



ON Semiconductor

Compte Rendu de la réunion du Comité d'Entreprise du 26 aout 2013

La composition de l'assemblée était la suivante :

Représentants de la Direction	
Yolande De Busschop, Présidente	Sophie Baquié, Administration Ressources Humaines
Carolina De Landsheer, Directrice des Ressources Humaines EMEA	Pascal Aigouy, Collaborateur de la Présidente
Représentants du Personnel	
Titulaires	Suppléants
Olivier Martinez, Secrétaire	Myriam Combes (excusé)
Bernard Clarysse, Trésorier	André Saillart (excusé)
Julie Athanassiadis, Trésorier adjoint	Olivier Causse
Carl Van Baelen	Géraldine Saint-Upéry
Thierry Viard	Aurore Weiss

Ordre du jour :

- 1) Approbation du compte-rendu du CE du 29 Juillet 2013.
- 2) Evolution générale des commandes et de la situation financière – Information
- 3) Orientations de la formation professionnelle – Information et consultation.

Il n'y a pas de question(s) DP.

Questions Diverses.



Approbation du compte-rendu du CE du 29 juillet 2013 :

L'approbation du compte-rendu de la réunion du CE du 29 juillet 2013 est repoussée au prochain CE.

Evolution générale des commandes et de la situation financière

Pascal A. présente l'état des commandes et la situation financière de l'entreprise. La présentation est disponible sur le site du CE.

Q2 2013 s'est terminé avec un chiffre d'affaire de 688.3 M\$. L'EBITDA est de 112.4 M\$ (16.3%) et la marge est de 33.7%. L'entreprise a en cash 579 M\$. Les profits ont augmentés de 30% avec un chiffre d'affaire qui a augmenté de 4%. Cette différence vient du fait que la division Sanyo se rapproche du point d'équilibre. Le chiffre d'affaire en Q2 de cette division est de 160 M\$ (+6%) avec un point d'équilibre ramené à 170 M\$. Le chiffre de la division APG est de 252 M\$ et celui de la division SPG de 276 M\$. Il est à noter que l'Europe représente en facturation 15% du total, mais le chiffre global généré par les équipes de ventes européennes est de 23-24%. Certaines opportunités gagnées avec des clients européens sont ensuite fabriquées en Asie, donc facturées en Asie.

Orientations de la formation professionnelle

Carolina nous présente le bilan du plan de formation au 26 aout 2013, et reconnaît que celui-ci est très pauvrement exécuté. Les ressources humaines Europe sont entrain de travailler sur un processus (Training Center) pour améliorer son exécution. Ce système est basé sur ce qui existe en Belgique et dans d'autres pays européens. Les managers et employés seront formés en Septembre après envoi d'un mail explicatif par les ressources humaines.

Les arguments mis régulièrement en avant par les salariés et leurs managers sont que le système n'est pas clair et qu'il n'y a pas de budget de prévu. Les ressources humaines ont l'intention de résoudre ces 2 points, le « Training Center » étant lui chargé de clarifier le système, la question du budget étant elle spécifiquement à clarifier avec le management. L'allocation obligatoire de 0.7% de la masse salariale pour les formations n'apparaît donc pas le budget de chaque département.

Le Training Center va permettre de voir en ligne les formations déjà planifiées (en France et en Belgique) et de faire une demande de participation.

Après analyses des plans internes de formation, les ressources humaines vont organiser en interne les formations intéressant plusieurs salariés (min : 6, max : 12).



ON Semiconductor

Le vote est reporté à fin septembre pour que les élus aient le temps d'analyser le nouveau système.

Questions diverses

L'« ONCENTIVE » de H1 2013 est abordé en réunion. Les élus font remarquer que le processus de détermination des objectifs de la corporation est toujours aussi opaque. Yolande et Carolina font remarquer que la corporation a décidé de ne pas communiquer mondialement sur les objectifs (avant que le semestre ne commence) à cause des réglementations de notation aux US.

Toulouse le 26 aout 2013,

Yolande De Busschop
Présidente

Olivier Martinez
Secrétaire



ON Semiconductor®

Réunion de consultation du CE
Formations effectuées première semestre de 2013

26 Août 2013

Plan de formation ON France SAS 2013

Technical training		Mid year status
Department specific training		0
ETS Customized Programming	All test engineers	
Technical skills		2
AMS simulator [Module : Advanced]	1	
Analog Electronics Design	1	
Arrêté des comptes 2013	2	
CEM3: les techniques de tracé et de routage des cartes électroniques.	3	
ETS Advanced Digital Class	2	
Maitriser les nouvelles technologies	1	
ETS Customized Programming	1	
ETS364 Programming [Eagle Vision]	1	
ETS-88 Maintenance	1	
ETS-88 Programming [Eagle Vision]	1	2
Fastscan training [Mentor]	1	
French regulations and social labor law	2	
Panorama des redressements fiscaux 2013	2	
Pension schemes	1	
Ridley Engineering	1	
Routage	1	
Tax / Accounting session	2	
Treasury session	1	
Boite à outil de l'exportateur, approche globale de la demarche export (module 2)	1	
Accounting and Finance Principles for Project management practioners	2	
Verilog language writing for synthesis	1	

Plan de formation ON France SAS 2013

Non-technical training		Mid year status
Language skills		1
English	3	0
English (medium-advanced)	1	0
One on one English training	1	1
Computer skills		0
Excel Macro / VBA - Advanced	1	0
Power Point Expert	1	0
Excel Cubes user training	3	0
Excel Advanced	2	0
Special assistant(e)s: explore Word, Excel and Powerpoint 2007/2010	1	0
Powerpoint advanced	1	0

Plan de formation ON France SAS 2013

Non-technical training		Mid year status
Soft skills		5
Active Listening	1	0
Change management	1	0
Managing change programs for business benefits	1	0
Bilan de compétences	3	4
Bilan de compétences approfondi	1	1
Coaching	1	0
Communication Style	2	0
Communicating to win: a practical communication training program	1	0
Relationship management	1	0
Efficiency & Personal Development	1	0
Stress management	1	0
Hi-impact Presentation	5	0
Leadership	3	0
Project risk management	2	0
Advanced project risk management	2	0
Boost and develop your memory	1	0
Microstrategy advanced	1	0
Negotiation in English	4	0
Initiation in Asian culture	1	0
Negotiations	1	0
Transcultural negotiations	3	0
Effective negotiating skills for project managers	1	0
Program management: from strategic decision to benefits realisation	1	0
Project management professional certification	1	0
Project management	1	0
Transcultural behaviour & relationship management	1	0

Formations 2013 effectuées dans ON France SAS non incluses dans le plan de formation

Training sessions not included in training plan		30
Technicien PNL		1
Travaux d'ordre électriques BR-recyclage		8
GIMP: Prise en main et Perfectionnement		1
UF 2000 Prober		5
Mapper system		5
Mathcad Prime 2.0 Essentials		10

Plan de formation ON SAS 2013

Technical training		Mid year status
Technical skills		0
dc/dc power conversion architecture Vs advantages / benefit (technical; economical)	1	
System level training for Automotive BCU, ECU, Infotainment	1	
Internal training		0
PLBP Marketing Training	1	
NPD refresh training	1	
Cadence Simulation and layout	1	
Product training (Sanyo, Catalyst)	1	
involvement in strategy, attend PLBP meeting 2013	1	
attend KPI Review ITP level each Quarter	1	
Training Pricing strategy	1	
DC/DC Architectures for Automotive - Details	2	
FAE Training for ASICs and m/s ASSP	1	
100 ppB DFT & DTM	1	
Virtuoso Analog simulation Cadence 6.1.5	1	
TD&A GWP (12MON20866D)	1	
Department specific		0

Plan de formation ON SAS 2013

Non-technical training		Mid year status
Language skills		0
English	6	
Chinese	2	
German	1	
Customer oriented language skills	2	
Computer skills		0
Excel VBA	2	
Powerpoint	1	
Advanced Excel	5	
Advanced Powerpoint	1	
Soft skills		10
Negotiation skills	4	
Commerical skills	1	
General soft skills training (personal training)	1	
Presentation skills	1	
First aid training	1	10
International leadership	1	
Keys to lead a project	1	
Finance/economy for BU management	1	

→ 10 employés ont suivi la formation 'First aid training- Sauveteurs Secouriste du Travail'

Formations organisées en interne

Formation	Location	Nombre de jours	Coût (min. 6/max. 12 participants)	Dates
New manager roadmap/HR Handbook training	Toulouse	2 x 1/2	/	16/09 + 17/09
Techniques de négociation avancées	Toulouse	2	€ 970	28/10 + 29/10
Techniques de négociation avancées	Vélizy	2	€ 970	30/10 + 31/10
Excel avancé	Toulouse	1	€ 180	4/11
Excel avancé	Vélizy	1	€ 180	6/11

- En collaboration avec Catherine Goyon, nous allons organiser des formations de financement de projets et de gestion des risques avancées. Les dates de ces cours dépendront de la disponibilité des PM's
- Il n'y aura pas de formations Anglais, Powerpoint et Excel organisées par RH, compte tenu des besoins différents. Les managers qui ont enregistré ces sessions dans leur plan de formation sont informés et ont reçu une alternative.

Training center

Application de formation où les employés:

- peuvent trouver le calendrier des formations et des informations sur les formations offertes
- Ont la possibilité de s'inscrire aux formations internes et externes
- Peuvent demander l'autorisation formelle à leur management pour les formations
- Ont une liste des formations qu'ils ont effectuées et des formations futures
- Ont la possibilité d'évaluer la formation effectuée

Application de formation où le Management:

- a une liste des formations effectuées et des formations futures de leurs employés

Training center

La procédure:

1. Accès au système via 'HR Europe' sur 'The Connection'. Login via User ID & et mot de passe

The Connection
ON Semiconductor Employee Intranet

The Connection Employee Communication Engaging IT Services Human Resources Talent Acquisition

View All Site Content
Company Locations, Vision and Mission
Employee Communication
Engaging IT Services
Ethics Hotline: (800) 243-0186
Global Portals
Business Groups
Corporate R&D
EHS
Finance
Human Resources
Information Technology
Legal
Manufacturing
Product Portal

Global HR
Asia Pacific
Southeast Asia
Canada
Europe
Philippines
United States

ON Semiconductor®
All Hands Communications Meeting
August 7, 2013

Keith Jackson
President and CEO

Keenan Evans
SVP, Quality, Reliability and EHS

Replay the /
During the Aug.
Keith Jackson,
discover:

- Second
- Financia
- Quality t
- Results f

For a recap of th

- Listen t
- o
- o

• Click c

• **NEW:**

• Upcom

We have also a

Links

- ▣ [PeopleFluent](#)
- ▣ [Training Center](#)
- ▣ [Global PA tool](#)
- ▣ [ACE Business Travel](#)
- ▣ [Belgium Entry Point](#)

Windows Security

Connecting to theconnection.onsemi.com.

User name

Password

Domain: ONSEMI

Remember my credentials

Insert a smart card

OK Cancel

Training center

La procédure:

2. Pour voir les formations internes et s'inscrire à une formation à travers [le calendrier](#)

ou  [TRAINING - HOME](#) rses'

- > [HOME](#)
- [Calendar](#)
- REGISTRATIONS
 - [Internal courses](#)
 - > [External courses](#)
- REPORTS
 - > [My overview](#)
 - > [My evaluations](#)

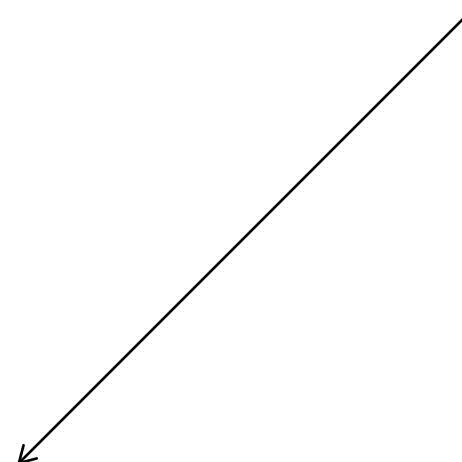
en

Overview of the upcoming **European** sessions

You may register for internal courses even though no current sessions are planned. You will be placed on a waiting list and as soon as enough employees register, a session will be planned; and you will be informed.

[Philippines calendar](#)
[US calendar](#)

Category name	Course Title	Language	Location	Start date	End date
* HR - Business knowledge (EU)	Diving under the Iceberg: How to Think, Decide and Act in a Critical Way	NL	Oudenaarde HR room	05-Sep-2013 13:00	05-Sep-2013 17:00
* HR - Behavioral & interpersonal skills (EU)	Vormetal (Dutch only) - Time management and your self-organization	NL	Sint-Denijs-Westrem	06-Sep-2013 09:00	24-Jan-2014 17:00
* HR - Business knowledge (EU)	Diving under the Iceberg: How to Think, Decide and Act in a Critical Way	EN	MANAGEMENT EDITION - Oudenaarde HR room	10-Sep-2013 13:00	10-Sep-2013 17:00
Product Development	DC-DC converters design training	EN	Oudenaarde - Einstein	10-Sep-2013 09:00	11-Sep-2013 17:00
Quality/Reliability/AACE (EU)	Agile, doc server training - advanced	NL	Oudenaarde, Schottky	10-Sep-2013 10:00	10-Sep-2013 11:30
* HR - Business knowledge (EU)	Diving under the Iceberg: How to Think, Decide and Act in a Critical Way	EN	Oudenaarde HR room	12-Sep-2013 13:00	12-Sep-2013 17:00
* HR - Behavioral & interpersonal skills (EU)	Vormetal (Dutch only) - Assertiviteit	NL	Beveren (Waas)	13-Sep-2013 09:00	27-Sep-2013 17:00
* HR - Behavioral & interpersonal skills (EU)	Social Effectiveness	EN	Enjoy Today, Maldenstraat 45, 9700 Oudenaarde	17-Sep-2013 09:00	01-Oct-2013 17:00
Quality/Reliability/AACE (EU)	Agile, doc server training - advanced	EN	Oudenaarde, Schottky	17-Sep-2013 10:00	17-Sep-2013 11:30
* HR - Computer skills (EU)	Vormetal (Dutch only) - Excel - VBA	NL	Gent, Zwijnaarde	23-Sep-2013 09:00	11-Oct-2013 17:00
Quality/Reliability/AACE (EU)	Thermo-mechanical induced failures in electronic systems (silicon, package & pcb)	EN	Oudenaarde, Einstein	25-Sep-2013 10:00	25-Sep-2013 12:00
* HR - Computer skills (EU)	Vormetal (Dutch only) - Excel 2007 - draaitabellen of pivottables	NL	Zwijnaarde	27-Sep-2013 09:00	27-Sep-2013 17:00
* HR - Computer skills (EU)	Vormetal (Dutch only) - Excel 2007 - functies	NL	Zwijnaarde	27-Sep-2013 09:00	27-Sep-2013 17:00
* HR - Computer skills (EU)	Vormetal (Dutch only) - Excel 2007 - draaitabellen of pivottables	NL	Zwijnaarde	02-Oct-2013 09:00	02-Oct-2013 12:00
* HR - Computer skills (EU)	Vormetal (Dutch only) - Excel 2007 - grafieken	NL	Zwijnaarde	02-Oct-2013 13:00	02-Oct-2013 17:00
* HR - Business knowledge (EU)	(upon invitation only) - NEO: New Employee Orientation	EN	Oudenaarde, Newton	04-Oct-2013 09:00	04-Oct-2013 17:00
* HR - Management skills (EU)	Leadership skills (no direct reports)	NL	Enjoy Today, Maldenstraat 45, 9700 Oudenaarde	07-Oct-2013 09:00	21-Oct-2013 17:00
* HR - Behavioral & interpersonal skills (EU)	Presentation skills	EN	Oudenaarde Schottky	08-Oct-2013 09:00	08-Oct-2013 17:00



Training center

La procédure:

2. Pour voir les formations interne et s'inscrire à une formation à travers le calendrier ou 'Internal courses'.



» [HOME](#)

[Calendar](#)

REGISTRATIONS

[Internal courses](#)

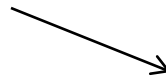
» [External courses](#)

REPORTS

» [My overview](#)

» [My evaluations](#)

en



+	* HR - Behavioral & interpersonal skills (EU)
+	* HR - Breakfast & Evening sessions (EU)
+	* HR - Business knowledge (EU)
+	* HR - Computer skills (EU)
+	* HR - Languages (EU)
+	* HR - Management skills (EU)
-	* Training France (EU)
	Course Title
	▶ Advanced risk management
	▶ Demonstration training procedure France
	▶ Finance in Project Management
+	AIMM Product Group - Automotive Mixed Signal (EU)
+	Departmental (EU)
+	EHS (EU)
+	Engineering (EU)
+	Fab Operations (EU)
+	Product Development
+	Product Engineering (EU)
+	Quality/Reliability/AACE (EU)
+	Sales Europe
+	Supply Management (EU)
+	Technology Development (EU)
+	Test Operations (EU)

Training center

La procédure:

3. Plus d'information est disponible en cliquant sur le calendrier ou 'Internal courses'. Également possibilité de s'inscrire à une session ou sur la liste d'attente si aucune date n'est opportune. Il est nécessaire de définir les objectifs d'apprentissage.

Course Title: Demonstration training procedure France

Reference url:

Residential: N

Inside work hours: 3 **Outside work hours:** 0

Audience: All French employees

Purpose:

Description: An introduction to the new training application

Content:

Preknowledge: No preknowledge required

Planning: September 2013 - session date tbd

Location:

Trainer: Nathalie Vervaet

Remarks: No cost

Training goals*:

	Location	Min # of participants	Max # of participants	IN	Language	Start date	End date
<input checked="" type="radio"/>	Toulouse	1	12	1	FR	Sep-2013	Sep-2013

waiting list ...

Training center

La procédure:

4. L'inscription n'est complète que si le formulaire d'approbation est signé par le management et les RH. La demande de formation (registration form) doit être approuvée par le management (par signature ou approbation par courriel) et est ensuite délivrée à Nathalie Vervaeet des RH.

Registration done

Course Title: Demonstration training procedure France

Reference url:

Residential: N

Inside work hours: 3 **Outside work hours:** 0

Audience: All French employees

Purpose:

Description: An introduction to the new training application

Content:

Preknowledge: No preknowledge required

Planning: September 2013 - session date tbd

Location:

Trainer: Nathalie Vervaeet

Remarks: No cost

Start date: Sep-2013

End date: Sep-2013

Training goals: Learn more about the new procedure

[Print out the registration form](#) and hand it over to your management and the HR department for approval.

INTERNAL TRAINING CONFIRMATION DOCUMENT

participant: VERVAET NATHALIE **stam id:** 49943235 **department:** 223-8505

phone: null

registration date:

Training

Name program: Demonstration training procedure France

Start date: Sep-2013

End date: Sep-2013

Content:

Training goals:

Learn more about the new procedure

Number of hours, inside workhours: 3

outside workhours: 0

Approvals

Person	Name	Signature	Date
Supervisor
Director department
Human Resources

Training center

La procédure:

5. Pour les formations externes: même procédure, mais l'employé doit entrer les détails de la formation

» [HOME](#)

» [Calendar](#)

REGISTRATIONS

» [Internal courses](#)

» [External courses](#)

REPORTS

» [My overview](#)

» [My evaluations](#)

en

» [ADMIN](#)

Please select the start and end date of the training via the calendar icon

Training

Subcategory*:

Program name*:

Start date + hour*: : End date + hour*: :

Content*:

Training goals*:

Training organization

Name*:

Address*:

Contact*:

Tel.*: Fax*:

Costs

Course cost (excl. taxes)*: in

Travel and living cost (excl. taxes): in

Payment type:

Training duration, inside work hours*: outside work hours*:

Training center

La procédure:

6. Après la formation, l'employé reçoit automatiquement un courriel afin d'évaluer la formation

course: Diving under the Iceberg: How to Think, Decide and Act in a Critical Way >> session: Oudenaarde HR room

Check this box if you weren't present at this course: [save](#)

Evaluation criteria
very satisfied 9-8
satisfied 7-6
less satisfied 5-4
not satisfied 3-2

		score	remarks
Preparation	Consultation with manager concerning the use, the goals of the training.	-	
Content	Useful and applicable to present job.	-	
Structure	Logical construction, varied, interactive, possibility to express own ideas.	-	
Methodology	Theory and application, didactic material. Combination of lecture and application (workshop, illustrations, examples).	-	
Trainers	Clear, expert, professional, held your interest.	-	
Participants	Appropriate participant mix and number to support a learning and working atmosphere.	-	
Documentation - syllabus - didactical material	Clearly structured, understandable & usable.	-	
Tuning to participants	Enough time allocation per topic, average pacing, and appropriate level of difficulty.	-	
Organisation	Upfront information, started on time, equipment, training facility, meals.	-	
Course description	Clear, reflected the course content.	-	
Global	Overall impression.	-	

Training center

La procédure:

7. L'employé a toujours accès à une vue d'ensemble des formations réalisées et futures, au statut des demandes de formation(request/approved/disapproved/cancelled) et aux évaluations.

Overview of my registrations

This is the list of your registrations with their status.

2013 ▾

Completed courses

course	Hours	Location	Language	Start date	End date	Status	print
Stress Management Program	8.0	BELGIUM - Business Centre Enjoy Today - Meldenstraat 45, 9700 Melden (Oudenaarde)	NL	19-Mar-2013 09:00	19-Mar-2013 17:00	APPROVED	
(upon invitation only) - NEO: New Employee Orientation	6.0	Oudenaarde, Newton	EN	05-Apr-2013 09:00	05-Apr-2013 17:00	APPROVED	
test nathalie 123	4.0	OU	EN	30-Jun-2013 09:00	30-Jun-2013 17:00	APPROVED	
Diving under the Iceberg: How to Think, Decide and Act in a Critical Way	4.0	Oudenaarde HR room	NL	16-Jul-2013 13:00	16-Jul-2013 17:00	APPROVED	
My total training hours : 22.00							

Requested or future courses

course	Hours	Location	Language	Start date	End date	Status	print
test nathalie 123	4.0	Oudenaarde - Einstein	EN	28-Jun-2013 13:00	28-Jun-2013 17:00	REQUEST	
test	8.0	EXTERN	EN	29-Jun-2013 09:00	29-Jun-2013 17:00	REQUEST	
test	12.0	EXTERN	EN	29-Jun-2013 09:00	30-Jun-2013 17:00	REQUEST	
test	4.0	EXTERN	EN	17-Jul-2013 20:00	20-Jul-2013 21:00	REQUEST	
Demonstration training procedure France	3.0	Toulouse	FR	Sep-2013	Sep-2013	REQUEST	
(upon invitation only) - NEO: New Employee Orientation	6.0	Waiting list		Waiting list	Waiting list	APPROVED	

Cancelled or disapproved courses

course	Hours	Location	Language	Start date	End date	Status	print
--------	-------	----------	----------	------------	----------	--------	-------

Le Management a cette vue d'ensemble de son équipe

Training center

Les avantages:

- Vue d'ensemble des formations réalisées et futures et des évaluations, toujours disponibles pour l'employé et le management
- Système d'envoi des emails automatique
- Réduction de la charge administrative pour l'employé
- les RH peuvent mieux répondre aux besoins
- l'accès à l'offre de formation Française et Belge

Attention:

- Le plan de formation et l'évaluation par le management d'une formation ne sont pas incluses dans le training center et continuent à exister à côté de ce système

Séances d'information sur la procédure et le financement de la formation

- Lundi 16/09/2013 à Toulouse
- Mercredi 18/09/2013 à Vélizy





ON Semiconductor®

CE update August 26th, 2013

Q2'13 Highlights / Lowlights

Highlights:

- Total revenues of \$688.3 million
- Gross margin of 33.7 percent
- Sequentially increased non-GAAP earnings by 30% on 4% revenue growth
- Maintained strong cash flow, retired \$36M in debt and repurchased ~1.5M shares of company stock
- Reduced Sanyo break-even point on net income basis to \$170M in quarterly revenue
- Sanyo revenue increased by 6% sequentially to \$160M although suffering a 10% currency headwind (Yen devaluation)
- Strong design win momentum drove 12% sequential revenue growth in wireless
- Maintained good control on OPEX across the company

Lowlights:

- Expected moderate global economic growth in 2013 appears to be slowing (China)
- No evidence that Japanese electronics OEM sales are improving on weaker Yen
- Strong design win momentum in automotive but growth is below expectations due to declining light vehicle sales in Europe and Japan, and Yen depreciation

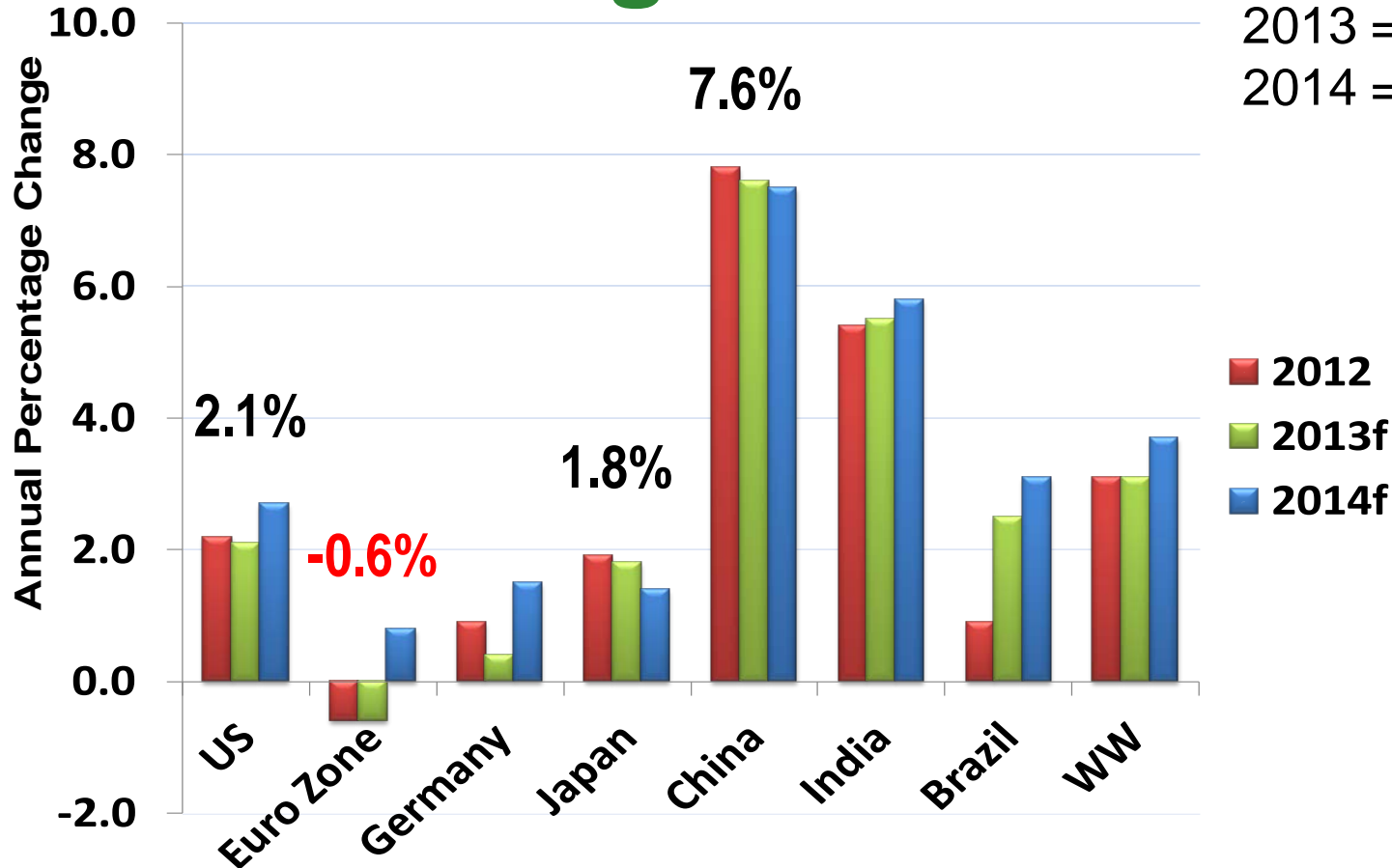


Leading Indicators

Global Real GDP

2013 = 3.1%

2014 = 3.7%



- **Slowing growth in emerging countries and EU recession drag on global growth**
- **Demand increase will drive short cycle orders due to lean inventories**

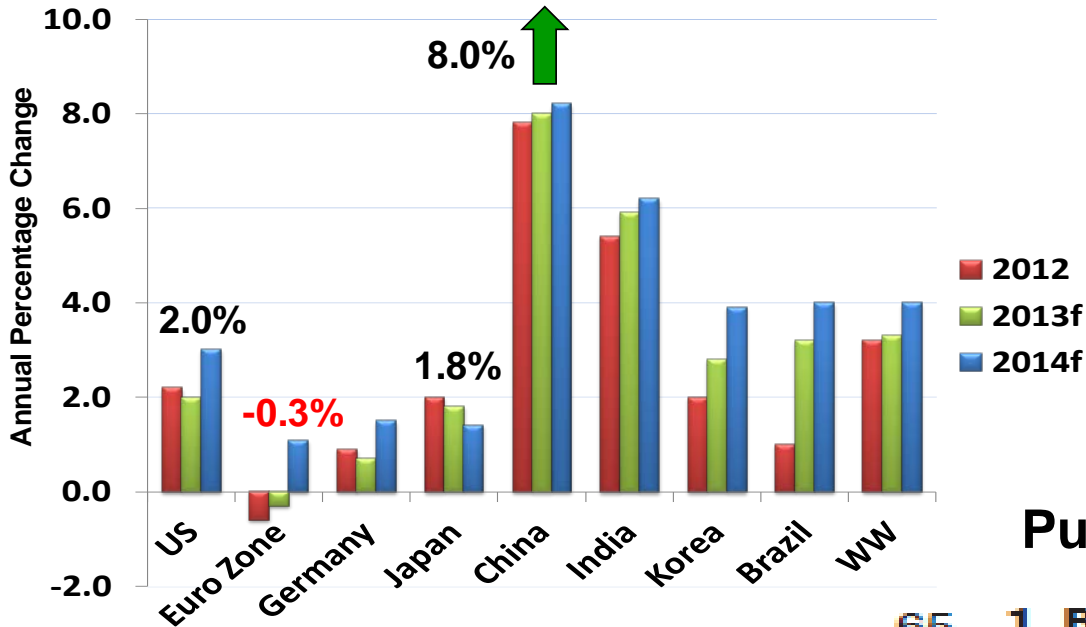
Source: IMF WEO Jul'13, Caris & Company Apr'13

⁵Based on deviations from an estimated (cointegral) relationship between global industrial production and retail sales.

ON Semiconductor®



Leading Indicators



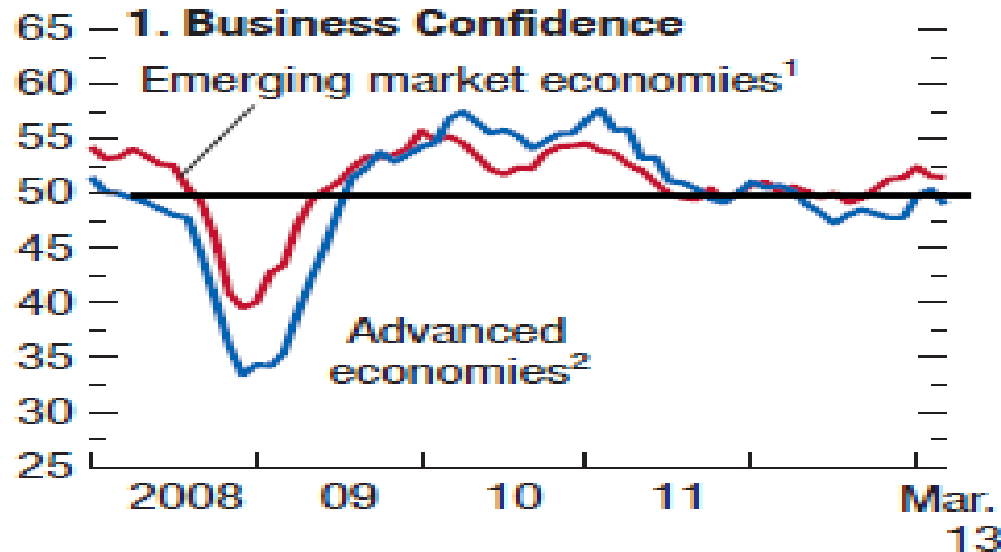
Global Real GDP

2013 = 3.3%

2014 = 4.0%

Previous version

Purchasing Managers Index (PMI)



Slowing growth in emerging countries and EU recession drag on global growth. A demand increase will drive short cycle orders due to lean inventories.

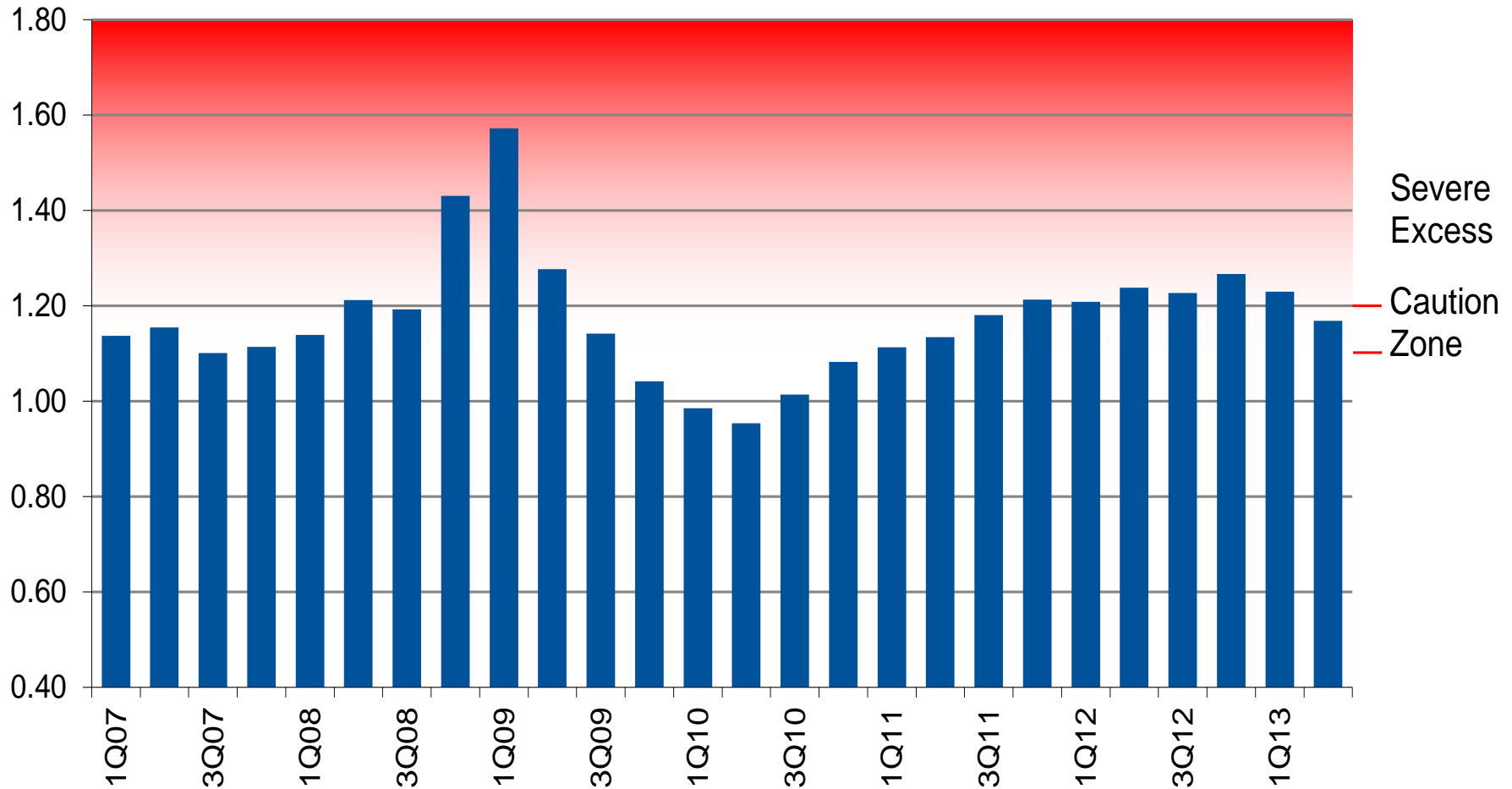
Source: IMF WEO Apr'13, Caris & Company Apr'13

⁵Based on deviations from an estimated (cointegral) relationship between global industrial production and retail sales.



Leading Indicators: Inventory

Semiconductor Inventory Index

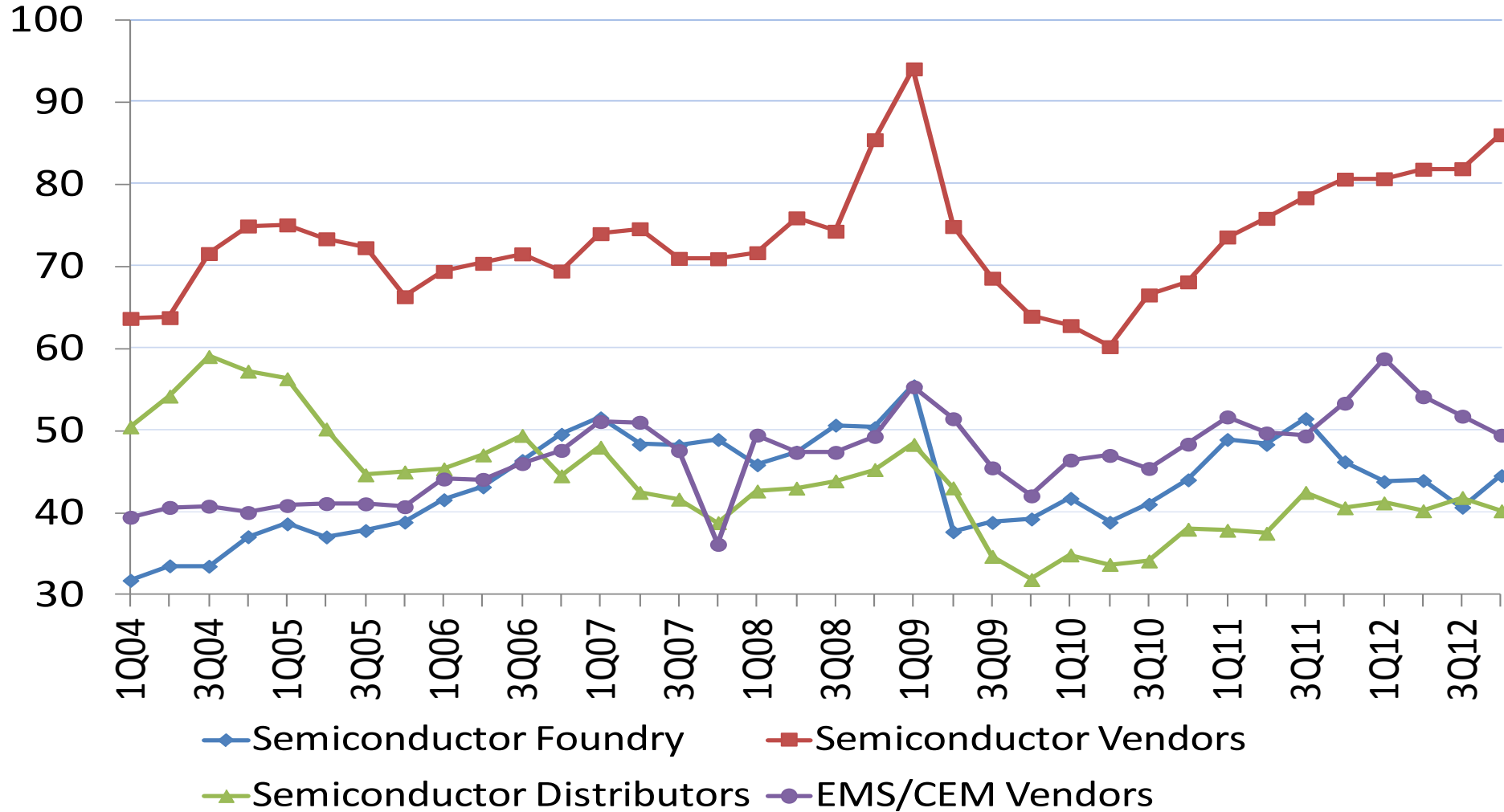


Lean inventories expected to drive short cycle orders

Source: SEMI Jun'13 (North America), Caris & Company Apr'13, Gartner Jan'13 / Jun'13

Leading Indicators: Inventory







Inventory Days



Source: SEMI Jun'13 (North America), Caris & Company Apr'13, Gartner Jan'13 / Jun'13



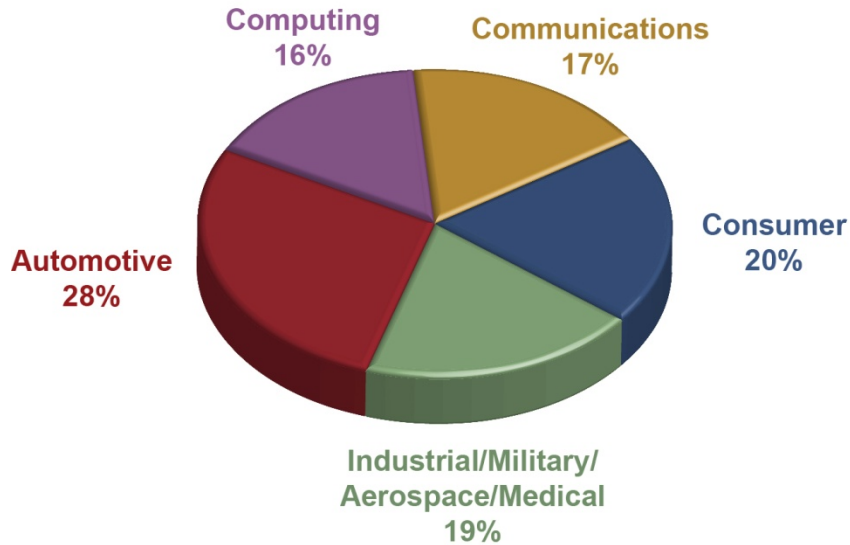
Application and Unit Forecast

- **Consumer** – Expect continued decline in most consumer electronics shipments. 
Improving US / China housing markets drive moderate white goods growth. 
- **Computing** – 1H13 PC shipments fell ~12% YOY. Expect ~7% decline in PC and HDD shipments in 2013. More touch display PCs / convertibles at <\$700 and 
Windows 8.1 should help improve sales.
- **Automotive** – Light vehicle production forecast to grow ~2.5% to 82M units in 2013. Semi growth forecast at ~6%. 
- **Tablets** – Apple dominates with Samsung, Amazon and China OEMs challenging. Expect ~64% growth to 177Mu in 2013. 
- **Smartphones** – Growth led by low-cost smartphones. China is the largest market. Apple, Samsung and China OEMs dominate. Chipset reference designs drive device proliferation. Expect 31% growth to 920Mu in 2013. 
- **Industrial / Medical / Mil-Aero** – Expect flat market supported by low inventories. High growth in LED general lighting. 

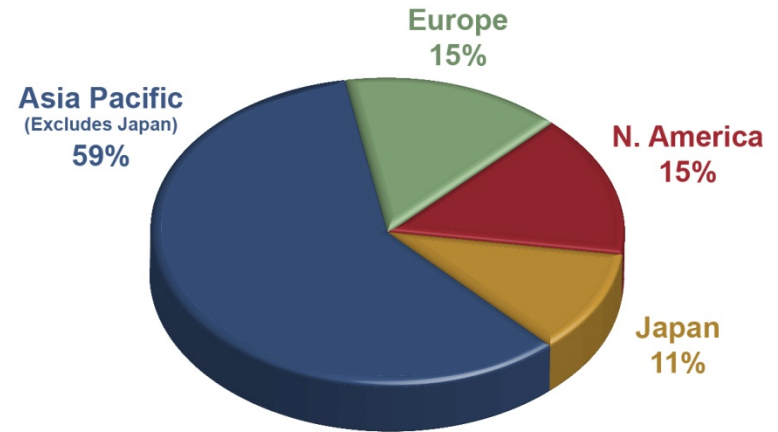


Diverse Segment and Regional Profile

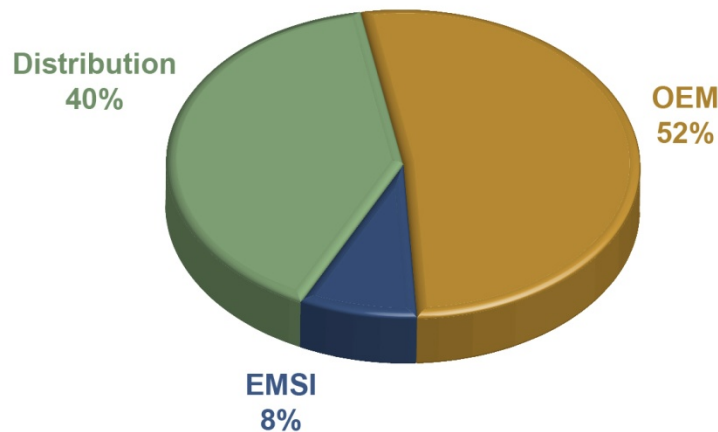
2Q13 End Market Split



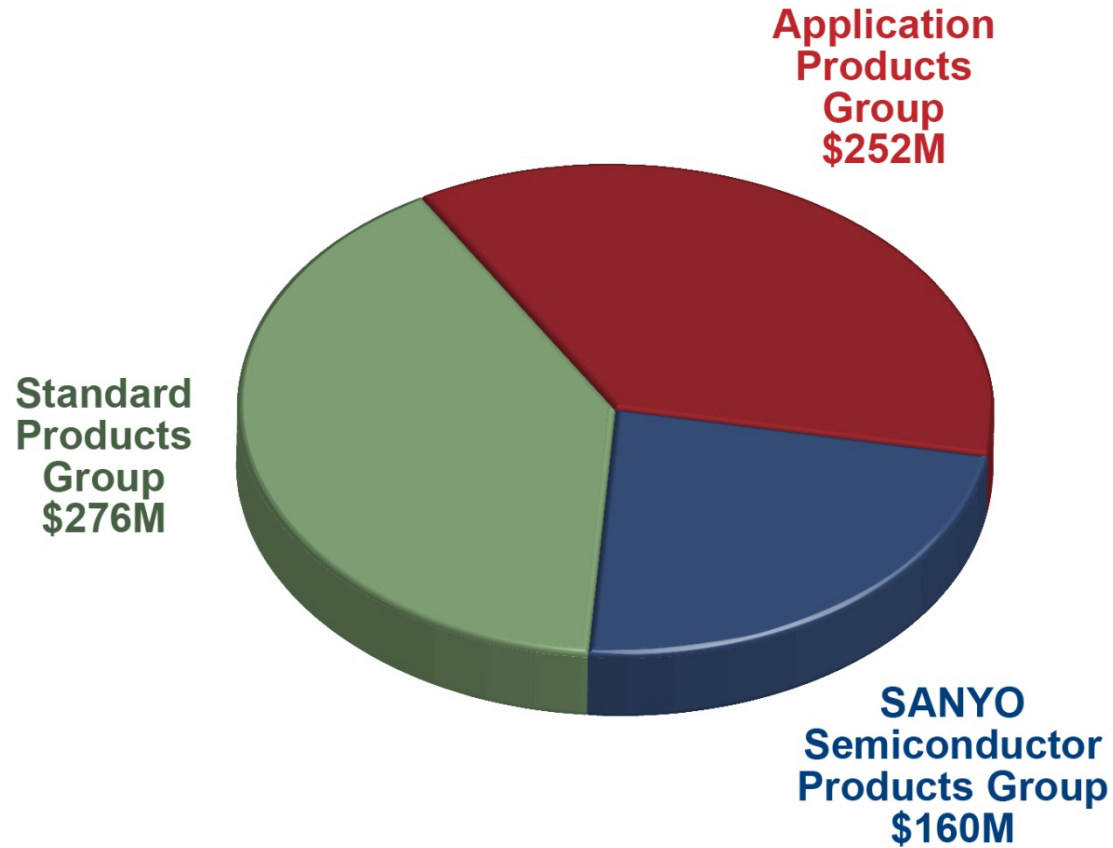
2Q13 Regional Split



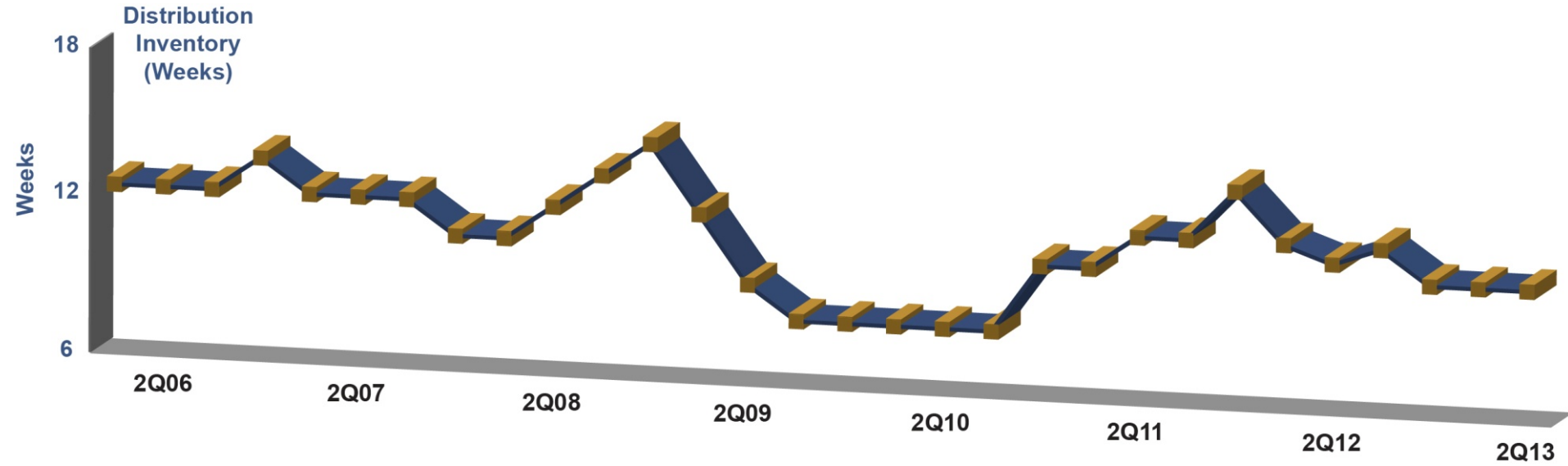
2Q13 Channel Split



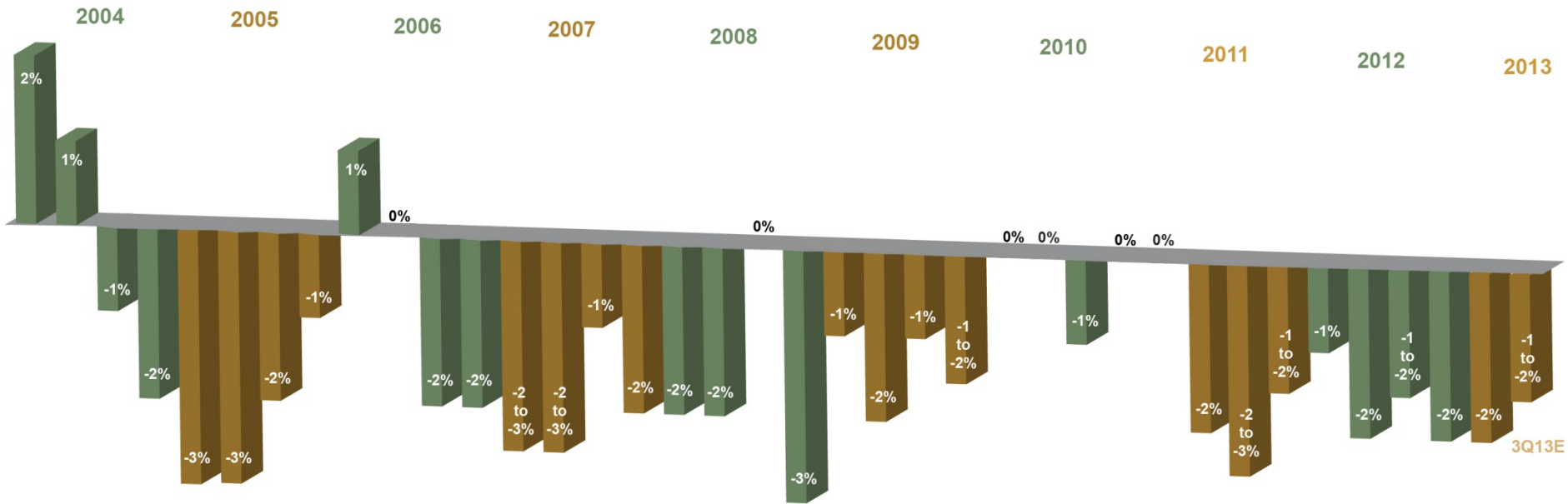
2Q13 Revenues: \$688 Million



2Q13 Inventory Levels



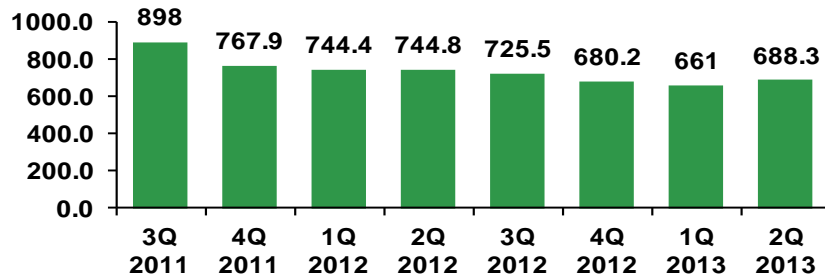
Historical ASP Trends



Financial Overview

Revenue

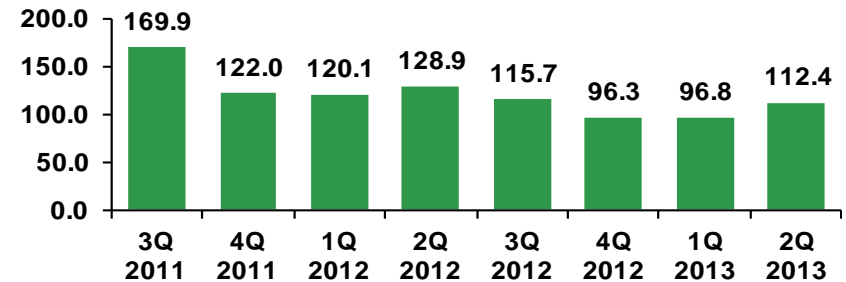
(\$MM)



Y-o-Y Growth (%): 49.5 32.6 -14.5 -17.8 -19.2 -11.4 -11.2 -7.6

Adjusted EBITDA ⁽¹⁾

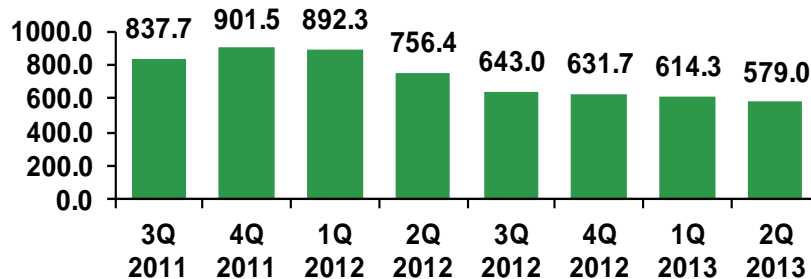
(\$MM)



EBITDA Margin (%): 18.9 15.9 16.1 17.3 15.9 14.2 14.6 16.3

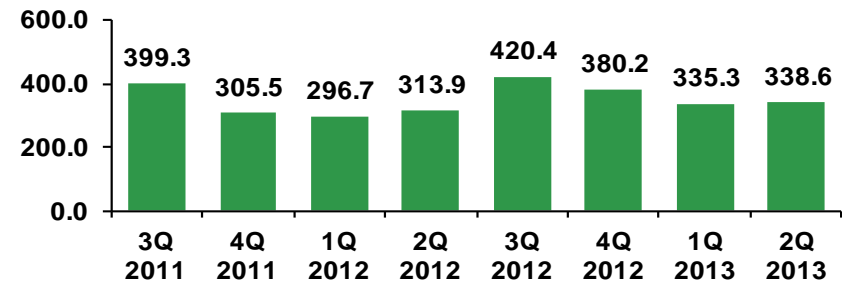
Cash, Equivalents & ST Investments Balance

(\$MM)



Net Debt Balance ⁽²⁾

(\$MM)



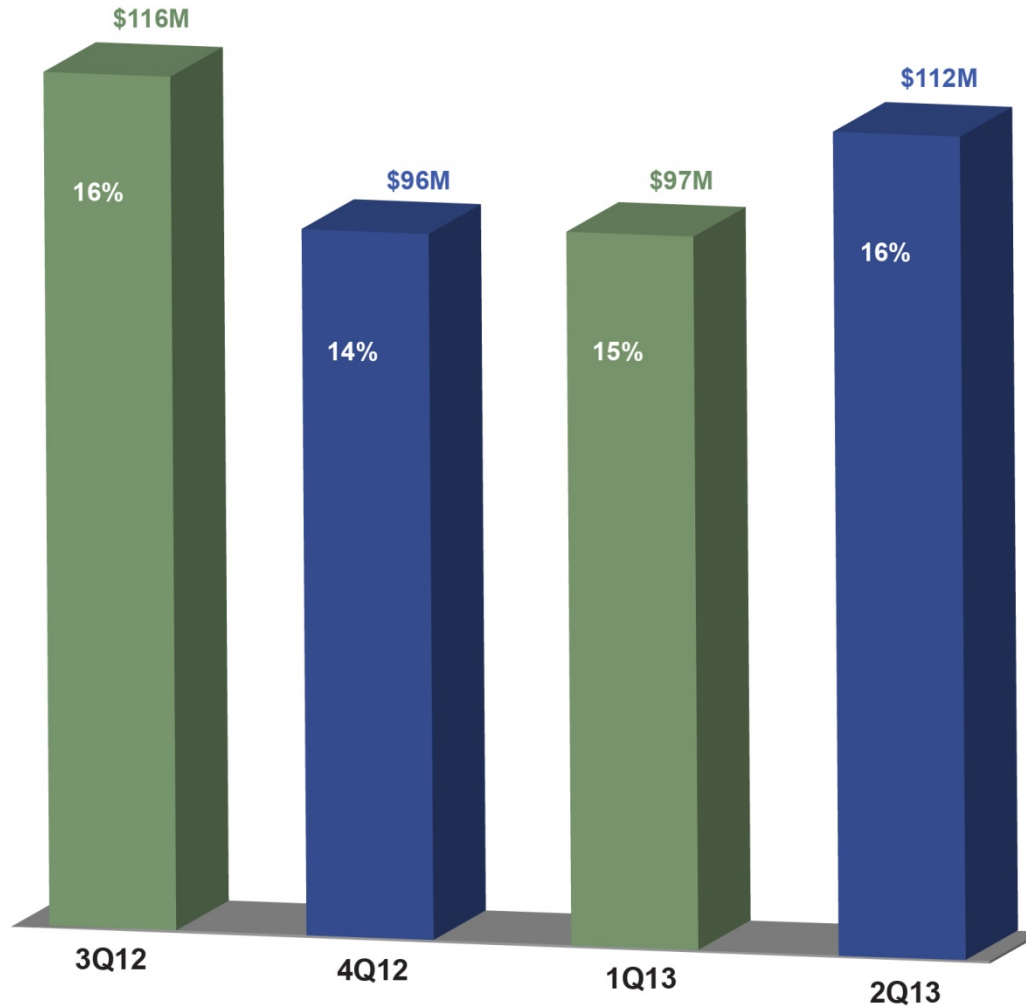
(1) See Appendix for GAAP Net Income to Adjusted EBITDA reconciliation. Adjusted EBITDA includes the impact of stock-based compensation.

(2) See Appendix for Reconciliation of Non-GAAP Net Debt.



Adjusted EBITDA Position

(Includes Stock-Based Compensation Expense)



TTM EBITDA
\$421M

*Percentages listed in the above graph display EBITDA as a percent of Revenue



Current GAAP Debt Amortization Schedule

(Convertible Notes Net of Discount (FSP APB 14-1))

