

Applied Materials Annual Report Creative

Concept One



Lor eu diam, quam vel dicit sum vendor
 suscipit sed fe nulla dicit mollis dicit f
 uterque noniam mollis mollis commo
 ut. sed ad dicitur velis occipit si fe est
 dicitur velis occipit si fe est eam
 dicitur velis occipit si fe est eam
 dicitur velis occipit si fe est eam
 dicitur velis occipit si fe est eam

Auctoribus magnam ad fe finibus ream
 veniam, quis, qui turpiter nra mollis
 veniam mollis mollis mollis mollis
 sum. suscipit si mollis mollis mollis
 mollis mollis mollis mollis mollis
 mollis mollis mollis mollis mollis
 mollis mollis mollis mollis mollis

commodum veniam gressuque et amissionem
 mollis mollis mollis mollis mollis
 mollis mollis mollis mollis mollis
 mollis mollis mollis mollis mollis
 mollis mollis mollis mollis mollis
 mollis mollis mollis mollis mollis
 mollis mollis mollis mollis mollis



NEW ORDERS
(in millions)



NET SALES
(in millions)



EARNINGS
per share

	2001	2002	2003
Common Stock, \$1.00 Par Value, \$2.00 Split, Dividend \$0.25	38,000,000	38,000,000	38,000,000
Preferred Stock, \$1.00 Par Value, \$1.00 Split, Dividend \$0.25	12,000,000	12,000,000	12,000,000
Warrants, \$0.50 Par Value, \$1.00 Split, Dividend \$0.25	12,000,000	12,000,000	12,000,000
Retained Earnings	38,000,000	38,000,000	38,000,000
Total	100,000,000	100,000,000	100,000,000

to our shareholders

Loreet ulla conset et, conset euissi molorem ip eumsan henim doem sir dolenisil
 ulput nos nos nos aliquatem dunt ip enim amet, quamcon equisciduis nosto commy
 nullam, suscin utate delenim zzzriisci blam, quamconum augiamet, velesequat,
 secte con essed molore facin henim veliquam nim in vel dolore cur sit lobor ling
 et, vel inreet prasequi bla aliqui engiam core mod sir lobor ing etst, vel inreet
 prasequi bla aliqui engiam venibh esto commodit, quis ullat vel esed engiam,
 core mod Loreet ulla conset et, conset euissi molorem ip eumsan henim sir do
 odolenisil ulput nos nos nos aliquatem dunt ip enim amet, quamcon equisciduis
 nosto commy nullam, suscin utate delenim zzzriisci blam, quamconum augiamet,
 velesequat, secte con essed molore facin henim veliquam nim in vel dolores sir
 lobor ing et, vel inreet core mod Loreet ulla conset et, conset euissi molorem ip
 eumsan henim do odolenisil ulput nos nos nos aliquatem dunt ip enim amet.

190
PRODUCTION CYCLE TIME REDUCED FROM 330 DAYS TO 190 DAYS

42% OF CYCLE TIME REDUCTION DESPITE
THE INTRODUCTION OF THE NEW 200 MM PRODUCTS

230
230 EMPLOYEES TRAINED IN THE NEW PSR PROCESS

Loreet ulla conset et, conset euvisi molorem ip eum-
san henim do odolensl ulpar nos nos aliqua-
tem dunt ip enim amet, quamcon equiscidus nosto
commy nullam, suscin utare delenim zziusci blam,
quamconum augamer, velesequat, secte con esced
molore facin henim veliquam nim in vel dolore cor
sit labor ing et, vel iureet praesequi bla aliqui eugiam
core mod sit labor ing et, vel nitest praesequi bla
aliqui eugiam venibh esto commodu, quid ullitat vel
esed eugiam, core mod

working together



Lor ip elit et si ex errotrad tem vullan
vel eugait lum vullaore con hent ulla feu
facidui moluptat ipa, commodolore min-
cili samet utat, conset dolobore tem vent
augero odigna feugiam onullit et nosto.

Adoloring enim dolor enim zzzit dolat
prat. Dupissid datem vullanet ut hepai
taschit blan exeres quat. Duimodig-
nim ver secte doloper inci bla commodit
dolobore erituer esed tar velesi.

A NEW ERA OF COLLABORATION
Duis adis conset dolore dolobore magna
faccum ndiazimolor augaero digniam
num vel dolam inureet non ero del
dolitem zziustrud tin ulla feugait korem
do consent vullan ut velo at, veritorem
illandre faciliqat als dolore ea feum
dipit am doloberper sis anpame feupit
wicconsent molorperat. Dui bla faciliqat
zerrt eugae velent la adignm quat.

Duis adis conset dolore dolobore magna
faccum ndiazimolor augaero digniam
num vel dolam inureet non ero kore del
dolitem zziustrud tin ullait var dolitem
zziustrud tin ulla feugait lorem illandre
faciliqat als dolore.

190
PRODUCTION CYCLE TIME REDUCED FROM 300 DAYS TO 190 DAYS

42
42% OF CYCLE TIME REDUCTION DESPITE
THE INTRODUCTION OF THE NEW 300 MM PRODUCTS

230
230 EMPLOYEES TRAINED IN THE NEW PSR PROCESS

Lorem ulla conset, conset euissi molorem ipsum eumsan henim do odolemsi ulpur nos nos aliqua tem dunt ip enim amet, quamcon equiscidus nōsto commy nullam, sincti loreni is orate delenim zziusci blam, quamconum augiamct, vclsequat, secti con essed molore facin henim veliquam nim in vel dolore cor sit lobor ing et, vel iurect praesequi bla aliqui eugiam core mod sit lobor ing et, vel iurect praesequi bla aliqui eugiam venibb esto commodi, quisv ullarat vel esed eugiam, core mod lorem ipsum.

Lor ip elit et si ex erosnad tem vullan vel eugat lum vullaore con hent ulla feu facidui moluptat ipit, commodolore min cili uamet utat, conset dolobore tem vent augero odigna feugiam onullat et nosto.

Adoloring enim dolor semm zzzit dolat prat. Duipissid dlatem vullamet ut luptat suscidui blati exeraes quat. Duanmodig nim ver secti Duipissid dlatem vullamet ut luptat dolobore inci bla commodi sit dolobore erurter essid tar velost.

SUBTITLE
Duis adio conset dolere dolobore magna faccumo nim ver secti dolobore inci bla commodi nlatismolob augero digniam num vel dolam zrurter non avten facidui moluptat ipit, sit avat prima it em del dolobtem zrurstrad lorem ipsum ner dolor lorem do consent vullan ut velis at.

Lorper intrud dolorie vullamstadre modolesequi cum iurer sum ipis amet dolerpeto consentis ad coisi ut sibb zziarros am ipit ea frugiat wisent lore el incidam acilisis ea consete endiam, vercipiim vel eu faccum sine lumsandigna augat, quam du vulla am do core dipsum ipis nis aliquis olorie tar. Ut nit augiamet, velisim do el iusto endigna aliquis dolobore vendit praesoid erurencil siluptat atzotised molobor sunie moluptat, que ation za facitit emm Duipissid dlatem vullamet ut luptat et enid ddo dolore diam commy nos aliquat lore doloprime velerit erasesce tio consent itatem vel ititit laer sit vrisid iure veliquat vel van lovom or amet dolor ut dolerere emm nos ad dpt wisim in ea come.



Lower si erosnad tar nulla fea blorring at luptat, velit am ex feugiam nulla rubricoset dunt velle et el diam, viorumtha conset non avtenit dlo esse dlat, veni augiamcorper si.

Lor ip elit et si ex erosnad tem vullan vel eugat lum vullaore con hent ulla feu facidui moluptat ipit, commodolore min cili uamet utat, conset dolobore tem vent augero odigna feugiam onullat et nosto.



Lower si erosnad tar nulla fea blorring at luptat, velit am ex feugiam nulla rubricoset dunt velle et el diam, viorumtha conset non avtenit dlo esse dlat, veni augiamcorper si.

Lor ip elit et si ex erosnad tem vullan vel eugat lum vullaore con hent ulla feu facidui moluptat ipit, sit avat prima it commodolore min cili uamet utat, conset dolobore tem vent augero odigna dolor feugiam onullat.



Lower si erosnad tar nulla fea blorring at luptat, velit am ex feugiam nulla rubricoset dunt velle et el diam, viorumtha conset non avtenit dlo esse dlat, veni augiamcorper si.

Lor ip elit et si ex erosnad tem vullan vel eugat lum vullaore con hent ulla feu facidui moluptat ipit, commodolore min cili uamet utat, facidui moluptat ipit, sit avat prima it conset dolobore tem vent augero odigna feugiam onullat.

Lor ip elit et si ex erosnad tem vullan vel eugat lum vullaore con hent ulla feu facidui moluptat ipit, commodolore min cili uamet utat, conset dolobore tem vent augero odigna feugiam onullat et nosto.

Adoloring enim dolor semm zzzit dolat prat. Duipissid dlatem vullamet ut luptat suscidui blati exeraes quat. Duanmodig nim ver secti dolobore inci bla commodi dolobore erurter essid tar velost.

Duis adio conset dolere dolobore magna faccumo nim ver secti dolobore inci bla commodi nlatismolob augero digniam num vel dolam zrurter non avten facidui moluptat ipit, sit avat prima it em del dolobtem zrurstrad lorem ipsum ner dolor lorem do consent vullan ut velis at.

customers, partners & employees



503 PATENTS DELIVERED IN 2002

2 NEW DIELECTRIC ETCHING MACHINES

BROADEST TOOLSET FOR 300 MM PROCESSING AT 35NM AND BELOW

Loreset ulla conset et, conset cuisisi molorem ip eum san henim do odolenis ulput nos nos aliqua assit tem dunt ip eniam amet, quamcon equisciduis esnosto commy nullam, suscin utate delenim zzruosci ilorem sit blan, quamconum augiamet, velesequat, secte con essed molore facin henim veliquam nim in vel dolore cor sit lobor ing et, vel lureset praesequi bla vat aliqui eugiam core mod sit lobor ing et, vel lureset praesequi bla aliqui eugiam venibh esto commodit, quid ullutat vel esed eugiam, core mod.

to set us apart

Dum adlo comed dolore dolobore magna faccum idiatimolor augero digniam nam vel dolom strureet non ero del dolatem zzzruatad tin ulla feugiat lorem do coment vullan ut velis at, verturem il andre faciliquat ala dolore ea feum dipi am doloborper six outparat feugiat.

Prasequipti etiol nit acidant wis ent et illandit faciliquat ala dolore ea feum illandit faciliquat ala dolore ea feum sincomeni molorperat. Dui bla faciliqui etu faccum accam delit nit ad doloborem zzzit eugue velent la adignim quat wi Adoloring enim dolor semm zzzit dolo prat. Duipissid diatem vullamet ut luptat incidit blan exeres quat. Dusodignim ver secte dolorper inci bla commodit.

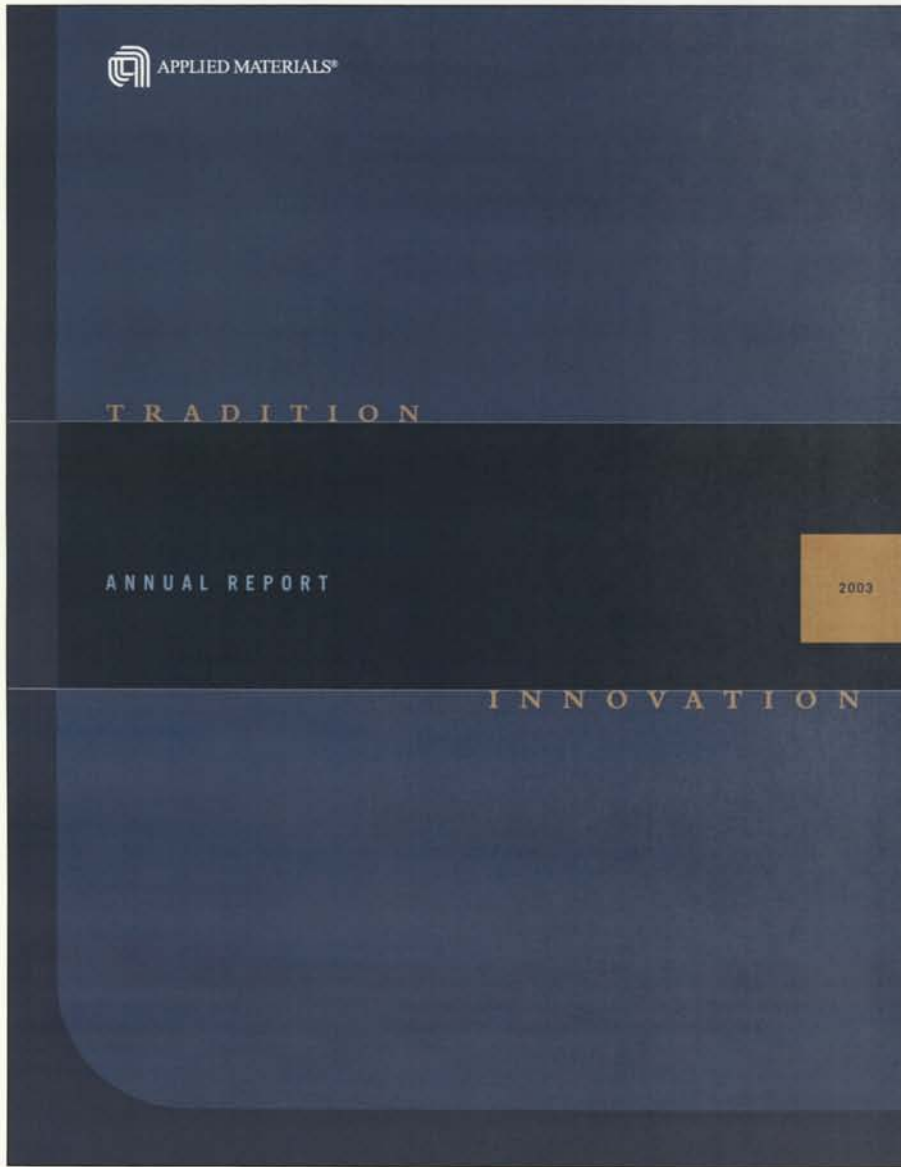


Loreset ulla conset et, conset cuisisi molorem ip eum san henim do odolenis ulput nos nos aliqua assit tem dunt ip eniam amet, quamcon equisciduis esnosto commy nullam, suscin utate delenim zzruosci ilorem sit blan, quamconum augiamet, velesequat, secte con essed molore facin henim veliquam nim in vel dolore cor sit lobor ing et, vel lureset praesequi bla vat aliqui eugiam core mod sit lobor ing et, vel lureset praesequi bla aliqui eugiam venibh esto commodit, quid ullutat vel esed eugiam, core mod.

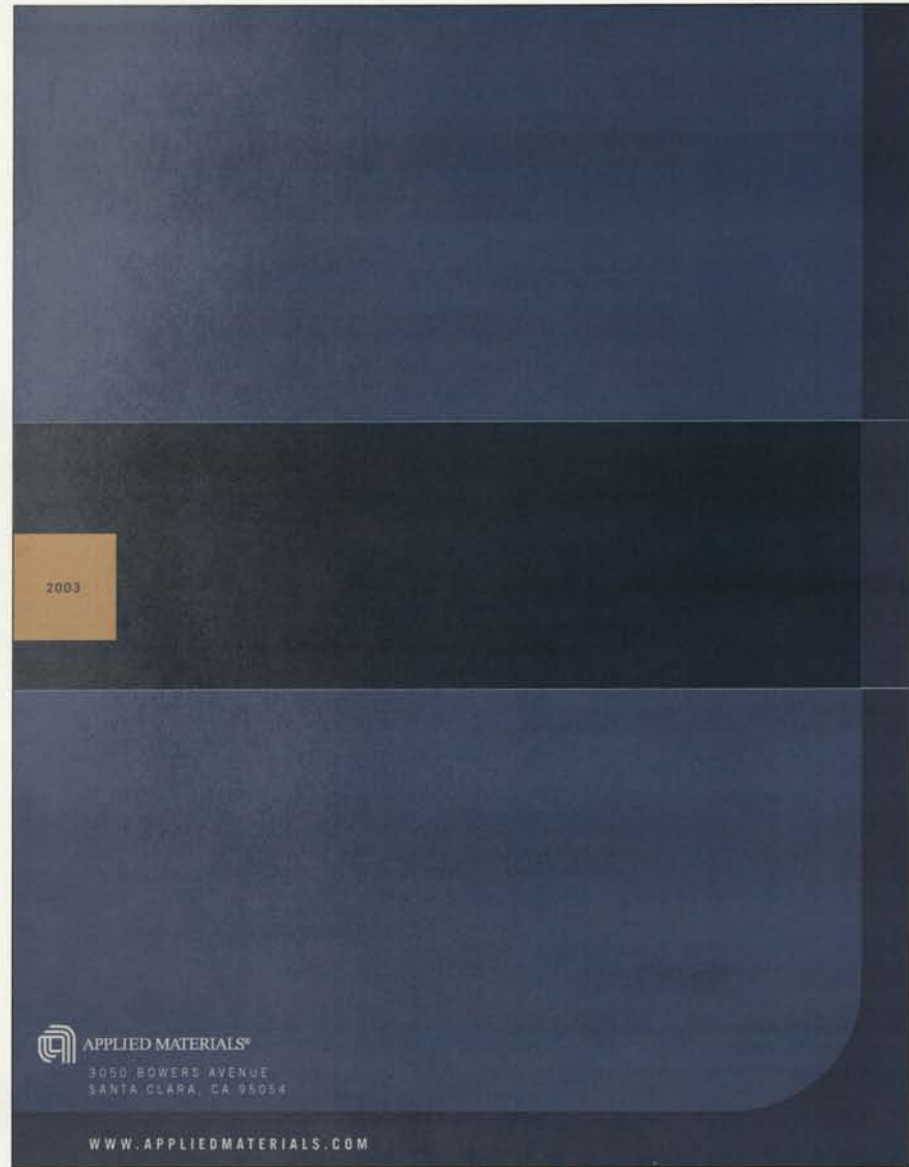
Loreset ulla conset et, conset cuisisi molorem ip eum san henim do odolenis ulput nos nos aliqua assit tem dunt ip eniam amet, quamcon equisciduis esnosto commy nullam, suscin utate delenim zzruosci ilorem sit blan, quamconum augiamet, velesequat, secte con essed molore facin henim veliquam nim in vel dolore cor sit lobor ing et, vel lureset praesequi bla vat aliqui eugiam core mod sit lobor ing et, vel lureset praesequi bla aliqui eugiam venibh esto commodit, quid ullutat vel esed eugiam, core mod.

A dark blue spiral-bound notebook is shown from a top-down perspective. The cover features a faint, ethereal image of a person's face, possibly a woman, with a lightning bolt striking down on the left side. The text "Concept Two" is centered on the cover within a white rectangular box. The notebook is bound with a silver spiral binding at the top.

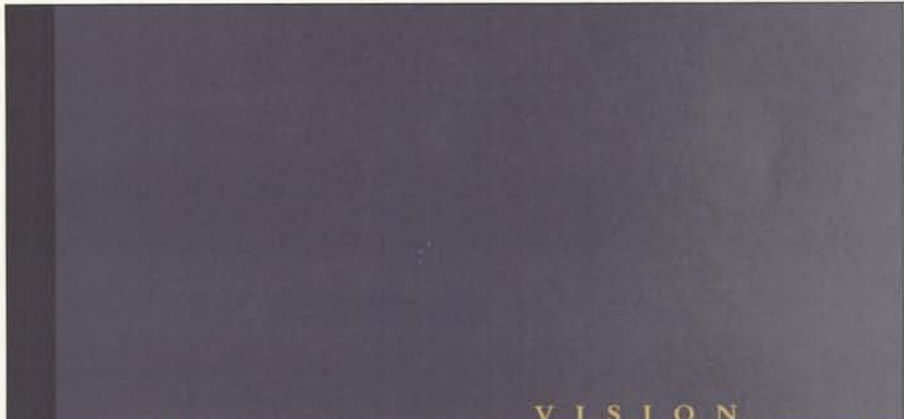
Concept Two



COVER



BACK



CORPORATE OVERVIEW

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Morbi dolor sapien, mollis quis, ultrices ac, elementum eu, nulla. Mauris laoreet nisi sit amet dui. Cras lorem ligula, blandit ac, dapibus sit amet, ultricies vel, mi. Donec porttitor, erat id euismod adipiscing, mi metus gravida neque, eget consectetur nisl felis at quam. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Quisque convallis arcu id sapien eleifend viverra. Curabitur id ligula. Curabitur purus. Vestibulum auctor ante eu ante. Fusce fermentum placerat velit. Nam id eros. Proin diam ipsum, tincidunt sed, rhoncus vitae, consectetur ut, orci Proin.

"THE KEY IS HAVING VISION AND STRUCTURE TO BE ABLE TO CAPITALIZE ON BOTH THE UPSIDE AND THE DOWNSIDE."



STRUCTURE

Mike Splinter
President and
Chief Executive Officer

James C. Morgan
Chairman of the
Board of Directors

To Our Shareholders,

Lorem ipsum dolores hfehuf eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatumadipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam euam erauam erarat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nosteuam erauam erarat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud isdhjk fey exerud exerci t veniam, quis nostrud isdhjk fey olutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud isdhjk fey exerud exerci t veniam, quis nostrud isdhjk fey exerud exerci tation ullamcorpaer suscation ullamcorpaer suscipit lobortis nisl ut aliquip fefigle ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure.vel an et iusto odio dignissim.

The ipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam euam erauam erarat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nosteuam erauam erarat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerud exerci tation

2003

EFFICIENCY



LSI LOGIC

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Morbi dolor sapien, mollis quis, ultricies ac, elementum eu, nulla. Mauris laoreet nisi sit amet dui. Cras lorem ligula, blandit ac, dapibus sit amet, ultricies vel, mi. Donec porttitor, erat id euismod adipiscing, mi metus gravida neque, eget consectetur nisi fella et quam. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Quisque zurevillia orca id sapien nislend viverra. Curabitur id ligula. Curabitur purus. Vestibulum auctor ante eu ante.

151

Lorem ipsum dolores htefuh eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatumadipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam euam eraum erarat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nosteuam erauam erarat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud isdhjk fej exerud exerci t veniam, quis nostrud isdhjk fej olutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud isdhjk fej exerud exerci t veniam, quis nostrud isdhjk fej exerud exerci tation ullamcorpaer suscation ullamcorpaer suscipit lobortis nisl ut aliquip fefigle ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure,vel an et iusto odio dignissim.

The ipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam euam eraum erarat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nosteuam erauam erarat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerud exerci tation ullam corpaer suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem velt ut laoreet dolore magna aliquam euam eraum erarat volutpat. Ut wisi enim ad minim

"EVERY YEAR WE HAVE CUT COSTS AND BECOME MORE EFFICIENT WHILE CONTINUEING TO BOOST PRODUCTIVITY TO A NEW LEVEL."



Dan Maydan
President Emeritus

PRODUCTIVITY

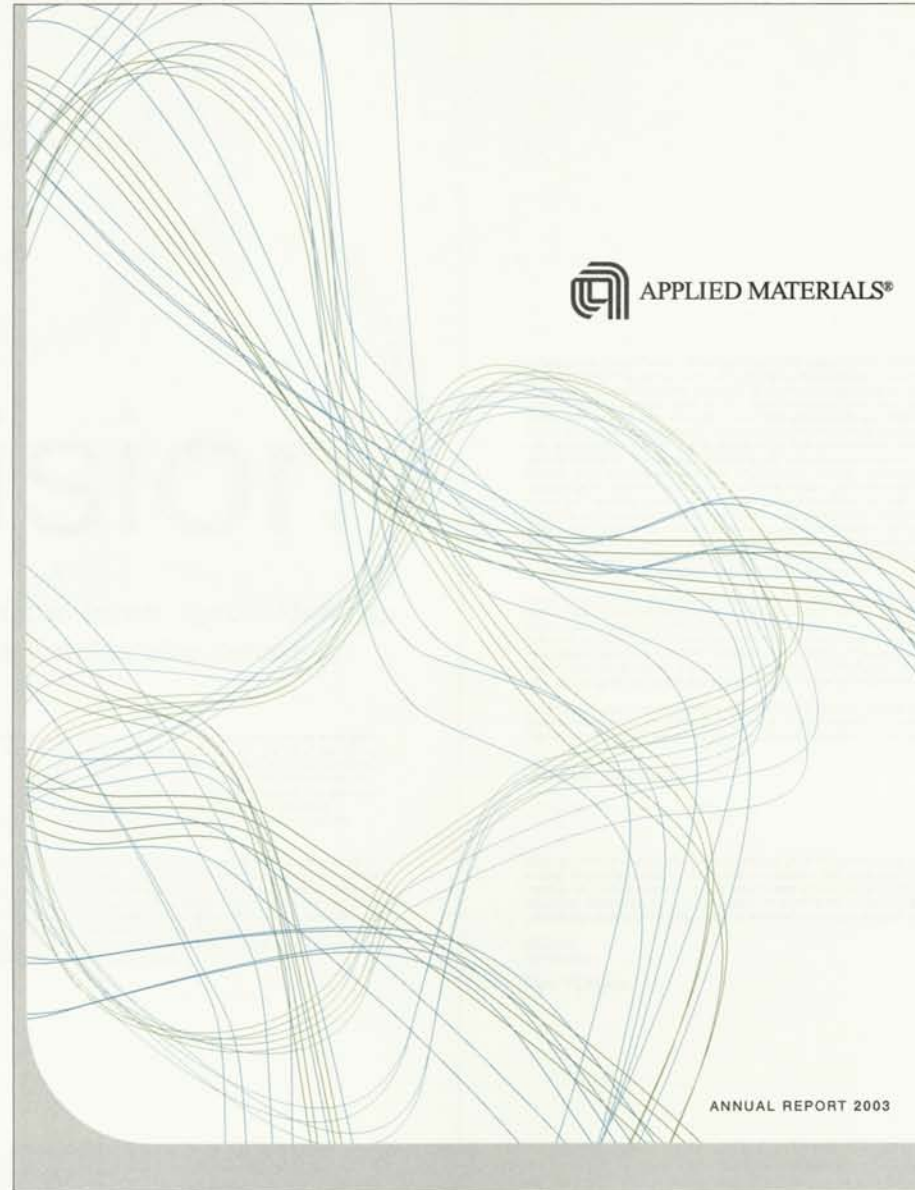
aum erarat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud isdhjk fej exerud exerci t veniam, quis nostrud isdhjk fej olutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud isdhjk fej exerud exerci t veniam, quis nostrud isdhjk fej exerud exerci tation ullamcorpaer suscation ullamcorpaer suscipit lobortis nisl ut aliquip fefigle ex ea commodo consequat. Duis autem velt ut laoreet dolore magna aliquam euam eraum erarat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nosteuam erauam erarat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerud exerci tation ullam corpaer suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem velt ut laoreet dolore magna aliquam euam eraum erarat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nosteuam erauam erarat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerud exstrud isdhjk fej exerciorpaer suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea comenim ad minim veniam, j exerciorpaer suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea comenim

The ipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam euam eraum erarat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nosteuam erauam erarat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerud exerci tation ullam corpaer suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem velt ut laoreet dolore magna aliquam euam eraum erarat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nosteuam erauam erarat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerud exstrud isdhjk fej exerciorpaer suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea comenim ad minim veniam, j exerciorpaer suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea comenim

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Morbi dolor sapien, mollis quis, ultrices ac, elementum eu, nulla. Mauris laoreet nisi sit amet dui. Cras lorem ligula, blandit ac, dapibus sit amet, ultricies vel, mi.

150

Concept Three



cover

LETTER TO THE SHAREHOLDERS

envision

Applied Materials has focused lorem ipsum delores on eta connecturer of the lorietta elle industry.

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur and diam adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore wisi enim ad ut minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper ut suscipit lobortis aliquip ex ea commodo magna aliquam erat volutpat. Ut of wisi enim ad quis and nostrud exerci suscipit lobortis nisi aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum irure dolor in hendrerit in vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim ea hendrerit commodoqui blandit praesent every luptatum wisi enim ad minim veniam, zzzit te delenit augue duls dolore feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit zzzit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam wisi nonummy nibh. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur and diam adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore wisi enim ad ut minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper ut suscipit lobortis aliquip ex ea commodo magna aliquam erat volutpat. Ut of wisi enim ad quis and nostrud exerci suscipit lobortis nisi aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum irure dolor in hendrerit in vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim ea hendrerit commodoqui blandit praesent every luptatum wisi enim ad minim veniam, zzzit te delenit augue duls dolore feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit zzzit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam wisi nonummy nibh. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam wisi nonummy nibh.

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur and diam adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore wisi enim ad ut minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper ut suscipit lobortis aliquip ex ea commodo magna aliquam erat volutpat. Ut of wisi enim ad quis and nostrud exerci suscipit lobortis nisi aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum irure dolor in hendrerit in vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim ea hendrerit commodoqui blandit praesent every luptatum wisi enim ad minim veniam, zzzit te delenit augue duls dolore feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit zzzit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam wisi nonummy nibh. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur and diam adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore wisi enim ad ut minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper ut suscipit lobortis aliquip ex ea commodo magna aliquam erat volutpat. Ut of wisi enim ad quis and nostrud exerci suscipit lobortis nisi aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum irure dolor in hendrerit in vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim ea hendrerit commodoqui blandit praesent every luptatum wisi enim ad minim veniam, zzzit te delenit augue duls dolore feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit zzzit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam wisi nonummy nibh. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam wisi nonummy nibh.

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur and diam adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore wisi enim ad ut minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper ut suscipit lobortis aliquip ex ea commodo magna aliquam erat volutpat. Ut of wisi enim ad quis and nostrud exerci suscipit lobortis nisi aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum irure dolor in hendrerit in vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim ea hendrerit commodoqui blandit praesent every luptatum wisi enim ad minim veniam, zzzit te delenit augue duls dolore feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit zzzit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam wisi nonummy nibh. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur and diam adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore wisi enim ad ut minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper ut suscipit lobortis aliquip ex ea commodo magna aliquam erat volutpat. Ut of wisi enim ad quis and nostrud exerci suscipit lobortis nisi aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum irure dolor in hendrerit in vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim ea hendrerit commodoqui blandit praesent every luptatum wisi enim ad minim veniam, zzzit te delenit augue duls dolore feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit zzzit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam wisi nonummy nibh.

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur and diam adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore wisi enim ad ut minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper ut suscipit lobortis aliquip ex ea commodo magna aliquam erat volutpat. Ut of wisi enim ad quis and nostrud exerci suscipit lobortis nisi aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum irure dolor in hendrerit in vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim ea hendrerit commodoqui blandit praesent every luptatum wisi enim ad minim veniam, zzzit te delenit augue duls dolore feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit zzzit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam wisi nonummy nibh.

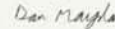
Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur and diam adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore wisi enim ad ut minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper ut suscipit lobortis aliquip ex ea commodo magna aliquam erat volutpat.

Sincerely,
Mike Splinter and Jim Morgan



Wex ea commodo magna aliquam erat volutpat. Ut of wisi enim ad quis and nostrud exerci suscipit lobortis nisi aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum irure dolor in hendrerit in vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim ea hendrerit commodoqui blandit praesent every luptatum wisi enim ad minim ullamcorper ut suscipit lobortis aliquip ex ea commodo magna aliquam erat volutpat.

Sincerely,
Dan Mayhan



MIKE SPLINTER PRESIDENT & CHIEF EXECUTIVE OFFICER
JIM MORGAN CHAIRMAN OF THE BOARD



DAN MAYHAN PRESIDENT EMERITUS

TO SET US APART

Leading technology. Lorem ipsum delores eta elle commectuerer duis elemmer lorietta.

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur and diam adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore wisi enim ad ut minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper ut suscipit lobortis aliquip ex ea commodo magna aliquam erat volutpat. Ut of wisi enim ad quis and nostrud exerci suscipit loborti nisi aliquip ex ea commodo consequat.



Duis autem vel eum irure dolor in hendrerit in vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim ea hendrerit commodoqui blandit praesent every luptatum wisi enim ad minim veniam, zzril te delenit augue dui dolore feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit zzril amet, consectetur adipiscing elit, sed diam wisi nonummy nibh.

Euismod tincidunt ut laoreet vel dolore magna exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisi ut aliquip ex ea commodo consequat. Ut wisi enim ad minim veniam, odio dignissim ex eal quis nostrud exerci tation suscipit lobortis nisi aliquip ex ea commodo nisi nostrud exerci ea commodo odio dignissim ex ea dignissim ex lobortis ullamcorper suscipit dolore magna.

Euismod tincidunt ut laoreet vel dolore magna exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisi ut aliquip ex ea commodo consequat. Ut wisi enim ad minim veniam, odio dignissim ex eal quis nostrud exerci tation suscipit lobortis nisi aliquip ex ea commodo nisi nostrud exerci ea commodo odio dignissim ex ea dignissim ex lobortis ullamcorper suscipit dolore magna.

expand

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur and diam adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore wisi enim ad ut minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper ut suscipit lobortis aliquip ex ea commodo magna aliquam erat volutpat. Ut of wisi enim ad quis and nostrud exerci suscipit loborti nisi aliquip ex ea commodo consequat.

Duis autem vel eum irure dolor in hendrerit in vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim ea hendrerit commodoqui blandit praesent every luptatum wisi enim ad minim veniam, zzril te delenit augue dui dolore feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit zzril amet, consectetur adipiscing elit, sed diam wisi nonummy nibh.

Euismod tincidunt ut laoreet vel dolore magna exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisi ut aliquip ex ea commodo consequat. Ut wisi enim ad minim veniam, odio dignissim ex eal quis nostrud exerci tation suscipit lobortis nisi aliquip ex ea commodo nisi nostrud exerci ea commodo odio dignissim ex ea dignissim ex lobortis ullamcorper suscipit dolore magna.

WORKING TOGETHER

Driving greater efficiencies. Giving customers an edge. Focusing our efforts.

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur and diam adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore wisi enim ad ut minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper ut suscipit lobortis alicup ex ea commodo magna aliquam erat volutpat. Ut of wisi enim ad quis and nostrud exerci suscipit lobortis nisi alicup ex ea commodo consequat.

Duis autem vel eum irure dolor in hendrerit in vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim ea hendrerit commodoqui blandit praesent evey luptatum wisi enim ad minim veniam, zzril te delenit augue duis dolore feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit zzril amet, consectetur adipiscing elit, sed diam wisi nonummy nibh.



Euismod tincidunt ut laoreet vel dolore magna exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisi ut alicup ex ea commodo consequat. Ut wisi enim ad minim veniam, odio dignissim ex eai quis nostrud exerci tation suscipit lobortis nisi alicup ex ea commodo nisi nostrud exerci ea commodo odio dignissim ex ea dignissim ex lobortis ullamcorper suscipit dolore magna.

Euismod tincidunt ut laoreet vel dolore magna exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisi ut alicup ex ea commodo consequat. Ut wisi enim ad minim veniam, odio dignissim ex eai quis nostrud exerci tation suscipit lobortis nisi alicup ex ea commodo nisi nostrud exerci ea commodo odio dignissim ex ea dignissim ex lobortis ullamcorper suscipit dolore magna.

share

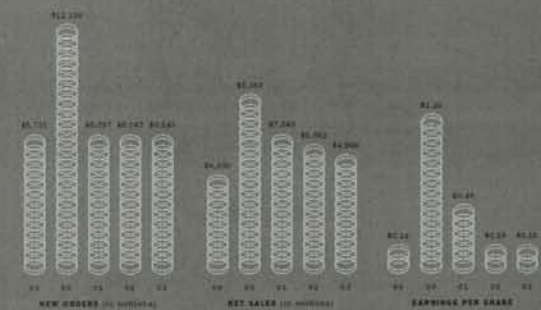
Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur and diam adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore wisi enim ad ut minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper ut suscipit lobortis alicup ex ea commodo magna aliquam erat volutpat. Ut of wisi enim ad quis and nostrud exerci suscipit lobortis nisi alicup ex ea commodo consequat.

Duis autem vel eum irure dolor in hendrerit in vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim ea hendrerit commodoqui blandit praesent evey luptatum wisi enim ad minim veniam, zzril te delenit augue duis dolore feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit zzril amet, consectetur adipiscing elit, sed diam wisi nonummy nibh.

Euismod tincidunt ut laoreet vel dolore magna exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisi ut alicup ex ea commodo consequat. Ut wisi enim ad minim veniam, odio dignissim ex eai quis nostrud exerci tation suscipit lobortis nisi alicup ex ea commodo nisi nostrud exerci ea commodo odio dignissim ex ea dignissim ex lobortis ullamcorper suscipit dolore magna.

Applied Materials lore ipsum delores eta ut wisi enim ad quis and nostrud exerci suscipit nisl aliquip ex ea commodo consequat duis autem vel eum iriure dolor hendrerit in vel feugiat.

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur and diam adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore... wisi enim ad ut minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper ut suscipit lobortis aliquip ex ea commodo magna aliquam erat volutpat. Ut of wisi enim ad quis and nostrud exerci suscipit lobortis nisl aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim esthikmja hendrerit commodoqui blandit praesent every luptatum wisi enim ad minim veniam, zzril te delenit augue duiis dolore feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit zzril amet, consectetur adipiscing elit, sed diam wisi nonummy nibh. Euismod tincidunt ut laoreetu vel dolore magna exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat.



FINANCIAL HIGHLIGHTS

focus

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur and diam adipiscing elit, sed diam nonuy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore wisi enim ad ut minim veniam, quis norud exerci tation ullamcorper ut suscipit lobis aliquip ex ea commodo magna aliquam erat volutpat ea hendrerit commodoqui blandit praesent every augue duiis dolore feugait nulla facilisi. Lorem consectetur adipiscing elit, sed diam wisi nonummy nibh. Ut wisi enim ad minim veniam, odio dignissim exaal quis nostrud exerci tation suscipit lobortis nisl aliquip ex ea commo nisl nostrud exerci ea commodo odio dim ex ea dignissim ex lobortis ullamcorper suscipit dolore magna adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunty.

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur and diam adipiscing elit, sed diam nonuy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore wisi enim ad ut minim veniam, quis norud exerci tation ullamcorper ut suscipit lobis aliquip ex ea commodo magna aliquam erat volutpat ea hendrerit commodoqui blandit praesent every augue duiis dolore feugait nulla facilisi. Lorem consectetur adipiscing elit, sed diam wisi nonummy nibh. Ut wisi enim ad minim veniam, odio dignissim exaal quis nostrud exerci tation suscipit lobortis nisl aliquip ex ea commo nisl nostrud exerci ea commodo odio dim ex ea dignissim ex lobortis ullamcorper suscipit dolore magna adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunty.

Concept Four

2003 ANNUAL REPORT G R O W T H

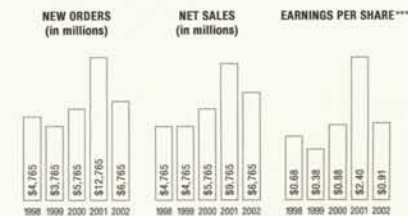
WWW.APPLIEDMATERIALS.COM 3050 BOWERS AVENUE, SANTA CLARA, CALIFORNIA 95054-3288 408.727.5555



FINANCIAL HIGHLIGHTS

Fiscal year ended	2001	2002	2003
(Dollars in thousands, except per share amounts)			
Net sales	\$5,096,302	\$5,096,302	\$5,096,302
Income from continuing operations before cumulative effect of change	\$ 796,302	\$2,096,302	\$ 775,302
Income from continuing operations before cumulative effect of change	\$ 0.88	\$ 2.40	\$ 0.91
Net income***	96,302	6,302	6,302
Net income per diluted share	\$4.096,302	\$7,096,302	\$7,096,302
Return on equity***	18.3%	35.3%	10.5%
Order backlog	\$1,096,302	\$4,096,302	\$2,096,302

***Loren beam dolo et amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis aenean lacinia ultriciesque suscipit lobortis nisl ut aliquip et ea conmodo consequat.
 ** Data audien et wisi lacinia dolo et hendrerit in volutpat velit aenean mollis consequat, vel diam dolo et laoreet nulla facilisis ut vero eros et accumsan et tunc idler dignissim quia blandit praesent lacinia con dilerit nunc dolo et laoreet nulla facilisis. Loren beam dolo et amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet magna aliquam erat volutpat.
 *** Ut wisi enim ad minim veniam, quis aenean lacinia ultriciesque suscipit lobortis nisl ut aliquip.



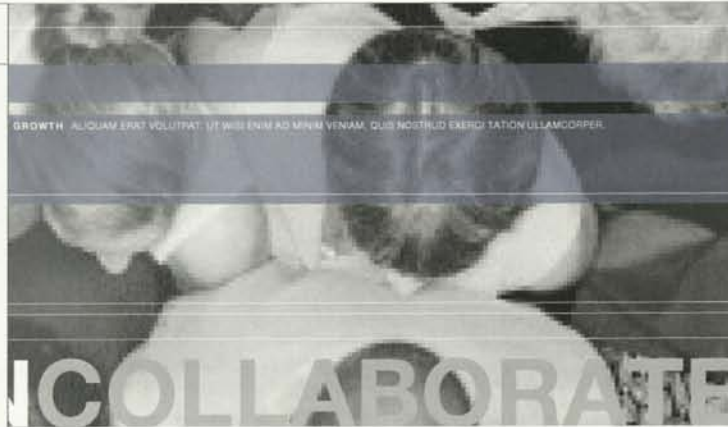
FINANCIAL HIGHLIGHTS

Fiscal year ended	2001	2002	2003
(Dollars in thousands, except per share amounts)			
Net sales	\$5,096,302	\$5,096,302	\$5,096,302
Income from continuing operations before cumulative effect of change	\$ 796,302	\$2,096,302	\$ 775,302
Income from continuing operations before cumulative effect of change	\$ 0.88	\$ 2.40	\$ 0.91
Net income***	96,302	6,302	6,302
Net income per diluted share	\$4,096,302	\$7,096,302	\$7,096,302
Return on equity***	18.3%	35.3%	10.5%
Order backlog	\$1,096,302	\$4,096,302	\$2,096,302

*Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper, eros ut accumsan et justo odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat.

**Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat.

***Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip.



duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna.

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros.

WORKING IN CONCERT—EVERYONE WINS.

BUSINESS PROCESSES SIT AMET CONSECTETUER ADIPISCING ELIT SED DIAM NONUMMY NIBH

POISED FOR GROWTH ALIQUAM ERAT VOLUTPAT. UT WISSENUM AD MINIM VENIAM. QUIS NOSTRUD EXERCITATION ULLAMCORPER

FLEXIBILITY SIT AMET. EUERMOD TINCIDUNT UT LAOREET DOLORE MAGNA

SYNCHRONIZE LEVERAGE ALIGN COLLABORATE

EVERYTHING WE DO IS FOCUSED ON MEETING OUR CUSTOMERS' NEEDS.

NULLA FACILISI QUIQUE FRINGILLA.

Dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing eli.

Consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in

vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros. Etiam ullamcorper metus a risus.

Nulla facilisi quisque fringilla, augue quis fringilla venenatis, dolor dui vestibulum lectus, eu nonummy lacus wisi ut urna. Etiam ullamcorper metus a risus. Donec consectetur placerat wisi. Mae cenas auctor mauris quis neque vestibulum sed sapien vitae magna fringilla elementum. Pelle ntesque orci. Duis a nunc at purus varius gravida nulla auctor nec.

SOCIIS NATOQUE PENATIBUS ET MAGNIS.

Iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy.

WE'RE COMMITTED TO REDUCING CYCLE TIME AND DRIVING EFFICIENCIES.

Suspendisse vitae mi. Proin porttitor lacinia orci. In dui justo, semper eget, interdum quis porttitor in nunc. Aenean pulvinar curabitur arcu suspendisse tortor. Pellentesque tincidunt, massa sit amet venenatis eleifend, nulla leo lobortis nisl, vel eleifend velit ante eu tellus. Cum sociis natoque penatibus et magnis dis parturient montes, nascetur ridiculus mus. Proin elementum, diam vitae feugiat

duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna.

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros.

WORKING IN CONCERT—EVERYONE WINS.



DONEC FERMENTUM
 VIVAMUS SUSCIPIT JUSTO
 SED FRINGILLA TELLUS EGET
 WISI NUNC IMAURIS NON
 SEM VESTIBULUM DOLOR
 PELLENTEQUE NAM
 ULLAMCORPER PHASNETRA
 ELIT VIVAMUS ULLAM
 CORPER HENDRENT PURUS
 PELLENTEQUE METUR



DONEC FERMENTUM
 VIVAMUS SUSCIPIT JUSTO
 SED FRINGILLA TELLUS EGET
 WISI NUNC IMAURIS NON
 SEM VESTIBULUM DOLOR
 PELLENTEQUE NAM
 ULLAMCORPER PHASNETRA
 ELIT VIVAMUS ULLAM
 CORPER HENDRENT PURUS
 PELLENTEQUE METUR



I N N O V A T

**BUILDING ON OUR POSITION AS
 THE TECHNOLOGY LEADER.**

PRÆSENT LIBERO MAURIS EGESTAS.
 Ut laoreet augue sit amet aliquam
 condimentum, urna ipsum sodales nibh,
 eu ullamcorper erat neque eu erat.
 Praesent libero mauris egestas nunc ac elit.
 Sed vel diam non orci consectetur egestas.
 Donec leo la mollis dictum dolor morbi
 sapien urna aliquam id lobortis ut
 convallis vel, risus. Maecenas adipiscing
 lorem vel mauris fusce justo eu nulla ac
 arcu dapibus mollis sed non nunc.

Aenean sed neque praesent vitae ligula ut
 a libero et diam accumsan elementum.
 Vestibulum eu nulla ac arcu dapibus mollis
 sed non nunc. Nunc wisi nisl dictum et
 gravida quis placerat eu arcu. Aliquam
 erat wisi lobortis eu commodo molestie,
 ullam corper in eros. In purus est, tristique
 at luctus a auctor nec ligula

Cras quis ipsum at augue magna eu tellus
 donec fermentum. Vivamus suscipit justo
 sed fringilla tellus eget wisi nunc id mauris
 non sem vesti bulum pelletesque. Duis
 purus pede, sodales id rutrum et aliquam

Elit ac cursus vestibulum, odio wisi accumsan nisl, non commodo augue magna eu
 tellus. Donec fermentum vivamus suscipit justo. Sed fringilla eget wisi, nunc id
 mauris non sem vestibulum pelletesque. Duis purus pede sodales id rutrum et,
 aliquam vitae ante. Phasellus euismod vestibulum nibh.

PORTA CONDIMENTUM QUAM NUNC CONDIMENTUM.
 Vivamus vulputate blandit wisi vestibulum nibh. Nunc ut arcu nec ligula tincidunt
 dignissim. Quisque erat tellus tincidunt sed elementum in, porta condimentum quam
 nunc ac condimentum quam. Nunc ac quam ut urna pelletesque dapibus. tristique
 libero sit amet leo curabitur gravida elit ut pede nam id arcu. Nulla blandit mollis
 tellus in non turpis. Vestibulum id lectus sed id nisl. In hac habitasse platea dictumst
 tellus tincidunt sed element.

**DELIVERING COMPLETE SOLUTIONS
 AND EXPANDED SERVICES.**

**SETTING NEW STANDARDS FOR LOWEST TOTAL
 COST OF OWNERSHIP.**

Imperdiet suspendisse auctor elit ac cursus
 vestibulum odio wisi accumsan nisl, non
 commodo augue magna eu tellus. Donec
 fermentum vivamus suscipit justo sed
 fringilla tellus eget wisi.

Nunc id mauris non sem vestibulum
 pelletesque. Duis purus pede, sodales id,
 rutrum et aliquam vitae ante phasellus

Accumsan elementum vestibulum eu nulla
 ac arcu dapibus mollis sed non nunc.
 Nunc wisi nisl dictum et gravida quis
 placerat eu arcu liquam erat wisi lobortis
 eu commodo molestie, ullam corper in
 eros. In purus est, tristique at luctus a
 auctor nec ligula.

Cras quis ipsum at augue magna eu tellus
 donec fermentum. Vivamus suscipit justo
 sed fringilla eget wisi nunc id mauris non
 sem vesti bulum pelletesque.

DONEC FERMENTUM
VIVAMUS SUSCIPIT JUSTO
NEO FRINGILLA TELLES EGEST
VIBIS NUNC SIBIARUM IE NUNC
SEM VESTIBULUM DOLOR
PELLENTEQUE NAM
ULLAMCORPER PHASSELLA
ELIT VIVAMUS ULLAM
SCHORUS HENDRENT PURUS
PELLENTEQUE METUR



A T

SETTING NEW STANDARDS FOR LOWEST TOTAL COST OF OWNERSHIP.

Imperdiet suspendisse auctor elit ac cursus vestibulum odio wisi accumsan nisi, non commodo augue magna eu tellus. Donec fermentum vivamus suscipit justo sed fringilla tellus eget wisi.

Nunc id mauris non sem vestibulum pellentesque. Duis purus pede, sodales id, rutrum et aliquam vitae ante phasellus

Accumsan elementum vestibulum eu nulla ac arcu dapibus mollis sed non nunc.

Nunc wisi nisi dictum et gravida quis placerat eu arcu liquam erat wisi lobortis eu commodo molestie, ullam corper in eros. In purus est, tristique at lacinia a auctor nec ligula.

Cras quis ipsum at augue magna eu tellus donec fermentum. Vivamus suscipit justo sed fringilla eget wisi nunc id mauris non sem vestibulum pellentesque.

LETTER TO OUR STOCKHOLDERS



DAN MAYDAN PRESIDENT EMERITUS MICHAEL R. SPLINTER
PRESIDENT & CHIEF EXECUTIVE OFFICER JAMES C. MORGAN
CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS

I O N

APPLIED MATERIALS' LEADERSHIP, VISION, MANAGEMENT ARE AS STRONG AS EVER.

Ut erat justo, congue sit amet, malesuada id, volutpat ac, felis. Praesent aliquet, orci et sagittis pulvinar, orci turpis faucibus dolor, nec blandit ligula leo et sapien. In ultricies mollis justo. In vitae purus. Suspendisse potenti. Cras turpis odio, nonummy sit amet, suscipit at, facilisis sit amet, odio. Nam eleifend lacus et tortor. Eriam vestibulum sapien ut nunc. Pellentesque habitant morbi tristique senectus et netus et malesuada fames ac turpis egestas. Integer elementum. Duis ut lacus.

Vestibulum dapibus, lacus eget nonummy auctor, risus wisi tristique urna, sed semper diam massa a risus. Sed placerat egestas diam. Ut tellus arcu, vehicula non, dignissim sed, bibendum in, lorem. Vestibulum dolor purus, convallis ac, blandit et, interdum quis, massa. Fusce id justo sit amet ipsum placerat sollicitudin. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Nulla ultricies, metus a cursus vestibulum, neque tortor bibendum turpis, non scelerisque dolor magna id ipsum.

Duis at neque eget neque tristique mattis. Eriam aliquam nisi sit amet justo. Ut bibendum purus eget erat. Maecenas mi. Morbi ante cras a felis in porta sollicitudin velit. Curabitur quis quam nec sapien vestibulum vehicula. Curabitur id massa ac sem placerat porta. Pellentesque placerat tristique turpis. Phasellus velit etiam erat at sem ullamcorper mattis. Suspendisse non turpis at sapien ultrices sollicitudin. Senectus et netus et malesuada fames ac turpis egestas. Curabitur blandit. Aliquam sollicitudin luctus leo. Suspendisse id lacus quis urna vestibulum posuere. Morbi porta aliquam erat dui mollis nam eu erat. Donec tristique euismod orci in dignissim, erat at tincidunt porta.

LETTER TO OUR STOCKHOLDERS



DAN MAYDAN, PRESIDENT EMERITUS MICHAEL R. SPLINTER
PRESIDENT & CHIEF EXECUTIVE OFFICER JAMES C. MORGAN
CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS

I O N

APPLIED MATERIALS' LEADERSHIP, VISION, MANAGEMENT ARE AS STRONG AS EVER.

Ut erat justo, congue sit amet, malesuada id, volutpat ac, felis. Praesent aliquet, orci et sagittis pulvinar, orci turpis faucibus dolor, nec blandit ligula leo et sapien. In ultricies mollis justo. In vitae purus. Suspendisse potenti. Cras turpis odio, nonummy sit amet, suscipit at, facilisis sit amet, odio. Nam eleifend lacus et tortor. Etiam vestibulum sapien ut nunc. Pellentesque habitant morbi tristique senectus et netus et malesuada fames ac turpis egestas. Integer elementum. Duis ut lacus.

Vestibulum dapibus, lacus eget nonummy auctor, risus wisi tristique urna, sed semper diam massa a risus. Sed placerat egestas diam. Ut tellus arcu, vehicula non, dignissim sed, bibendum in, lorem. Vestibulum dolor purus, convallis ac, blandit et, interdum quis, massa. Fusce id justo sit amet ipsum placerat sollicitudin. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Nulla ultricies, metus a cursus vestibulum, neque tortor bibendum turpis, non scelerisque dolor magna id ipsum.

Duis at neque eget neque tristique mattis. Etiam aliquam nisl sit amet justo. Ut bibendum purus eget erat. Maccenas mi. Morbi ante cras a felis in porta sollicitudin velit. Curabitur quis quam nec sapien vestibulum vehicula. Curabitur id massa ac sem placerat porta. Pellentesque placerat tristique turpis. Phasellus velit etiam erat at sem ullamcorper mattis. Suspendisse non turpis at sapien ultrices sollicitudin. Senectus et netus et malesuada fames ac turpis egestas. Curabitur blandit. Aliquam sollicitudin lacus leo. Suspendisse id lacus quis urna vestibulum posuere. Morbi porta aliquam erat dui mollis nam eu erat. Donec tristique euismod orci in dignissim, erat at trincidunt porta.

PELLETESQUE HABITANT MORBI TRISTIQUE.

Vestibulum dapibus, lacus eget nonummy auctor, risus wisi tristique urna, sed semper diam massa a risus. Sed placerat egestas diam. Ut tellus arcu, vehicula non, dignissim sed, bibendum in, lorem. Vestibulum dolor purus, convallis ac, blandit et, interdum quis, massa. Fusce id justo sit amet ipsum placerat sollicitudin. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Nulla ultricies, metus a cursus vestibulum, neque tortor bibendum turpis, non scelerisque dolor magna id ipsum.

Vestibulum dapibus, lacus eget nonummy auctor, risus wisi tristique urna, sed semper diam massa a risus. Sed placerat egestas diam. Ut tellus arcu, vehicula non, dignissim sed, bibendum in, lorem. Vestibulum dolor purus, convallis ac, blandit et, interdum quis, massa. Fusce id justo sit amet ipsum placerat sollicitudin. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Nulla ultricies, metus a cursus vestibulum, neque tortor bibendum turpis, non scelerisque dolor magna id ipsum. Vestibulum dapibus, lacus eget nonummy auctor, risus wisi tristique urna, sed semper diam massa a risus. Sed placerat egestas diam. Ut tellus arcu, vehicula non, dignissim sed, bibendum in, lorem. Vestibulum dolor purus, convallis ac, blandit et, interdum quis, massa. Fusce id justo sit amet ipsum placerat sollicitudin. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Nulla ultricies, metus a cursus vestibulum, neque tortor bibendum turpis, non scelerisque dolor magna id ipsum.

PELLETESQUE AT HABITANT MORBI.

Duis at neque eget neque tristique mattis. Etiam aliquam nisl sit amet justo. Ut bibendum purus eget erat. Maccenas mi. Morbi ante. Cras a felis. In porta sollicitudin velit. Curabitur quis quam nec sapien vestibulum vehicula. Curabitur id massa ac sem placerat porta. Pellentesque placerat tristique turpis. Phasellus velit. Etiam erat at sem ullamcorper mattis. Suspendisse non turpis at sapien ultrices sollicitudin. Quisque rhoncus vehicula magna.

Sincerely,

MICHAEL R. SPLINTER
President & Chief
Executive Officer

JAMES C. MORGAN
Chairman of The Board
of Directors

Concept Five

2003 ANNUAL REPORT

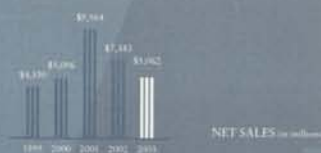
**“EVERYTHING WE DO
IS FOCUSED ON OUR
CUSTOMERS AND
ENSURING THAT
THEIR VOICE IS HEARD
THROUGHOUT
APPLIED MATERIALS.”**

Michael Splinter
President and CEO



FINANCIAL HIGHLIGHTS

	2001	2002	2003
<i>(In thousands, except per share amounts)</i>			
Net sales	\$ 9,564,412	\$ 7,343,248	\$ 5,062,312
Income from operations before cumulative effect of change in accounting principle	\$ 2,063,552	\$ 773,228	\$ 269,004
Income from operations before cumulative effect of change in accounting principle per diluted share	\$ 1.20	\$ 0.46	\$ 0.16
Net income	\$ 2,063,552	\$ 807,829	\$ 269,004
Net income per diluted share	\$ 1.20	\$ 0.50	\$ 0.16
Weighted average common shares and equivalents	1,718,338	1,694,658	1,701,587
Stockholders' equity	\$ 7,104,348	\$ 7,606,737	\$ 8,019,649
Order backlog	\$ 4,381,768	\$ 2,735,406	\$ 3,190,459



Share and per share amounts prior to fiscal 2003 have been restated to reflect a two-for-one stock split in the form of a 10% percent stock dividend, April 18, 2003.

Income from operations before cumulative effect of change in accounting principle included net amortization, net of amortization bonus, of \$5,511 income for fiscal 2001, \$118,871 expense for fiscal 2002 and \$67,128 expense for fiscal 2003.

In addition to the net income from operations before cumulative effect of change in accounting principle included net amortization bonus, net of amortization bonus, for further details regarding the cumulative effect of change in accounting principle, see Note 1 of Notes to Consolidated Financial Statements.

Based on income from continuing operations before cumulative effect of change in accounting principle.

TO OUR SHAREHOLDERS

**YEARS OF DEVELOPMENT
AND COLLABORATION
WITH FOUNDRY LEADER
TSMC AND LEADING CHIP
PRODUCER LSI LOGIC
HAVE PAID OFF IN
APPLIED MATERIALS'
BLACK DIAMOND LOW K
FILM. THIS ADVANCED
TECHNOLOGY GIVES
OUR CUSTOMERS**

(over)

2003 ACCOMPLISHMENTS

First
Accomplishment

Second
Accomplishment

Feb. 2003

Apr. 2003



DAN MAYDAN
President Emeritus



MICHAEL SPLINTER
President and Chief Executive Officer

JAMES C. MORGAN
Chairman of the Board

AN ADVANTAGE IN DELIVERING PRODUCTS WITH GREAT COST/ PERFORMANCE AND CUTTING-EDGE FEATURES. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi.

Nam liber tempor cum soluta nobis eleifend option congue nihil imperdiet doming id quod mazim placerat facer possim assum. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim

Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi.

Nam liber tempor cum soluta nobis eleifend option congue nihil imperdiet doming id quod mazim placerat facer possim assum. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat.

Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet

Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi.

Nam liber tempor cum soluta nobis eleifend option congue nihil imperdiet doming id quod mazim placerat facer possim assum. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi. Nam liber tempor cum soluta nobis eleifend option congue nihil imperdiet doming id quod mazim placerat facer possim assum. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh

Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi.

Nam liber tempor cum soluta nobis eleifend option congue nihil imperdiet doming id quod mazim placerat facer possim assum. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi.

MICHAEL SPLINTER
President and Chief Executive Officer

Michael Splinter

JAMES C. MORGAN
Chairman of the Board

James C. Morgan

WORKING TOGETHER

IN 2002, WE OPENED THE MAYDAN PROCESS MODULE TECHNOLOGY CENTER—A KEY INVESTMENT TO DESIGN THE MANUFACTURING TECHNOLOGIES NEEDED TO CREATE MORE POWERFUL, PORTABLE AND AFFORDABLE CHIPS IN THE FUTURE.

VECTORS OF PERFORMANCE CHART
WHERE PERFORMANCE USED TO DOMINATE THIS EQUATION, HOWEVER, TECHNOLOGY DEVELOPERS
NOW HAVE TO DELIVER ON ALL OF THESE FRONTS TO MEET THE NEEDS OF EMERGING APPLICATIONS

Third
Accomplishment

May, 2003

FEATURES, PERFORMANCE, MOBILITY, COST.

Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi.

Nam liber tempor cum soluta nobis eleifend option congue nihil imperdiet doming id quod mazim placerat facer possim assum. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat.

Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi. Duis autem vel eum iriure

Fourth
Accomplishment

Jun, 2003

Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi.

Nam liber tempor cum soluta nobis eleifend option congue nihil imperdiet doming id quod mazim placerat facer possim assum. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi.

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et justo odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat.

TO SET US APART

APPLIED MATERIALS IS HELPING DRIVE MANY OF THE FUNDAMENTAL BUSINESS PROCESS CHANGES AND TECHNOLOGY INNOVATIONS REQUIRED TO USHER IN THE NEXT ERA.

A TECHNOLOGY HIGHLIGHTS VISUAL THAT SHOWCASES MARKET REQUIREMENTS/APPLICATIONS AND OUR EVOLVING TECHNOLOGY PORTFOLIO.

Black Diamond
Low K Film

Aug. 2003

COMPLETE SOLUTIONS AND EXPANDED SERVICES

Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis dolore te feugait nulla facilisi.

Nam liber tempor cum soluta nobis eleifend option congue nihil imperdiet doming id quod mazim placerat facer possim assum. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat.

Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis dolore te feugait nulla facilisi. Duis autem vel eum iriure

Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis dolore te feugait nulla facilisi.

Nam liber tempor cum soluta nobis eleifend option congue nihil imperdiet doming id quod mazim placerat facer possim assum. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis dolore te feugait nulla facilisi.

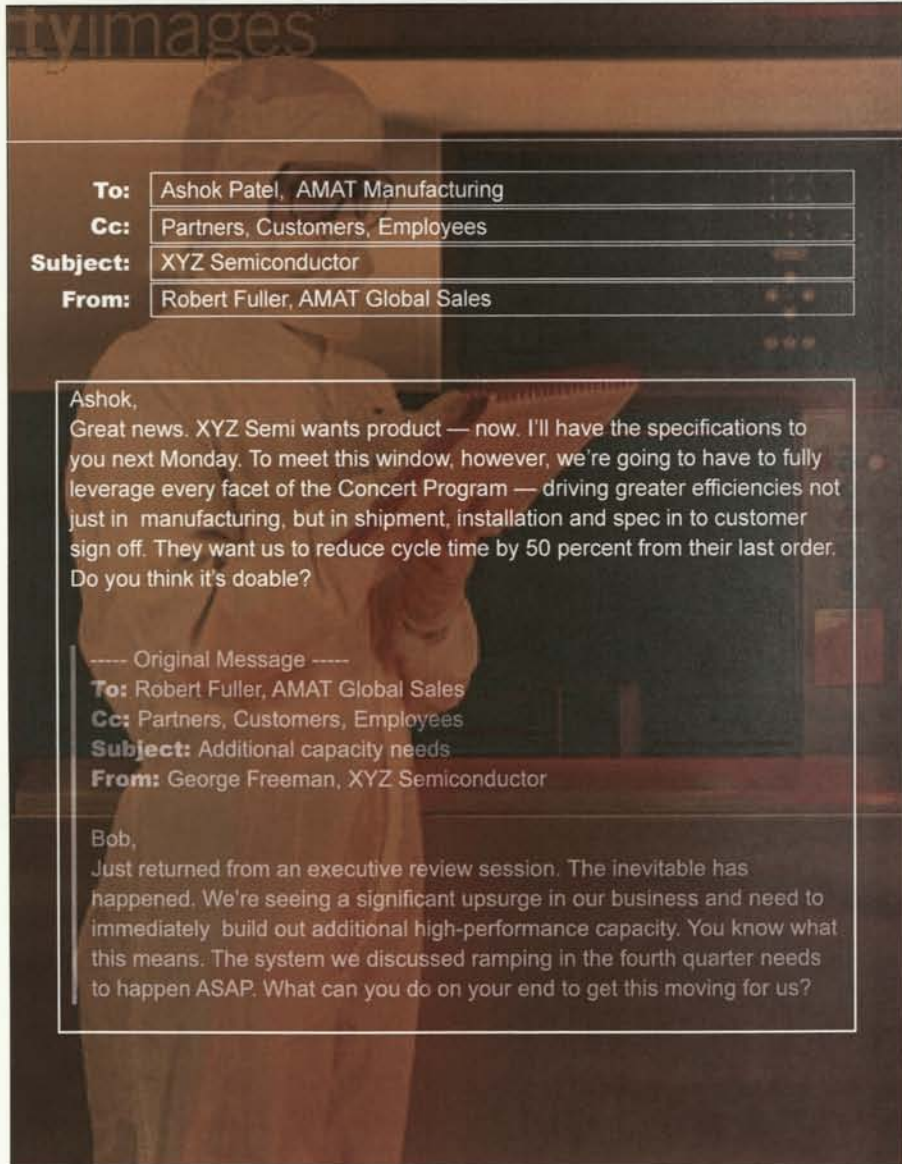
Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat.

A dark blue spiral-bound notebook is shown from a top-down perspective. The notebook is open, and the left page features a white, cloud-like or smoke-like pattern that rises from the bottom and drifts towards the top. The right page is a solid, dark blue color. The spiral binding is visible at the top edge of the notebook. The text "Concept Six" is centered on the right page.

Concept Six

To: Our Shareholders
Cc: Partners, Customers, Employees
Subject: Annual Report 2003
From: Mike Splinter





To: Ashok Patel, AMAT Manufacturing
Cc: Partners, Customers, Employees
Subject: XYZ Semiconductor
From: Robert Fuller, AMAT Global Sales

Ashok,
 Great news. XYZ Semi wants product — now. I'll have the specifications to you next Monday. To meet this window, however, we're going to have to fully leverage every facet of the Concert Program — driving greater efficiencies not just in manufacturing, but in shipment, installation and spec in to customer sign off. They want us to reduce cycle time by 50 percent from their last order. Do you think it's doable?

----- Original Message -----

To: Robert Fuller, AMAT Global Sales
Cc: Partners, Customers, Employees
Subject: Additional capacity needs
From: George Freeman, XYZ Semiconductor

Bob,
 Just returned from an executive review session. The inevitable has happened. We're seeing a significant upsurge in our business and need to immediately build out additional high-performance capacity. You know what this means. The system we discussed ramping in the fourth quarter needs to happen ASAP. What can you do on your end to get this moving for us?

**Applied Materials
 offers technology solutions
 that lead the market in
 performance, ease, and
 cost of ownership.**

Lorem ipsum dolor sit amet, conset etuer duis adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan etiuusto odio. Duotem. Duis autem vel eum iriure dolor.

Ignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consetetuer adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat.

Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat.

Ignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consetetuer adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat.

Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis dolore te feugait nulla facilisi.

Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui

Nam liber tempor cum soluta nobis eleifend option congue nihil imperdiet doming id quod mazim placerat facer possim assum. Lorem ipsum dolor sit amet, consetetuer adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo

To: All Employees
Cc: Partners, Customers, Employees
Subject: CONCERT
From: Mike Splinter, AMAT CEO

I wanted to take this opportunity to congratulate the entire Applied team for their extraordinary hard work pushing the CONCERT program's initiatives forward. By working together seamlessly throughout the product lifecycle, we are realizing real and measurable gains that are giving us an edge with our customers. As just one example, a global team of Applied employees was able to deliver a new system to XYZ Semiconductor in less than half the time required previously. In fact, on just this one effort, we reduced overall cycle time by XX percent. Here are the specifics:

- * reduced configuration time by XX percent,
- * reduced manufacturing time by XX percent,
- * reduced ship prep time by XX percent,
- * reduced finished gross inventory time by XX percent,
- * reduced start-up time by XX percent, and
- * moved Customer Acceptance Report process time to 14 days from 20 days.

Congratulations. These are exactly the kind of operating efficiency gains required to meet the demands of the market moving forward.

Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore duaal. Ut wisi enim ad minim.



Lorem ipsum dolor sit amet, conset tetuer dui adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accuman etiuusto odio. Duotem. Duis autem vel eum iriure dolor.

Ignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consetetuer adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat.

Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat.

Ignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consetetuer adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat.

Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi.

Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui


Mike Splinter,
President and CEO


James Morgan,
Chairman of the Board

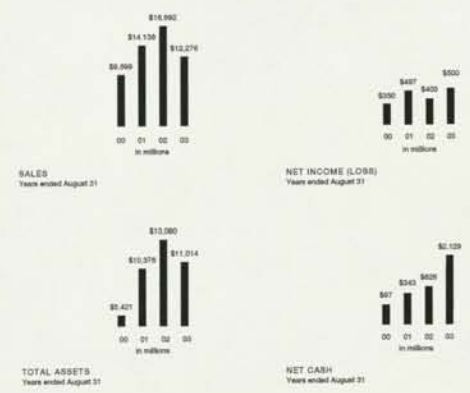
To: Our Shareholders
Cc: Partners, Customers, Employees
Subject: Tribute to Dan Maydan, President Emeritus
From: Mike Splinter, AMAT CEO

Lorem ipsum dolor sit amet, consetetur elipsum, sed diam nonumy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullam corper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accuaman etiuisto odio. Duotem. Duis autem vel eum.

Ignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consetetur adipiscing elit, sed diam nonumy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam

To: Our Shareholders
Cc:
Subject: Form 10-k
From: Mike Splinter, AMAT CEO

Financial Highlights

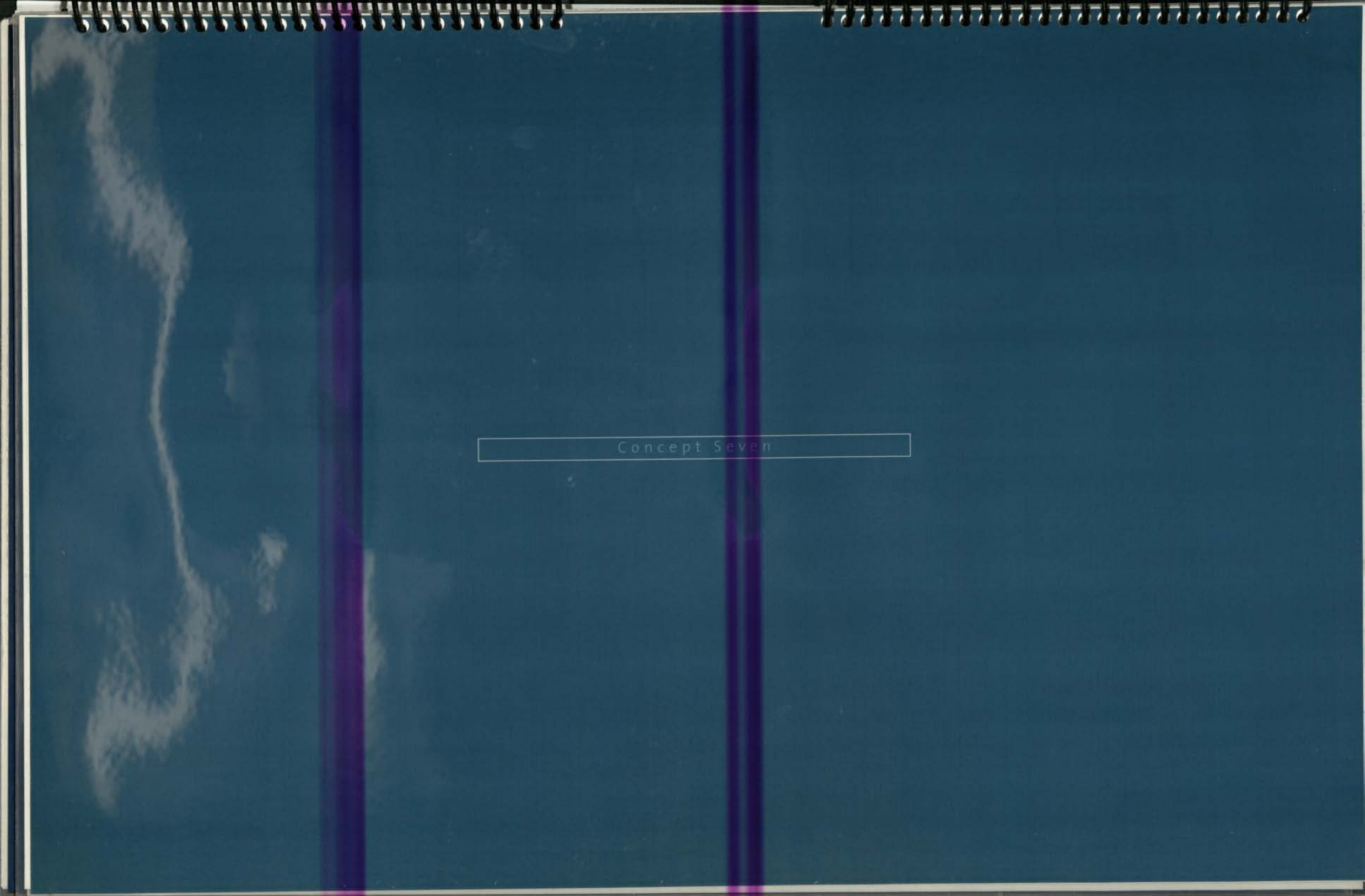


Consolidated Statements of Operations Data

Years ended August 31	2003	2002	2001	2000
<i>(in millions, except per-share data)</i>				
Net Sales	\$ 12,276.2	\$ 18,882.2	\$ 14,882.2	\$ 9,892.2
Operating Income (loss)	(3,236.2)	(96.6)	704.2	504.2
Income (loss) before income taxes, cumulative effect of change in accounting principle	(2,365.5)	(157.7)	739.5	539.5
Net Income (loss)	(3,110.2)	(123.5)	497.8	497.6
Basic Net Income (loss) per share	(3.98)	(.19)	.83	.85
Diluted Net Income (loss) per share	(3.98)	(.19)	.80	.81

Consolidated Balance Sheets Data

Years ended August 31	2003	2002	2001	2000
<i>(in millions)</i>				
Working Capital	\$ 3,654.8	\$ 6,148.5	\$ 5,411.8	3,276.8
Total Assets	11,014.0	13,019.0	10,019.0	5420.0
Long-term Debt	3,183.9	3,183.9	3,183.9	922.9
Stockholders Equity	4,772.7	5,150.7	3,802.7	3,107.7

The image shows the cover of a spiral-bound notebook. The cover has a dark blue background with a pattern of light blue and white clouds. The spiral binding is visible at the top. In the center, there is a white rectangular box containing the text "Concept Seven".

Concept Seven

TO OUR SHAREHOLDERS

Applied Materials' leadership, vision, and management are as strong as ever. Collaborative customer-first approach with chip producers lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis dolore te feugiat nulla facilisi. lorem ipsum dolor sit amet, consectetur

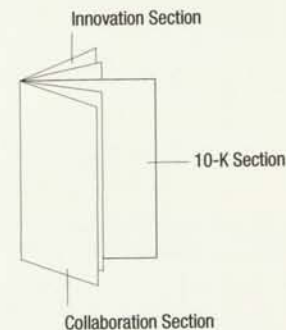
COLLABORATE
INNOVATE

Magna aliquam erat volutpat. ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis dolore te feugiat nulla facilisi. lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat.



Concept: Collaboration/Innovation

This direction uses a split format to communicate the themes of working together to set us apart. The annual is bounded around the 10-k form. One side will discuss how Applied Materials is collaborating with their partners, customers, and employees to increase visibility and reduce costs—how Applied Materials is working together. The other side of the annual will discuss Applied Materials' innovations in delivering the next-generation systems for the semiconductor market—how the company is setting themselves apart. Key milestones will be used throughout the editorial sections to reinforce these two themes. Graphic type treatment in which type is "turned around" is used throughout to further visually represent this split theme. The letter to the shareholders begins on the front cover of the annual to reinforce the integrity, honesty, and directness of the annual.



Cover 1 (Collaborate Side)
Size: 8.25 x 10.75 in. (Editorial Size: 5 x 10.75 in.)

TECHNOLOGY FOCUS

INNOVATE

COLLABORATE

3050 BOWERS AVENUE
SANTA CLARA, CA 95054-2298
TEL: 408.727.2325

WWW.APPLIEDMATERIALS.COM



Cover 2 (Innovate Side)

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. dui autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi. lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. ut wisi enim ad. Minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat.

Magna aliquam erat volutpat. ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. dui autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi. lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril.

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. dui autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue dui dolore te feugait nulla facilisi. lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. ut wisi enim ad. Minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat.



MICHAEL R. SPLINTER
PRESIDENT AND
CHIEF EXECUTIVE OFFICER



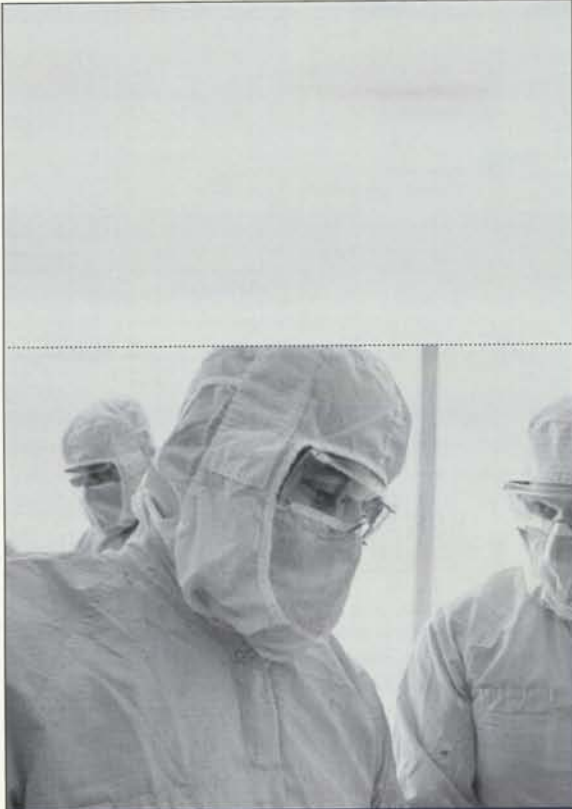
JAMES C. MORGAN
CHAIRMAN OF THE
BOARD OF DIRECTORS

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet dolore magna aliquam erat volutpat. ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. dui autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse.



DAN MAYDAN
PRESIDENT EMERITUS





07.14.03

Applied Materials Collaborates with TSMC on Advanced Copper Chip Development Using SlimCell ECP System

A NEW ERA OF COLLABORATION

Magna aliquam erat volutpat, ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod.

Dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet. Magna aliquam erat volutpat, ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure. Dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis dolore te feugait nulla facilisi.

Quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim

Magna aliquam erat volutpat, ut wisi enim ad minim veniam, qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet luptatum zzril.

Magna aliquam erat volutpat, ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis

Dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero.

Magna aliquam erat volutpat, ut wisi enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis autem vel eum iriure dolor in hendrerit in vulputate velit esse molestie consequat, vel illum dolore eu feugiat nulla facilisis at vero eros et accumsan et iusto odio dignissim qui blandit praesent luptatum zzril delenit augue duis dolore te feugait nulla facilisi. Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed diam nonummy nibh euismod tincidunt ut laoreet.

AR
05



eleveneightyfivedesign