

Münchener Anlegerforum

29. Juni 2011

Verena Soos

Manager Investor Relations –
Kommunikation Privatanleger



Inhalt

- Infineon auf einen Blick
- Infineon heute: Unternehmensumbau abgeschlossen
- Eine neue Ära: Beschleunigtes Wachstum
- Nachhaltig höhere Margen
- Infineon Ausblick: Stark und gut gerüstet für die Zukunft
- Zusammenfassung

Infineon auf einen Blick

- Infineon adressiert mit seinen Halbleiter- und Systemlösungen zentrale Bedürfnisse der modernen Gesellschaft: **Energieeffizienz, Mobilität und Sicherheit**
- Organisation in **drei Divisions** entlang unserer Zielmärkte:
 - **Automotive (ATV)**
 - **Industrial & Multimarket (IMM)**
 - **Chip Card & Security (CCS)**
- Umsatz im Geschäftsjahr 2010*: **EUR 3,295 Mrd.**
- Segmentergebnis in Summe aus fortgeführten Aktivitäten im Geschäftsjahr 2010: **EUR 475 Mio.**
- Konzernjahresüberschuss im Geschäftsjahr 2010: **EUR 660 Mio.**
- **25.119 Mitarbeiter** weltweit (Stand: April 2011)
- Starkes Technologieportfolio mit ca. **15.400 Patenten** und **Patentanmeldungen** (Stand: Februar 2011)
- **Über 20** Forschungs- und Entwicklungsstandorte
- **Deutschlands größtes Halbleiterunternehmen**

* Hinweis: Angaben gemäß IFRS einschließlich der Wireline- und Wireless-Sparten als nicht fortgeführte Aktivitäten; Stand: 30. September 2010

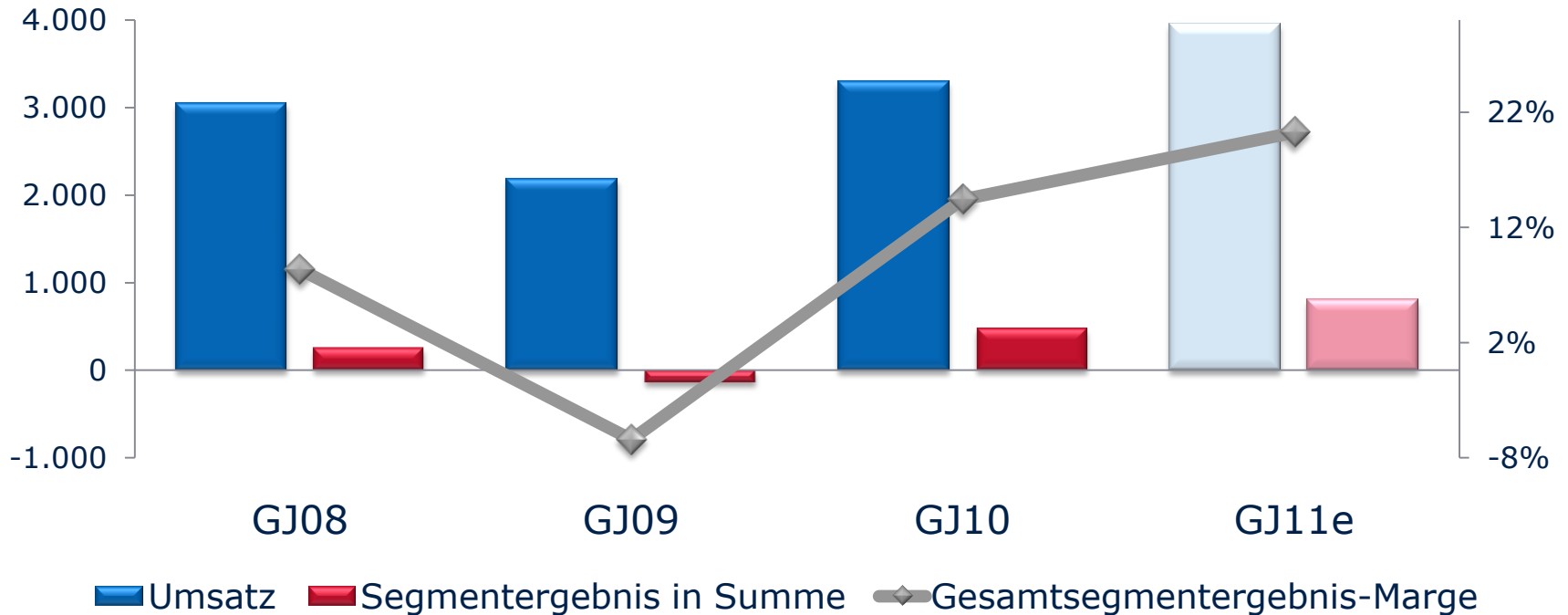
Inhalt

- Infineon auf einen Blick
- **Infineon heute: Unternehmensumbau abgeschlossen**
- Eine neue Ära: Beschleunigtes Wachstum
- Nachhaltig höhere Margen
- Infineon Ausblick: Stark und gut gerüstet für die Zukunft
- Zusammenfassung

Infineon nach der Krise: Erstklassiges Wachstum und Rekordmargen



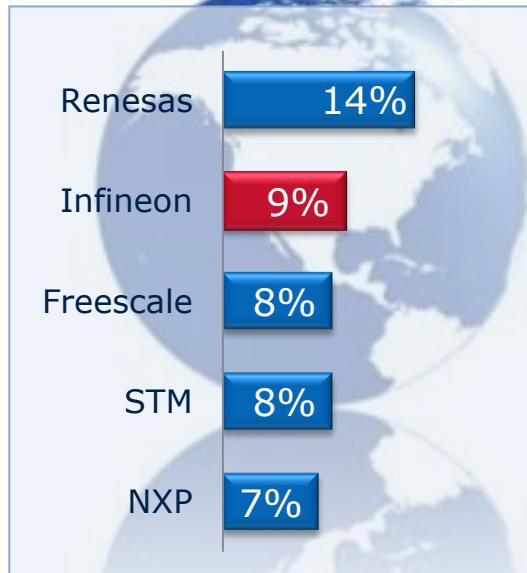
[EUR Mio.]



Führende Positionen in allen Zielmärkten

Automotive

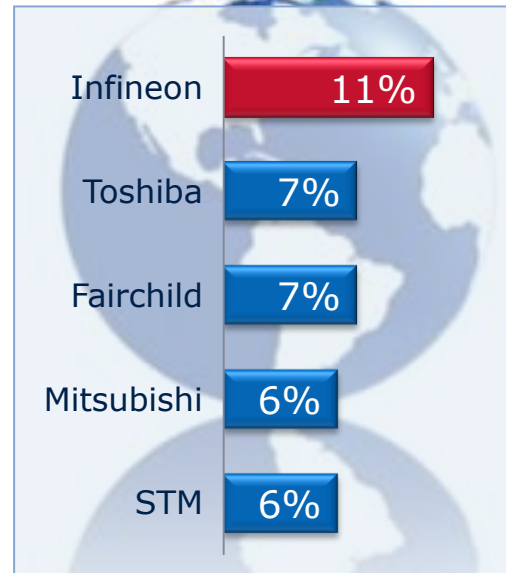
#2



Kalenderjahr 2010.
Quelle:
Strategy Analytics, April 2011.

Power

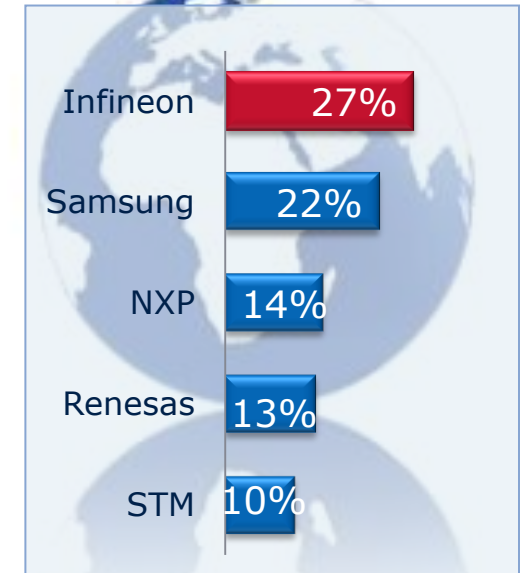
#1



Kalenderjahr 2009.
Quelle:
IMS Research, Juli 2010.

Chip Card

#1



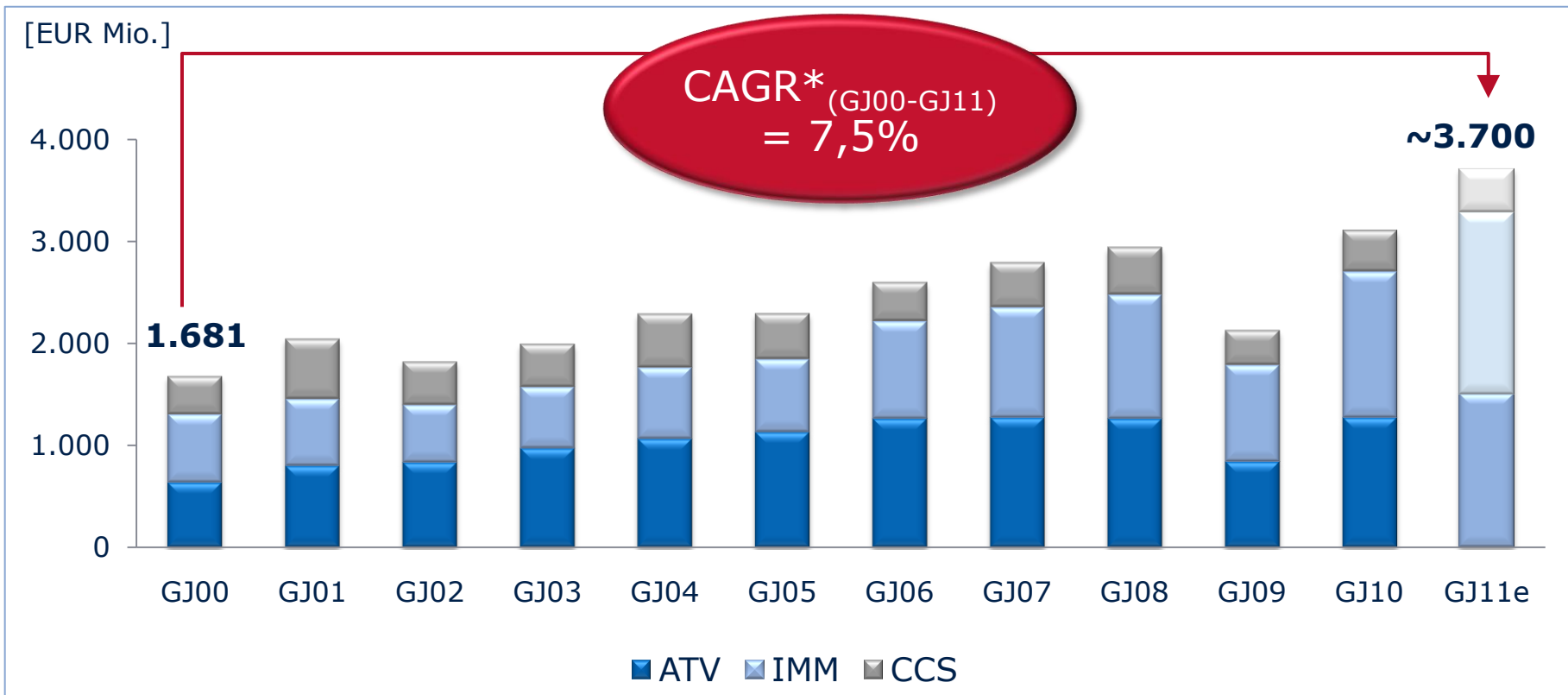
Kalenderjahr 2009.
Quelle:
Frost & Sullivan, Oktober 2010.

Inhalt

- Infineon auf einen Blick
- Infineon heute: Unternehmensumbau abgeschlossen
- Eine neue Ära: Beschleunigtes Wachstum
- Nachhaltig höhere Margen
- Infineon Ausblick: Stark und gut gerüstet für die Zukunft
- Zusammenfassung

ATV, IMM, CCS: Beeindruckendes Wachstum - Erfolgsgeschichte über das letzte Jahrzehnt

Umsatzentwicklung von ATV, IMM und CCS



- "ToMM"^{***} Marktwachstum von 4% von 2000 bis 2011 gemäß iSuppli^{***}.
- Wir sind schneller gewachsen als der Markt.
- Ein Jahrzehnt der Marktanteilsgewinne bei ATV und IMM.

* CAGR = Compound Annual Growth Rate = durchschnittliche jährliche Wachstumsrate

** ToMM = Total Semiconductor Market - MPU - Memory ICs = gesamter Halbleitermarkt ohne Mikroprozessoren und ohne Speicher

*** Quelle: iSuppli, März 2011

Neue Ära: Vielfältige Faktoren treiben die Nachfrage nach Leistungshalbleitern

'90 – '10



'10 – '30



Veränderungen

- Erneuerbare Energien erfordern um ein Vielfaches mehr Leistungshalbleiter pro Megawatt erzeugter Energie.



- Höhere Effizienz in der Leistungsumwandlung verringert CO₂ sowie Material- und Stromkosten.



- Elektrifizierung des Antriebsstrangs treibt die Nachfrage nach Leistungshalbleitern in Autos und verdoppelt den Halbleiteranteil.



- Erhöhung des Lebensstandards in BRIC-Staaten führt zu höherer Nachfrage nach Leistungshalbleitern.

Division Automotive (ATV): Nach wie vor Hauptgeschäft mit Verbrennungsmotoren - Neue Chancen durch Hybrid- und Elektroautos



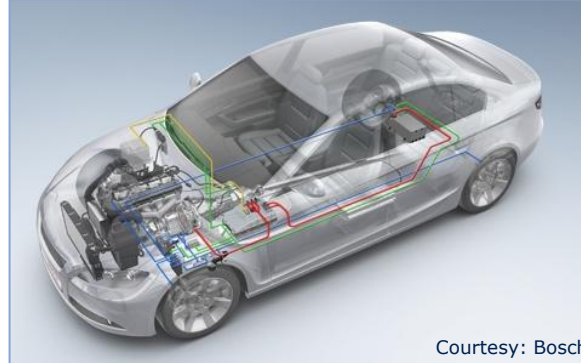
Klassischer Automarkt

Fahrzeugproduktion



TAM*: ~5% p.a.

Halbleiteranteil



Courtesy: Bosch

TAM*: 3-4% p.a.

Elektromobilität

Hybrid-/Elektroauto



Courtesy: Tesla

TAM*: > 25% p.a.

Kleine Stückzahlen aber
starkes Wachstum

TAM*: 8-9% p.a.

2%-Punkte p.a.







ATV: ~10% p.a.

* TAM = Total Addressable Market = von Infineon adressierbarer Halbleitermarkt

Quellen: CSM, Strategy Analytics (Mai 2011)

Division Industrial & Multimarket (IMM): Energieversorgung und VSD als Hauptgeschäfte - Erneuerbare Energien und DPM als Wachstumstreiber



Energieerzeugung		Übertragung	Energieverbrauch		
Erneuerbare Energien		HGÜ*	Antrieb	VSD**	Stromversorgung, DPM***
 <small>Courtesy: Siemens</small>			 <small>Courtesy: Siemens</small>		 <small>Courtesy: Facebook</small>
TAM: >> 10% p.a.		TAM: >> 10% p.a.	TAM: > 10% p.a.		






IMM: > 10% p.a.

Quellen: EPIA 2011, Gartner 2010, IMS Research 2010, UNIFE 2010, Yole 2010, Infineon 2011.

- * HGÜ = Hochspannungs-Gleichstrom-Übertragung
- ** VSD = Variable Speed Drive = elektronische Steuerung zur Drehzahlregelung von Elektromotoren
- *** DPM = Digital Power Management = digitaler Regelkreis im Servernetzteil

Division Chip Card & Security (CCS): Neue Geschäftsfelder wachsen überdurchschnittlich



MobCom + Payment		Identifikation		Neue Geschäftsfelder			
MobCom	Payment	Transport	Behördliche Ausweise	NFC*	TPM**	Embedded Security	M2M***
							
TAM: ~ 3% p.a.		TAM: ~10%p.a.	TAM: ~10% p.a.	TAM: ~15% p.a.			

CCS:

~5-7% p.a.

- * NFC = Near Field Communication = Übertragungsstandard zum kontaktlosen Austausch von Daten über kurze Strecken
- ** TPM = Trusted Platform Module (Chip zur Authentifizierung von PC-Hardware in Netzen)
- *** M2M = Machine to Machine Communication = Maschine-zu-Maschine-Kommunikation

Quellen: IMS Research 2011, Infineon 2011.

Jährliches Wachstum von 10 Prozent oder mehr für Infineon erwartet

ATV



IMM



CCS



ATV: ~10% p.a.

IMM: > 10% p.a.

CCS: ~5-7% p.a.

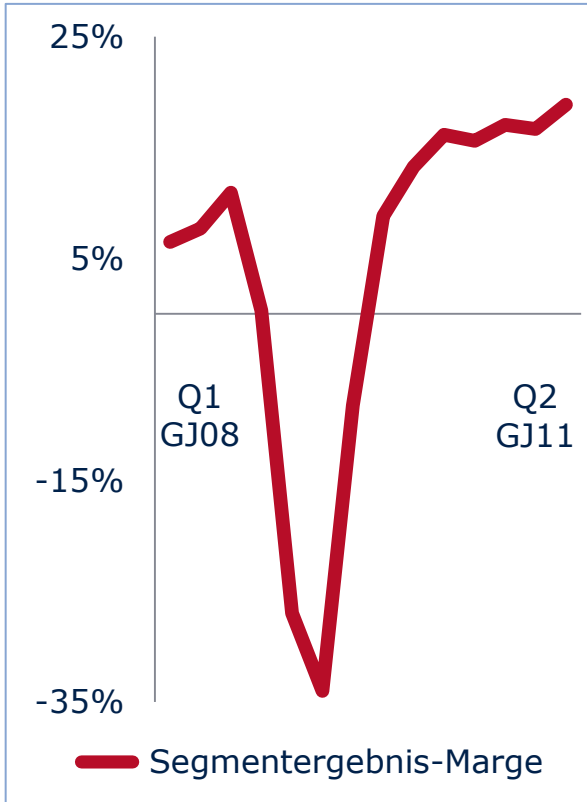
Infineon: $\geq 10\%$ p.a.

Inhalt

- Infineon auf einen Blick
- Infineon heute: Unternehmensumbau abgeschlossen
- Eine neue Ära: Beschleunigtes Wachstum
- **Nachhaltig höhere Margen**
- Infineon Ausblick: Stark und gut gerüstet für die Zukunft
- Zusammenfassung

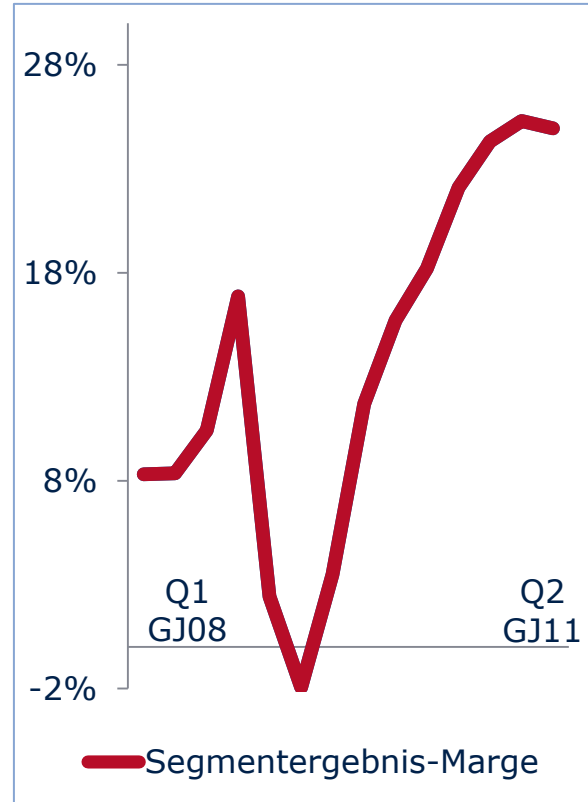
Segmentergebnis-Marge deutlich über Vorkrisenniveau

ATV



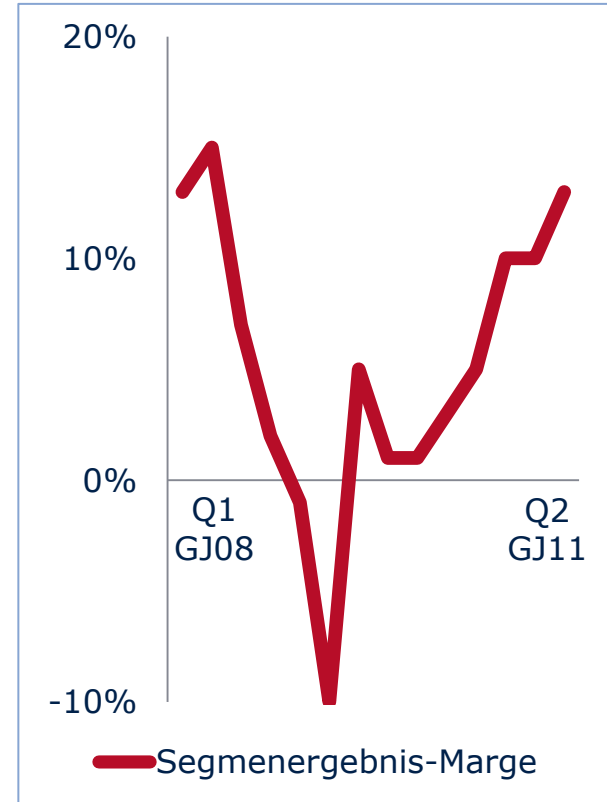
- Kostensenkungen
- Höhere Stückzahlen bei 32-bit Mikrocontrollern
- Hochlauf der Fabrik in Kulim

IMM



- Erschließung profitabler Nischenmärkte
- Portfoliomanagement
- Hochlauf der Fabrik in Kulim

CCS



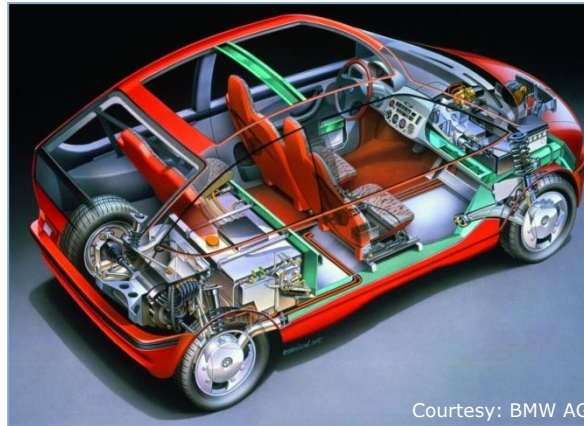
- Produktmix
- Übergang zu 90nm
- Neue Anwendungen (NFC, TPM, M2M)

4 Gründe für nachhaltige Profitabilität – #1: Hohe Markteintrittsbarrieren

Lange Produktlebenszyklen



System-Knowhow und Systemverständnis



Hohe Anforderungen an Qualität und Zuverlässigkeit



- In vielen der von uns adressierten Märkte sind langjährige Liefergarantien erforderlich:
 - Autoindustrie: 7 bis 24 Jahre
 - Zugindustrie: ca. 15 Jahre

- Um beste Lösungen anbieten zu können, ist umfassendes Knowhow und Verständnis der Anwendungen unserer Kunden erforderlich:
 - Bsp. Hybrid-/Elektroautos: Expertise aus Automobil- und Industriebereich essenziell.

- Produkte müssen über längeren Zeitraum hinweg zuverlässig arbeiten:
 - Airbags müssen während der gesamten Nutzungsdauer des Autos funktionieren.
 - Windturbinen sollten 30 Jahre laufen.

#2: Halbleiter ermöglichen Innovation und verbesserte Funktionalität

Energieeffizienz



■ Netzteile

Hochentwickelte Leistungshalbleiter ermöglichen kleinere, kompaktere, leichtere und effizientere Netzteile.

■ VSD

Präzisere und effizientere Drehzahlkontrolle gegenüber mechanischem Getriebe.

Mobilität



■ Energierückgewinnung

Wird seit Jahren in Zügen eingesetzt und kommt in Hybrid- und Elektroautos zum Tragen.

■ Servolenkung

EPS ersetzt hydraulisch-mechanische Servolenkung und ermöglicht mehr Flexibilität beim Fahrzeugdesign sowie einen geringeren Energieverbrauch.

Sicherheit



■ Identifikation

Chip-basierte Reisepässe und Personalausweise gewährleisten einen wesentlich höheren Grad an Sicherheit gegenüber Papierdokumenten.

■ Markenschutz

Chipbasierte Authentifizierung von Zubehörteilen, z.B. Batterien.

#3: Halbleiter haben einen vernachlässigbaren Anteil am Wert des Endprodukts

Beispiel 1: Mittelklassewagen



Courtesy: Volkswagen

EUR
25.000



Anteil der Halbleiter
am Produktwert:

EUR 250

1,0%
des
Produkt-
werts

Beispiel 2: Hochgeschwindigkeitszug



Courtesy: Siemens AG

EUR
6Mio.



Anteil der Halbleiter
am Produktwert:

EUR 100.000

1,7%
des
Produkt-
werts

#4: Infineons Kernkompetenzen – Leistungshalbleiter und “embedded Control”



Entwicklung und Fertigung von Leistungshalbleitern eng verzahnt



Kernkompetenz Leistungshalbleiter

- Wafer-Handling (Dünnwafertechnologie)
- Schaltkreisarchitektur (“Super-junction” MOSFETs)
- Neue Materialien (Siliciumkarbid (SiC))
- Gehäusetechnologie (IGBT-Module, BLADE-Gehäuse)

Kernkompetenz “embedded Control”

- Automotive Echtzeit 32-bit Mikrocontroller (TriCore™)
- Automotive 32-bit Multikern-Design (AURIX™)
- Sicherheitscontroller mit niedrigem Stromverbrauch
- “Integrity Guard”

Nachhaltige Profitabilität: Wir werden hohe Margen halten



#1

Hohe Markteintrittsbarrieren

#2

Halbleiter schaffen hohe Funktionalität

#3

Wert von Halbleitern gering bezogen auf den Wert des Endprodukts

#4

Infineons Kernkompetenzen: Leistungshalbleiter und "embedded control"

Angestrebte Segmentergebnismargen

ATV:

15–20%



IMM:

20–25%



CCS:

10–15%



Infineon:

- ~20% unter normalen Branchenbedingungen
- ~15% über den Zyklus hinweg

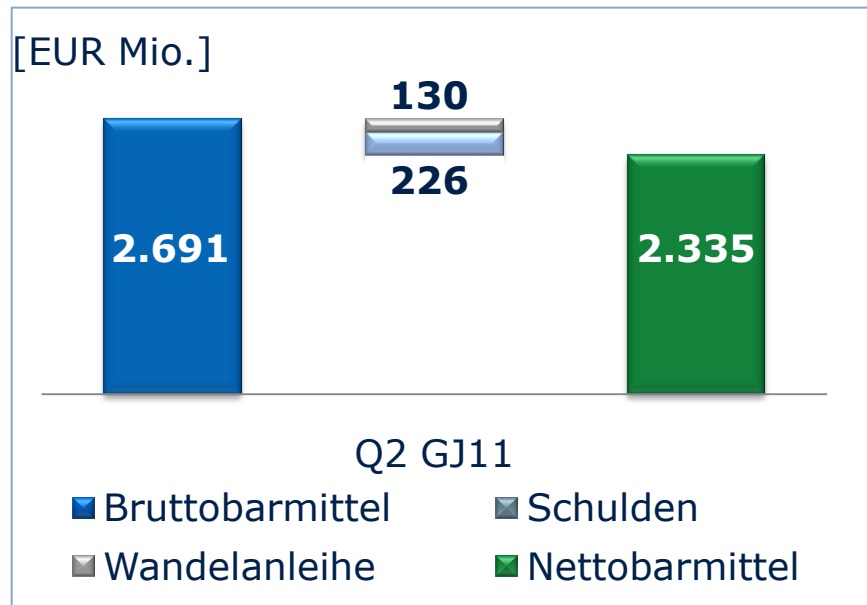
Inhalt

- Infineon auf einen Blick
- Infineon heute: Unternehmensumbau abgeschlossen
- Eine neue Ära: Beschleunigtes Wachstum
- Nachhaltig höhere Margen
- **Infineon Ausblick: Stark und gut gerüstet für die Zukunft**
- Zusammenfassung

Angestrebtes Finanzmodell

	GJ 2010	GJ 2011*	Längerfristig
Umsatz	EUR 3,295	20% Wachstum ggü. Vorjahr	≥ 10% Wachstum p.a.
Bruttomarge	37,5%	Niedriger 40-%-Bereich	Niedriger 40-%-Bereich
F&E vom Umsatz	12,1%	~12%	Niedriger bis mittlerer 10-%-Bereich
Vertriebskosten und allgemeine Verwaltungs- kosten vom Umsatz	11,7%	~12%	Niedriger 10-%-Bereich
Gesamtsegment- ergebnis-Marge	14,4%	~20%	~20%

Kapitalstruktur



Sichere Finanzposition

- Starke Netto-Cash-Position von EUR 2.335 Mio.
- Wir kommen mit allen denkbaren Gegebenheiten zurecht.

Gut positioniert, um sich bietende Gelegenheiten zu nutzen

- Investitionen in Anlagen und Fabriken für organisches Wachstum
- Gezielte Akquisitionen

Nachhaltige Kapitalrückgewähr

1. Hälfte GJ11: Infineon hat insgesamt EUR 216 Mio. an Barmitteln ausgegeben.

- Dividende von EUR 0,10 je Aktie in Q2 GJ 2011 gezahlt:
 - insgesamt EUR 109 Mio.
- Rückkauf der Wandelanleihe (Fälligkeit 2014):
 - Barmittelaufwendung von EUR 107 Mio in der 1. Hälfte GJ11 für nominal EUR 36 Mio.

Infineon plant Kapitalrückgewähr von bis zu EUR 500 Mio. bis März 2013.

- Ziel, nachhaltig Dividende zu zahlen (GJ10: ~EUR 109 Mio.).
- Weitere Kapitalrückgewähr von bis zu EUR 300 Mio. durch:
 - Rückkauf der Wandelanleihe (Fälligkeit 2014) oder
 - Aktienrückkauf oder
 - Aktienrückkauf unter Verwendung von Derivaten

Inhalt

- Infineon auf einen Blick
- Infineon heute: Unternehmensumbau abgeschlossen
- Eine neue Ära: Beschleunigtes Wachstum
- Nachhaltig höhere Margen
- Infineon Ausblick: Stark und gut gerüstet für die Zukunft
- **Zusammenfassung**

Zusammenfassung



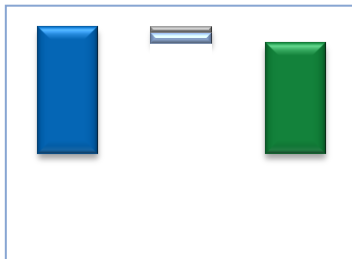
- Wir haben in allen von uns adressierten Märkten Spitzenpositionen inne.



- Stärkere Nachfrage nach Leistungshalbleitern ermöglicht künftige jährliche Wachstumsraten von $\geq 10\%$.



- Wir streben Margen von $\sim 20\%$ unter normalen Bedingungen und von $\sim 15\%$ über den gesamten Zyklus hinweg an.



- Wir haben die finanziellen Möglichkeiten, um sich bietende Gelegenheiten zu ergreifen.
- Starke Kapitalrückgewähr an die Finanzmärkte.

Infineon – Strategischer Partner von “Bluechip”-Kunden



ATV



IMM

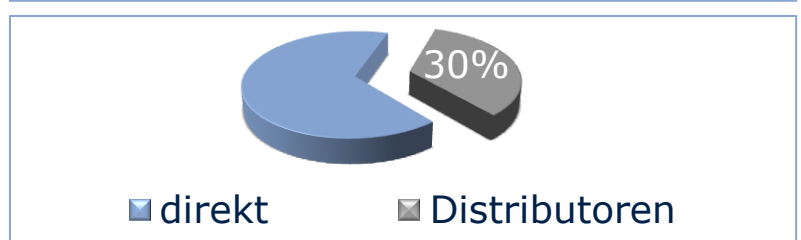


CCS



- Strategische Partnerschaften mit unseren Kunden
- “Capacity Insurance Program (CIP)” wird immer beliebter

Umsatzverteilung nach Vertriebskanal*



* Based on revenue from trailing 12 months (April 2010 to March 2011).



ENERGY EFFICIENCY MOBILITY SECURITY

Innovative semiconductor solutions for energy efficiency, mobility and security.



Disclaimer

This presentation was prepared as of June 7, 2011 and is current only as of that date.

This presentation includes forward-looking statements and assumptions about the future of Infineon's business and the industry in which we operate. These include statements and assumptions relating to general economic conditions, future developments in the world semiconductor market, our ability to manage our costs and to achieve our growth targets, the resolution of Qimonda's insolvency proceedings and the liabilities we may face as a result of Qimonda's insolvency the benefits of research and development alliances and activities, our planned levels of future investment, the introduction of new technology at our facilities, our continuing ability to offer commercially viable products, and our expected or projected future results.

These forward-looking statements are subject to a number of uncertainties, such as broader economic developments, including the sustainability of recent improvements in the market environment; trends in demand and prices for semiconductors generally and for our products in particular, as well as for the end-products, such as automobiles and consumer electronics, that incorporate our products; the success of our development efforts, both alone and with partners; the success of our efforts to introduce new production processes at our facilities; the actions of competitors; the continued availability of adequate funds; any mergers, acquisitions or dispositions we may undertake; the outcome of antitrust investigations and litigation matters; and the resolution of Qimonda's insolvency proceedings; as well as the other factors mentioned in this presentation and those disclosed at other occasions.

As a result, Infineon's actual results could differ materially from those contained in or suggested by these forward-looking statements. You are cautioned not to place undue reliance on these forward-looking statements. Infineon does not undertake any obligation to publicly update or revise any forward-looking statements in light of developments which differ from those anticipated.