating Segments</b>			
Segment Revenue	4	18	(78)
Segment Result	-	5	---
<b>Corporate and Eliminations</b>			
Segment Revenue	-	-	-
Segment Result	2	3	(33)
<b>Infineon total</b>			
Segment Revenue	14,955	16,309	(8)
Segment Result	3,105	4,399	(29)
Segment Result Margin (in %)	20.8%	27.0%	



## Reconciliation of Segment Result to operating profit

€ in millions	Q4 FY 2024	Q3 FY 2024	Q4 FY 2023	FY 2024	FY 2023
<b>Segment Result:</b>	<b>832</b>	<b>734</b>	<b>1,044</b>	<b>3,105</b>	<b>4,399</b>
Plus/minus:					
Certain reversal of impairments (impairments)	(3)	(64)	-	(103)	-
Gains (losses) from restructuring and closures	(214)	(10)	-	(237)	4
Share-based payment	(35)	(35)	(29)	(130)	(92)
Acquisition-related depreciation/amortization and other expenses	(96)	(98)	(114)	(411)	(464)
Gains (losses) on sales of businesses, or interests in subsidiaries	(5)	-	-	(5)	30
Other income and expenses	(6)	(8)	11	(29)	71
<b>Total Non Segment Result</b>	<b>(359)</b>	<b>(215)</b>	<b>(132)</b>	<b>(915)</b>	<b>(451)</b>
<b>Operating profit</b>	<b>473</b>	<b>519</b>	<b>912</b>	<b>2,190</b>	<b>3,948</b>

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

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

€ in millions (unless otherwise stated)	Q4 FY 2024	Q3 FY 2024	Q4 FY 2023	FY 2024	FY 2023
<b>Profit (loss) from continuing operations – diluted</b>	<b>384</b>	<b>404</b>	<b>748</b>	<b>1,780</b>	<b>3,139</b>
Compensation of hybrid capital investors <sup>1</sup>	(7)	(7)	(7)	(29)	(29)
<b>Profit (loss) from continuing operations attributable to shareholders of Infineon Technologies AG – diluted</b>	<b>377</b>	<b>397</b>	<b>741</b>	<b>1,751</b>	<b>3,110</b>
Plus/minus:					
Non Segment Result <sup>2</sup>	359	215	132	915	451
Acquisition-related expenses within financial result	-	-	(2)	-	-
Tax effect on adjustments	(95)	(55)	(25)	(226)	(95)
<b>Adjusted profit (loss) for the period from continuing operations attributable to shareholders of Infineon Technologies AG – diluted</b>	<b>641</b>	<b>557</b>	<b>846</b>	<b>2,440</b>	<b>3,466</b>
Weighted-average number of shares outstanding (in millions) – diluted	1,304	1,304	1,308	1,305	1,306
Adjusted earnings per share (in euro) from continuing operations – diluted <sup>3</sup>	0.49	0.43	0.65	1.87	2.65

<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 indicators, 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 adjusted 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 calculates the adjusted gross margin as follows:

€ in millions (unless otherwise stated)	Q4 FY 2024	Q3 FY 2024	Q4 FY 2023	FY 2024	FY 2023
<b>Cost of goods sold</b>	<b>2,343</b>	<b>2,212</b>	<b>2,342</b>	<b>8,886</b>	<b>8,896</b>
Plus/minus:					
Gains (losses) from restructuring and closures	(2)	-	-	(5)	4
Share-based payment	(5)	(5)	(5)	(20)	(15)
Acquisition-related depreciation/amortization and other expenses	(64)	(62)	(69)	(261)	(275)
Other income and expenses	(6)	(4)	(5)	(18)	(18)
<b>Adjusted cost of goods sold</b>	<b>2,266</b>	<b>2,141</b>	<b>2,263</b>	<b>8,582</b>	<b>8,592</b>
<b>Adjusted gross margin (in %)</b>	<b>42.2%</b>	<b>42.2%</b>	<b>45.5%</b>	<b>42.6%</b>	<b>47.3%</b>

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 Sep 24	30 Jun 24	30 Sep 23
Infineon	58,065	59,666	58,590
Thereof: Research and development	13,253	13,285	12,830

## Consolidated Statement of Financial Position

€ in millions	30 Sep 2024	30 Jun 2024	30 Sep 2023
<b>ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents	1,806	1,744	1,820
Financial investments	395	601	1,770
Trade receivables	2,250	2,142	1,991
Inventories	3,990	4,429	3,974
Current income tax receivables	101	83	63
Contract assets	105	117	115
Other current assets	1,146	1,124	959
Assets classified as held for sale	-	61	-
<b>Total current assets</b>	<b>9,793</b>	<b>10,301</b>	<b>10,692</b>
Property, plant and equipment	8,002	7,777	7,045
Goodwill	6,797	7,098	6,547
Other intangible assets	2,820	2,952	2,977
Right-of-use assets	374	393	405
Investments accounted for using the equity method	117	119	114
Non-current income tax receivables	1	1	2
Deferred tax assets	264	257	268
Other non-current assets	471	476	389
<b>Total non-current assets</b>	<b>18,846</b>	<b>19,073</b>	<b>17,747</b>
<b>Total assets</b>	<b>28,639</b>	<b>29,374</b>	<b>28,439</b>

€ in millions	30 Sep 2024	30 Jun 2024	30 Sep 2023
<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>			
Short-term financial debt and current portion of long-term financial debt	500	999	330
Trade payables	1,990	1,953	2,765
Current provisions	698	568	799
Current income tax payables	301	276	418
Current lease liabilities	73	75	72
Current contract liabilities <sup>1</sup>	75	97	99
Other current liabilities <sup>1</sup>	1,509	1,449	1,186
Liabilities classified as held for sale	-	24	-
<b>Total current liabilities</b>	<b>5,146</b>	<b>5,441</b>	<b>5,669</b>
Long-term financial debt	4,311	4,387	4,403
Pensions and similar commitments	303	234	268
Deferred tax liabilities	177	276	254
Other non-current provisions	196	319	300
Non-current lease liabilities	284	295	309
Non-current contract liabilities <sup>1</sup>	152	91	29
Other non-current liabilities <sup>1</sup>	851	605	163
<b>Total non-current liabilities</b>	<b>6,274</b>	<b>6,207</b>	<b>5,726</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>11,420</b>	<b>11,648</b>	<b>11,395</b>
<b>Equity:</b>			
Ordinary share capital	2,612	2,612	2,612
Additional paid-in capital	6,763	6,723	6,684
Retained earnings	6,978	7,121	6,204
Other reserves	(150)	264	354
Own shares	(187)	(187)	(13)
Hybrid capital	1,203	1,193	1,203
<b>Total equity</b>	<b>17,219</b>	<b>17,726</b>	<b>17,044</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>28,639</b>	<b>29,374</b>	<b>28,439</b>

<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 (previously included under other current and non-current liabilities). The previous years have been adjusted accordingly.

## Consolidated Statement of Cash Flows

### Gross Cash Position 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 Sep 24	30 Jun 24	30 Sep 23
Cash and cash equivalents	1,806	1,744	1,820
Financial investments	395	601	1,770
<b>Gross cash position</b>	<b>2,201</b>	<b>2,345</b>	<b>3,590</b>
Minus:			
Short-term financial debt and current portion of long-term financial debt	500	999	330
Long-term financial debt	4,311	4,387	4,403
<b>Gross financial debt</b>	<b>4,811</b>	<b>5,386</b>	<b>4,733</b>
<b>Net cash position</b>	<b>(2,610)</b>	<b>(3,041)</b>	<b>(1,143)</b>

### Free Cash Flow and adjusted 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, because dividends, debt-servicing obligations and other fixed disbursements have not been deducted.

The adjusted Free Cash Flow is part of Infineon's strategic targets and is defined as Free Cash Flow adjusted for cash outflows for investments in large frontend buildings, cash inflows for related investment subsidies and major M&A transactions (acquisitions and disposals) adjusted for cash acquired or disposed of.

Both figures should not be seen as a replacement or as superior performance indicators, but rather as useful 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 and adjusted Free Cash Flow are derived as follows from the Consolidated Statement of Cash Flows:

€ in millions	Q4 FY 2024	Q3 FY 2024	Q4 FY 2023	FY 2024	FY 2023
Cash flows from operating activities <sup>1</sup>	1,850	1,092	1,652	3,541	3,962
Cash flows from investing activities <sup>1</sup>	(503)	(500)	(1,335)	(2,167)	(2,264)
Purchases of (proceeds from sales of) financial investments, net	(202)	(199)	297	(1,351)	(540)
<b>Free Cash Flow</b>	<b>1,145</b>	<b>393</b>	<b>614</b>	<b>23</b>	<b>1,158</b>
Plus:					
Cash outflows for investments in large front-end buildings after deduction of cash inflows for related investment subsidies				869	480
Cash outflows for major M&A transactions, adjusted for cash acquired or disposed of				798	-
<b>Adjusted Free Cash Flow</b>				<b>1,690</b>	<b>1,638</b>
<b>Percentage of revenue</b>				<b>11.3%</b>	<b>10.0%</b>

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

## Condensed Consolidated Statement of Cash Flows

€ in millions	Q4 FY 2024	Q3 FY 2024	Q4 FY 2023	FY 2024	FY 2023
Profit (loss) for the period	(84)	403	753	1,301	3,137
Plus: profit (loss) from discontinued operations, net of income taxes	468	1	(5)	479	2
Adjustments to reconcile to cash flows from operating activities:					
Depreciation and amortization	473	470	450	1,865	1,754
Other expenses and income	153	218	188	734	822
Change in assets, liabilities and equity	897	184	421	(239)	(1,149)
Interests received and paid	12	(67)	14	(66)	(71)
Income taxes received (paid)	(69)	(117)	(169)	(533)	(533)
Cash flows from operating activities from continuing operations	1,850	1,092	1,652	3,541	3,962
Cash flows from operating activities from discontinued operations	(757)	(3)	(1)	(761)	(2)
Cash flows from operating activities	1,093	1,089	1,651	2,780	3,960
Proceeds from sales of (payments for the acquisition of) financial investments, net	202	199	(297)	1,351	540
Payments for the acquisition of subsidiaries or other businesses, net of cash acquired	-	-	(2)	(803)	(22)
Payments for the acquisition of other intangible assets	(82)	(64)	(74)	(287)	(255)
Payments for the acquisition of property, plant and equipment	(640)	(636)	(983)	(2,432)	(2,739)
Other investing activities	17	1	21	4	212
Cash flows from investing activities	(503)	(500)	(1,335)	(2,167)	(2,264)
Issuance of (repayment of) long-term financial debt	-	(323)	-	177	(753)
Issuance of (repayment of) short-term financial debt	(500)	(250)	-	-	-
Proceeds from hybrid capital (cash outflow to hybrid capital investors)	-	(39)	-	(39)	(39)
Dividend payments	-	-	-	(456)	(417)
Other financing activities	(20)	(20)	(22)	(297)	(92)
Cash flows from financing activities	(520)	(632)	(22)	(615)	(1,301)
Net change in cash and cash equivalents	70	(43)	294	(2)	395
Currency effects on cash and cash equivalents	(8)	1	5	(12)	(13)
Cash and cash equivalents at beginning of period	1,744	1,786	1,521	1,820	1,438
Cash and cash equivalents at end of period	1,806	1,744	1,820	1,806	1,820

## **DISCLAIMER**

This press release 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 press release 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 press release are preliminary and unaudited.