

Assemblée générale des actionnaires

Paris

29 avril 2013



beyond
payment



1

Ouverture de l'Assemblée Générale

**Philippe Lazare,
Président-Directeur Général**





Agenda

- **Faits marquants 2012** **Philippe Lazare**
- **Résultats annuels 2012** **Patrice Durand**
- **Rapports des CAC** **Philippe Dupetit (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.



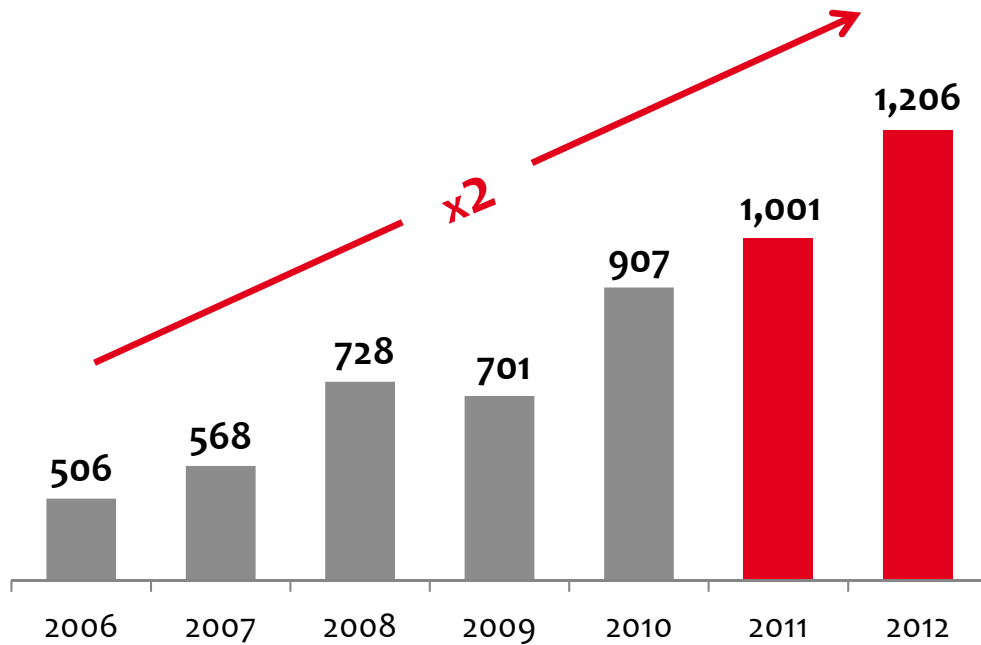
Faits marquants 2012

- **Chiffre d'affaires en progression de 20% à 1,2 milliard d'euros**
- **Fort dynamisme de tous nos segments d'activité, porté par l'innovation et les produits**
- **Leadership conforté sur nos marchés historiques et poursuite du développement dans les pays émergents**
- **Amélioration sensible de la rentabilité et de la génération de trésorerie**
- **Poursuite des investissements dans les pays à fort potentiel et le paiement mobile**

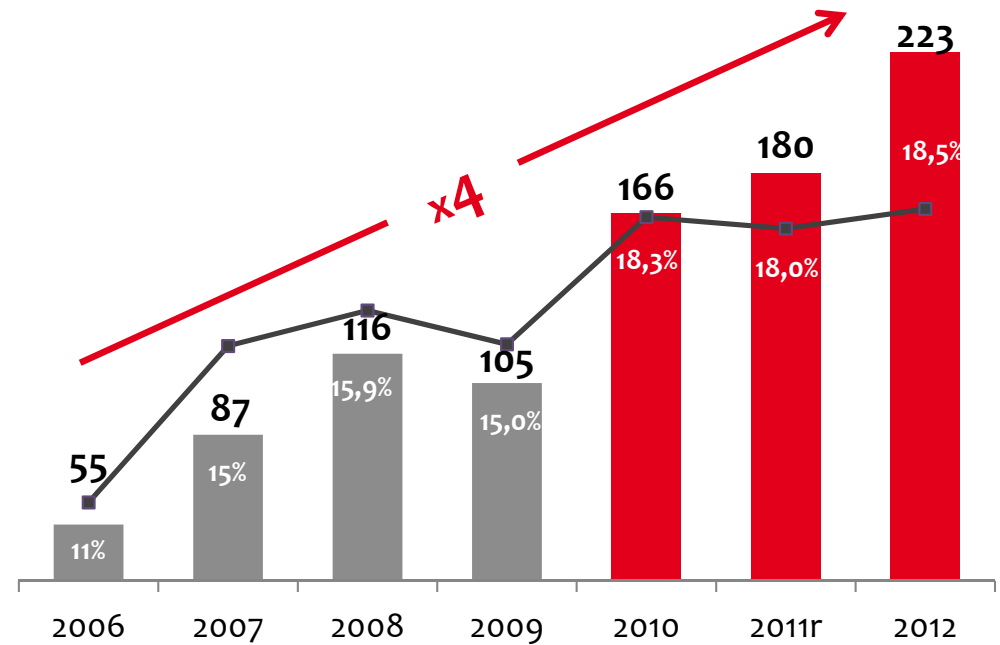


Accélération de la performance financière, en avance sur les objectifs fixés

● Chiffre d'affaires

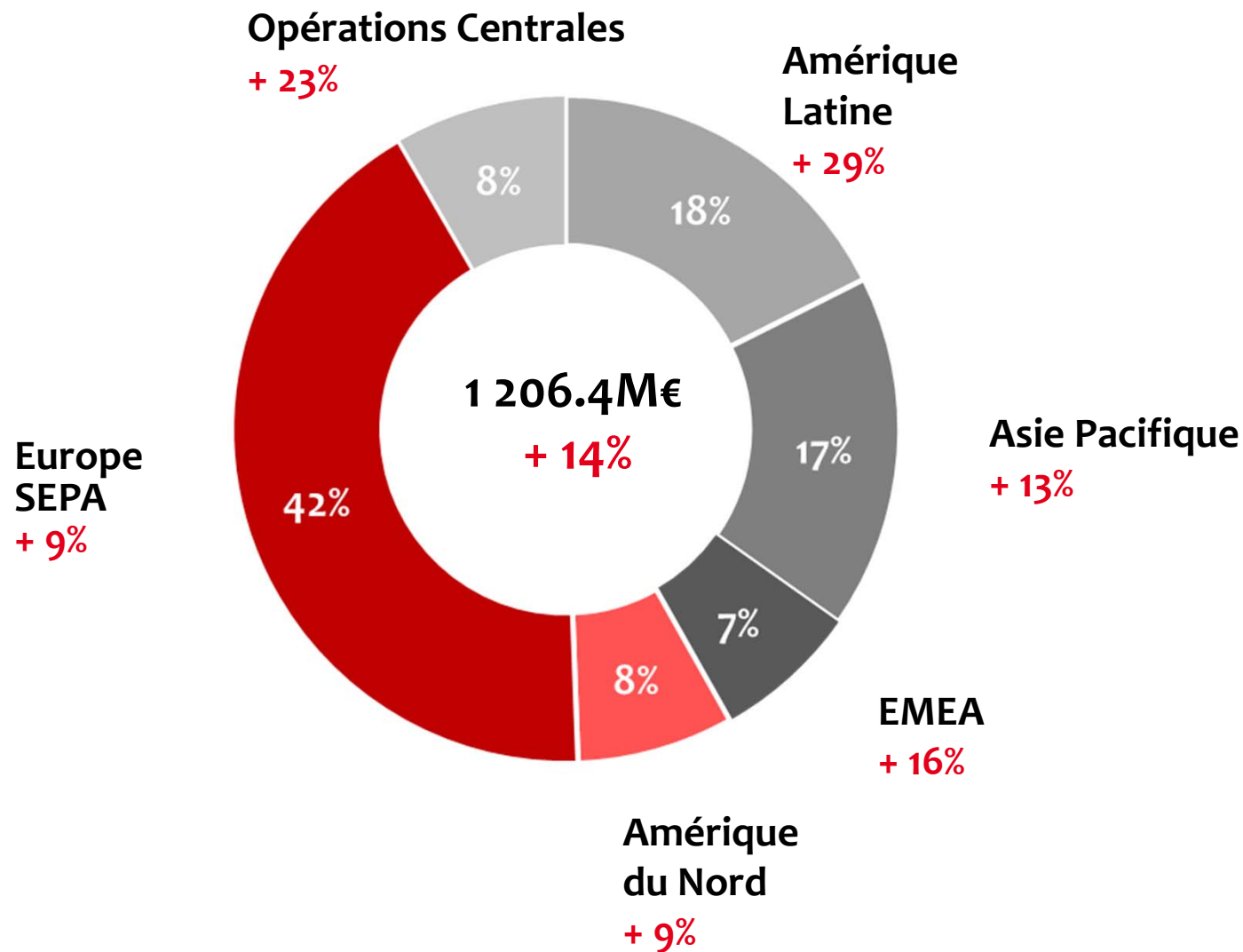


● Marge EBITDA





Croissance en 2012 portée par toutes les régions, indépendamment des conditions macro-économiques





Croissance 2012 sur tous les segments d'activité

- **Croissance à deux chiffres sur tous les segments d'activité**
- **Leadership conforté sur le marché des terminaux de paiement**
 - > 6 millions de terminaux livrés en 2012
 - > Recomposition du paysage concurrentiel
 - > Dynamique des pays émergents
 - > Une offre produits adaptée à la demande dans chaque géographie
- **Renforcement de l'activité de services**
 - > Développement de Transfer To
 - > Internationalisation d'easycash
 - > Développement des solutions de paiement Axis

Activité commerciale dynamique en 2012



Banques/Acquéreurs



Paielement mobile



Commerçants

Partenariats

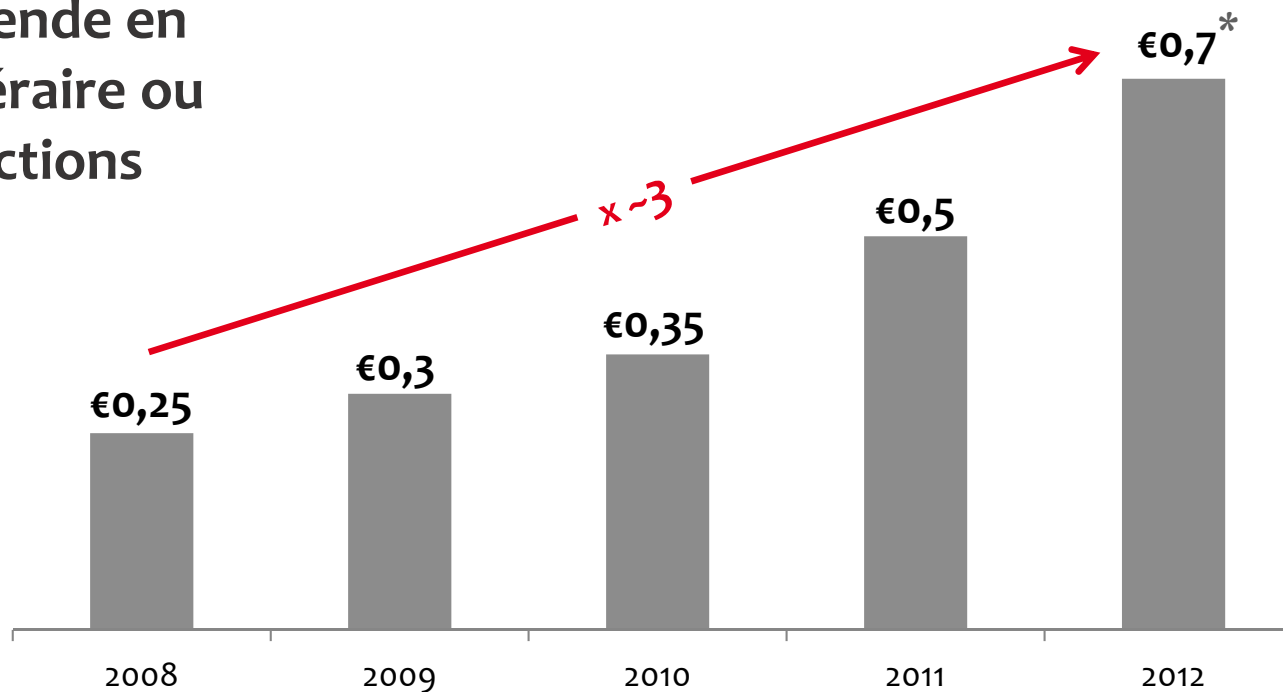


Poursuite des investissements dans les pays à fort potentiel et le paiement mobile



Un dividende 2012 proposé en hausse de 40%

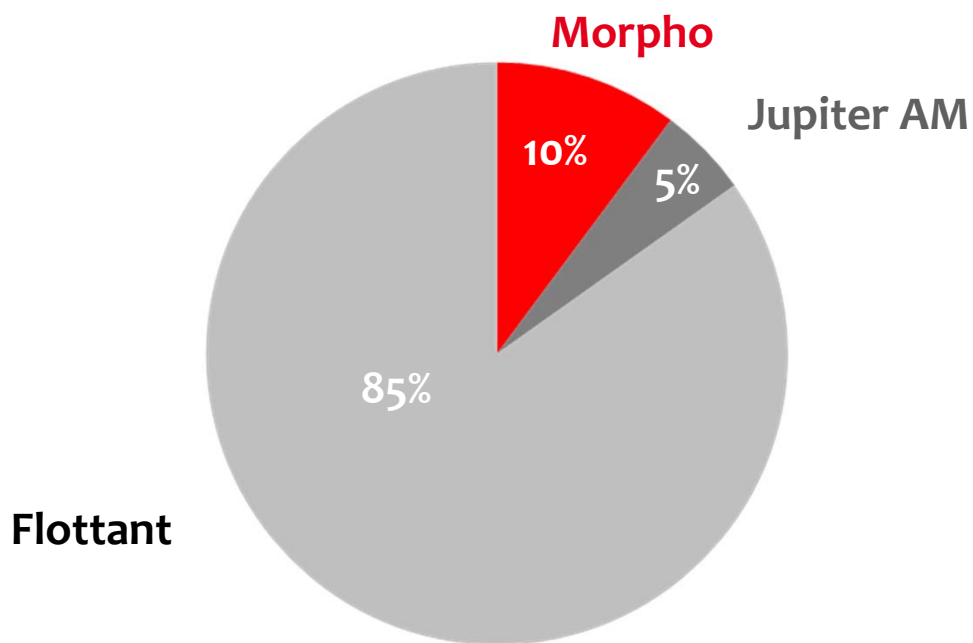
Paiement du dividende en numéraire ou par actions



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



Un actionnariat diversifié



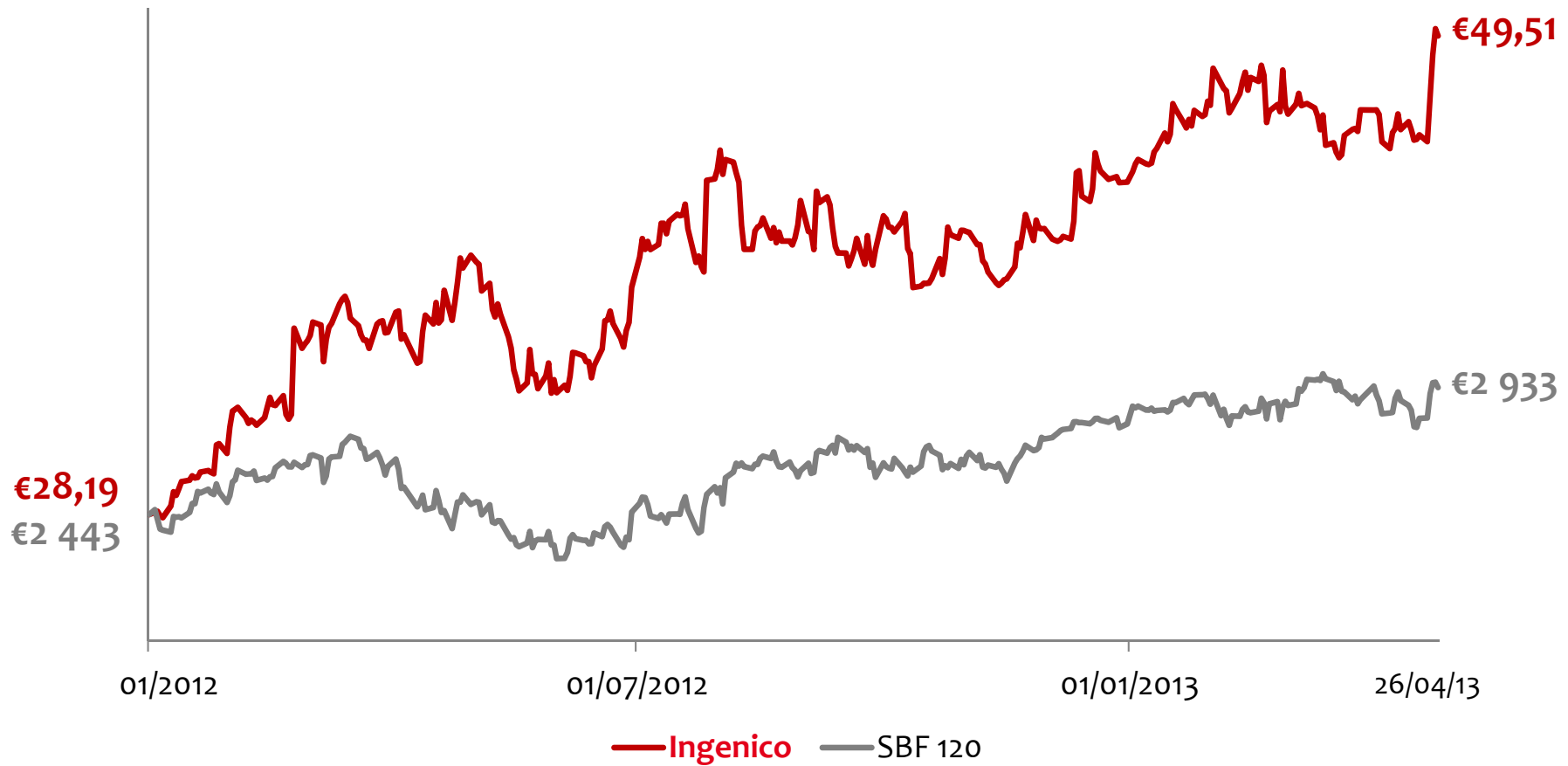
- **Fort soutien de nos actionnaires au cours des derniers exercices, notamment lors du placement Safran qui a permis d'améliorer la liquidité du titre et de faire rentrer de nouveaux investisseurs**



Un cours de bourse qui surperforme le SBF120

Cours base 100
au 2 janvier 2012

Ingenico : +75%
SBF120 : +20%



2

Résultats annuels 2012

**Patrice Durand,
EVP Finance et Opérations**





Principaux éléments financiers

En €M	2012	2011 retraité*	Variation
Chiffre d'affaires	1 206	1 001	+20%
EBITDA	223	180	+24%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	18,5%	18,0%	+50 bps
EBIT**	190	151	+26%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	15,7%	15,1%	+60 bps
Résultat net, part du groupe	97	56	+71%
Par action (en €)	1,87	1,11	+68%
Dividende par action en €	0,70	0,50	+40%

* Donnée retraitée de l'évolution de la comptabilisation des écarts de change résultant de la conversion des opérations courantes libellées en devises étrangères

** Hors ajustement des goodwill amortis



Des fondamentaux solides sur tous les segments d'activité

<i>En €M</i>	Terminaux	Transactions	Total
Chiffre d'affaires	981	225	1 206
<i>Croissance organique</i>	+13%	+23%	+14%
Marge brute ajustée retraîtée*	436	77	513
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	44,4%	34,4%	42,5%

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

**Donnée hors ajustement des goodwill amortis et retraîtée de l'évolution de la comptabilisation des écarts de change résultant de la conversion des opérations courantes libellées en devises étrangères*



Charges opérationnelles maîtrisées*

<i>En €M</i>	2012	2011
Frais de Recherche & Développement	85	68

Charges commerciales et marketing	105	80

Frais administratifs	133	115
<hr/>		
Total charges opérationnelles	323	263
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>26,8%</i>	<i>26,2%</i>

- Politique d'innovation soutenue
- Impact de la performance commerciale
- Ajustement des fonctions supports à la nouvelle taille du groupe (initiée en 2011)

*Hors ajustement des goodwill amortis

Un résultat net en progression de 71%

In M€	2012	2011 retraité*
EBIT**	190	151
Amortissement des goodwill alloués	(26)	(26)
Autres produits et charges	1	(18)
Résultat financier & Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	(15)	(26)
Résultat avant Impôts	150	81
Impôts	(50)	(23)
Taux d'impôt	33%	26,9%
Résultat Net	100	58
Résultat Net, part du Groupe	97	56

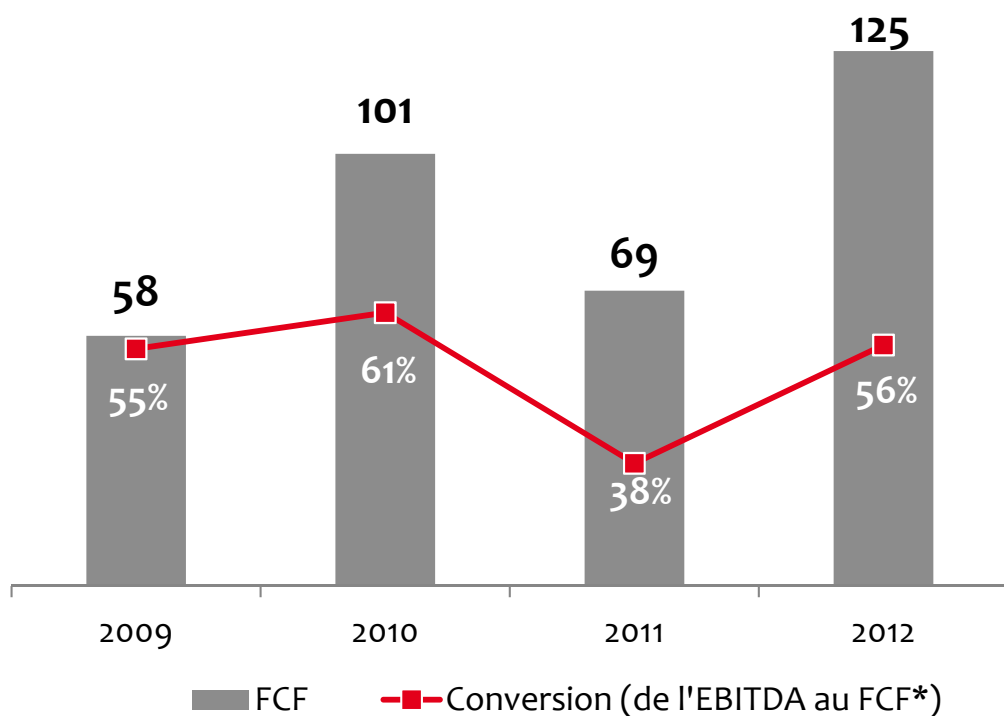
* Donnée retraitée de l'évolution de la comptabilisation des écarts de change résultant de la conversion des opérations courantes libellées en devises étrangères

** Hors ajustement des goodwill amortis

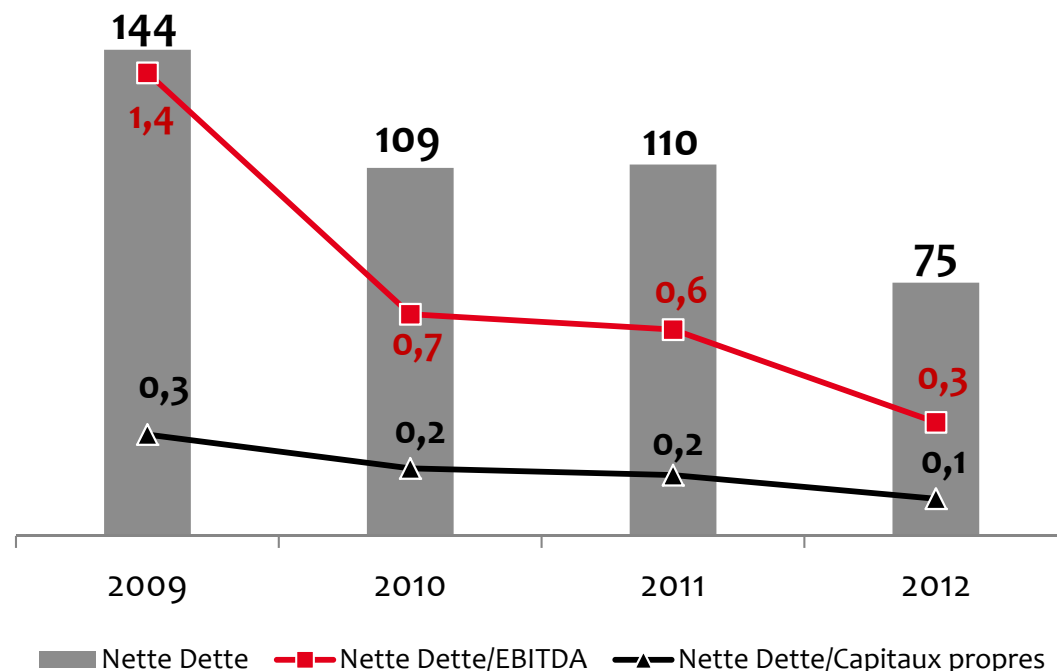


Une structure financière solide

Free Cash Flow (en €m)



Dettes Nette (en €m)



* Le free cash-flow représente l'EBITDA diminué : des éléments cash des autres produits et charges opérationnels, de la variation de besoin en fonds de roulement, des investissements nets des produits de cession, des charges financières payées nettes des produits financiers encaissés et de l'impôt payé.

3

Rapports des Commissaires aux Comptes

Philippe Dupetit (KPMG)



4

Stratégie & Perspectives

**Philippe Lazare,
Président-Directeur Général**



Ingenico, de solides atouts pour le futur

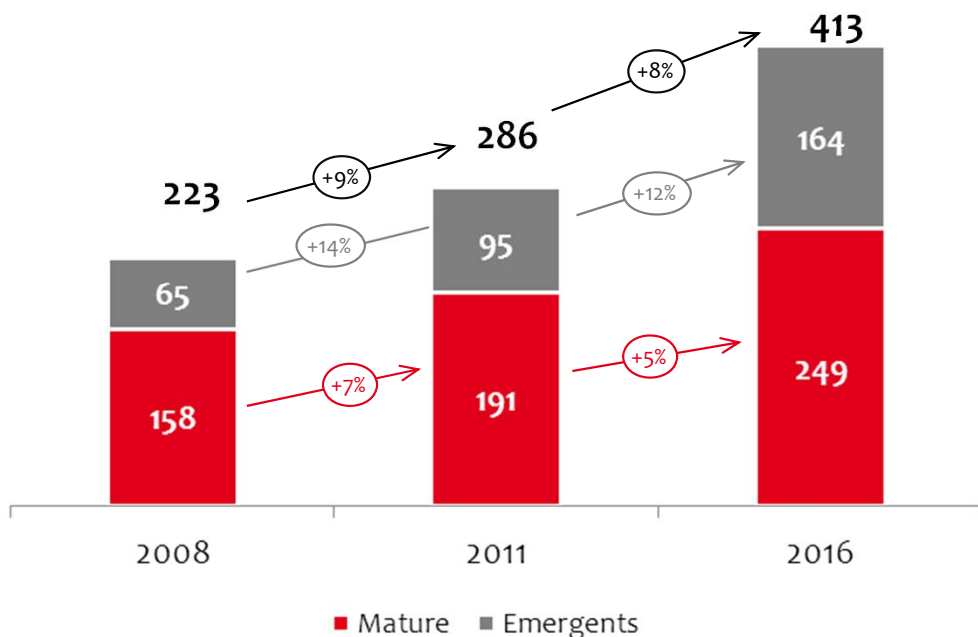
- **Un acteur international, bénéficiant d'économie d'échelle,**
- **Un positionnement sur toute la chaîne de valeur, des terminaux aux services, dans les magasins, en ligne et sur mobile,**
- **Leader sur le marché des terminaux: base installée de 20 millions, acceptant plus de 250 moyens de paiement, connecté à plus de 1,000 acquéreurs/banques,**
- **Opérant plus de 3 milliards de transactions,**
- **Une présence équilibrée entre les marchés matures et émergents,**
- **Une base de clients solide et diversifiée,**
- **Une capacité éprouvée d'exécution de la stratégie.**

Positionné sur des marchés à forte croissance

Les géographies pertinentes

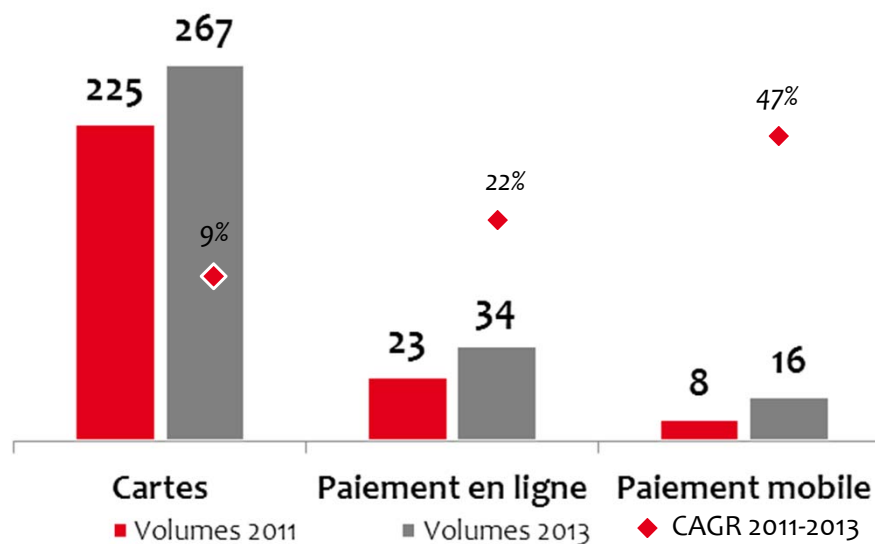
Les segments à fort potentiel

Transactions non cash par region (en bn)



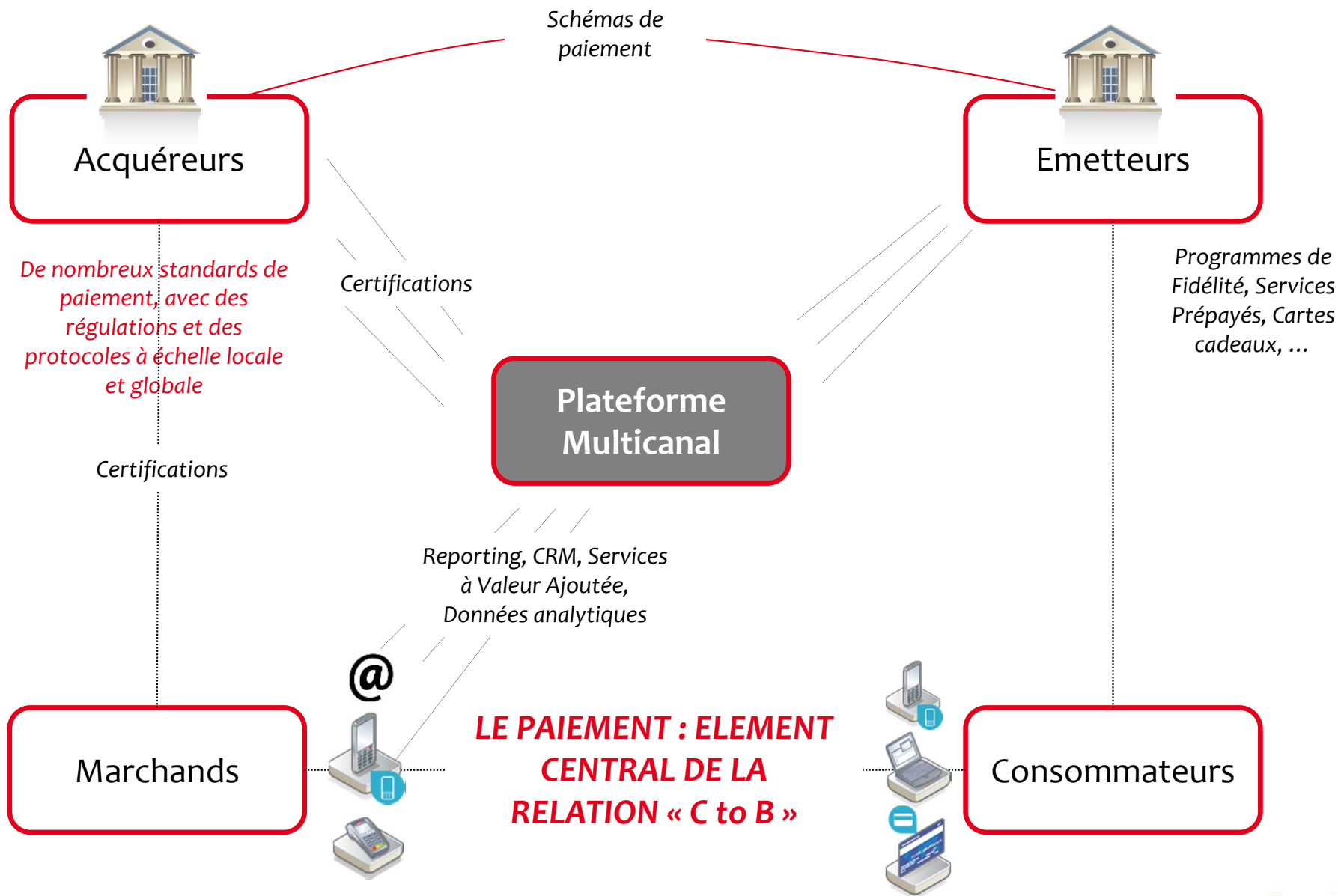
Emergents: LAR, Europe de l'Est, MEA, APAC émergents
 Mature: NAR, Europe de l'Ouest, APAC mature
 Source: Euromonitor

Volumes de transactions & CAGR 2011-2013 (en bn)



Source: Euromonitor & World payment report

Acteur incontournable de l'univers du paiement



De nouvelles ambitions pour 2016

Avant 2008

Accroître la rentabilité

- > Externalisation de la fabrication des terminaux
- > Acquisition de Moneyline, proposant des solutions de centralisation des transactions en France

- > CA08: €728m vs. €506m en 2006
- > Marge EBITDA: 15,9% vs. 11% en 2006

2008 - 2009

Consolider le leadership sur les terminaux de paiement

- > Fusion avec Sagem Monetal
- > Lancement de la nouvelle gamme de produits sur une plateforme unique
- > Acquisition de Landi en Chine
- > Investissement dans ROAM Data (paiement mobile)

- > Résilience du business model

2010 - 2012

Bâtir les fondations pour les services

- > Acquisition d'easycash, leader des services de paiement en Allemagne
- > Présence accrue dans les marchés émergents (acquisitions en Russie et Indonésie)

- > CA 2012 : €1.2bn
- > Transactions & services: 30% du CA (+12pts/2008)
- > Marge EBITDA: 18,5%

2013 - 2016



















Déployer nos nouvelles ambitions

- > Acquisition d'Ogone pour déployer la stratégie multi-canal
- > Fournir aux marchands des solutions de paiement sécurisées et optimisées, pour augmenter leur chiffre d'affaires

Ingenico & Ogone: deux actifs complémentaires

Une offre:

- complète et intégrée de solutions de paiement électronique « multi-canal »,
- accessible à tous les marchands, quelque soit leur taille,
- couvrant toute la chaîne de valeur.

	Marchands	Transactions	Collectes	Paiement des Transactions	Services A Valeur Ajoutée
En magasin		 An ingenico company 	 An ingenico company	Institutions financières principalement  An ingenico company	  loyalty solutions An ingenico company
Internet		 An ingenico company	 An ingenico company	Institutions financières principalement	 An ingenico company  loyalty solutions An ingenico company Fraude sur internet 
Mobile		 An ingenico company  An ingenico company	 An ingenico company	Institutions financières principalement	 loyalty solutions An ingenico company



2013: vers une nouvelle année de croissance rentable

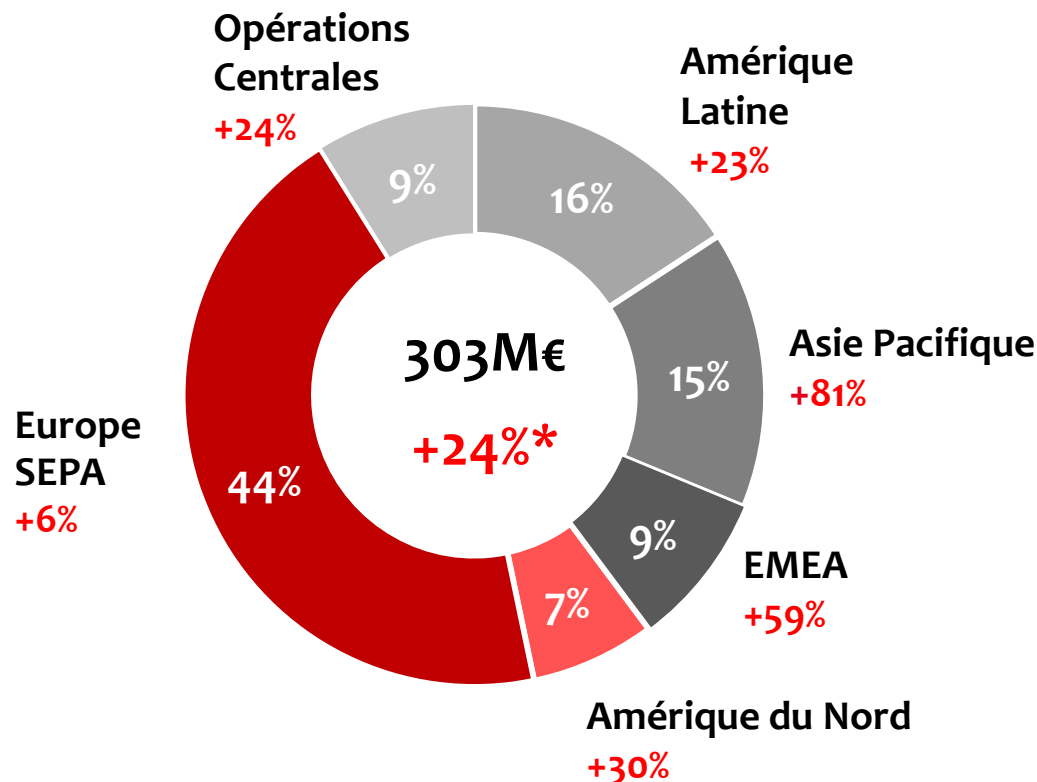
● **Activité exceptionnellement élevée au premier trimestre**

- > Chiffre d'affaires: €303M
- > Croissance organique: +24%*

● **Croissance organique 2013 (avec Ogone) ≥ 9%**

● **Marge EBITDA > 18.5%**

- > Coûts d'intégration des plateformes acquises (Ogone)
- > Hors impact de l'incident exceptionnel survenu en Allemagne (risque maximal de €25M)



*Croissance organique à taux de change et périmètre constants





Des objectifs 2016 ambitieux

- **Poursuivre notre croissance** > **Chiffre d'affaires > €1.8 milliard**
- **Consolider notre performance financière** > **Marge EBITDA > 20%**
- **Maintenir notre discipline financière** > **Conversion Free Cash Flow/ EBITDA : entre 45 et 50%**
- **Mettre en place une politique de dividende** > **Pay out ratio: 35%**



Nos priorités stratégiques

- Déployer la stratégie multicanal, notamment dans le e-commerce avec l'intégration d'Ogone
- Intégrer plus étroitement encore notre offre autour du terminal de paiement avec des services à valeur ajoutée
- Accentuer notre présence sélective dans les marchés émergents
- Poursuivre nos efforts d'innovation et de R&D
- Continuer d'évaluer les opportunités d'acquisitions ciblées (dans les domaines des terminaux, services et technologie)



5

Gouvernance



Gouvernance

Comité stratégique

Président : Jean-Paul Jainsky
6 membres

5 réunions en 2012
Taux de présence : 94 %

- Suivi des investissements
- Acquisitions & cessions (PT Integra en Indonésie, Arcom en Russie, Korvac, Ogone)

Conseil d'administration

10 réunions en 2012
taux de présence moyen: 89 %

- Information financière
- Candidatures au poste d'administrateur
- Assemblée générale annuelle
- Acquisitions (dont Ogone)
- Plans d'actions de performance 2012

Comité audit & financement

Président : Elie Vannier
4 membres

7 réunions en 2012
Taux de présence : 79 %

- Surveillance du contrôle des comptes
- Examen de l'élaboration de l'information financière
- Opérations financières
- Suivi du processus de sélection des nouveaux commissaires aux comptes

Comité des rémunérations, nominations et gouvernance

Président : Xavier Moreno
6 membres

7 réunions en 2012
Taux de présence : 89 %

- Evaluation du fonctionnement du Conseil et des comités
- Plans de co-investissement et d'actions de performance 2012
- Rémunération des mandataires sociaux

Comité rémunérations & nominations

Comité gouvernement d'entreprise & éthique

Rémunération des mandataires sociaux

Rémunération du Président Directeur Général

Mandataire social, pas de contrat de travail

Rémunération fixe 2012 : 600 000 euros

Rém. variable 2012 : 700 000 euros

Rém. exceptionnelle : 300 000 euros

Attribution en 2012 de 17448 actions de performance

Pas de jeton de présence ou indemnité liée à une clause de non concurrence



Indemnité en cas de départ non volontaire du Président Directeur Général

Montant maximum d'une année de rémunération soumis à des conditions de performance

Conditions inchangées depuis son approbation par l'assemblée générale du 3 mai 2012

Rémunération des administrateurs

8 administrateurs et 1 censeur

Mandat de 4 ans

Enveloppe actuelle approuvée par l'assemblée

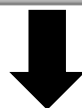
du 28 avril 2011 : 500 000 euros

Proposition de ramener cette enveloppe à 400 000 euros compte tenu des modifications intervenues au sein du Conseil d'administration

Actions de performance et stock options

Politique d'attribution d'options ou d'actions de performance

Condition de présence à l'issue de la période d'attribution
Période d'attribution minimum de deux ans
Critères de performance interne et externe au moins pour les membres du comité de direction



2012

465 384 actions de performance attribuées

À près de 130 bénéficiaires



Plan de co-investissement

Investissement individuel des bénéficiaires :
membres du comité de direction et cadres
dirigeants

Attribution maximum de 8 actions pour 1 investie

Critères de performance :

- interne : EBITDA au 31/12/13
- externe : performance du cours de bourse de la Société comparé au SBF 120

Plan d'actions de performance

Managers et salariés de l'encadrement
intermédiaire

Critères de performance interne :

-> EBITDA au 31/12/13

6

Questions-Réponses



7

Résolutions – Vote

**Sylvie Lallement,
Directrice juridique**

