



ON Semiconductor

Compte Rendu de la réunion exceptionnelle du Comité d'Entreprise du 13 février 2014

La composition de l'assemblée était la suivante :

Représentants de la Direction	
Yolande De Busschop, Présidente	Sophie Baquié, Administration Ressources Humaines
Christophe Warin, Directeur de la Business Unit PI	Pascal Aigouy, Collaborateur de la Présidente
Représentants du Personnel	
Titulaires	Suppléants
Olivier Martinez, Secrétaire	Myriam Combes
Bernard Clarysse, Trésorier	André Saillart
Julie Athanassiadis, Trésorier adjoint	Olivier Causse
Carl Van Baelen	Géraldine Saint-Upéry
Thierry Viard	Aurore Weiss

Ordre du jour :

1) Marché Global du semi-conducteur : données économiques actuelles et projections sur 3 ans - information

2) Marché du secteur des produits adressés par la Business Unit PI – information

- Analyse du marché : clients et applications adressés par la BU.
- Résultats 2013 (ventes, mise sur le marché, retrait des produits en fin de vie), comparatif avec 2012 et projection sur les 3 années à venir.
- Positionnement et importance de PI dans la stratégie de ON.
- Présentation des projets actuels et futurs par famille de produits, ressources associées (combien, quand, où).



ON Semiconductor

Marché global du semi-conducteur : données économiques actuelles et projections sur 3 ans - information

Le marché mondial du semi-conducteur a cru de 4.4% en 2013. Il est prévu une croissance de 4.8% en 2014, 3.1% en 2016 et une récession de -0.6% en 2015.

Le secteur adressé par ON SEMICONDUCTOR a baissé de 3% en 2013. Il est prévu une croissance de 4.1% en 2014, 0.2% en 2015 et 2.8% en 2016.

Une crise en 2015 est anticipée basée sur l'historique du marché.

La croissance du marché du semi-conducteur suit dorénavant la croissance mondiale.

Marché du secteur des produits adressés par la Business Unit PI – Information

Concernant le marché du Wireless (tablette, smartphone et autres téléphones), la croissance a été de 7.1% en 2013. Il est prévu une croissance de 7.5% en 2014, 5% en 2015, 3.7% en 2016 et 3.1% en 2017.

La répartition est la suivante :

MUnits	2012	2013f	2014f	2015f	2016f	1017f
Total	1,779	1,906	2,048	2,151	2,231	2,301
Y on Y	6.8%	7.1%	7.5%	5.0%	3.7%	3.1%
Media Tablet	128	198	245	291	328	351
Y on Y	96.9%	54.7%	23.7%	18.8%	12.7%	7.0%
Smartphone	700	969	1,102	1,236	1,354	1,453
Y on Y	44.9%	38.4%	13.8%	12.1%	9.5%	7.3%
Other Phone	951	739	701	624	549	497
Y on Y	-14.9%	-22.3%	-5.2%	-10.9%	-12.0%	-9.5%

L'essentiel de la croissance est attendu sur les tablettes sans marque qui utilise principalement des chipsets MTK et Leadcore. La BU PI vend surtout ses produits à Qualcomm.

Du côté de la téléphonie, il faut s'attendre à une saturation du marché des smartphones haut de gamme. La croissance sera principalement sur les smartphones milieu de gamme (Huawei, Lenovo, ...). Samsung est présent sur les 3 secteurs des smartphones (bas, milieu et haut de gamme).

Christophe W. nous signale qu'il est de plus en plus dur de négocier les prix avec Samsung, d'autant plus que lors du dernier trimestre Samsung n'a pas fait les chiffres escomptés.

Apple est le plus gros acheteur mondial de semi-conducteur. Mais leurs solutions sont très intégrées ce qui ne correspond pas aux produits développés par PI. De plus Apple est un client très exigeant à qui il faut dédier beaucoup de ressources pour assurer le support de leurs produits, ce qui n'est pas compatible avec notre organisation.



ON Semiconductor

Le marché des tablettes en % de progression est le plus intéressant, mais en volume total, les smartphones restent le marché le plus important.

Il est anticipé pour 2014, 2015 et 2016 une croissance de PI de $\approx 12\%$. Cette croissance est basée sur les prévisions de croissance du marché des tablettes et du smartphone. Durant le PLBP, il était prévu 3 scénarios (pessimiste, normal, optimiste). Christophe W. nous indique que c'est le scénario optimiste qui a été retenu car PI se doit d'être très agressif sur son marché.

Le CE demande sur quels produits et quelles roadmap ~~son~~ est associée cette croissance du chiffre d'affaire.

Christophe W. nous répond que cette croissance est à la fois basée sur des produits et roadmap identifiés, mais aussi sur des produits opportunistes. L'estimation des ventes de produits opportunistes est une estimation basée sur l'expérience.

Le développement de PMICs est par nature opportuniste. Il y a actuellement une grosse opportunité avec le Wi-Power pour Qualcomm.

Les familles avec des roadmaps sont les DCDC (buck, buck hystérétique, buck dual phase, boost bypass, buck-boost) et battery chargers.

Pour les PA DCDC, les produits développés ne trouvent actuellement pas de débouchés. Il n'y aura pas de nouveaux développements pour cette famille de produits si les produits qualifiés ne se vendent pas.

Concernant la famille des load switches, Frank Monaco qui a récemment rejoint l'équipe marketing va faire une analyse du marché pour les applications computing. Christophe W. est pour l'instant réticent à investir car les ventes ne sont pas là.

Du point de vue client, PI va essayer de diminuer la part de Samsung dans les ventes avec une croissance chez Qualcomm, Microsoft et en augmentant les ventes opportunistes avec les PMICs.

Le CE fait remarquer que les roadmaps ont manqué dans la présentation du PLBP aux salariés. Christophe W. a bien pris note et fera une présentation des roadmaps lors de sa prochaine visite à Toulouse.

Concernant les résultats 2013, les chiffres sont très bons mais en deçà des attentes de la corporation. Les revenus sont très bons, mais l'EBITDA n'a pas augmenté. La marge opérationnelle a été très impactée par les « scraps » qui ont été jusqu'à 17% en 2013. Un taux acceptable de « scraps » est 6%.

L'augmentation de l'EBITDA se fera en réglant le problème de « scraps » en production et en changeant le mix de produits. Par exemple le NCP6335 a une marge de 60%.

Concernant les dépenses R&D, celles-ci passent de 9.8M\$ en 2013 à 15.9M\$ en 2014. Cette augmentation correspond à l'utilisation du centre de design d'Austin au Texas et à l'embauche prévisionnelle de 20 personnes à Limerick en Irlande. Les embauches sont prévues pour 2014 et 2015, avec un équilibre entre chaque fonction (design, layout, appli, test, project leader).

Le CE demande pourquoi ces embauches seront à Limerick alors que les activités R&D de PI sont à Toulouse ? Ces embauches seront à Limerick principalement car l'Irlande est un pays socialement flexible.



ON Semiconductor

Le CE fait remarquer que de n'avoir aucune embauche sur Toulouse alors que les très bons résultats de la BU PI sont basés sur les produits développés à Toulouse est un mauvais signe pour maintenir la motivation des équipes.

Le CE demande s'il y aura à l'avenir des embauches possibles à Toulouse sachant qu'il y a des besoins dans certains services ou si tout se fera à Limerick ? Christophe W. répond qu'il pourrait y avoir des embauches sur Toulouse s'il est convaincu du besoin, notamment pour les services concernés.

Christophe W. confirme aussi ce qu'il a dit lors de la communication générale, c'est-à-dire que les départs à Toulouse seront compensés par des embauches à Toulouse.

Pour terminer le CE, Christophe W. répond qu'il est prêt à revenir devant le CE lors de sa prochaine venue à Toulouse si nous avons d'autres questions ou besoin de plus de précisions.

Toulouse le 13 février 2014,

Yolande De Busschop

Présidente

Olivier Martinez

Secrétaire