

Assemblée générale des actionnaires

Paris

7 mai 2014



beyond
payment

1

Ouvertures de l'Assemblée Générale

**Philippe Lazare,
Président-Directeur Général**



Agenda

- **Faits marquants 2013** **Philippe Lazare**
- **Résultats annuels 2013** **Patrice Durand**
- **Rapports des CAC** **Jean-Pierre Valensi**
- **Stratégie & Perspectives** **Philippe Lazare**
- **Gouvernance** **Xavier Moreno**
- **Questions – réponses**
- **Vote des résolutions** **Chloé Mayenobe**

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 2013

Nouvelle année record en chiffre d'affaires, marge et génération de trésorerie

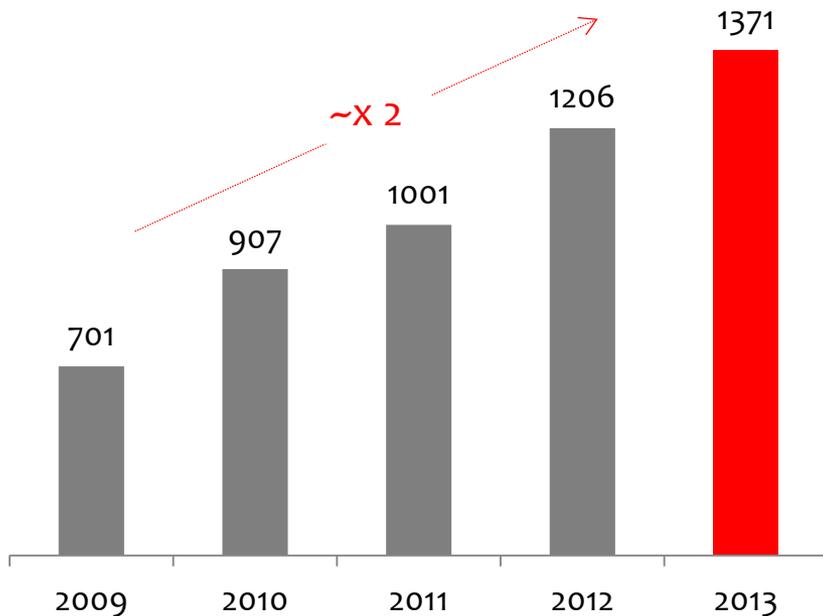
**Leadership conforté sur l'activité historique:
1 mondial**

Accélération du déploiement de la stratégie dans les services avec l'acquisition d'Ogone

Poursuite des investissements dans les futurs relais de croissance

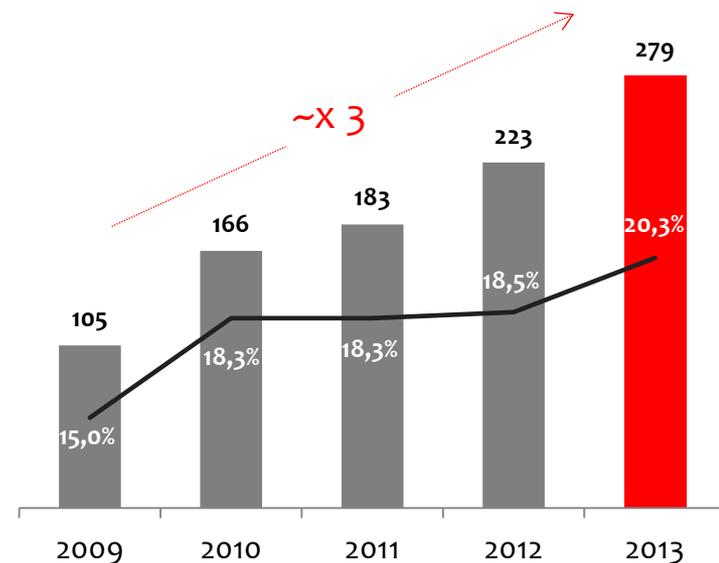
Très bonne performance financière

● Chiffre d'affaires



- Croissance organique en 2013: +14%
- Croissance organique 2013 pro forma: 15%*

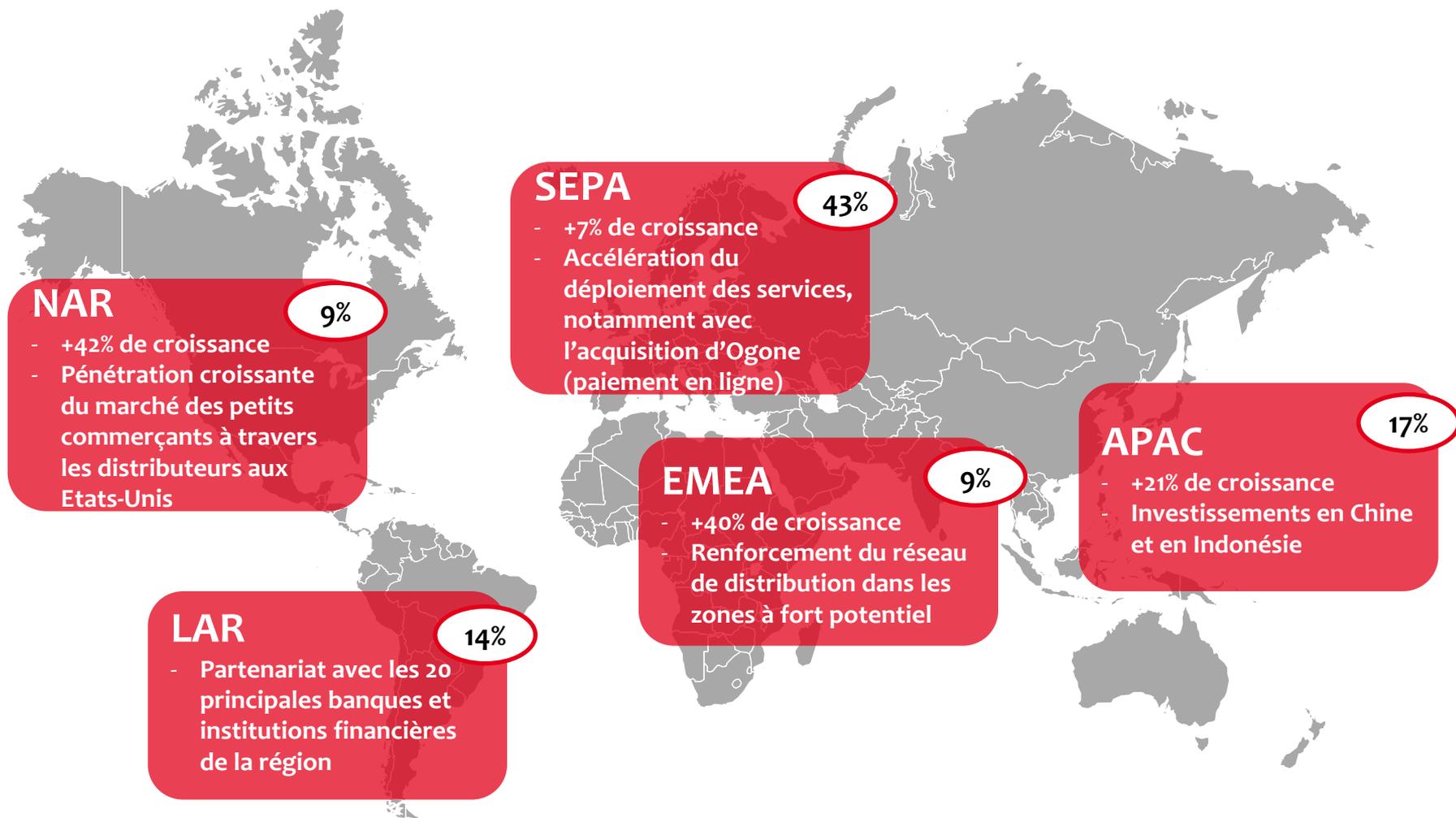
● Marge EBITDA



- Croissance EBITDA en 2013: +25%

* 2013 pro forma incluant la contribution d'Ogone et excluant celle de TransferTo sur toute l'année 2013

Une stratégie différenciée par pays



Une offre de produits et services innovants

- Numéro 1 des fournisseurs de paiements traditionnels et mobiles par ABI*
- Plus de 250 moyens de paiement disponibles (schémas de paiement internationaux, NFC, portes monnaie électroniques ...)
- Une offre adaptée aux régulations les plus récentes (terminaux à mémoire fiscale en Turquie, pilotes SEPA etc.)
- Facilite de nouvelles expériences consommateurs:

Mobilité en magasin (iSMP...)



App. de paiement



iBeacon

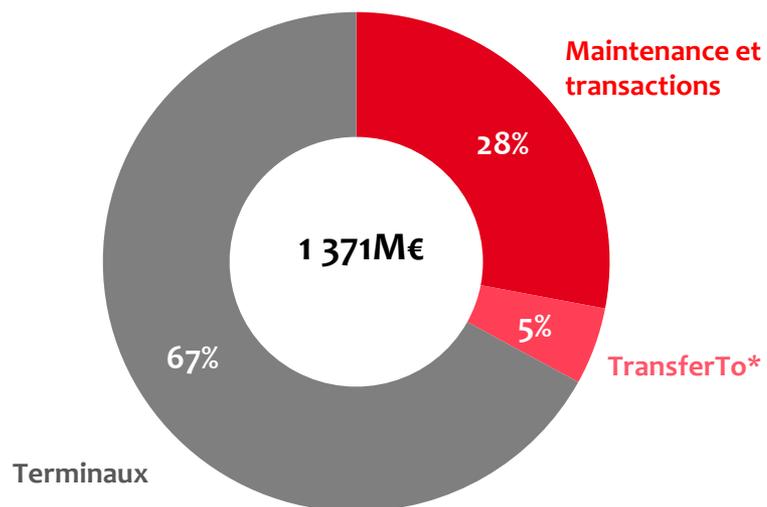


* Rapports « mPOS Device Competitive Assessment » et « POS Terminals Competitive Assessment » publiés par ABI Research en 2014

Une diversification continue de l'activité vers les services de paiement

- Plus de 250 000 marchands connectés aux plateformes du Groupe
- 3,5 milliards de transactions opérées sur les plateformes en magasin, en-ligne et sur mobile
- Plateforme de paiement mobile disponible dans 9 pays

Répartition du chiffre d'affaires 2013 du Groupe



* Activité cédée au 1er décembre 2013

Une accélération du déploiement des services de paiement sur la zone SEPA

- ~ 50% du chiffre d'affaires de la zone SEPA issu des services
- **Intégration rapide d'Ogone**
 - ❑ Plateformes easycash et Ogone connectées 2 mois après l'acquisition
 - ❑ 95% des clients easycash sur la plateforme Ogone
 - ❑ Premiers contrats multi-canal signés
 - ❑ Intérêt marqué auprès de nos clients pour des solutions multi-canal en marque blanche
- **Plus de 300M de transactions gérées en Europe lors de la période de Noël:**

En magasin



+13%*

Sur internet



+37%*

Sur portable



+50%*

* Croissance du nombre de transactions opérées en décembre 2013 sur les plateformes Ingenico en Europe

Poursuite des investissements

Telium 3

Nouvel OS et nouvelle
gamme en 2014

Multi-canal

Mise en place d'une offre
sur tous les canaux : en
magasin, sur internet et
sur mobile

Paiement mobile

Offre actuellement
disponible dans 9 pays

Ingenico continue d'être un partenaire de confiance

- **Ingenico est le partenaire de confiance de marques internationales (institutions financières, grandes enseignes etc.) mais aussi des nouveaux entrants**
- **Les dernières initiatives vont au-delà des cas traditionnels de paiement:**



Paielement mobile en France



Solutions en ligne et en magasin



Solutions en ligne multi-pays



BNP PARIBAS

Paielement mobile en marque blanche pour les petits commerçants dans 3 pays Européens



Partenariat global sur le paielement mobile



STARBUCKS

Solutions sans contact en magasin



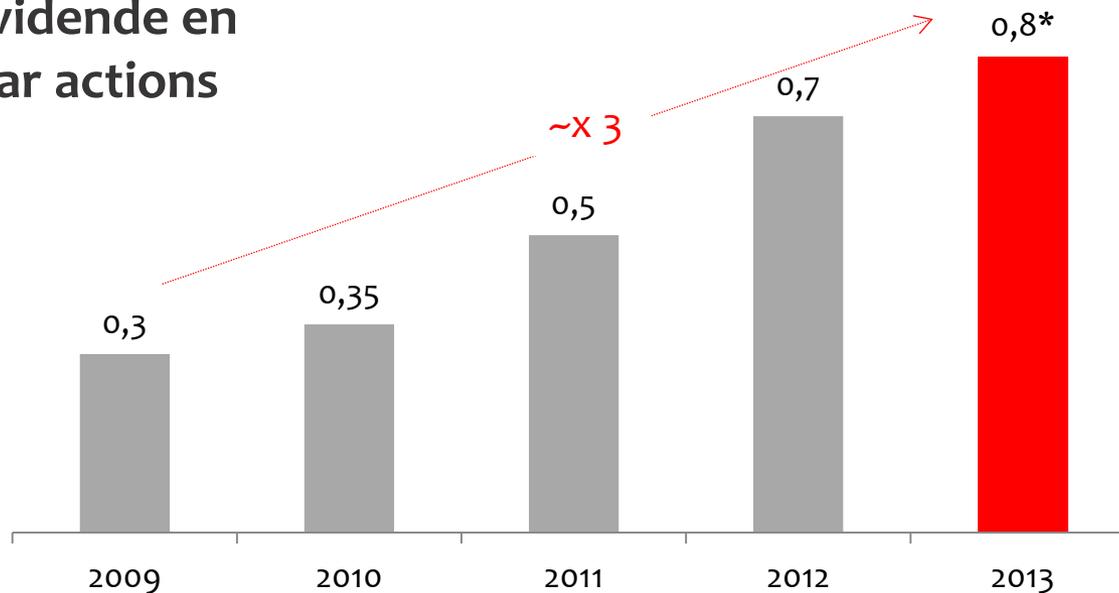
Pilotes de solutions de paielement mobile gérant l'interaction client-entrepreneur



Nombre accru de points de contact avec le consommateur

Un dividende 2013 proposé en hausse de 14%

Paiement du dividende en numéraire ou par actions

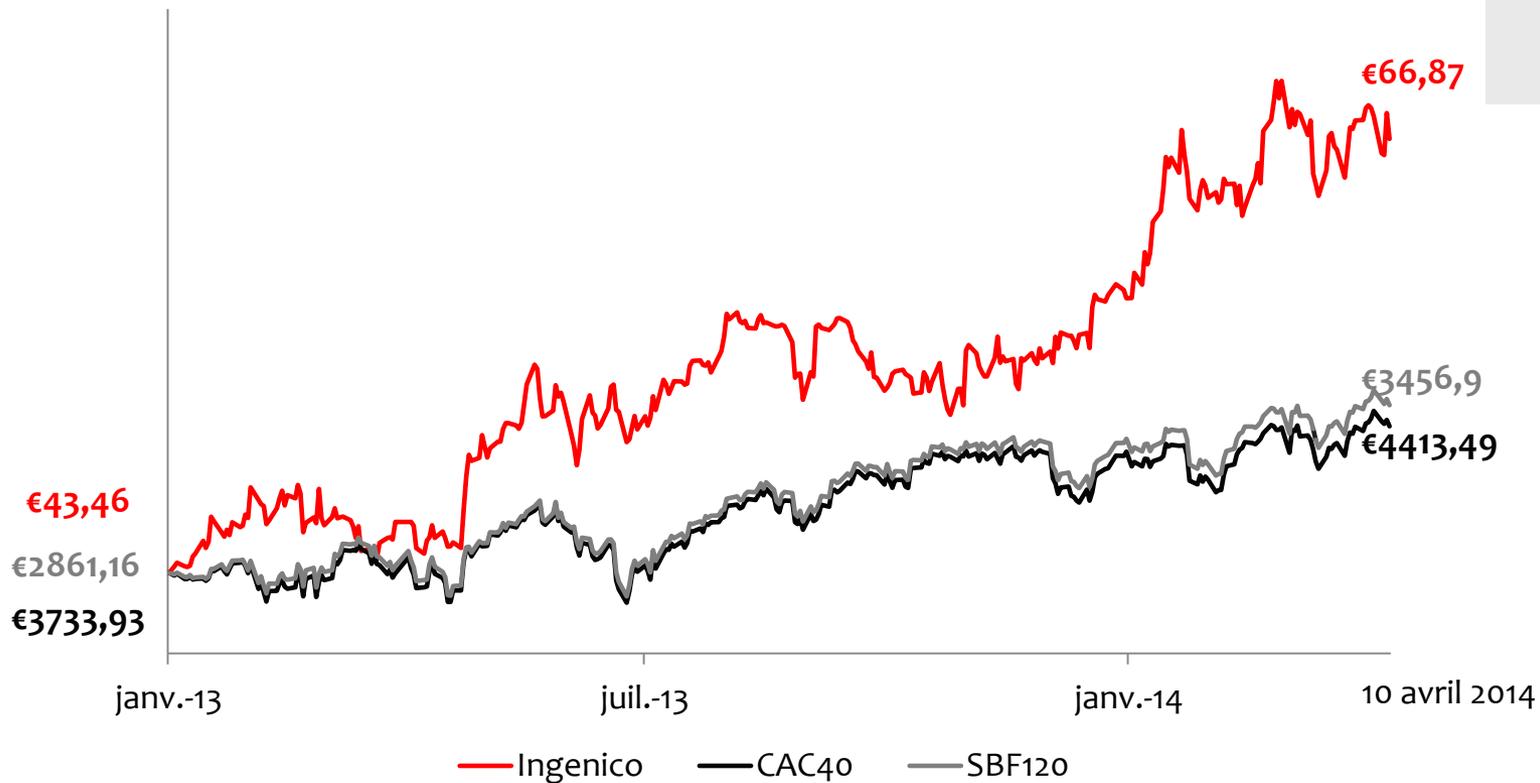


* Dividende soumis à l'approbation des actionnaires lors de l'Assemblée générale de ce jour

Une performance boursière continue

Cours base 100
au 2 janvier 2013

Rendement annuel
moyen depuis
janvier 2009:
~ 45%*



* Rendement moyen calculé au 10 avril 2014 pour un actionnaire d'Ingenico ayant investi €1000 en janvier 2009 et réinvestit en actions les dividendes perçus

2

Résultats annuels 2013

Patrice Durand,
EVP Finance et Opérations



Principaux éléments financiers

En €M	2013	2012	Variation
Chiffre d'affaires	1371	1206	+14%*
Excédent brut d'exploitation (EBITDA)	279	223	+25%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	20,3%	18,5%	+130 bps
Résultat d'exploitation courant ajusté (EBIT)**	239	190	+26%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	17,4%	15,7%	+180 bps
Résultat net, part du groupe	114	97	+18%
Par action (en €)	2,17	1,87	+16%
Dividende par action en €	0,80	0,70	+14%

* 14%: Croissance à données comparables

** Hors ajustement des goodwill amortis

Des fondamentaux très solides sur tous les segments d'activité

<i>En €M</i>	Terminaux	Transactions	Total
Chiffre d'affaires	1074	297	1371
<i>Croissance organique</i>	+14%	+11%	+14%
Marge brute ajustée retraitée*	494	106	600
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	46,0%	35,8%	43,8%

- Terminaux : Amélioration continue de la marge grâce aux volumes et à la capacité d'achat
- Transactions : Accélération tirée par le développement des solutions de paiement en ligne

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

Investissement continu dans un environnement en évolution rapide

En €M	2013	2012
Frais de Recherche & Développement	94	85
Charges commerciales et marketing	121	105
Frais généraux et administratifs	146	133
Total charges opérationnelles*	361	323
en % du chiffre d'affaires	26,4%	26,8%

- Investissements soutenus en innovation, vente et marketing pour développer les futurs relais de croissance: Telium 3, multi-canal et paiement mobile
- Maîtrise continue des frais généraux et administratifs

*Hors ajustement des goodwill amortis

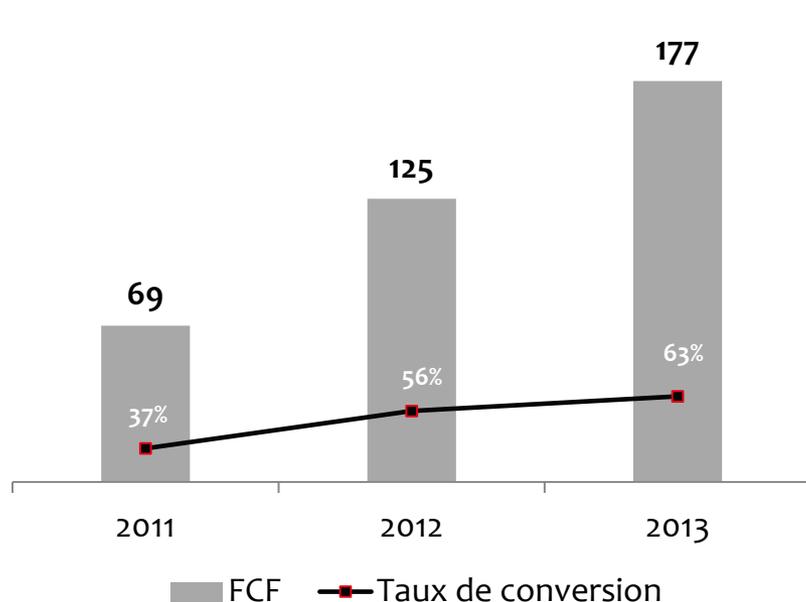
Un résultat net en progression de 18%

<i>In M€</i>	2013	2012
Résultat d'exploitation (EBIT)*	239	190
Amortissement des goodwill alloués	(30)	(26)
Autres produits et charges	(21)	1
Résultat financier & Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	(18)	(15)
Résultat avant Impôts	169	150
Impôts	(56)	(50)
Taux d'impôt	33%	33%
Résultat Net	113	100
Résultat Net, part du Groupe	114	97

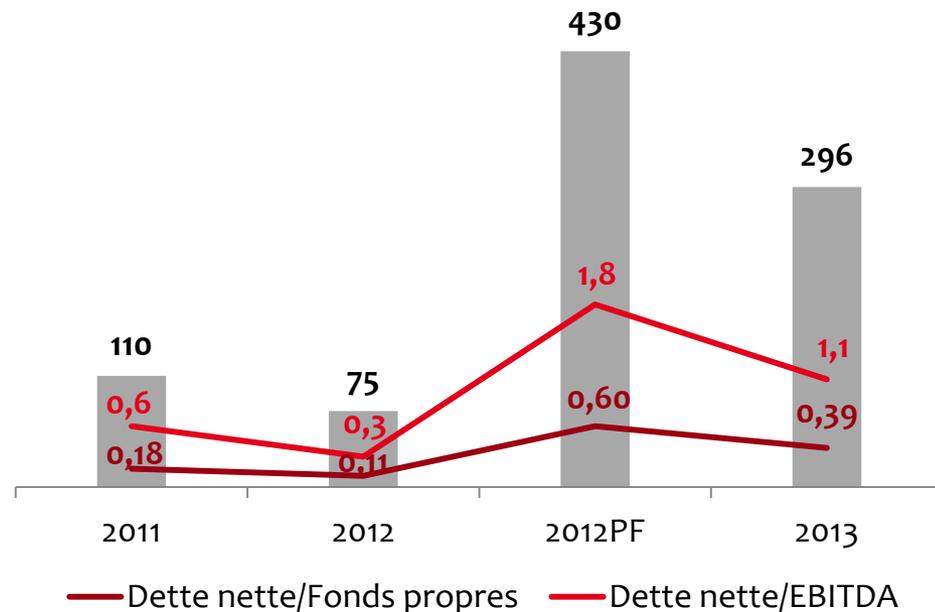
* Hors ajustement des goodwill amortis

Une structure financière toujours solide

● Une génération de trésorerie record



● Une forte réduction de la dette



- 50% de l'acquisition d'Ogone remboursée en un an

FCF (Free Cash Flow): 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

Jean-Pierre Valensi (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
- Un leader sur le marché des terminaux: base installée > 20 millions, acceptant plus de 250 moyens de paiement, connecté à plus de 1,000 acquéreurs/banques
- Opérant 3,5 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

3 axes de développement, piliers du plan ambition 2016

Positionner Ingenico en leader mondial des solutions de paiement en magasin, en ligne et sur mobile auprès des marchands

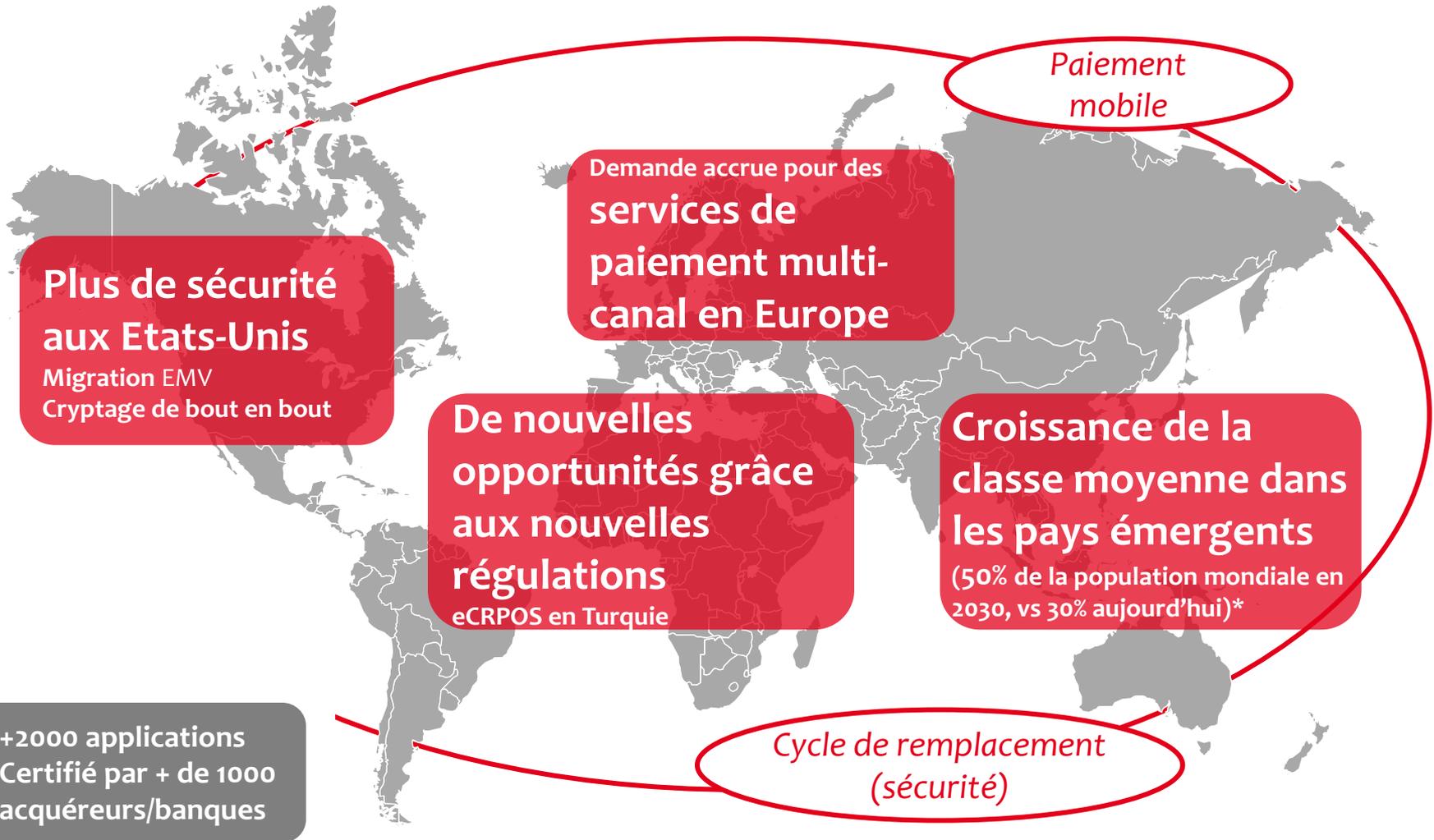
Une stratégie multi locale

A la pointe de l'innovation

Une offre complète

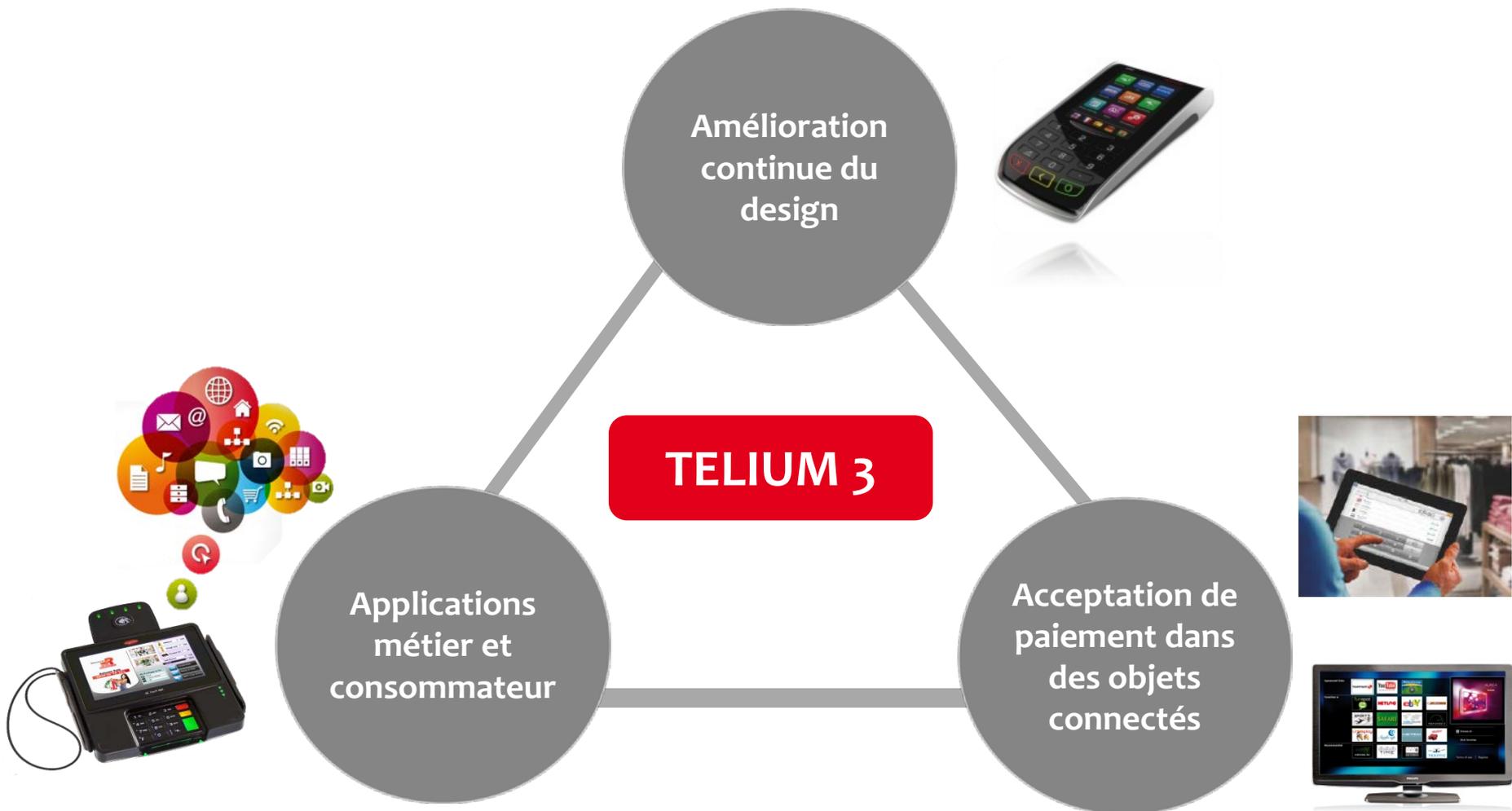


La poursuite de la stratégie différenciée par région



* Ernst & Young - *Hitting the sweet spot* The growth of the middle class in emerging markets, 2013

A la pointe de l'innovation, notamment grâce à notre plateforme nouvelle génération



Une offre complète correspondant aux nouveaux besoins de nos clients et partenaires

De nouvelles habitudes consommateurs

Mobilité, Internet, réseaux sociaux



Un nombre accru de points de paiement

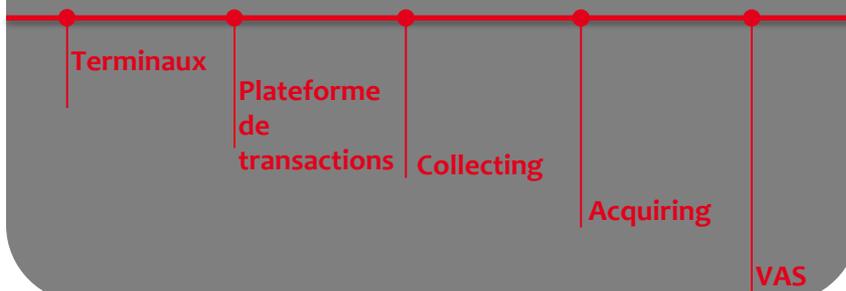


Téléphone, grande distribution, kiosques, etc.

Introduction des tablettes/téléphones combinés avec des terminaux mobile



Stratégie multi-canal sur toute la chaîne de valeur



2014: Vers une nouvelle année prometteuse

Premier trimestre:
Performance remarquable

- **Chiffre d'affaires de €325m**
- **Croissance organique de +20%***

Objectifs 2014 précisés

- **Croissance organique entre 10% et 15%***
- **Marge d'EBITDA \geq 21%**

* A taux de change et périmètre constant sur la base d'un chiffre d'affaires pro forma 2013 à 1301 millions d'euros (excluant la contribution de TransferTo, cédé au 1er décembre 2013)

En bonne voie pour atteindre les objectifs 2016

Poursuivre la croissance

Chiffre d'affaires > €1.8 milliards

Consolider la performance
financière

Marge EBITDA > 20%

Maintenir une discipline
financière

**Conversion du flux de trésorerie
disponible/EBITDA entre 45% et 50%**

Mettre en place une
politique de dividende

Taux de distribution: 35%

5

Gouvernance



Gouvernance

Comité stratégique

Président : Jean-Paul Jainsky
6 membres

4 réunions en 2013

Taux de présence : 87,5 %

- Projet d'acquisition et intégration d'Ogone au sein du Groupe
 - Cession de transferTo
- Ambitions du Groupe pour 2016

Conseil d'administration

Président : Philippe Lazare
9 membres et 1 censeur

6 réunions en 2013

taux de présence moyen: 90,74 %

- Information financière
- Proposition de nomination au poste d'administrateur
- Assemblée générale annuelle
- Acquisition d'Ogone
- Politique de la Société en matière d'égalité professionnelle et salariale
 - Proposition de nomination de commissaires aux comptes

Comité audit & financement

Président : Elie Vannier
3 membres

8 réunions en 2013

Taux de présence : 81,25 %

- Surveillance du contrôle des comptes
- Examen de l'élaboration de l'information financière
- Suivi du processus de sélection des nouveaux commissaires aux comptes
- Financement et couverture de change
 - Polices d'assurance du Groupe

Comité des rémunérations, nominations et gouvernance

Président : Xavier Moreno
6 membres

4 réunions en 2013

Taux de présence : 79 %

- Evaluation du fonctionnement du Conseil et des comités
- Sélection d'un candidat au poste d'administrateur
- Etude de l'indépendance des administrateurs
- Rémunération des mandataires sociaux

Composition du Conseil d'administration

Dans une démarche d'amélioration continue de sa Gouvernance, et conformément au Code **Afep-Medef**,

● Proposition de renouvellement de 4 administrateurs

- > Monsieur Jean-Pierre COJAN
- > Monsieur Xavier MORENO (indépendant)
- > Madame Celeste THOMASSON
- > Monsieur Elie VANNIER (indépendant)

● Proposition de nomination d'un administrateur indépendant en remplacement de Monsieur Jean-Paul Jainsky

- > Jean-Louis CONSTANZA

Le conseil d'Administration serait alors composé de 5 administrateurs indépendants, soit 55%.

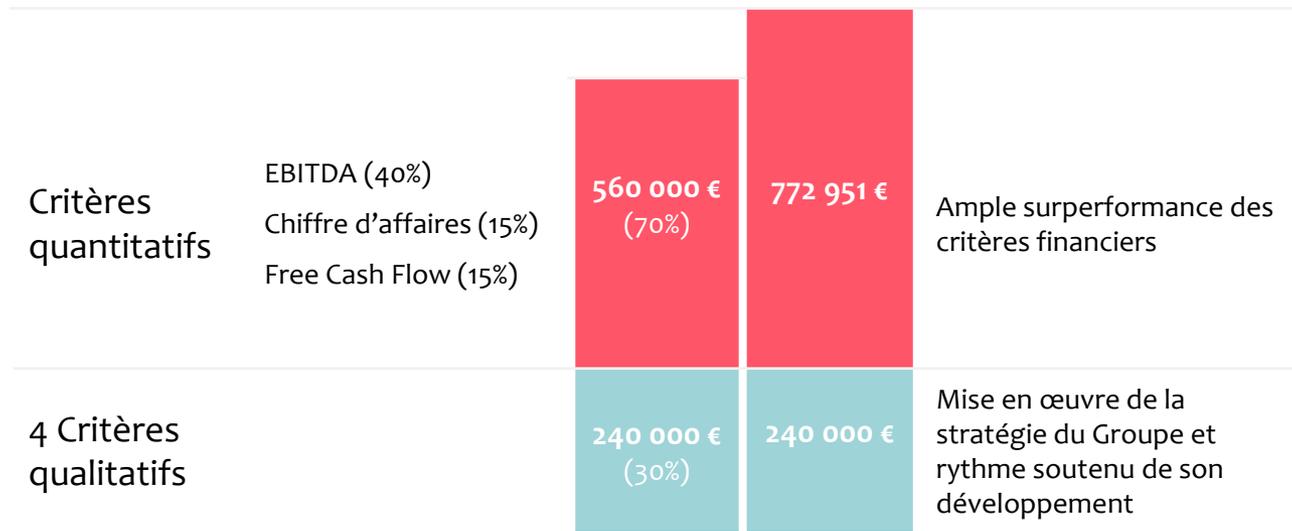
Répartition de la rémunération du Président-Directeur Général, unique dirigeant mandataire social de la société

Au titre de l'exercice 2013

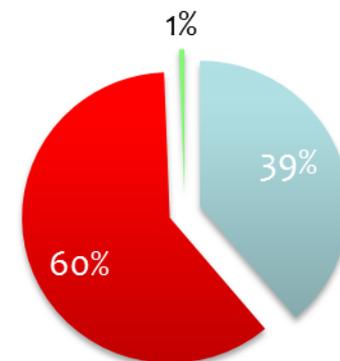
Structure de la rémunération variable annuelle

- > La rémunération variable annuelle cible représente 800 000 euros. Selon le niveau d'atteinte de chacun des critères, le paiement peut varier de 0% à 135% de cette rémunération variable annuelle cible.

Cible 800 000 € Atteinte 1 012 951 € 127% de la rémunération variable cible



Structure globale de rémunération



■ Rémunération fixe
■ Rémunération variable
■ Autres rémunérations

Rémunération du Président-Directeur Général

> Montant dus au titre de l'exercice 2013 (en euros)

Rémunération annuelle fixe brute	650 000 €
Rémunération variable	1 012 951 €
Actions de performance	N/A
Stock-options	N/A
Jetons de présence	N/A
Avantages en nature - voiture	3 051
Assurance perte de mandat social	7 340
Indemnités en cas de départ non volontaire du Président Directeur Général	N/A
Rémunération du Président-Directeur Général	1 673 342 €

6

Questions-Réponses



7

Résolutions - Vote

**Chloé Mayenobe,
EVP Gouvernance, Audit et
Risques**



beyond
payment