

【プレスリリース】

2025 年 8 月 12 日

インフィニオン テクノロジーズ ジャパン株式会社

INFXX202508.130j

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ホームページに掲載しております。

2025 会計年度第 3 四半期の売上高は予想通りで、事業部合計利益は予想を上回る

第 4 四半期は足元の関税の不確実性や米ドル安をよそにさらなる成長を見込む

- 2025 会計年度第 3 四半期: 売上高は 37 億 400 万ユーロ、事業部合計利益は 6 億 6,800 万ユーロ、事業部合計利益率は 18.0%
- 2025 会計年度第 4 四半期見通し: 平均為替レートを 1 ユーロ=1.15 ドルとする想定（以前は 1 ユーロ=1.125 ドル）に基づき、売上高は約 39 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%台後半と予想
- 2025 会計年度通期見通し: 第 4 四半期の平均為替レートを 1 ユーロ=1.15 ドルとする想定（以前は 1 ユーロ=1.125 ドル）に基づき、通期売上高は前年度比微減の約 146 億ユーロと予想。調整後粗利益率は 40%以上（以前は約 40%）、事業部合計利益率は現時点で 10%台後半（以前は 10%台半ば）となる見通し。投資は現時点で総額約 22 億ユーロ（以前は 23 億ユーロ）を予定。既存事業ベースのフリーキャッシュフローは現時点で約 10 億ユーロ（以前は約 9 億ユーロ）となる見込み。今後予定されているマーベルの車載イーサネット事業の買収完了を考慮すると、フリーキャッシュフローは約 12 億ユーロのマイナスに達する見通し。調整後フリーキャッシュフロー（フロントエンド施設への投資および大規模 M&A 取引について調整したフリーキャッシュフロー）は現時点で約 17 億ユーロ（以前は 16 億ユーロ）となる見込み

2025 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、2025 会計年度第 3 四半期（至 2025 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「インフィニオンは、かなり不安定な環境下でも第 3 四半期に再び堅調な業績を達成しました。当社のターゲット市場における在庫調整は大きく進展しました。ともあれ、当社と当社の顧客は不確実なマクロ経済状況や地政学的状況を引き続き上手く乗り切っています。同時に当社は、戦略的成長分野であるソフトウェア デファインド ビークル（当社が予定しているマーベルの車載イーサネット事業の買収により強化される）、AI データセンター向け電力供給ソリューション、急増するエネルギーインフラへの投資、さらに将来的には人型ロボットの各分野で機会を捉えています。これらの分野では半導体需要が長期的に拡大しています。当社は、パワー半導体、アナログ &

センサー、さらにはコントロール & コネクティビティを網羅するポートフォリオを通じて、各市場の開拓で役割を果たせる理想的なポジションにいます」と述べています。

2025 会計年度第 3 四半期グループ業績

2025 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、前四半期の 35 億 9,100 万ユーロから 37 億 400 万ユーロに増加しました。前四半期比で米ドル安が明確に進行したことによる逆風をよそに、売上高は 3%増加しました。米ドル為替レートが以前の水準のまま推移していたら、売上高の増加率は 9%に達していました。グリーン インダストリアル パワー (GIP) 事業部およびパワー&センサー システムズ (PSS) 事業部の売上高は大幅に増加し、オートモーティブ (ATV) 事業部の売上高は若干増加しました。コネクテッド セキュア システムズ (CSS) 事業部の売上高は若干減少しました。

€ in millions (unless otherwise stated)	Q3 FY 2025	Q2 FY 2025	Change vs. previous quarter +/- in %	Q3 FY 2024	Change vs. previous year quarter +/- in %
Revenue	3,704	3,591	3	3,702	0
Gross margin (in %)	40.9%	38.7%		41.4%	
Adjusted gross margin ¹ (in %)	43.0%	40.9%		43.4%	
Segment Result	668	601	11	734	(9)
Segment Result Margin (in %)	18.0%	16.7%		19.8%	
Profit (loss) from continuing operations	293	230	27	404	(27)
Profit (loss) from discontinued operations, net of income taxes	12	2	+++	(1)	+++
Profit (loss) for the period	305	232	31	403	(24)
Basic earnings per share (in euro) from continuing operations ²	0.22	0.18	22	0.31	(29)
Diluted earnings per share (in euro) from continuing operations ²	0.22	0.17	29	0.30	(27)
Adjusted earnings per share (in euro) from continuing operations – diluted ^{2,3}	0.37	0.34	9	0.43	(14)

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 38.7%から 40.9%に改善しました。調整後粗利益率は前四半期の 40.9%から 43.0%に上昇しました。

事業部合計利益は前四半期の 6 億 100 万ユーロから 6 億 6,800 万ユーロへと 11%増加しました。事業部合計利益率は前四半期の 16.7%から 18.0%に改善しました。

非事業部損益は前四半期のマイナス 2 億 8,300 万ユーロに対しマイナス 2 億 4,400 万ユーロとなりました。第 3 四半期の非事業部損益の内訳は売上原価 7,600 万ユーロ、研究開発費 1,800 万ユーロ、販売および一般管理費 5,000 万ユーロです。ほかに純営業費用 1 億ユーロも含まれています。

営業利益は前四半期の 3 億 1,800 万ユーロから 4 億 2,400 万ユーロに増加しました。

財務収支は前四半期の 2,800 万ユーロの正味マイナスに対し 4,000 万ユーロの正味マイナスとなりました。

法人所得税費用は前四半期の 6,300 万ユーロに対し 9,500 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 2 億 3,000 万ユーロから 2 億 9,300 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 200 万ユーロに対し 1,200 万ユーロでした。純利益は前四半期の 2 億 3,200 万ユーロから 3 億 500 万ユーロに改善しました。

継続事業からの 1 株当たり基本的利益は前四半期の 0.18 ユーロから 0.22 ユーロに改善しました。1 株当たり希薄化後利益も前四半期の 0.17 ユーロから 0.22 ユーロに増加しました。調整後 1 株当たり利益¹ (希薄化後)は前四半期の 0.34 ユーロから 0.37 ユーロに改善しました。

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 4 億 7,000 万ユーロから 4 億 4,200 万ユーロに減少しました。減価償却費および償却費は前四半期の 4 億 8,300 万ユーロに対し 4 億 6,300 万ユーロとなりました。

フリーキャッシュフロー²は前四半期の 1 億 7,400 万ユーロから 2 億 8,800 万ユーロに増加しました。

2025 会計年度第 3 四半期末 (2025 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 (2025 年 3 月 31 日) 現在の 16 億 8,700 万ユーロに対し 15 億 3,900 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 55 億 1,600 万ユーロに対し 49 億 8,400 万ユーロでした。金融負債の減少に貢献した要因は 4 億ユーロの流動金融負債の返済と米ドル安の進行でした。第 3 四半期末現在の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 38 億 2,900 万ユーロから純金融負債 34 億 4,500 万ユーロに改善しました。

2025 会計年度第 3 四半期事業部別業績³

2025 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 18 億 5,800 万ユーロから 18 億 7,000 万ユーロに若干増加しました。この 1%の増加は、ソフトウェア デファインド ビークルを含む様々な自動車アプリケーションの売上高が若干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 3 億 8,500 万ユーロに対し 3 億 7,100 万ユーロでした。事業部利益率は前四半期の 20.7%に対し 19.8%でした。

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 3,100 万ユーロに増加しました (前四半期は 3 億 9,700 万ユーロ)。この 9%の増加は、エネルギーインフラ、再生可能エネルギーならびに自動化および産業用ドライブの各分野で需要が改善したことによるものです。事業部利益は前四半期の 3,800 万ユーロから 6,100 万ユーロに増加しました。事業部利益率は前四半期の 9.6%から 14.2%に上昇しました。

¹ 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.

² For definitions and the calculation of Free Cash Flow and of the gross and net cash positions, see page 13.

³ On 1 January 2025, the "Sense & Control" business line, which was previously allocated to the Automotive segment, was transferred to the Power & Sensor Systems segment. The comparative figures have been adjusted accordingly.

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9億7,900万ユーロから8%増加して10億5,300万ユーロとなりました。サーバーおよびデータセンター向け製品(特にAI用)の売上高は増加傾向が続きました。一部の消費者向けアプリケーションの半導体需要も大幅に増加しました。事業部利益は前四半期の1億3,800万ユーロから1億9,800万ユーロに増加しました。事業部利益率は前四半期の14.1%から18.8%に上昇しました。

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前四半期の3億5,600万ユーロに対し3億4,900万ユーロでした。事業部利益は前四半期の4,000万ユーロに対し3,900万ユーロでした。事業部利益率は11.2%で、前四半期から横ばいとなりました。

2025 会計年度第4四半期見通し

第4四半期および2025会計年度通期の以下の見通しには、今後予定されているマーベル・テクノロジー(米国)(以下マーベル)の車載イーサネット事業の買収完了による影響が含まれていますが、その影響の範囲は2025会計年度の25億ドルの買収対価の支払いを考慮した予想フリーキャッシュフローに関係する範囲に限定されています。その他の主要な予想数値に対する影響は重要ではありません。

平均為替レートを1ユーロ=1.15ドルとする想定に基づき、当社は2025会計年度第4四半期の売上高を約39億ユーロに達すると予想しています。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。GIP事業部とPSS事業部の成長率はグループ平均を上回り、ATV事業部の成長率はグループ平均を下回ると予想しています。CSS事業部の売上高増加率は概ねグループ平均並みとなる見通しです。結果的に、事業部利益率は10%台後半になると予想しています。

2025 会計年度通期見通し

これまでの3四半期の業績、第4四半期業績見通しおよび第4四半期の平均為替レートを1ユーロ=1.15ドルとする想定(以前は1ユーロ=1.125ドル)に基づき、2025会計年度通期の売上高は前年度比微減となる約146億ユーロと予想しています。

調整後粗利益率は40%以上(以前は約40%)、事業部合計利益率は現時点で10%台後半(以前は10%台半ば)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現時点で約22億ユーロ(以前は約23億ユーロ)を計画しています。減価償却費および償却費は以前と変わらず約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。

既存事業ベースのフリーキャッシュフローは現時点で約10億ユーロ(以前は約9億ユーロ)となる見込みです。今後予定されているマーベルの車載イーサネット事業の買収完了を考慮すると、フリーキャッシュフローは約12億ユーロのマイナスに達する見通しです。調整後フリーキャッシュフロー(フロントエンド施設への投資および大規模M&A取引について調整したフリーキャッシュフロー)は現時点で約17億ユーロ(以前は16億ユーロ)となる見込みです。

使用資本利益率(RoCE)は引き続きパーセント単位で1桁台半ばと予想しています。

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 58,060 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

FINANCIAL INFORMATION

According to IFRS – Unaudited

The following financial data relates to the third quarter of the 2025 fiscal year ended 30 June 2025 and the corresponding prior quarter and prior year period.

Consolidated Statement of Profit or Loss

€ in millions	Q3 FY 2025	Q2 FY 2025	Q3 FY 2024
Revenue	3,704	3,591	3,702
Cost of goods sold ¹	(2,189)	(2,200)	(2,168)
Gross profit	1,515	1,391	1,534
Research and development expenses ¹	(560)	(559)	(553)
Selling, general and administrative expenses	(410)	(376)	(390)
Other operating income	8	22	11
Other operating expenses	(129)	(160)	(83)
Operating profit	424	318	519
Financial income	18	18	21
Financial expenses	(58)	(46)	(51)
Share of profit (loss) of associates and joint ventures accounted for using the equity method	4	3	3
Profit (loss) from continuing operations before income taxes	388	293	492
Income taxes	(95)	(63)	(88)
Profit (loss) from continuing operations	293	230	404
Profit (loss) from discontinued operations, net of income taxes	12	2	(1)
Profit (loss) for the period	305	232	403
Attributable to:			
Shareholders and hybrid capital investors of Infineon Technologies AG	305	232	403
Earnings per share (in euro) attributable to shareholders of Infineon Technologies AG ²			
Weighted average shares outstanding (in million) – basic	1,302	1,299	1,299
Basic earnings per share (in euro) from continuing operations	0.22	0.18	0.31
Basic earnings per share (in euro) from discontinued operations	0.01	-	(0.01)
Basic earnings per share (in euro)	0.23	0.18	0.30
Weighted average shares outstanding (in million) – diluted	1,308	1,307	1,304
Diluted earnings per share (in euro) from continuing operations	0.22	0.17	0.30
Diluted earnings per share (in euro) from discontinued operations	0.01	-	-
Diluted earnings per share (in euro)	0.23	0.17	0.30

¹ In order to provide more meaningful information, the accounting policy was changed as of 1 October 2024 with regard to the allocation of certain expenses. This led to a reclassification of expenses from cost of goods sold to research and development expenses. The previous year's figures have been adjusted accordingly.

² 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 specific net impairments and impairment reversals, 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 2025	Q2 FY 2025	Change vs. previous quarter in %	Q3 FY 2024	Change vs. previous year quarter in %
Automotive ¹					
Segment Revenue	1,870	1,858	1	1,927	(3)
Segment Result	371	385	(4)	498	(26)
Segment Result Margin (in %)	19.8%	20.7%		25.8%	
Green Industrial Power					
Segment Revenue	431	397	9	475	(9)
Segment Result	61	38	61	88	(31)
Segment Result Margin (in %)	14.2%	9.6%		18.5%	
Power & Sensor Systems ¹					
Segment Revenue	1,053	979	8	934	13
Segment Result	198	138	43	109	82
Segment Result Margin (in %)	18.8%	14.1%		11.7%	
Connected Secure Systems					
Segment Revenue	349	356	(2)	366	(5)
Segment Result	39	40	(3)	42	(7)
Segment Result Margin (in %)	11.2%	11.2%		11.5%	
Other Operating Segments					
Segment Revenue	1	1	-	-	+++
Segment Result	(1)	-	---	-	---
Corporate and Eliminations					
Segment Revenue	-	-	-	-	-
Segment Result	-	-	-	(3)	+++
Infineon total					
Segment Revenue	3,704	3,591	3	3,702	0
Segment Result	668	601	11	734	(9)
Segment Result Margin (in %)	18.0%	16.7%		19.8%	

¹ The business line „Sense & Control“, which was previously allocated to the Automotive segment, was reclassified to the Power & Sensor Systems segment with effect from 1 January 2025. The comparative previous year period has been adjusted accordingly.

Reconciliation of Segment Result to operating profit

€ in millions	Q3 FY 2025	Q2 FY 2025	Q3 FY 2024
Segment Result:	668	601	734
Plus/minus:			
Specific impairment reversals (impairments)	(25)	(129)	(64)
Gains (losses) from restructuring and closures	(23)	(16)	(10)
Share-based payment	(48)	(38)	(35)
Acquisition-related depreciation/amortization and other expenses	(95)	(99)	(98)
Gains (losses) on sales of businesses, or interests in subsidiaries	(2)	8	-
Other income and expenses	(51)	(9)	(8)
Total Non Segment Result	(244)	(283)	(215)
Operating profit	424	318	519

Reconciliation to adjusted earnings and adjusted earnings per share – diluted

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

€ in millions (unless otherwise stated)	Q3 FY 2025	Q2 FY 2025	Q3 FY 2024
Profit (loss) from continuing operations – diluted	293	230	404
Compensation of hybrid capital investors ¹	(4)	(4)	(7)
Profit (loss) from continuing operations attributable to shareholders of Infineon Technologies AG – diluted	289	226	397
Plus/minus:			
Non Segment Result ²	244	283	215
Acquisition-related expenses within financial result	3	-	-
Tax effect on adjustments	(51)	(62)	(55)
Adjusted profit (loss) for the period from continuing operations attributable to shareholders of Infineon Technologies AG – diluted	485	447	557
Weighted-average number of shares outstanding (in millions) – diluted	1,308	1,307	1,304
Adjusted earnings per share (in euro) from continuing operations – diluted ³	0.37	0.34	0.43

¹ Including the cumulative tax effect.

² The calculation of the Non Segment Result can be found in the table “Reconciliation of Segment Result to operating profit”.

³ 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)	Q3 FY 2025	Q2 FY 2025	Q3 FY 2024
Cost of goods sold ¹	2,189	2,200	2,168
Plus/minus:			
Gains (losses) from restructuring and closures	-	(1)	-
Share-based payment	(6)	(7)	(5)
Acquisition-related depreciation/amortization and other expenses	(64)	(64)	(62)
Other income and expenses	(6)	(4)	(4)
Adjusted cost of goods sold ¹	2,113	2,124	2,097
Adjusted gross margin (in %)	43.0%	40.9%	43.4%

¹ In order to provide more meaningful information, the accounting policy was changed as of 1 October 2024 with regard to the allocation of certain expenses. This led to a reclassification of expenses from cost of goods sold to research and development expenses. The previous year's figures have been adjusted accordingly.

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 25	31 Mar 25	30 Jun 24
Infineon	56,371	57,397	59,666
Thereof: Research and development	13,472	13,338	13,285

Consolidated Statement of Financial Position

€ in millions	30 Jun 25	31 Mar 25	30 Sep 24
ASSETS			
Cash and cash equivalents	1,279	1,215	1,806
Financial investments	260	472	395
Trade receivables	2,052	2,017	2,250
Inventories	4,280	4,333	3,990
Current income tax receivables	123	114	101
Contract assets	120	120	105
Other current assets	1,521	1,213	1,146
Assets classified as held for sale	-	119	-
Total current assets	9,635	9,603	9,793
Property, plant and equipment	7,930	8,189	8,002
Goodwill	6,503	7,028	6,797
Other intangible assets	2,565	2,736	2,820
Right-of-use assets	404	393	374
Investments accounted for using the equity method	98	101	117
Non-current income tax receivables	1	1	1
Deferred tax assets	310	273	264
Other non-current assets	613	616	471
Total non-current assets	18,424	19,337	18,846
Total assets	28,059	28,940	28,639
LIABILITIES AND EQUITY			
Short-term financial debt and current portion of long-term financial debt	1,047	400	500
Trade payables	1,898	1,974	1,990
Current provisions	575	530	698
Current income tax payables	301	219	301
Current lease liabilities	78	78	73
Current contract liabilities	96	104	75
Other current liabilities	1,432	1,468	1,509
Liabilities classified as held for sale	-	46	-
Total current liabilities	5,427	4,819	5,146
Long-term financial debt	3,937	5,116	4,311
Pensions and similar commitments	249	237	303
Deferred tax liabilities	177	183	177
Other non-current provisions	143	151	196
Non-current lease liabilities	309	296	284
Non-current contract liabilities	135	131	152
Other non-current liabilities	969	897	851
Total non-current liabilities	5,919	7,011	6,274
Total liabilities	11,346	11,830	11,420
Equity:			
Ordinary share capital	2,612	2,612	2,612
Capital reserve	6,806	6,841	6,763
Retained earnings	7,323	7,031	6,978
Other reserves	(528)	194	(150)
Own shares	(96)	(181)	(187)
Hybrid capital	596	613	1,203
Total equity	16,713	17,110	17,219
Total liabilities and equity	28,059	28,940	28,639

Condensed Consolidated Statement of Cash Flows

€ in millions	Q3 FY 2025	Q2 FY 2025	Q3 FY 2024
Profit (loss) for the period	305	232	403
Plus: profit (loss) from discontinued operations, net of income taxes	(12)	(2)	1
Adjustments to reconcile profit (loss) for the period to cash flows from operating activities:			
Depreciation and amortization	463	483	470
Other expenses and income	234	244	218
Change in assets, liabilities and equity	(224)	(215)	184
Interests received and paid	(58)	(23)	(67)
Income taxes received (paid)	(87)	(80)	(117)
Cash flows from operating activities from continuing operations	621	639	1,092
Cash flows from operating activities from discontinued operations	21	-	(3)
Cash flows from operating activities	642	639	1,089
Proceeds from sales of (payments for the acquisition of) financial investments, net	210	236	199
Payments for the acquisition of subsidiaries or other businesses, net of cash acquired	(7)	-	-
Payments for the acquisition of other intangible assets	(78)	(73)	(64)
Payments for the acquisition of property, plant and equipment	(364)	(397)	(636)
Other investing activities	116	5	1
Cash flows from investing activities	(123)	(229)	(500)
Issuance of (repayment of) long-term financial debt and hybrid capital	-	(350)	(323)
Issuance of (repayment of) short-term financial debt	(400)	400	(250)
Proceeds from hybrid capital (cash outflow to hybrid capital investors)	(22)	(13)	(39)
Dividend payments	-	(455)	-
Other financing activities	(21)	(22)	(20)
Cash flows from financing activities	(443)	(440)	(632)
Net change in cash and cash equivalents	76	(30)	(43)
Currency effects on cash and cash equivalents	(12)	(9)	1
Cash and cash equivalents at beginning of period	1,215	1,254	1,786
Cash and cash equivalents at end of period	1,279	1,215	1,744

Financial key figures

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 acquisition 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.

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 2025	Q2 FY 2025	Q3 FY 2024
Cash flows from operating activities ¹	621	639	1,092
Cash flows from investing activities ¹	(123)	(229)	(500)
Payments for the acquisition of (proceeds from sales of) financial investments, net	(210)	(236)	(199)
Free Cash Flow	288	174	393

¹ From continuing operations.

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 Jun 25	31 Mar 25	30 Sep 24
Cash and cash equivalents	1,279	1,215	1,806
Financial investments	260	472	395
Gross cash position	1,539	1,687	2,201
Minus:			
Short-term financial debt and current portion of long-term financial debt	1,047	400	500
Long-term financial debt	3,937	5,116	4,311
Gross financial debt	4,984	5,516	4,811
Net cash position	(3,445)	(3,829)	(2,610)

DISCLAIMER

The condensed Consolidated Statement of Financial Position, the condensed Consolidated Statement of Profit or Loss 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 as of 30 September 2024. An exception to this principle is the application of new and revised standards and interpretations that have become effective during the year as well as a change in accounting policy as of 1 October 2024, relating to certain expenses that are now recognized in research and development costs instead of cost of sales.

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.