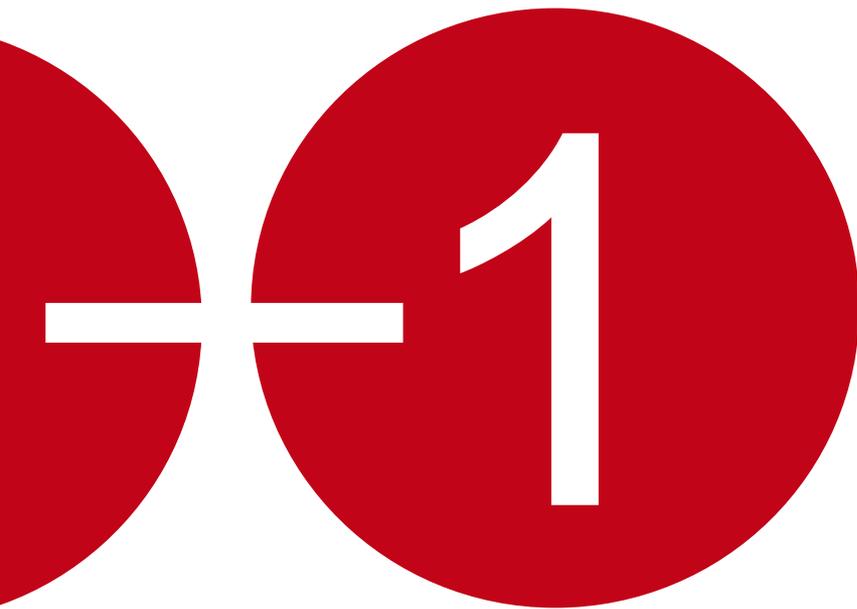


**ingenico**  
**GROUP**

Assemblée  
générale des  
actionnaires

6 MAI 2015



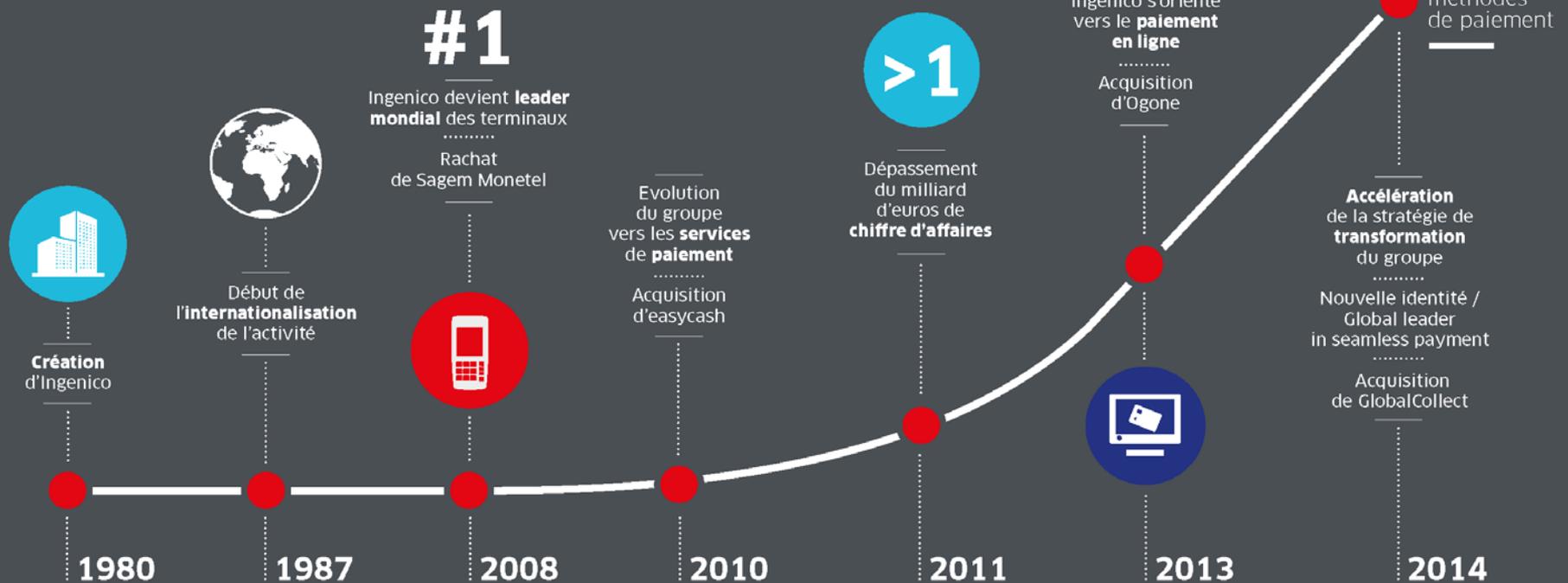
# Ouverture de l'Assemblée Générale

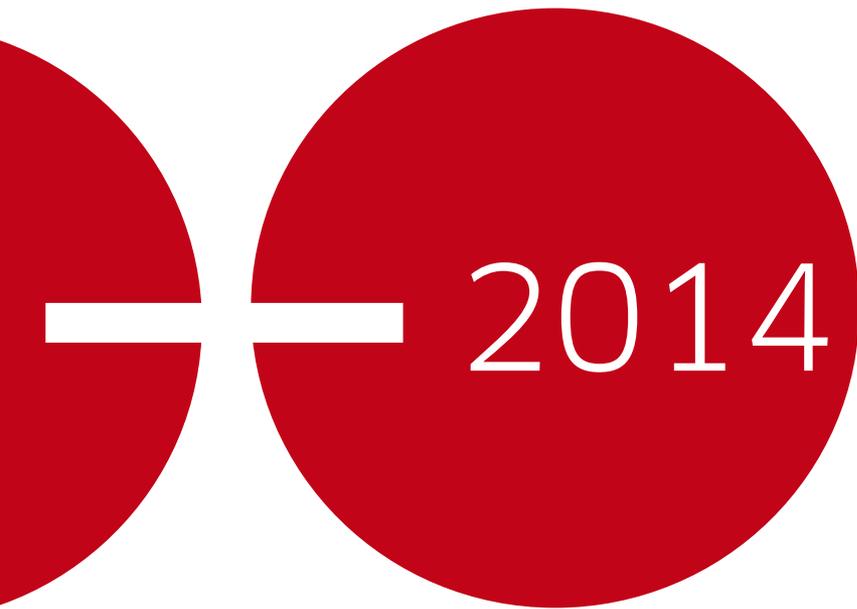
**Philippe Lazare,  
Président-directeur général**

# agenda

- **Faits marquants 2014** Philippe Lazare
- **Résultats annuels 2014** Pierre-Antoine Vacheron
- **Rapports des CAC** Jean-Pierre Valensi
- **Stratégie & Perspectives** Philippe Lazare
- **Gouvernance** Xavier Moreno
- **Questions / Réponses**
- **Vote des résolutions** Chloé Mayenobe

# 35 ans d'histoire





Accélération de  
la stratégie de  
transformation  
du Groupe

**une nouvelle plateforme de marque /** pour refléter l'évolution et l'ambition du Groupe

**ingenico**  
GROUP

global  
leader in  
seamless  
payment

**ingenico**  
Smart  
terminals

**ingenico**  
Payment  
services

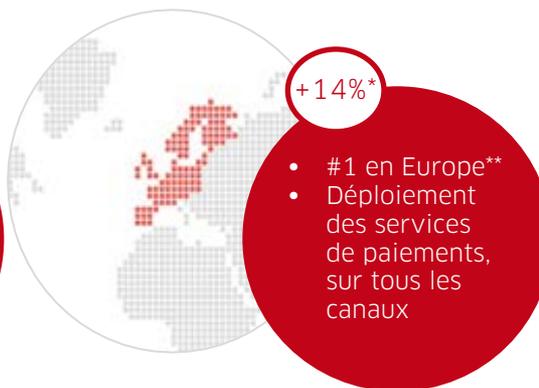
**ingenico**  
Mobile  
solutions

# nos atouts / une approche multi-locale

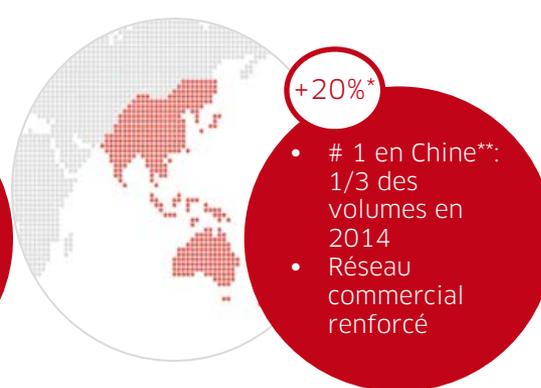
## Amérique du Nord



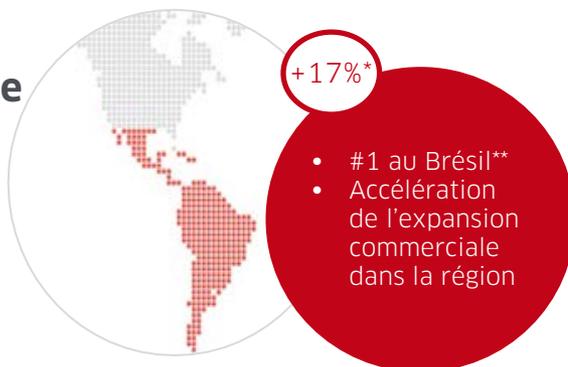
## Europe & Afrique



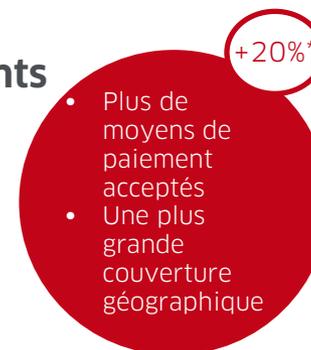
## Asie & Moyen-Orient



## Amérique Latine



## e-Payments



\* Croissance à taux de change et périmètre constants. Pour l'activité e-Payments, il s'agit de la croissance organique d'Ogone en 2014

\*\* Classement pour l'activité Terminaux

# nos atouts / une offre complète et intégrée

## En magasin



- **#1** mondial des terminaux de paiement
- Natif EMV/NFC

## Sur internet



- **170** pays
- **40K+** marchands connectés à nos plateformes

## Sur mobile



- Disponible dans **14** pays
- Offre complète totalement intégrée

# nos atouts / l'innovation

## Permettre le développement de nouveaux processus de paiement

- En magasin / Terminaux sans contact x2
- En ligne / Donation en un clic
- Paiement sans contact depuis un écran publicitaire

## Créer un écosystème intégré autour du terminal



# nos atouts / partenaire de confiance des institutions financières et des commerçants

## Simplifier le paiement tout en améliorant l'expérience consommateur

Terminaux/ EMV  
et cryptage de  
bout en bout



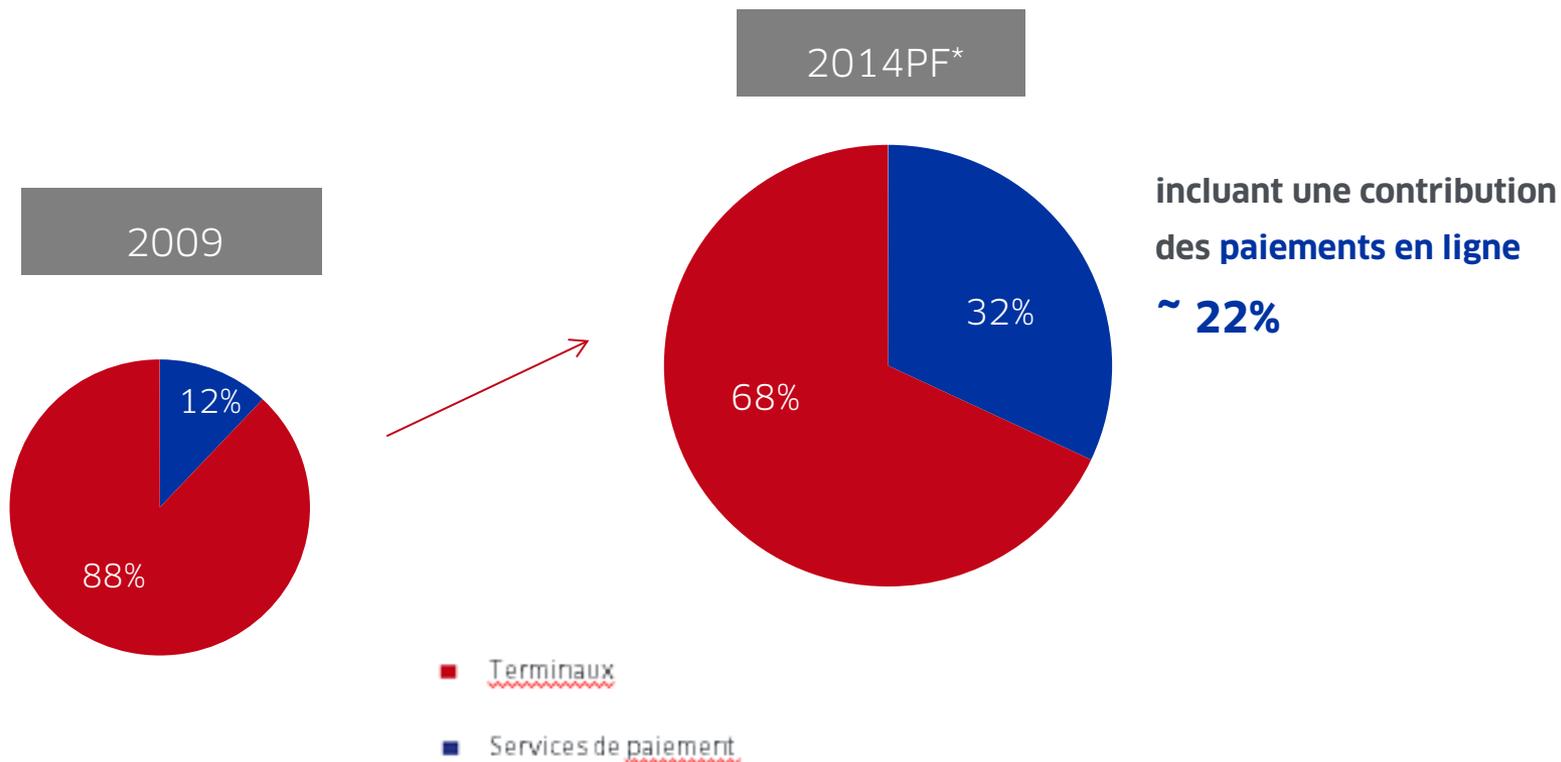
En magasin /  
Solutions  
mobiles



Sur Internet /  
 Paiements  
sur mobile



# accélération de la stratégie de transformation / acquisition de GlobalCollect



*\*Chiffre d'affaires 2014PF incluant la contribution de GlobalCollect sur toute l'année*

# 2014 / une nouvelle année de performance opérationnelle et financière remarquable

Chiffre d'affaires / €1,6Md

Croissance à deux chiffres sur toutes les régions et segments d'activité

+19%

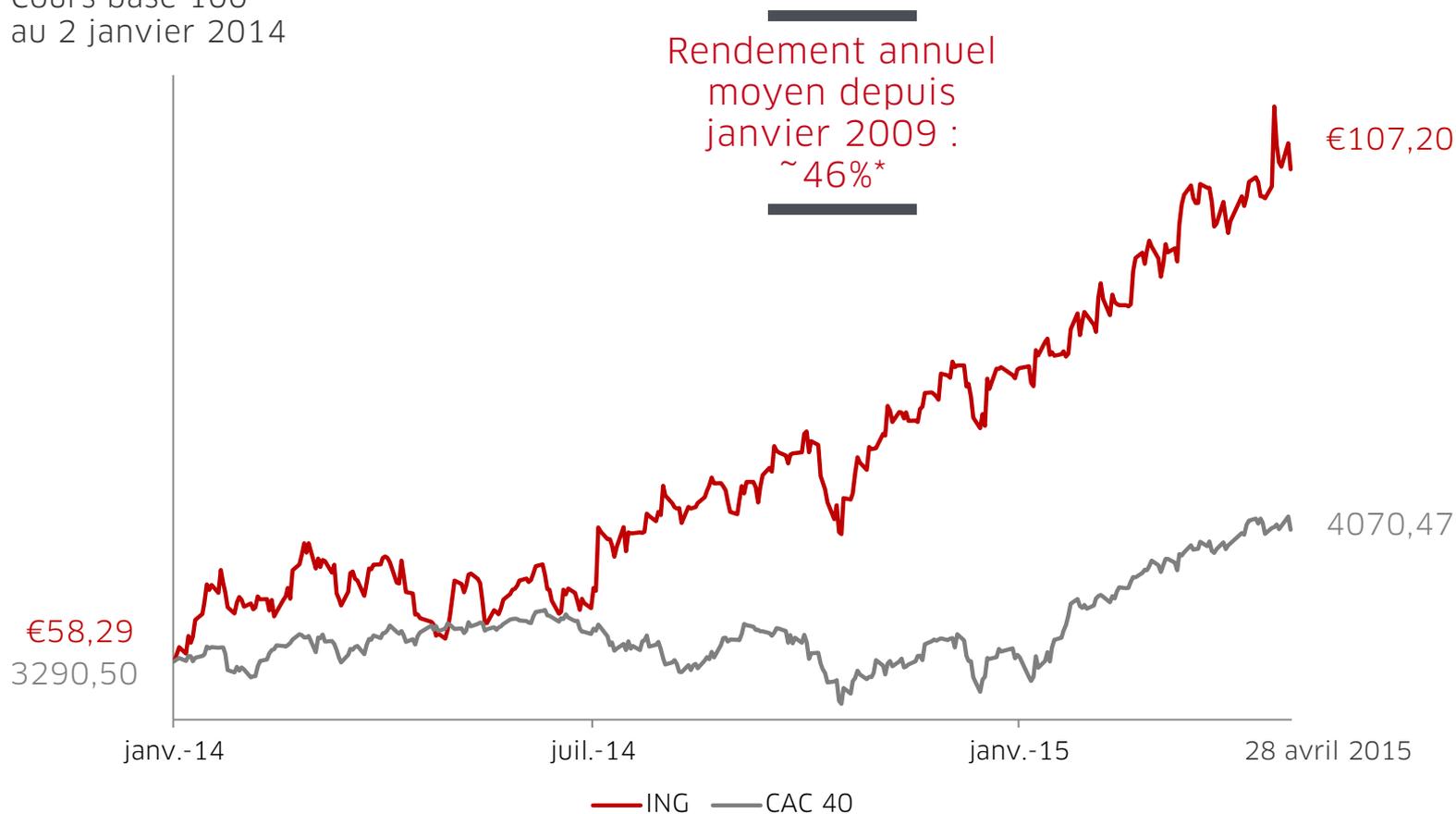
EBITDA record à 23,4%

Free cash flow / €255M

+44%

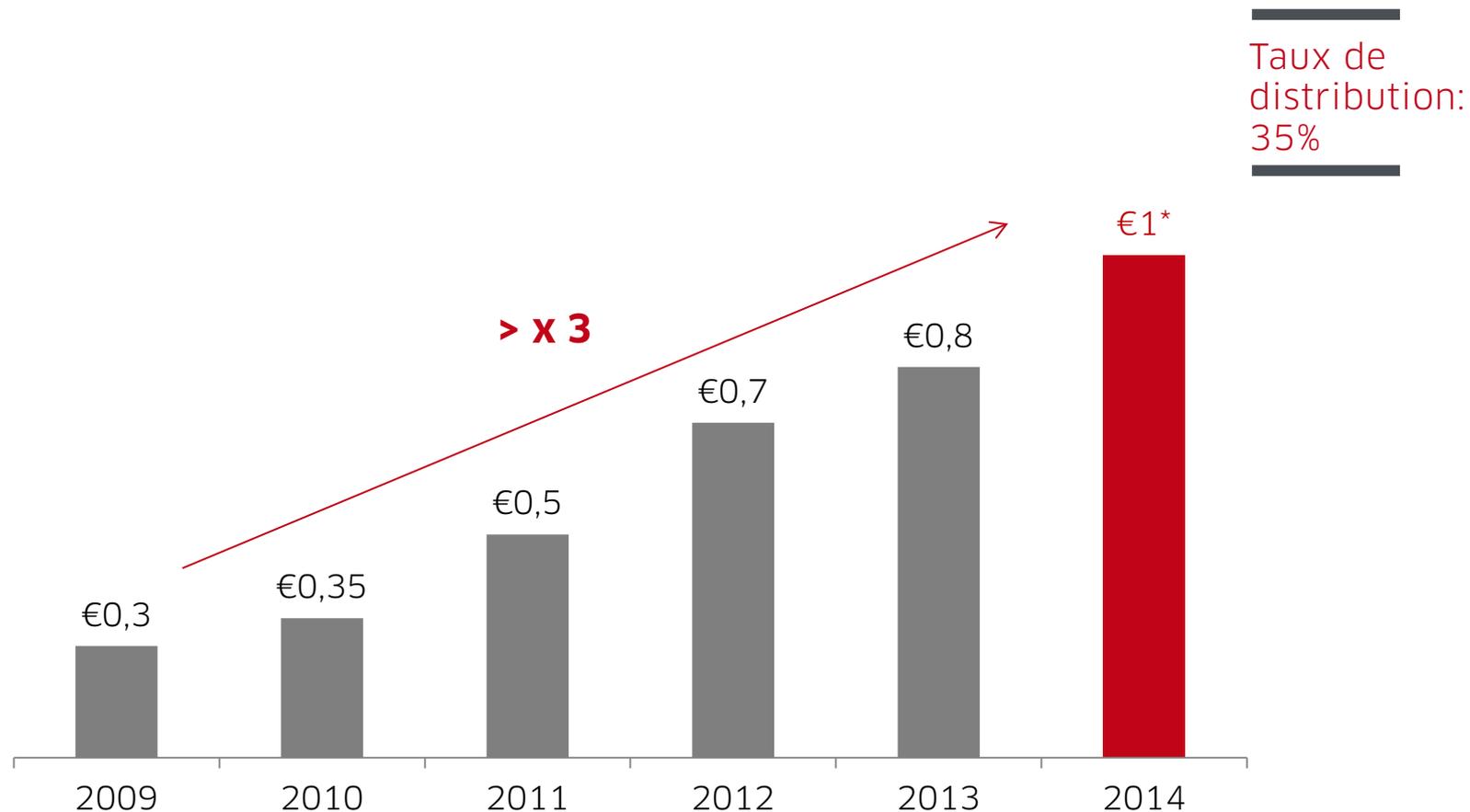
# une performance boursière continue

Cours base 100  
au 2 janvier 2014

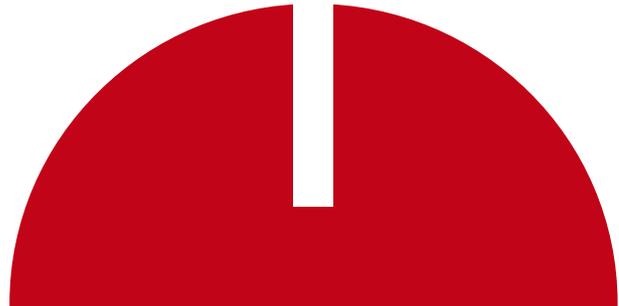


\* Rendement moyen calculé au 28 avril 2015 pour un actionnaire d'Ingenico Group ayant investi €1000 en janvier 2009 et réinvesti en actions les dividendes perçus

# proposition d'un dividende à 1 € en 2014 / en hausse de +25%



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



# Résultats annuels 2014

**Pierre-Antoine Vacheron,  
EVP Stratégie, Performance et  
Finance**

# Principaux éléments financiers

En €M	2014	2013	Variation vs. 2013
Chiffre d'affaires	<b>1 607</b>	1 371	<b>+19%*</b>
EBITDA	<b>377</b>	279	<b>+35%</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<b>23,4%</b>	20,3%	<b>+ 310 bpts</b>
EBIT	<b>324</b>	239	<b>+36%</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<b>20,2%</b>	17,4%	<b>+ 280 bpts</b>
Résultat net, part du groupe	<b>172</b>	114	<b>+51%</b>
Dividende par action	<b>€1</b>	€0,80	<b>+25%</b>

\*19%: Croissance à données comparables

# Résultats 2014 / incluant la contribution de GlobalCollect au quatrième trimestre

En M€	2014 / périmètre historique	T4'14 / GlobalCollect	2014 / Ingenico Group
<b>Chiffre d'affaires</b>	1 512	95	<b>1 607</b>
<b>Marge brute</b>	704	31	<b>735</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	46,5%	32,6%	<b>45,7%</b>
<b>EBITDA</b>	353	24	<b>377</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	23,4%	25,3%	<b>23,4%</b>
<b>EBIT</b>	301	23	<b>324</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	19,9%	24,2%	<b>20,2%</b>

# Fondamentaux solides / sur tous les segments d'activité

<i>en €M</i>	Terminaux	Services de paiement*	Total*
Chiffre d'affaires	1 259	254	1 512
<i>Croissance organique</i>	<i>+20%</i>	<i>+17%</i>	<i>+19%</i>
Marge brute / ajustée & retraitée	591	113	704
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>47,0%</i>	<i>44,3%</i>	<i>46,5%</i>

*\*Excluant la contribution de GlobalCollect sur le T4 2014*

- Terminaux: Croissance exceptionnelle des volumes associée à l'optimisation des coûts d'achat
- Services de paiement: Mix produits et impact dilutif des services d'*acquiring* en Allemagne

# Des charges opérationnelles maîtrisées

<i>En €M</i>	<b>2014*</b>	2013 pro forma	2013 publié
<b>Frais de Recherche &amp; Développement</b>	<b>112</b>	105	94
<b>Charges commerciales et marketing</b>	<b>128</b>	119	121
<b>Frais généraux et administratifs</b>	<b>163</b>	145	146
<b>Total charges opérationnelles*</b>	<b>403</b>	369	361
<b>En % du chiffre d'affaires</b>	<b>26,6%</b>	28,3%	26,4%

*\*Excluant la contribution de GlobalCollect sur le T4 2014*

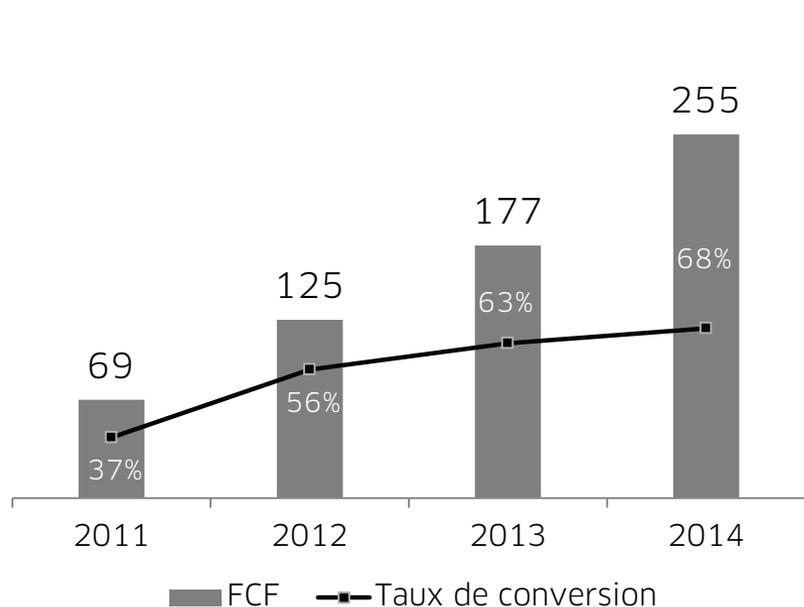
- Progression des coûts commerciaux et des frais administratifs et généraux pour accompagner le développement du Groupe
- Investissements continus en recherche et développement pour soutenir les futurs relais de croissance : lancement de la plateforme Telium Tetra et évolution des plateformes Internet

## Un résultat net / en progression de 51%

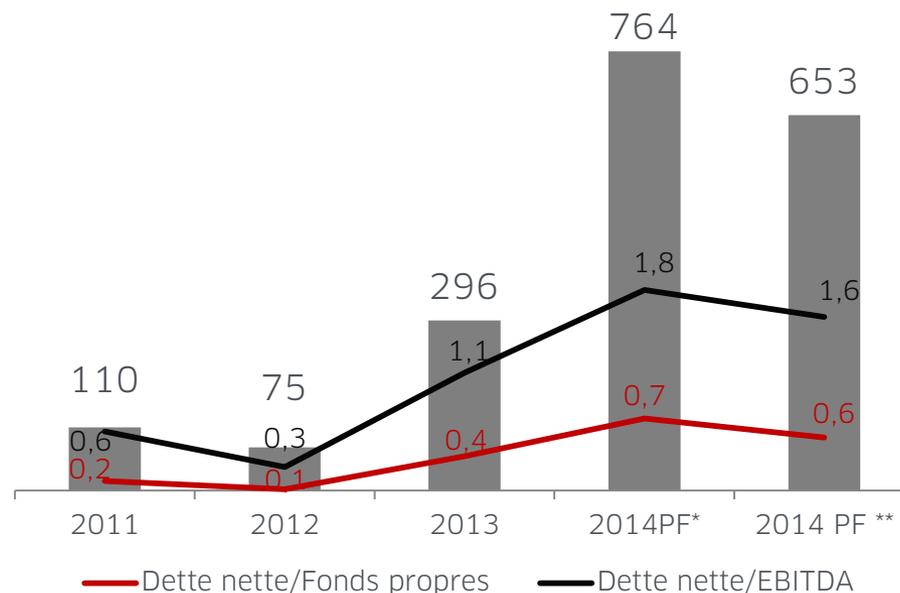
<i>En €M</i>	2014	2013
<b>Résultat d'exploitation (EBIT)</b>	<b>324</b>	239
Amortissement des goodwill alloués	<b>(32)</b>	(30)
Autres produits et charges	<b>(18)</b>	(21)
Résultat financier & Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	<b>(21)</b>	(18)
Résultat avant impôts	<b>252</b>	169
Impôts	<b>(81)</b>	(56)
Taux d'impôt	<b>31,8%</b>	33,0%
Résultat Net	<b>172</b>	113
<b>Résultat Net, part du Groupe</b>	<b>172</b>	114

# Une structure financière toujours solide

## Une génération de trésorerie record

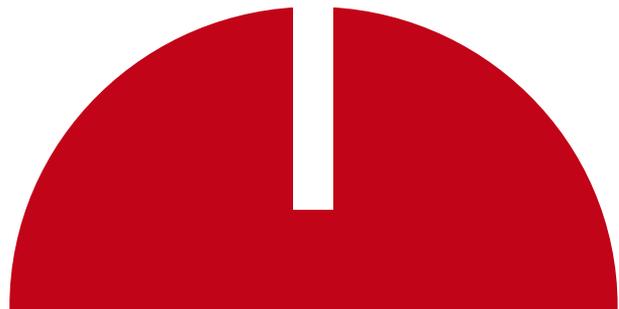


## Un désendettement rapide



\* EBITDA intégrant la contribution de GlobalCollect sur l'ensemble de l'année 2014

\*\* Calcul intégrant la contribution de GlobalCollect sur l'ensemble de l'année et prenant en compte le remboursement anticipé des OCEANES au 31 décembre 2014



# Rapport du collège des Commissaires aux Comptes

**Jean-Pierre Valensi**

# Rapports du college des commissaires aux comptes

- 1. Rapport sur les comptes annuels d'Ingenico S.A.**  
(Document de référence : page 218)
- 2. Rapport sur les comptes consolidés du groupe Ingenico**  
(Document de référence : page 192 )
- 3. Rapport sur les comptes annuels d'Ingenico S.A.**  
(Document de référence : page 218)
- 4. Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés** (Document de référence : page 101)
- 5. Rapport sur les opérations sur le capital**  
(Document de référence : pages 240 à 242)
- 6. Rapport sur le rapport du Président du Conseil d'Administration**  
(Document de référence : page 102 )
- 1. Rapport portant sur certaines informations sociales, environnementales et sociétales**  
(Document de référence : pages 57 à 59)

# Comptes annuels d'Ingenico SA

## Résolution n°1

### Certification des comptes sans réserve, ni observation

*“ (...) les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société à la fin de cet exercice.”*

**Points particulièrement examinés** : tests de dépréciation des fonds commerciaux et titres de participations, provisions pour risques

*(Document de référence : page 218)*

# Comptes consolidés du groupe INGENICO

## Résolution n°2

### **Certification des comptes sans réserve**

*“ (...) les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.”* (Document de référence : page 192)

**Observation** renvoyant à la note de l'annexe relative aux litiges fiscaux en cours concernant la filiale brésilienne d'Ingenico SA

**Points particulièrement examinés :** tests de dépréciation des goodwill et immobilisations incorporelles à durée de vie indéterminée, provisions pour risques

# Conventions et engagements réglementés d'Ingenico SA

## Résolution n°5

**Absence de conventions et engagements autorisés au cours de l'exercice écoulé et soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale**

**Conventions et engagements approuvés au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé :**

- Engagements au bénéfice de Monsieur Philippe Lazare, Président-directeur général : indemnité de départ en cas de révocation, avec conditions de performance (autorisations de 2007, 2008 et 2012)
- Convention avec la société Cryptolog (autorisation de 2006)

*(Document de référence : page 101)*

# Opérations sur le capital

## Résolutions n°10 à 15, 16, 17 et 18

### Opérations concernées :

- 10 à 15 • Emission d'actions ordinaires et/ou de diverses valeurs mobilières avec maintien et/ou suppression du droit préférentiel de souscription
- 16 • Augmentation du capital réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise
- 17 • Augmentation du capital réservée aux salariés et aux mandataires sociaux des filiales de la société au sens de l'article L.233-16 du code de commerce avec suppression du droit préférentiel de souscription
- 18 • Attribution d'actions gratuites existantes ou à émettre

**Aucune observation à formuler sur les modalités et les informations données dans le rapport du conseil d'administration.**

**Nous établirons le cas échéant des rapports complémentaires lors de l'usage de ces autorisations par votre conseil d'administration.**

*(Document de référence : pages 240 à 242)*

# Rapport sur le rapport du Président du Conseil d'Administration

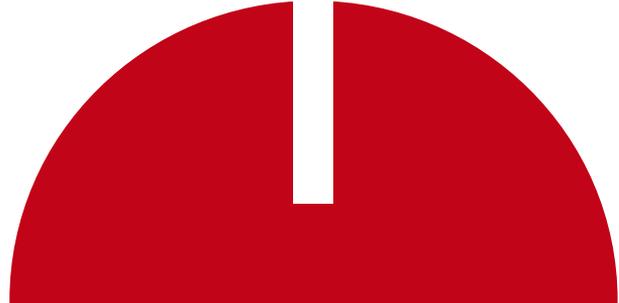
- Aucune observation sur les informations concernant les procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière
- Nous attestons la présence des autres informations requises à l'article L.225-37 du Code de commerce

*(Document de référence : page 102)*

# Rapport de l'OTI sur les informations sociales, environnementales et sociétales figurant dans le rapport de gestion

- Nous attestons de la présence des informations RSE requises dans les limites précisées par la société dans la note méthodologique
- Absence d'anomalies significative de nature à remettre en cause la sincérité des informations RSE prises dans leur ensemble.

*(Document de référence : page 57 à 59)*



# Perspectives / une stratégie de transformation en marche

**Philippe Lazare,  
Président-directeur général**

# **nouvelle organisation** / à l'image du nouveau périmètre

**Nominations au sein du comité exécutif : 15 membres, dont 3 venant de GlobalCollect**

## **Principales responsabilités du comité exécutif :**

- Opérationnelles : Smart Terminals, e-Payments et Plateformes
- Géographiques : Europe & Afrique, Asie-Pacifique & Moyen-Orient  
Amérique du Nord, Amérique Latine
- Fonctionnelles : Innovation, Performance/Finance/Stratégie, RH et Risques

# Création d'une unité opérationnelle e-Payments



- Services de paiement intégrés sur internet au niveau mondial
- 170 pays
- 150 moyens de paiement
- Reproduire notre leadership en magasin dans l'écosystème du paiement en ligne

# innovation / démultiplication des initiatives



**Acceptation de paiement dans les objets connectés**



**Organisation dédiée à la R&D avancée et aux solutions nouvelle génération**

**Autres initiatives**

**Partenariat avec Partech Growth**

# 2015 / poursuite de la croissance rentable

Premier trimestre :  
un nouveau trimestre  
de forte croissance

- **Chiffre d'affaires de €498M**
- **Croissance organique de +17%\***
- **Croissance à deux chiffres sur les deux segments**

Objectifs 2015

- **Croissance organique  $\geq$  10%\***
- **Marge d'EBITDA de l'ordre de 21%**

*\*A taux de change et périmètre constant sur la base d'un chiffre d'affaires pro forma 2014 à 1 846 millions d'euros (incluant la contribution de GlobalCollect sur l'année 2014)*

# En bonne voie pour atteindre les objectifs 2016

Chiffre  
d'affaires  
**>€2.2Mds\***

Marge EBITDA  
**>20%\***

Conversion  
flux de  
trésorerie  
disponible/  
EBITDA  
**45-50%**

Taux de  
distribution  
**35%**

*\* A taux de change constant par rapport à 2012 et incluant la contribution de GlobalCollect*



Gouvernance

# 2014 / une activité intense

## Conseil d'administration

Président : Philippe Lazare  
9 membres et 1 censeur

8 réunions en 2014 / taux de présence moyen: 89 %

- Information financière
- Proposition de nomination au poste d'administrateur
- Assemblée générale annuelle
- Acquisition de GlobalCollect
- Présentations des opérationnels
- Emission obligataire
- Programme de billets de trésorerie
- Mise en place d'un programme d'AGA
- Politique de la Société en matière d'égalité professionnelle et salariale

## Comité stratégique

Président : Elie Vannier  
7 membres

4 réunions en 2014  
Taux de présence : 96%

- Projets d'acquisition, dont GlobalCollect
- Points d'avancement sur les nouvelles offres de services et produits du groupe
- Rencontre avec les opérationnels, notamment sur les activités d'Ingenico Payment Services

## Comité audit & financement

Présidente : Florence Parly  
3 membres

6 réunions en 2014  
Taux de présence : 100 %

- Surveillance du contrôle des comptes
- Examen de l'élaboration de l'information financière
- Emission obligataire
- Mise en place d'un programme de billets de trésorerie
- Financement et couverture de change

## Comité des rémunérations, nominations et gouvernance

Président : Xavier Moreno  
5 membres

4 réunions en 2014  
Taux de présence : 100 %

- Evaluation du fonctionnement du Conseil et des comités
- Sélection d'un candidat au poste d'administrateur
- Etude de l'indépendance des administrateurs
- Mise en place d'un programme d'attribution gratuite d'actions
- Rémunération du dirigeant mandataire social

# Répartition de la rémunération du Président-directeur général, unique dirigeant mandataire social de la société

Au titre de l'exercice 2014

## Structure de la rémunération variable annuelle

- La rémunération variable annuelle cible représente 1 million d'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 1 000 000 €	Atteinte 1 326 021 €	133% de la rémunération variable cible
--	----------------------	-------------------------	--

### Critères quantitatifs

- EBITDA (40%)  
- Chiffre d'affaires (15%)  
- Free Cash Flow (15%)

700 000 €  
(70%)

1 026 021 €

Ample surperformance des critères financiers

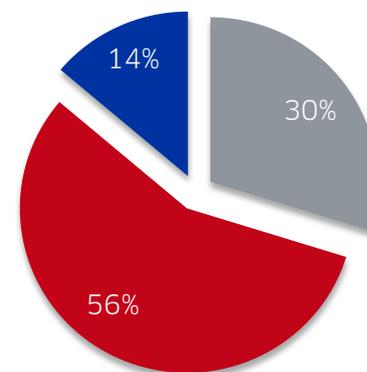
### 4 Critères qualitatifs

300 000 €  
(30%)

300 000 €

Mise en œuvre de la stratégie du Groupe et rythme soutenu de son développement

## Structure globale de rémunération

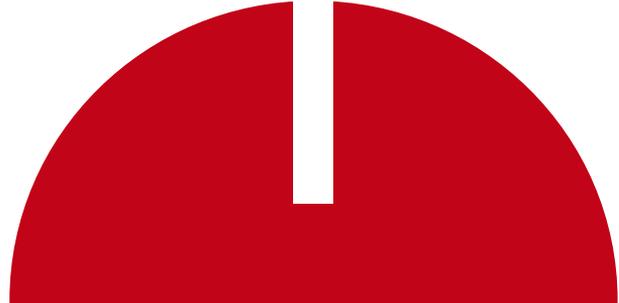


■ Rémunération fixe  
■ Rémunération variable  
■ Autres rémunérations

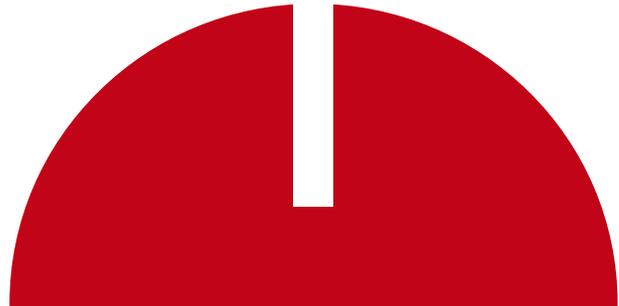
# Rémunération du Président-directeur général

- **Montant dus au titre de l'exercice 2014 (en euros)**

Rémunération annuelle fixe brute	700 000 €
Rémunération variable	1 326 021 €
Valorisation des actions de performance attribuées en 2014	312 482 €
Stock-options	N/A
Jetons de présence	N/A
Avantages en nature – voiture + assurance perte de mandat social	12 337 €
Indemnités en cas de départ non volontaire du Président Directeur Général	N/A
<b>Rémunération du Président-directeur général</b>	<b>2 038 358 €</b>



Questions /  
Réponses



# Résolutions - Vote

**Chloé Mayenobe,  
EVP Gouvernance et Risques**