

# HERZLICH WILLKOMMEN ZUR HAUPTVERSAMMLUNG DER SILTRONIC AG

**13. Mai 2024**  
**Haus der Bayerischen Wirtschaft**



# DR. MICHAEL HECKMEIER

CEO, Siltronic AG

# EIN RÜCKBLICK AUF DAS JAHR 2023



## Finanzen

solider Umsatz und gute EBITDA-Marge trotz Nachfrageschwäche



## Zukunftsinvestitionen

FabNext und Erweiterung der Kristallziehhalle in Freiberg



## Klimaziele aktualisiert

Beitritt zur RE100 Initiative



## Mittelfristambition 2028

für Umsatz und EBITDA veröffentlicht



# DETAILS ZU DEN FINANZZAHLEN IM JAHR 2023

Solide Entwicklung in einem herausfordernden Umfeld

# HIGHLIGHTS 2023 – ZIELVORGABEN TROTZ SCHWIERIGEM MARKTUMFELD ERREICHT

## 1.514

Umsatz in EUR Mio.

-16% ggü. 2022, erwartet: -15 bis -17%

## 28,7

EBITDA-Marge in %

erwartet: 28 bis 30

## 6,15

Ergebnis je Aktie in EUR

EUR 1,20 Dividendenvorschlag

\* SEMI Marktdaten

## 1.316

Investitionen in EUR Mio.

notwendig für das geplante Wachstum

## -664

Netto-Cashflow in EUR Mio.

geprägt von Rekordinvestitionen

## Stabile

Preis- und Marktanteilsentwicklung\*  
trotz Volumenrückgang



# ZUKUNFTSINVESTITIONEN

Zur Begleitung des mittel- und langfristigen Marktwachstums



# FABNEXT WIRD SILTRONIC AUF EINE NEUE STUFE DER PROFITABILITÄT BRINGEN – INVESTITIONEN HABEN HÖCHSTSTAND ÜBERSCHRITTEN

Investitionen, in EUR Mio.

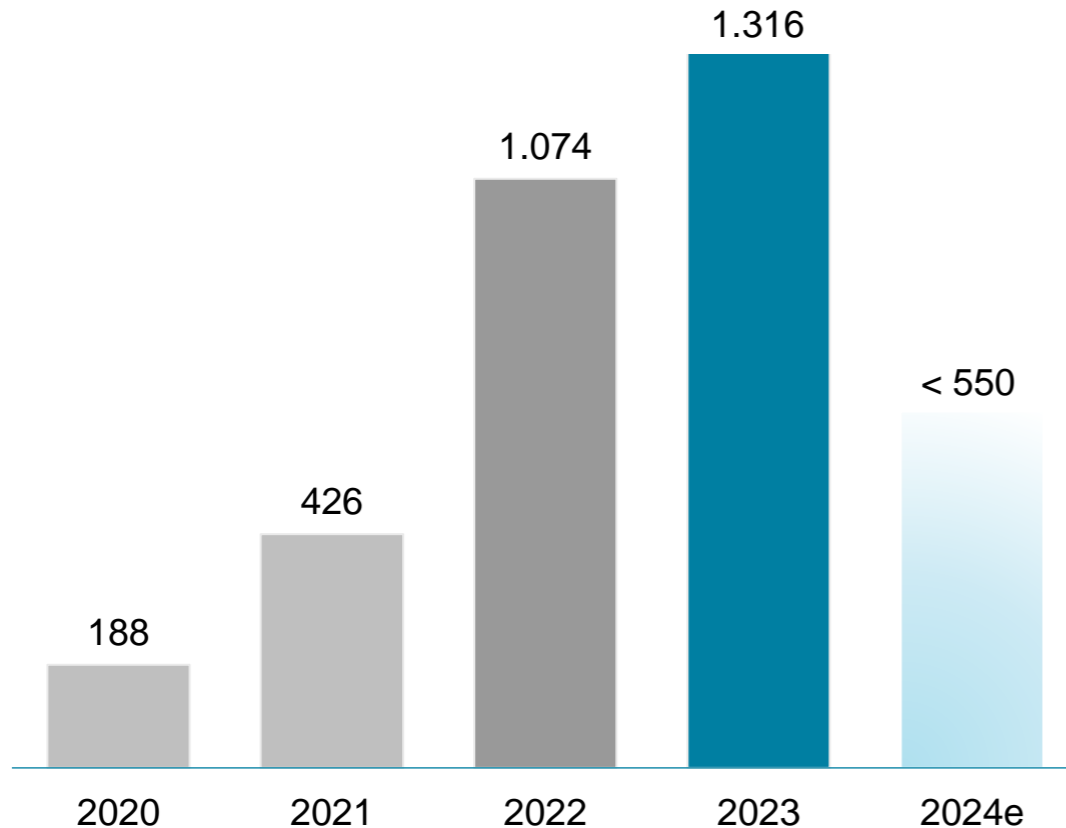


Diagramm nicht maßstabsgetreu, e = Schätzung

## Investitionen

- Schwerpunkte 2023: neue 300 mm Produktionsstätte in Singapur, Erweiterung der Kristallziehhalle in Freiberg und Basisinvestitionen

- Künftige Investitionen in Singapur hängen von der Geschwindigkeit des Produktionshochlaufs ab

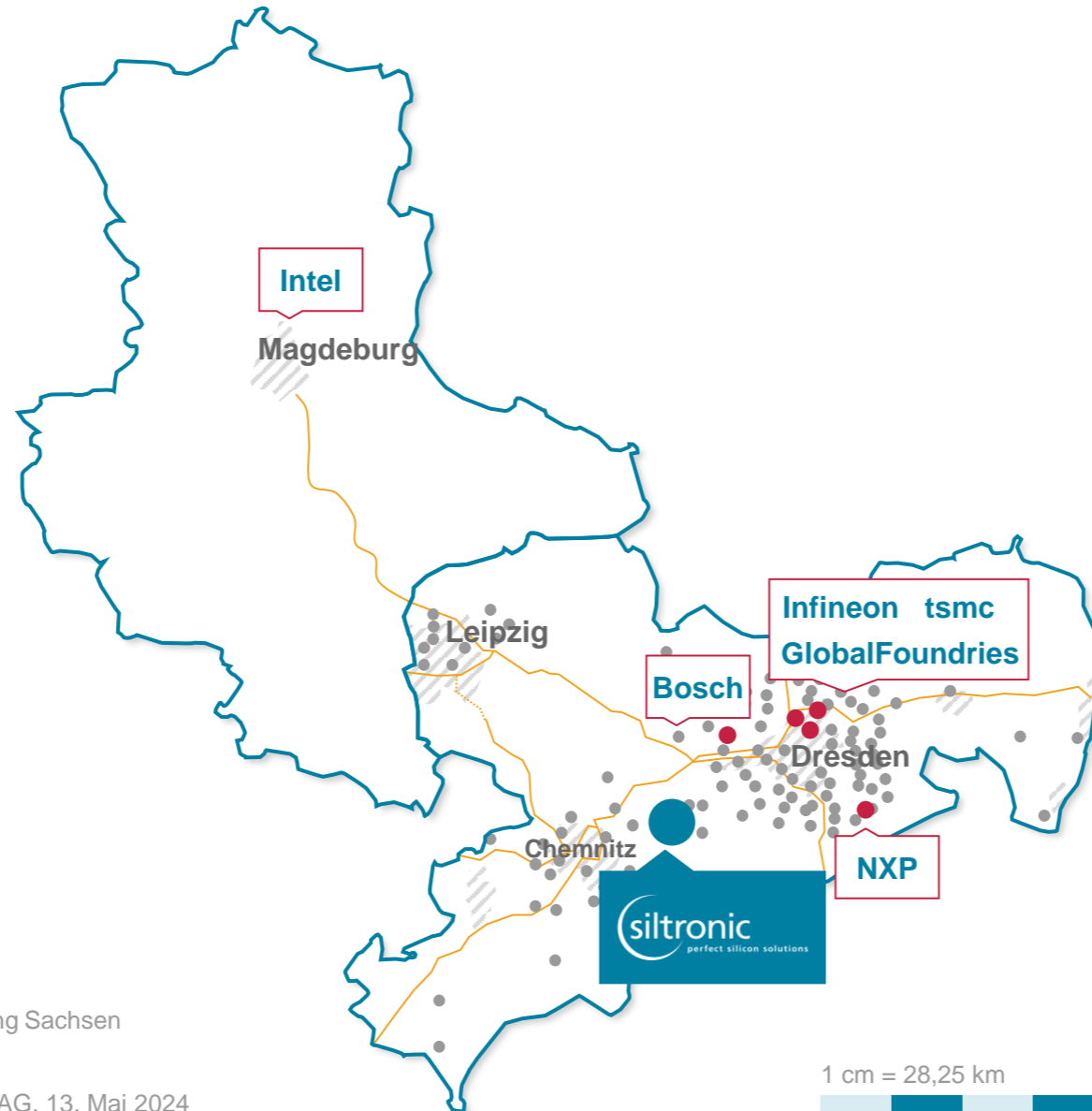
## Kommerzielle Fakten FabNext

- EBITDA-Marge mittelfristig über 50 Prozent

- Hoher Automatisierungsgrad und Epitaxie-Anteil, Skalenvorteile, Leading Edge Fabrik

- Bis zu 80 Prozent des Volumens während des Produktionshochlaufs durch Langfristverträge (LTA) gesichert

# BEKENNTNIS ZUM STANDORT DEUTSCHLAND – HOHE INVESTITIONEN IM WERK FREIBERG



## Jeder 2. bis 3.

Halbleiter in der EU  
stammt aus  
dieser Region



## Investitionen

von mehr als  
EUR 1 Mrd. seit 1995  
durch Siltronic



## Erstklassige

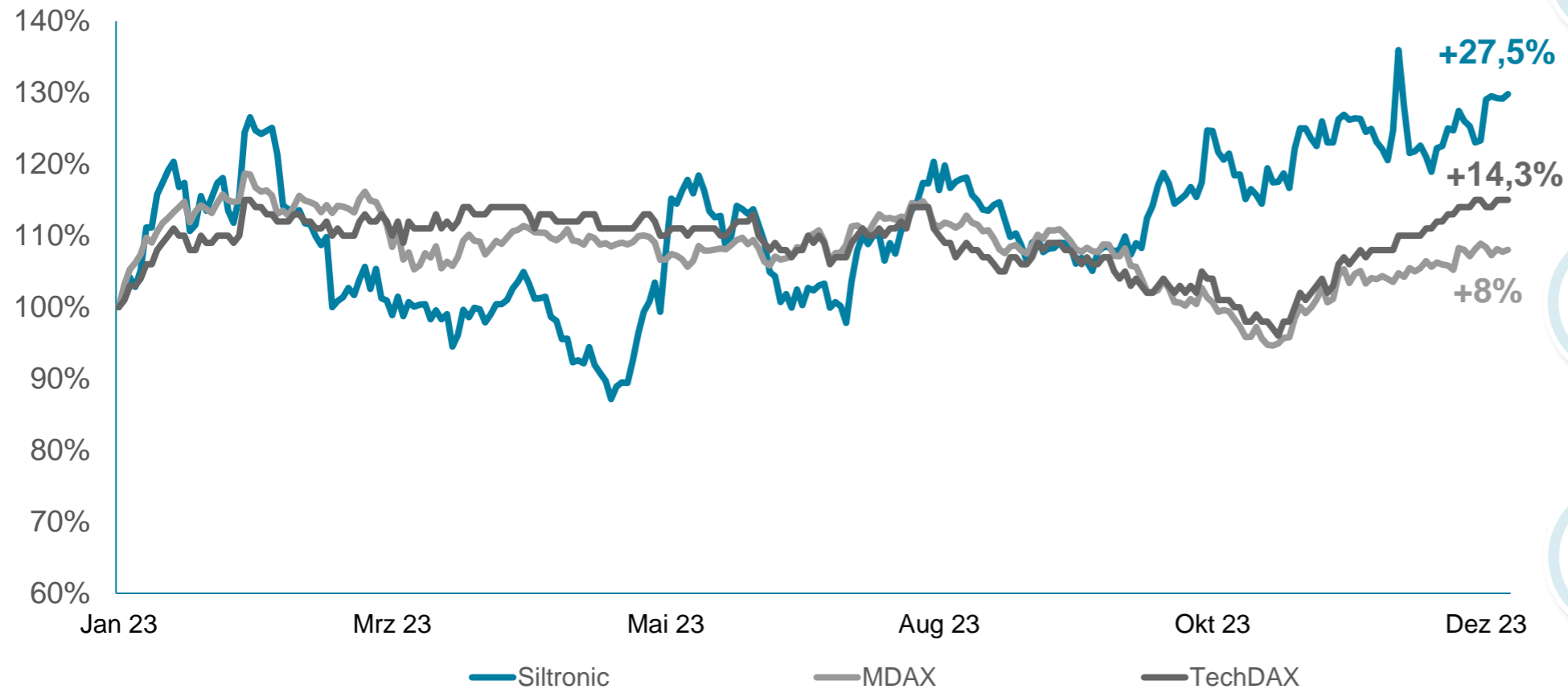
geographische  
Ausgangsposition vor  
dem Hintergrund der  
EU-Ambitionen

Quelle: Siltronic; Silicon Saxony/Wirtschaftsförderung Sachsen



# POSITIVE AKTIENKURSENTWICKLUNG DIVIDENDE TROTZ NACHFRAGESCHWÄCHE

## Siltronic Aktie im Vergleich zu Indizes 2023



**EUR 1,20  
Dividende**  
trotz anhaltender  
Nachfrageschwäche  
und Refinanzierung



**EUR 36 Mio.**  
Dividendenzahlung



**Dividenden-  
politik**  
bleibt künftig  
unverändert

Quelle: Bloomberg, Factset

# MAßNAHMENPAKET ZUR STEUERUNG VON KOSTEN UND LIQUIDITÄT GESTARTET

## Produktion

auf agile und effiziente Strukturen angepasst

---

## Personal

über Stundenkonten und Reduktion von Zeitarbeitnehmenden flexibilisiert, qualifizierter Einstellungsstopp

---

## Working Capital

Ziel: Forderungen, Vorräte und Verbindlichkeiten verbessern

Working Capital = Nettoumlaufvermögen

## Investitionsfokus

restriktive Genehmigung von Investitionen neben FabNext

---

## Dividende

Vorschlag zur Kürzung auf EUR 1,20

---

## Kosten

strengeres Kostenmanagement

# KLARES BEKENNTNIS ZU KLIMAZIELEN

Siltronic verfolgt eine ambitionierte  
Nachhaltigkeitsstrategie



# DARAN LASSEN WIR UNS MESSEN - FORTSCHRITTE BEI DER REALISIERUNG DER UMWELTZIELE



## Klimaziele – Scope 1+2

**2045:** Net Zero

**2030:** -42% Reduzierung der CO<sub>2</sub> Emissionen<sup>1</sup>

**2023:** -22%<sup>1</sup>



## Wasserverbrauch

**2030:** -20% Reduzierung des Wasserverbrauchs<sup>2</sup>

**2023:** -1%



## Energieziele

**2030:** -20% Reduzierung des Energieverbrauchs<sup>2</sup>

**2023:** -7%



## Kreislaufwirtschaft

**2030:** +25% Anstieg der Abfall-Recyclingquote<sup>3</sup>

**2023:** +12%

<sup>1</sup> absolute Reduzierung, Basisjahr 2021, <sup>2</sup> Intensität je Produktionsmenge, Basisjahr 2015, <sup>3</sup> Basisjahr 2015

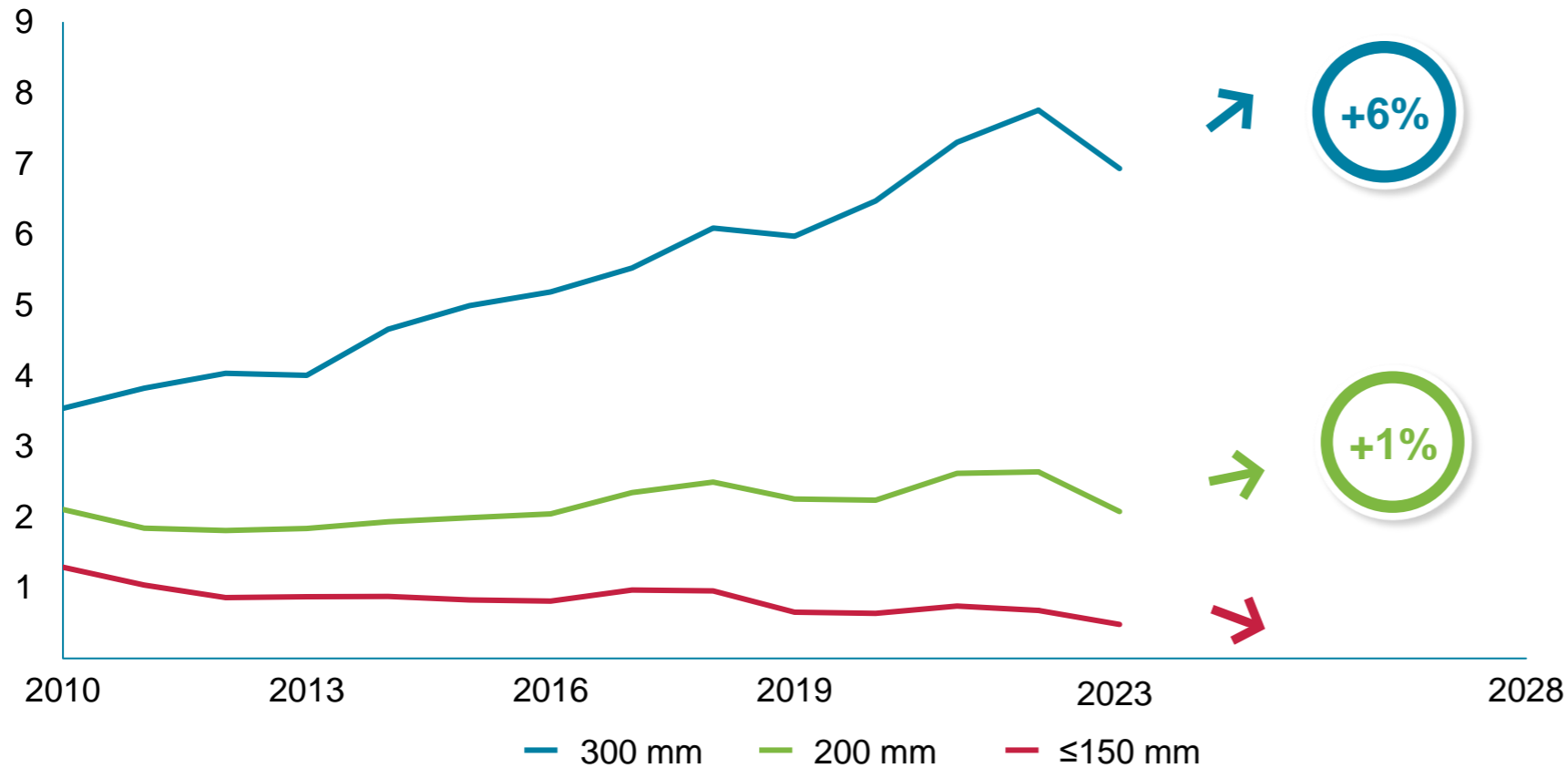


# AUSBLICK AUF 2024 UND DARÜBER HINAUS

Zeitpunkt der erwarteten Trendwende am Wafermarkt  
ist weiterhin unsicher

# DURCHSCHNITTLICHES WACHSTUM VON 4-5% HÖCHSTER ANSTIEG ERWARTET BEI 300 mm

Entwicklung der Gesamtnachfrage nach Wafern pro Durchmesser  
in Mio. 300 mm-Äquivalenten<sup>1</sup> und CAGR pro Durchmesser in %<sup>2</sup>



**300 mm**  
starkes Wachstum



**200 mm**  
leicht steigend

<sup>1</sup> Quelle: SEMI bis Dezember 2023; <sup>2</sup> Siltronic CAGR-Erwartung bis 2028 (Basisjahr 2022) – die tatsächliche CAGR (Compound Annual Growth Rate) kann von den Erwartungen abweichen

# BEENDIGUNG DER PRODUKTION VON WAFERN MIT KLEINEN DURCHMESSERN (SD)

## 1968 bis jetzt

**1968**  
SD-Wafer-Produktion startet in Burghausen



**1998**  
Inbetriebnahme 300 mm Pilotfertigungslinie in Burghausen



**1984**  
Erste 200 mm Wafer werden produziert



**2024**  
SD-Lebenszyklus endet 2025

## Zukünftiger Fokus



**Leistungshalbleiter (Power)**



**Leading Edge**



## SD-Produktion

soll im Laufe des Jahres 2025 eingestellt werden



## Verbesserung EBITDA-Marge

marginal



## Mitarbeiterabbau

sozialverträglich

SD = Small Diameter

# ERSTES QUARTAL 2024 WEITER VON NACHFRAGESCHWÄCHE GEPRÄGT

## 343,5

Umsatz in EUR Mio.  
Q4 2023: 356,6

## 26,4

EBITDA-Marge in %  
Q4 2023: 25,5

## 0,86

Ergebnis je Aktie in EUR  
Q4 2023: 1,01

\* SEMI Marktdaten

## 173,0

Investitionen in EUR Mio.  
Q4 2023: 372,3

## -158,4

Netto-Cashflow in EUR Mio.  
Q4 2023: -32,2

## Stabile

Preis- und Marktanteilsentwicklung\*





# AUSBLICK FÜR DAS ÜBERGANGSJAHR 2024 - HOHE LAGERBESTÄNDE BELASTEN ENTWICKLUNG

## Umsatz

circa 10% unter dem Vorjahr

## EBITDA-Marge

zwischen 21 und 25%

## Abschreibung

unter EUR 300 Mio.

## EBIT

deutlicher Rückgang

## Investitionen

leicht unter EUR 550 Mio.

## Netto-Cashflow

deutlich verbessert gegenüber 2023,  
jedoch weiterhin signifikant negativ

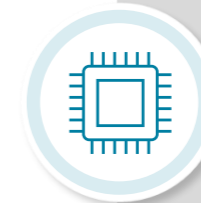


# MEHRERE MEGATRENDS WERDEN DIE WAFERNACHFRAGE IN ZUKUNFT ANTREIBEN



## Siltronic

ist gut positioniert, um von allen Megatrends zu profitieren



## Alle Wafer-segmente

werden partizipieren

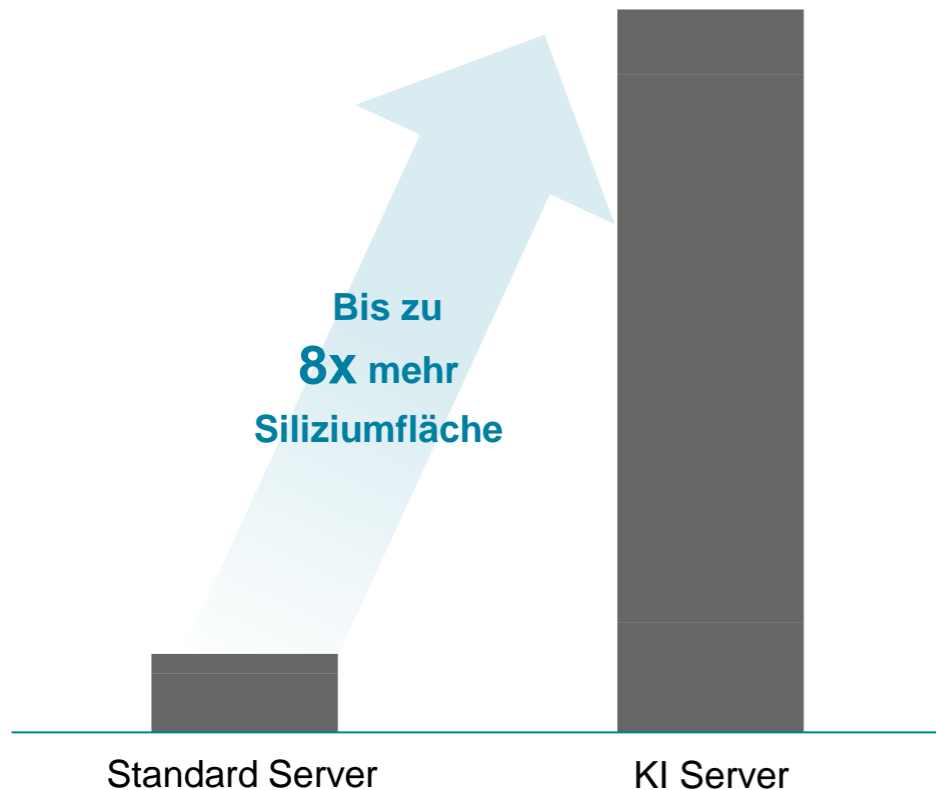


## Vorteile

dank strategischer Ausrichtung auf Leading Edge Wafer und Power

# KÜNSTLICHE INTELLIGENZ (KI) IST EIN WACHSTUMSTREIBER DER WAFERINDUSTRIE

## Siliziumgehalt je Servertyp



KI Server wachsen mittelfristig\* mit einem **CAGR > 30%**

\* Annahme 2022 bis 2027



**Stärkstes Wachstum bei 300 mm Leading Edge Wafern**



## Generative AI

ist der wesentliche Treiber des Wachstums



## Globaler Halbleitermarkt

soll bis 2030 auf mehr als USD 1 Billion wachsen

Quelle: UBS May 2023; Omdia Q4 2022; McKinsey on Semiconductors March 2024; Siltronic Marketing Estimates, AI = Artificial Intelligence

# DAS HERZSTÜCK DER HALBLEITERFERTIGUNG – DER WAFER

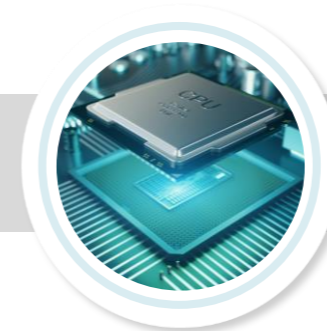
**Rohstoff  
Polysilizium**



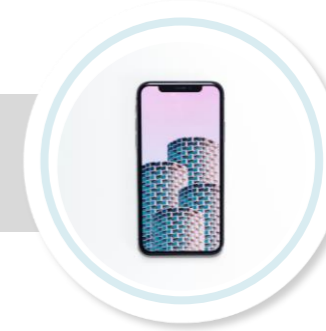
**Waferhersteller**



**Chiphersteller und  
Chipdesign**

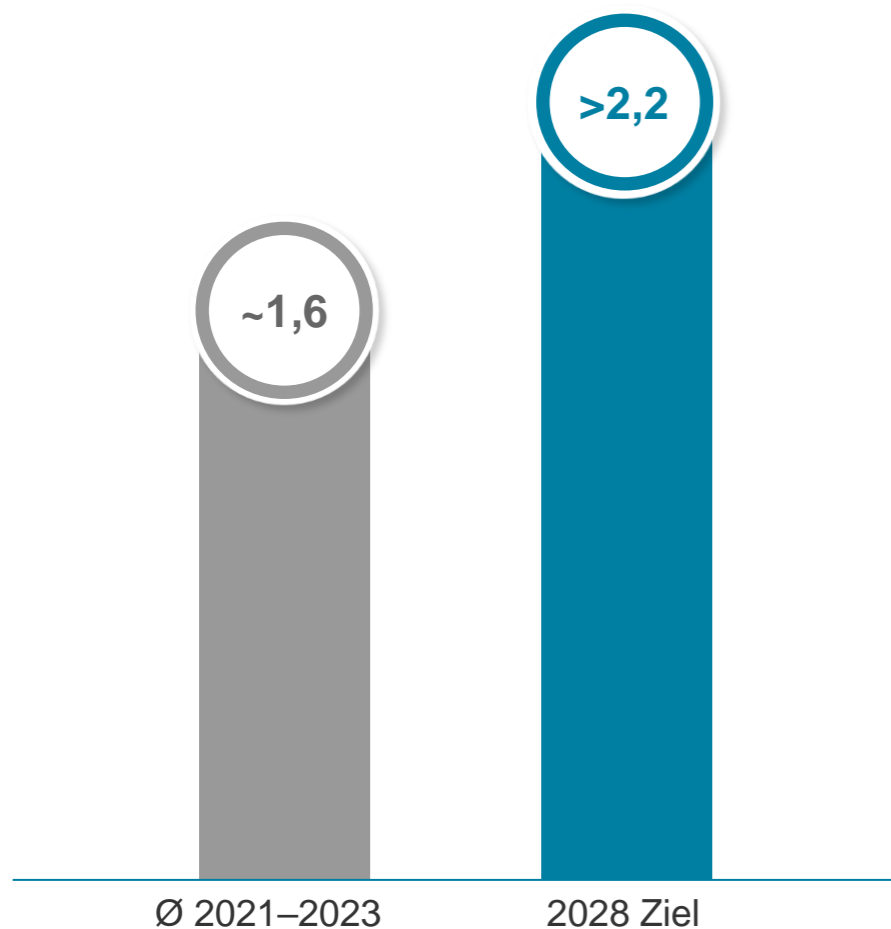


**Endprodukt**

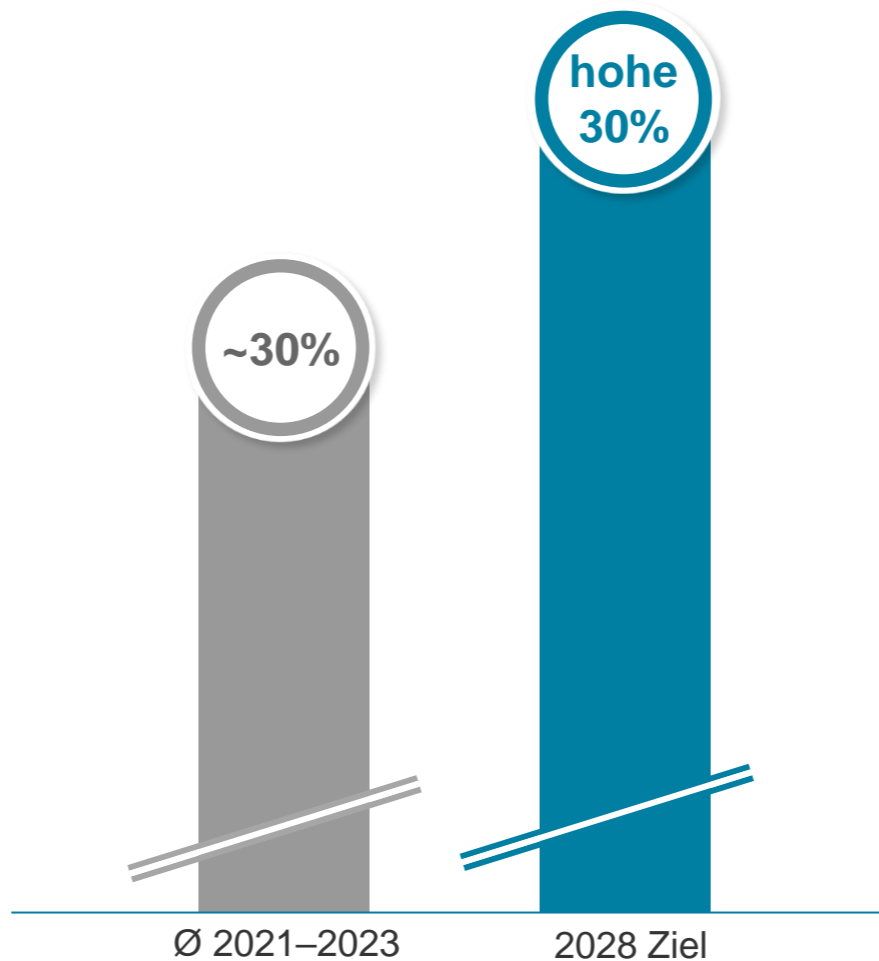


# PROFITABLES WACHSTUM BIS 2028

Umsatz, in Mrd. EUR



EBITDA-Marge, in %



## Wachstum

des Volumens von  
4-5% pro Jahr  
(durchschnittlich)



## Stabile

Durchschnittspreise



## Höhere

Kosteneffizienz

# ZENTRALE BOTSCHAFTEN DER HEUTIGEN HAUPTVERSAMMLUNG

**2023: Zielvorgaben trotz schwacher Nachfrage mit solider Marge erreicht**



**2024: Ein Übergangsjahr**



**Wir sind vorbereitet auf die von Megatrends getriebene Trendwende am Wafermarkt**



**Unsere Ambition bis 2028: Umsatz > EUR 2,2 Mrd. und EBITDA-Marge im hohen 30%-Bereich**



# NEUES VORSTANDSTEAM DER SILTRONIC AG



**Dr. Michael Heckmeier**  
CEO

- CEO seit Mai 2023
- 25 Jahre bei Merck
- Studium Physik und Mathematik, Promotion in Physik
- MBA, allgemeines Management



**Claudia Schmitt**  
CFO

- CFO seit Juli 2023
- 15 Jahre bei Siltronic
- 11 Jahre bei Wacker Chemie AG
- Studium Betriebswirtschaftslehre



**Klaus Buchwald**  
COO

- COO ab 1. Juni 2024
- 21 Jahre bei Infineon
- 4 Jahre bei Rohde & Schwarz
- Studium Maschinenbau und Wirtschaftsingenieurwesen

# GASTREDE KLAUS BUCHWALD



# VORSTELLUNG KLAUS BUCHWALD:

## Große Technologie- und Managementexpertise:

- Geboren 1968
- Hochschulabschluss in Maschinenbau und Wirtschaftsingenieurwesen
- 21 Jahre bei Infineon, zuletzt Senior Vice President Operations des Geschäftsbereichs "Green Industrial Power" und Executive Vice President Corporate Supply Chain
- Gründete das AI@Operations-Programm bei Infineon - u.a. mit den Schwerpunkten Big Data, Systemintegration und Automatisierung 4.0; Gewinner des Industrie 4.0 Awards

## Ab 1. Juni bei Siltronic:

- Chief Operating Officer
- Verantwortlich für Operations und Supply Chain, Engineering und IT



# VIELEN DANK FÜR IHRE TEILNAHME

**Siltronic AG**

Einsteinstraße 172

D-81677 München

[www.siltronic.com](http://www.siltronic.com)



Der Inhalt dieser Präsentation wurde sorgfältig bearbeitet und überprüft. Die Siltronic AG übernimmt jedoch keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit, Vollständigkeit oder Qualität der bereitgestellten Informationen. Darüber hinaus übernimmt die Siltronic AG keine Verpflichtung und beabsichtigt auch nicht, die in dieser Präsentation enthaltenen Aussagen zu aktualisieren oder zu revidieren, sei es aufgrund neuer Informationen, zukünftiger Ereignisse oder aus anderen Gründen. Diese Präsentation kann vertrauliche Angaben enthalten, die nach der einschlägigen Vertraulichkeitsvereinbarung geschützt sind. Die Überlassung der Präsentation erfolgt nur für den internen Gebrauch des Empfängers. Die hier zusammengestellten Texte und Grafiken dienen allein der Veranschaulichung und dokumentieren die Thematik ggfs. nicht vollständig. Die Präsentation und ihre Inhalte unterliegen dem Urheberrecht und anderen Gesetzen zum Schutz geistigen Eigentums. Die Verteilung, Zitierung und Vervielfältigung – auch Auszugsweise – des Inhalts zum Zwecke der Weitergabe an Dritte ist nur nach vorheriger Zustimmung gestattet.