

Assemblée générale des actionnaires

Paris

3 mai 2012



beyond
payment

1

Ouverture de l'Assemblée Générale

Philippe Lazare
Président-Directeur Général



Agenda

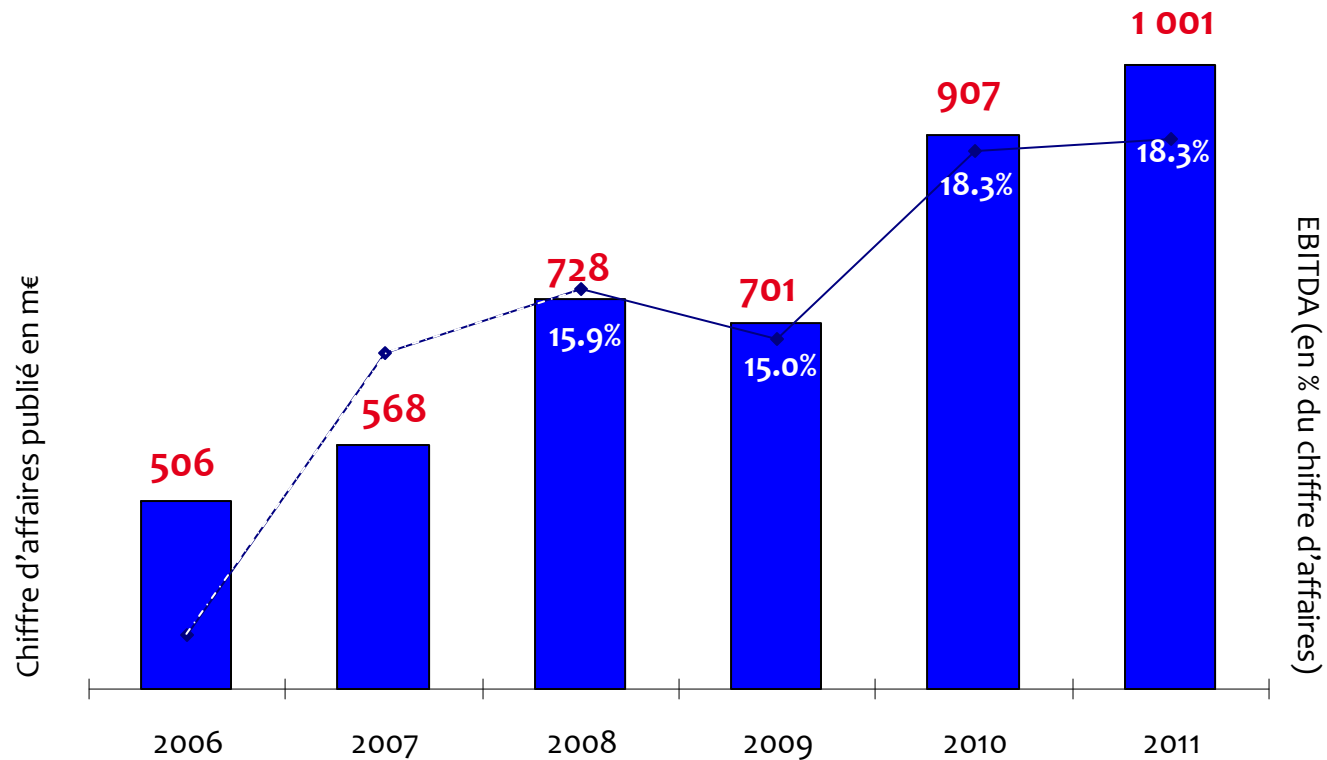
- **Faits marquants 2011** **Philippe Lazare**
- **Résultats annuels 2011** **Patrice Durand**
- **Rapports des CAC** **Sophie Brulebois (CGEC)**
Jean-Pierre Valensi (KPMG)
- **Stratégie & Perspectives** **Philippe Lazare**
- **Gouvernance** **Philippe Lazare**
- **Questions – réponses**
- **Vote des résolutions** **Sylvie Lallement**

Cette présentation peut contenir des informations de nature prévisionnelle. Ces informations constituent soit des tendances, soit des objectifs et ne sauraient être regardées comme des prévisions de résultat ou de tout autre indicateur de performance. Ces informations sont soumises par nature à des risques et incertitudes, tels que décrits dans le Document de Référence de la société, déposé auprès de l'AMF. Elles ne reflètent donc pas les performances futures de la société, qui peuvent en différer sensiblement.

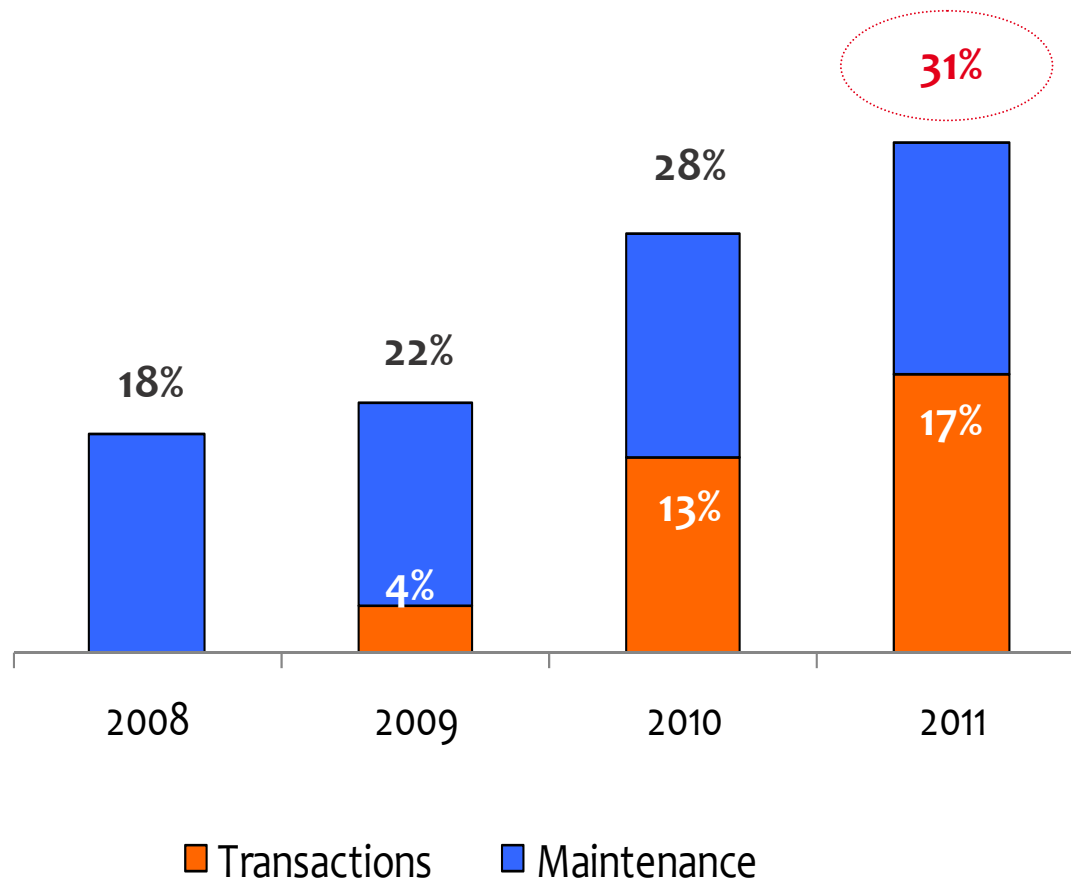
Faits marquants 2011

- **Chiffre d'affaires supérieur à 1 milliard d'euros, en avance sur le plan stratégique**
- **Forte progression du chiffre d'affaires et de la rentabilité**
- **Leadership conforté sur le marché des terminaux de paiement**
- **Renforcement de l'activité paneuropéenne de services**
- **Renforcement d'Ingenico comme acteur incontournable dans l'écosystème du paiement (PayPal, Google)**
- **Renforcement de l'offre sur le segment Santé avec l'acquisition de XIRING**
- **Un *business model* robuste**

Un « business model » robuste et une croissance profitable

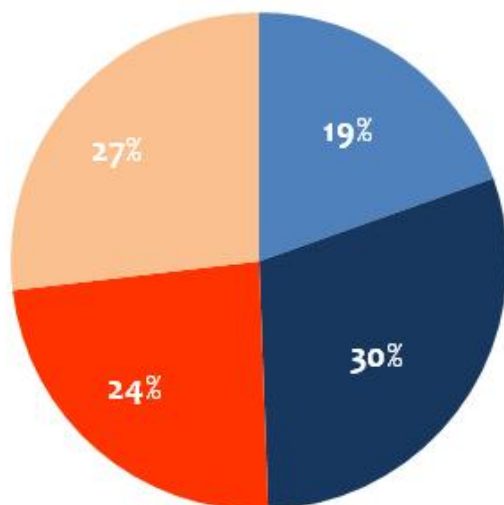


Une part croissante des activités de services

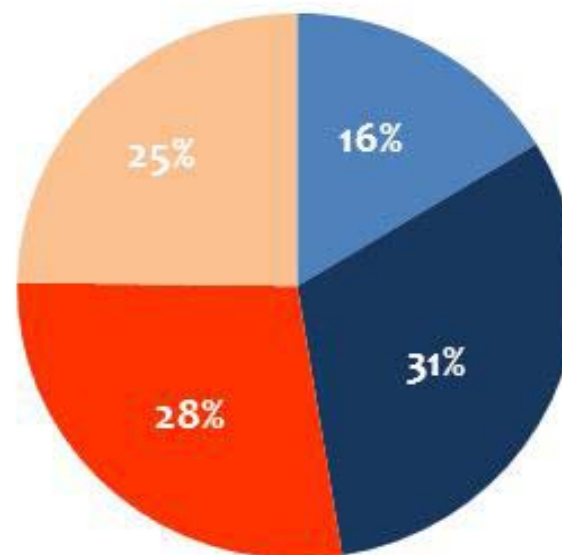


Une diversification continue des clients

2009



2011

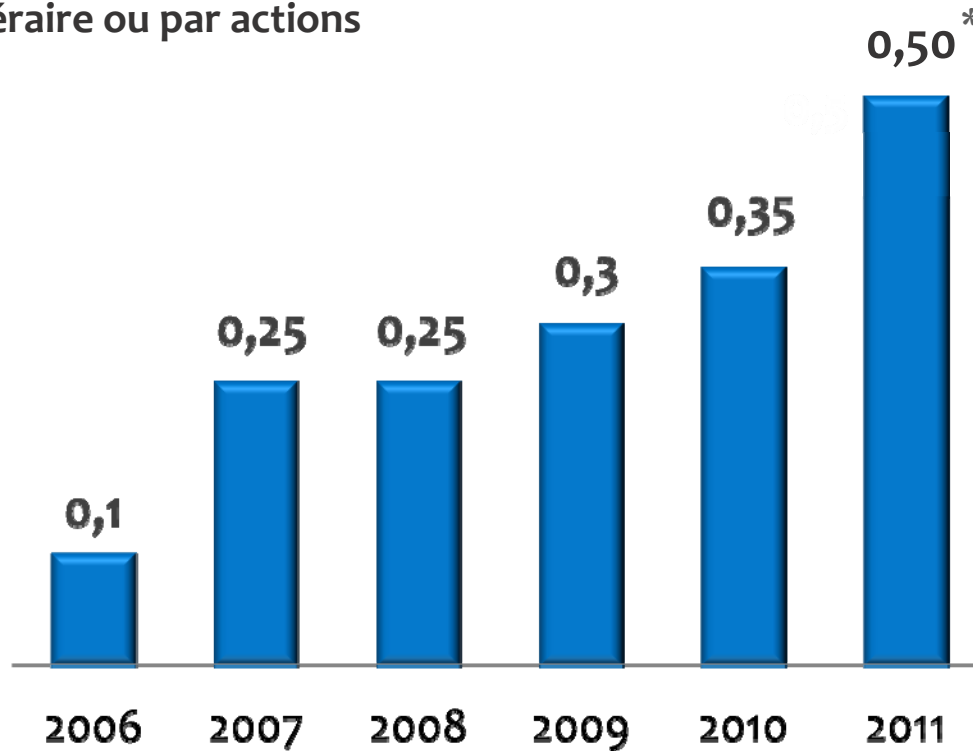


■ Banques-Europe ■ Banques-hors Europe ■ Retail ■ Autres clients

- Une contribution croissante du CA marchands: 28%
- Une exposition aux banques en baisse: 47%

Un dividende 2011 proposé en hausse de 43%

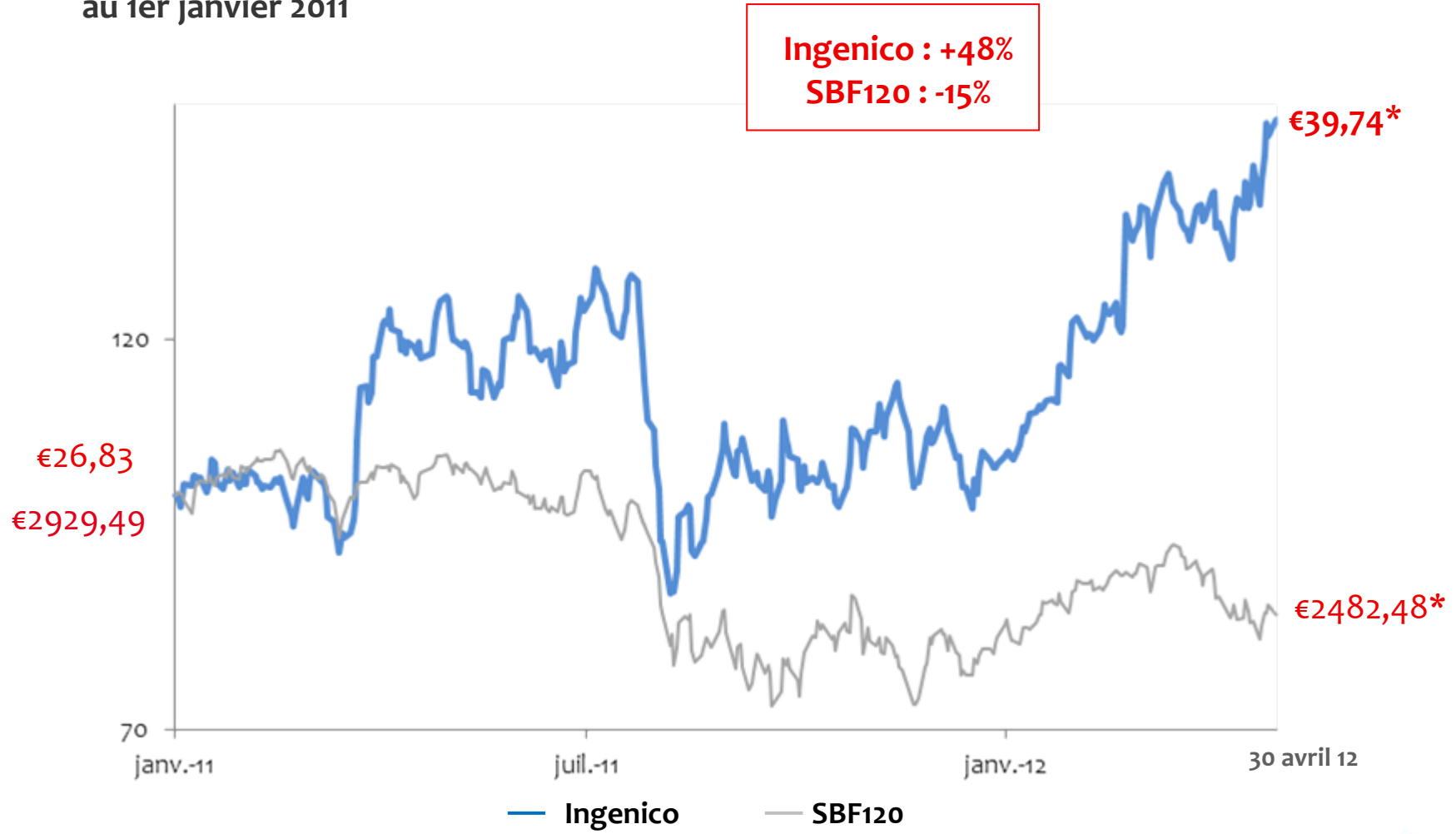
Paiement du dividende en
numéraire ou par actions



* Dividende soumis à l'approbation des actionnaires lors de l'Assemblée générale de ce jour

Une évolution remarquable du cours de bourse

Cours base 100
au 1er janvier 2011



2

Résultats annuels 2011

Patrice Durand
EVP Finance et Opérations

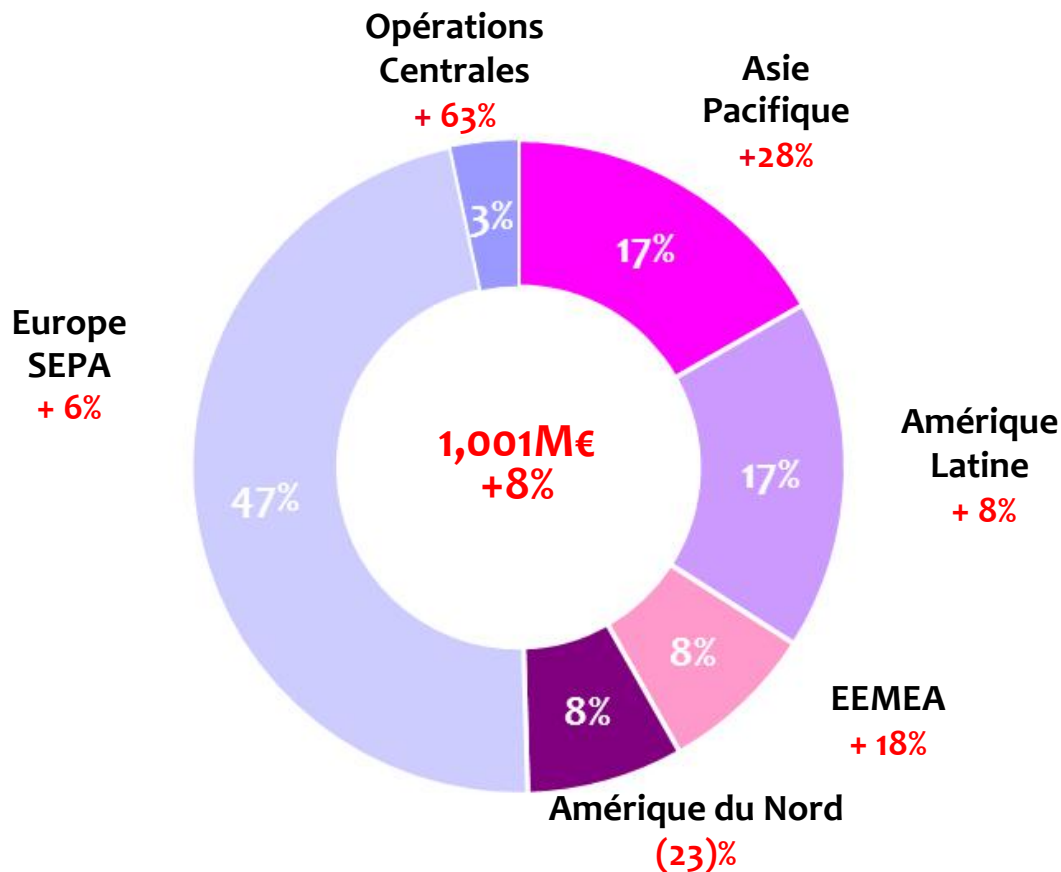


Principaux éléments financiers

En €M	2011	2010	Variation
Chiffre d'affaires	1 001,1	907,0	+10%
EBITDA	183,6	165,9	+11%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	18,3%	18,3%	-
EBIT*	154,6	125,7	+23%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	15,4%	13,9%	+150 bps
Résultat net, part du groupe	56,5	39,6	+43%
Par action (en €)	1,11	0,81	+37%
Dividende par action en €	0,50	0,35	+43%
Dette nette au 31 décembre	109,6	109,1	

*Hors ajustement des goodwill amortis

2011: le chiffre d'affaires dépasse 1 milliard d'euros



- Les pays émergents et une bonne dynamique en Europe comme principaux moteurs de croissance
- Redressement initié aux Etats Unis au second semestre

*Croissance organique – hors effet change & périmètre

Des fondamentaux solides sur tous les segments d'activité

En €M	Terminaux	Transactions	Total
Chiffre d'affaires	833,7	167,3	1 001,1
Croissance organique	+6%	+22%	+8%
Marge brute ajustée*	355,5	61,5	417,0
en % du chiffre d'affaires	42,6%	36,8%	41,6%

- Terminaux : Confirmation de la position de leader et amélioration continue de la marge
- Transactions : Croissance sur tous les segments

*Hors ajustement des goodwill amortis

Charges opérationnelles*

En €M	2011	2010
Frais de Recherche & Développement	68,1	71,4

Charges commerciales et marketing	80,0	69,2

Frais administratifs	114,4	99,8

Total charges opérationnelles	262,5	240,4
en % du chiffre d'affaires	26,2%	26,5%

- Politique d'innovation soutenue, avec notamment le renforcement de l'offre mobilité
- Renforcement de la structure Marketing
- Structuration des fonctions support

*Hors ajustement des goodwill amortis

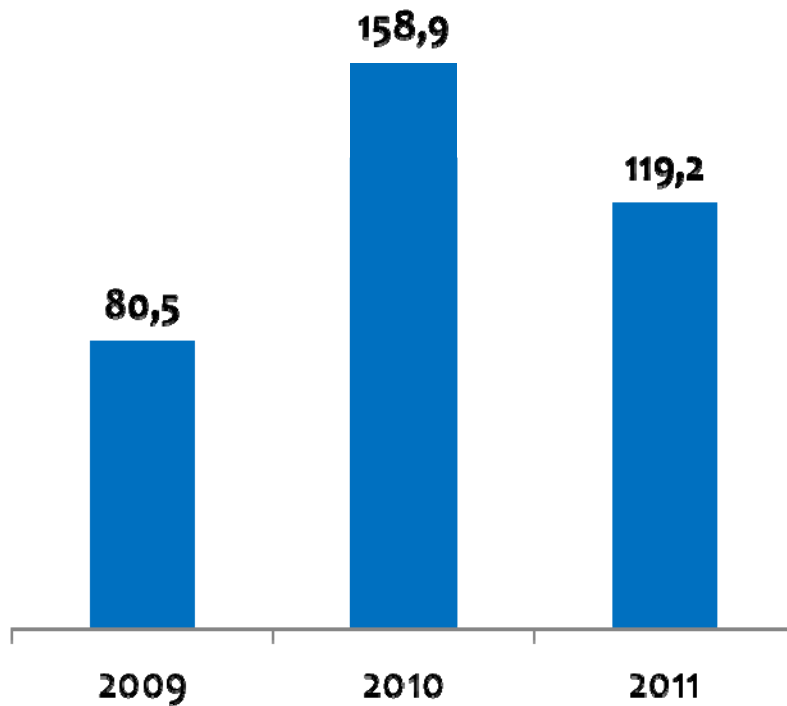
Un résultat net en progression de 43%

En €M	2011	2010
EBIT*	154,6	125,7
Amortissement des goodwill alloués	(26,2)	(28,8)
Autres produits et charges	(17,6)	(23,1)
Résultat opérationnel	110,8	73,8
Résultat financier	(27,1)	(9,8)
Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	(3,2)	(1,7)
Impôts	(22,5)	(22,7)
Résultat Net	58,0	39,6
Résultat Net, part du Groupe	56,5	39,6

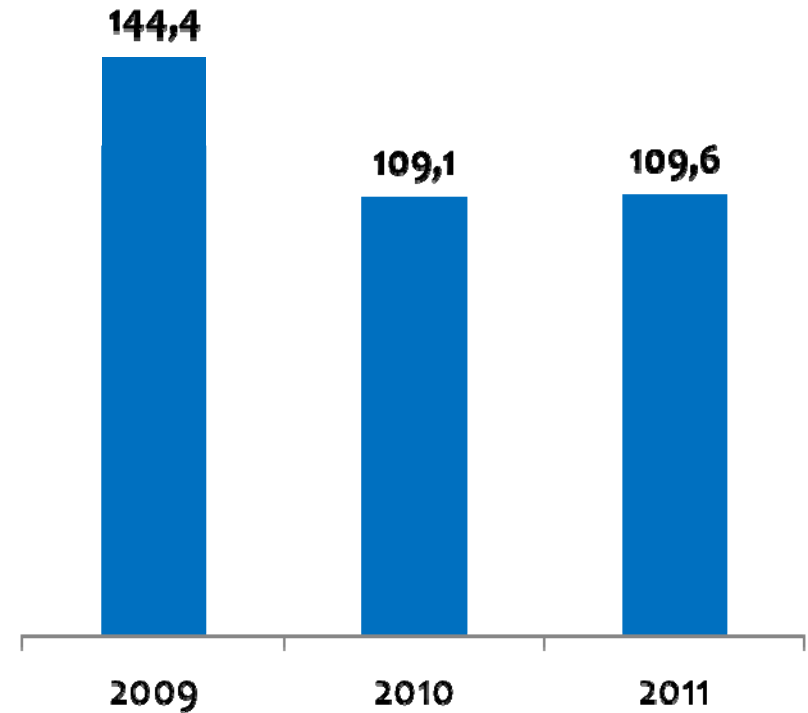
*Hors ajustement des goodwill amortis

Une structure financière solide

Cash Flow opérationnel



Endettement net



Dette nette/
fonds propres

0,30

0,20

0,18

Le cash flow opérationnel représente l'EBITDA diminué de la variation de besoin en fonds de roulement et des investissements

3

Rapports des Commissaires aux Comptes

Sophie Brulebois (CGEC)

Jean-Pierre Valensi (KPMG)



beyond
payment

4

Stratégie & Perspectives

Philippe Lazare
Président-Directeur Général



Ingenico: leader mondial des terminaux de paiement

● Part de marché mondiale : 38%*

- N°1 en Europe
- N°1 en Chine
- N°1 en Asie-Australie
- N°1 au Brésil
- N°2 en Amérique du Nord

● Base installée: >17 millions de terminaux dans le monde

● Un groupe international

- 1^{er} client: Brésilien
- 1^{ère} nationalité de salariés: Chinoise
- 1^{er} pays par le chiffre d'affaires: Allemagne

* Part de marché estimée en fonction des chiffres d'affaires publiés

Ingenico: une présence mondiale

● Les marchés émergents moteurs de croissance

- ❑ #1 en Chine
- ❑ Leader au Brésil
- ❑ Des opportunités de croissance dans les autres pays émergents

● Europe SEPA: un renforcement de la position de fournisseur de services

- ❑ Gestion de plus de 350,000 terminaux chez des marchands
- ❑ Support de plus de 250,000 terminaux pour le compte de banques
- ❑ 42% de l'activité provenant des services en 2011
- ❑ Augmentation du nombre de contrats transfrontaliers

● Le développement du marché US

- ❑ Une gamme de produits adaptée au grand commerce
- ❑ Premiers contrats avec les distributeurs (ISOs) en T4'11, en avance sur le plan
- ❑ Augmentation du nombre de pilotes de certification Class A avec des ISOs & des processeurs
- ❑ Prêt à saisir la croissance générée par la migration EMV, une expertise du groupe

Ingenico: un portefeuille de produits adapté à la stratégie de services

- **Une gamme de produits totalement renouvelée en 20 mois**
 - ❑ L'OS Telium2facteur de différentiation coûts et performance
 - ❑ Particulièrement adaptée aux services: NFC, écran couleur, multimédia en standard
- **Un gamme de produits couvrant tous les segments de marché**
 - ❑ Marchands, banques & tous les marchés verticaux
- **Des solutions nouvelles pour de nouveaux marchés**
 - ❑ iSMP: transformant les iPod touch® & iPhone® en solution de paiement mobile EMV sécurisée
 - ❑ iWL touch 280-350: la 1ère solution de paiement mobile pour des services à valeur ajoutée des marchands



Ingenico: les atouts pour fournir des solutions “one-stop-shop” aux marchands

● Une infrastructure de paiement flexible & le portefeuille le plus complet de solutions multicanales & transfrontalières

- ❑ Plateforme supportant plus de 2 milliards de transactions en 2011
- ❑ Solutions easycash
- ❑ Des solutions de pre-processing (AXIS)
- ❑ Poursuite du déploiement des solutions on-line



● Une approche pour accroître la chaîne de valeur: une présence renforcée sur les marchés verticaux

- ❑ Petit commerce: solutions de paiement easycash
- ❑ Fidélité: easycash
- ❑ Santé: acquisition de XIRING
- ❑ Mobilité: ROAM Data



Ingenico: un acteur mondial incontournable dans l'écosystème du paiement

- **Dans cet écosystème, les terminaux de paiement restent un élément clé**
 - ❑ Une migration continue vers les paiements électroniques et par cartes
 - ❑ Un développement des services dématérialisés (rechargement de mobile, air time, paiement de factures,...)
 - ❑ Une expérience d'achat et de paiement qui combine de plus en plus Offline + Online + paiement mobile
- **Une offre intégrée pour les marchands requiert une expertise au sein d'un écosystème complexe avec des barrières à l'entrée élevées**
- **Ingenico a des atouts uniques pour une offre de solutions « one-stop-shop »**
- **Des partenariats avec les nouveaux entrants dans cet écosystème**
 - ❑ Google, Paypal

L'acquisition de XIRING permet la création d'un leader dans la Santé



- Leader en Allemagne
- Une présence internationale
- Une expertise

+



- Leader en France
- France : 1^{er} marché de la Santé électronique
- Des solutions pour plus de 25 000 professionnels



Un leader prêt à saisir les nouvelles opportunités de programmes de Santé électronique

Le renforcement de l'offre Paiement Mobile avec ROAM Data

1

Emission



- Infrastructure NFC embarquée sur toute la gamme
- Google/PayPal wallet

2

Acceptation



- SmartPhone ou Tablet Bluetooth companion
- Intégration complète au sein de l'offre Mobilité et Retail

3

Emission à distance



- Premiers expériences de e-Paiement sur portable en Europe

Une part dans **ROAM DATA** portée à 86%
pour renforcer l'offre Mobilité

Une solution complète pour le petit commerce / « Roam wallet and check out »

Objectifs 2012

- **Croissance organique $\geq 8\%$, supérieure ou égale à celle de 2011**
- **EBITDA $\geq 18,3\%$, supérieur ou égal à 2011**
- **Objectifs de croissance et de marge confirmés suite à la performance réalisée en T1 2012**

T'1 2012: Un bon démarrage de l'année

- **T'1: Chiffre d'affaires de 239,8 millions d'euros**

- + 17 % en données publiées
- + 11,5 % en données comparables

- **Performance soutenue en Europe et en Amérique du Sud**

- **Confirmation du redressement de l'activité aux USA**

5

Gouvernance



Gouvernance

Comité stratégique

(8 membres)

5 réunions en 2011

- Suivi des investissements
- Acquisitions & cessions

Conseil d'administration

11 réunions en 2011

taux de présence moyen: 90%

- Emission de l'OCEANE
- Acquisitions (dont Xiring)
- Examen des comptes
- Préparation de l'assemblée générale annuelle
- Transfert du siège social

Comité audit & financement

(5 membres)

7 réunions en 2011

- Surveillance du contrôle des comptes
- Examen de l'élaboration de l'information financière
- Opérations financières

Comités rémunérations & nominations

(6 membres)

3 réunions en 2011

- Rémunération des mandataires sociaux
- Candidatures au poste d'administrateur

Comité gouvernement d'entreprise & éthique

(4 membres)

2 réunions en 2011

- Evaluation fonctionnement du Conseil d'administration
- Code de déontologie boursière
- Parité homme/femme au sein du Conseil d'administration

Gouvernance : propositions d'amélioration

Aujourd'hui

Demain

Propositions soumises à l'assemblée générale

13
administrateurs

9
administrateurs

Indépendance
< 1/3

Indépendance
> 1/3

Parité
hommes/femmes
< 20 %

Parité
hommes/femmes
> 20 %

Durée des
mandats
6 ans

Durée des
mandats
4 ans

Recommandations AFEP / MEDEF

Résolutions: principaux thèmes

- **Approbation des comptes sociaux et consolidés**
- **Proposition de paiement d'un dividende de 50 centimes d'euro (+43%), payable en numéraire ou en actions**
- **Propositions visant à améliorer les principes de gouvernance du Groupe prévus par le Code Afep-Medef**
- **Propositions de délégations au conseil d'administration visant à associer des employés et des mandataires sociaux du Groupe à son développement**
- **Renouvellement de diverses autorisations financières arrivant prochainement à expiration**

6

Questions-Réponses



7

Résolutions – Vote

Sylvie Lallement
Directrice juridique



beyond
payment