

## Gemalto - Résultats de l'exercice 2012

- Chiffre d'affaires record de plus de 2,2 milliards d'euros, en hausse de +9 %, et croissance à deux chiffres attendue pour 2013
- Résultat des activités opérationnelles en croissance de +26 % ; l'objectif de 300 millions d'euros est dépassé avec un an d'avance
- Chiffre d'affaires des Plateformes logicielles et Services en hausse de +26 %, avec une croissance à deux chiffres dans tous les segments

Pour permettre de mieux apprécier les performances financières passées et futures, le compte de résultat est présenté sur une base ajustée (cf. page 2 « Base de préparation de l'information financière »). Les agrégats non-GAAP ne sont pas destinés à être utilisés isolément ou à remplacer les agrégats IFRS correspondants et doivent être analysés conjointement avec les états financiers consolidés. L'Annexe 2 présente le tableau de passage vers l'information financière IFRS. L'état de la situation financière est établi selon les normes IFRS et le tableau de variation de la position de trésorerie est dérivé du tableau de financement établi selon les normes IFRS.

**Amsterdam, le 14 mars 2013** - Gemalto (Euronext NL0000400653 - GTO), leader mondial de la sécurité numérique publie aujourd'hui ses résultats pour l'exercice 2012.

### Principaux composants du compte de résultat ajusté

Activités en cours <sup>1</sup> (en millions d'euros)	Exercice 2012	Exercice 2011	Variations en glissement annuel	
			à taux de change courants	à taux de change constants
Chiffre d'affaires	2236	1984	+13 %	+9 %
Marge brute	862	745	+16 %	
Charges d'exploitation	(557)	(503)	+11 %	
Résultat des activités opérationnelles	305	241	+26 %	
Marge opérationnelle	13,6 %	12,2 %	+1,5 pt	

**Déclaration d'Olivier Piou, Directeur général :** « Gemalto a franchi une étape importante, enregistrant des résultats record et en avance sur le plan que nous nous étions fixé : ces trois dernières années, notre chiffre d'affaires et notre résultat ont affiché une croissance de près de 40 % et 80 % respectivement, tout en conservant une solide position de trésorerie nette. En 2012, nous avons également signé un grand nombre de contrats long terme dans le paiement mobile et auprès des organismes gouvernementaux, qui viendront soutenir notre développement profitable dans le futur. Au vu des opportunités de croissance qui se présentent à nous, nous avons renforcé les investissements dans nos activités, nous préparant à la réalisation des ambitions de notre prochain plan de développement à long terme. »

<sup>1</sup> Voir la base de préparation page 2, ainsi que l'Annexe 1 du présent document pour davantage d'informations sur les activités en cours.

## Base de préparation de l'information financière

Sauf disposition contraire, les informations relatives aux exercices 2012 et 2011 sont présentées pour les Activités en cours et selon le format de présentation de l'information sectorielle adopté en 2012.

### Compte de résultat ajusté et résultat des activités opérationnelles non-GAAP

Les états financiers consolidés ont été préparés conformément aux normes comptables internationales (IFRS).

Pour permettre de mieux apprécier ses performances financières passées et futures, le Groupe établit également un compte de résultat ajusté dont le principal agrégat utilisé pour évaluer l'activité et prendre des décisions opérationnelles sur la période 2010 - 2013, est le résultat des activités opérationnelles.

- Le Résultat des activités opérationnelles est un indicateur non-GAAP correspondant au résultat d'exploitation IFRS ajusté de l'amortissement et de la dépréciation des actifs incorporels résultant d'acquisitions, des éléments de rémunération fondés sur des actions et des coûts liés aux restructurations et acquisitions, qui se définissent, respectivement, comme suit : Amortissement et dépréciation des actifs incorporels résultant d'acquisitions : charges d'amortissement et de dépréciation liées aux immobilisations incorporelles reconnues dans le cadre de l'allocation de l'excédent de la contrepartie transférée par rapport à la valeur de l'actif net acquis.
- Éléments de rémunération fondés sur des actions : (i) décote accordée aux salariés se portant acquéreurs d'actions Gemalto dans le cadre des plans Gemalto de souscription d'actions ; et (ii) amortissement de la juste valeur des options d'actions et des unités d'actions restreintes accordées par le Conseil d'administration aux salariés, ainsi que les coûts afférents.
- Coûts liés aux restructurations et acquisitions : (i) coûts encourus dans le cadre d'une opération de restructuration telle que définie par la norme IAS 37 (cession ou cessation d'activité, fermeture d'usine...) et coûts afférents ; (ii) charges de réorganisation correspondant aux coûts encourus au titre de la réduction des effectifs, de la consolidation de sites de production ou administratifs, de la rationalisation et de l'harmonisation du portefeuille de produits et services, ainsi que de l'intégration des systèmes informatiques, suite à un regroupement d'entreprises ; (iii) coûts de transaction (comme les honoraires versés dans le cadre des processus d'acquisition).

Ces agrégats non-GAAP ne sont pas destinés à être utilisés isolément ni à remplacer les agrégats IFRS correspondants, ils doivent être analysés parallèlement à nos états financiers consolidés, établis conformément aux normes comptables internationales (IFRS).

Dans le compte de résultat ajusté, les charges d'exploitation correspondent à la somme des frais d'étude et recherche, des frais commerciaux et de marketing, des frais généraux et administratifs, et des autres produits (ou charges) nets.

L'EBITDA est égal au résultat des activités opérationnelles retraité des dotations aux amortissements. Il n'inclut pas les dotations aux amortissements ci-dessus relatifs aux actifs incorporels résultant des acquisitions.

L'Annexe 2 présente le tableau de passage du compte de résultat ajusté vers le compte de résultat IFRS.

### Activités en cours

Afin de mieux comprendre les évolutions présentes et futures de ses activités, la Société présente également un compte de résultat ajusté au titre des « Activités en cours » pour les deux exercices 2012 et 2011.

Le compte de résultat ajusté au titre des « Activités en cours » exclut à la fois la contribution de l'activité abandonnée au compte de résultat, comme dans le compte de résultat IFRS, et celle des actifs comptabilisés dans les actifs détenus en vue de la vente ainsi que la contribution d'autres postes non liés aux activités en cours.

Pour l'exercice 2012, les chiffres publiés pour les activités en cours ne diffèrent des chiffres pour l'ensemble des opérations qu'à hauteur de la contribution des actifs détenus en vue de la vente et de la plus-value sur la vente d'une filiale à une société mise en équivalence.

Par rapport aux chiffres publiés pour l'exercice 2011, l'information comparative relative aux activités en cours de 2011 telle que figurant dans la présente publication a été re-présentée de manière à exclure la contribution des actifs qualifiés de détenus en vue de la vente en 2012.

La Société fournit en Annexe 1 le tableau de passage du compte de résultat ajusté pour les activités en cours vers le compte de résultat ajusté pour toutes les opérations.

### Taux de change courants et taux de change constants

Les variations du chiffre d'affaires sont à taux de change constants, sauf indication contraire.

Tous les autres chiffres figurant dans le présent communiqué de presse sont à taux de change courants, sauf indication contraire.

La Société vend ses produits et services dans un très grand nombre de pays et les règlements sont en général effectués dans d'autres devises que l'euro. Les fluctuations monétaires de ces autres devises ont en particulier un impact sur la valeur en euros du chiffre d'affaires publié de la Société. Les comparaisons exprimées à taux de change constants visent à neutraliser les effets de ces fluctuations sur les résultats de la Société, en réévaluant le chiffre d'affaires de l'année précédente au taux de change moyen de l'année courante.

## Résultats IFRS

Les états financiers consolidés ont été préparés conformément aux normes comptables internationales (IFRS).

Le compte de résultat consolidé au sens des IFRS affiche pour l'exercice 2012 un résultat d'exploitation de 239 millions d'euros pour la Société, soit une progression de +30 % par rapport à l'exercice 2011 (183 millions d'euros).

Les coûts liés aux restructurations et acquisitions sont retombés à 8 millions d'euros, contre 15 millions d'euros en 2011. L'amortissement et la dépréciation des actifs incorporels résultant d'acquisitions ont également diminué, à 21 millions d'euros contre 25 millions d'euros en 2011. Les charges liées aux éléments de rémunération fondés sur des actions, tenant compte du nouveau plan d'intéressement à long terme mis en place pour tous les salariés dans le monde et de la hausse du cours de l'action Gemalto, se sont élevées à 39 millions d'euros, contre 32 millions d'euros en 2011.

Le résultat net de l'exercice 2012 est ressorti à 201 millions d'euros, en progression de +25 % par rapport au résultat net de 161 millions d'euros enregistré pour l'exercice 2011.

Par conséquent, le résultat par action avant dilution atteint 2,41 € pour l'exercice 2012, en hausse de +25 % par rapport à 2011 (1,93 €). Le résultat par action dilué ressort à 2,31 €, soit une augmentation de +23 % par rapport à 2011 (1,88 €).

### Information financière ajustée pour toutes les opérations

L'information financière relative à toutes les opérations est présentée dans cette section. Par rapport au compte de résultat ajusté pour les activités en cours, le compte de résultat ajusté pour toutes les opérations comprend également :

- pour 2011, le produit comptabilisé suite au changement de la structure d'actionariat d'une société commune détenue en vue de la vente et la contribution d'autres éléments non liés aux activités en cours ;
- pour 2011 et 2012, la contribution des actifs détenus en vue de la vente, y compris ceux qui ont été apportés à la société commune annoncée le 3 avril 2012 et créée le 30 novembre 2012, ainsi que d'autres actifs non stratégiques actuellement en cours de cession.

	Exercice 2012		Exercice 2011		Variation annuelle à taux de change courants
	en millions d'euros	En % du chiffre d'affaires	en millions d'euros	En % du chiffre d'affaires	
Chiffre d'affaires	<b>2245,5</b>		2015,4		+11 %
Marge brute	<b>864,4</b>	<b>38,5 %</b>	751,5	37,3 %	+1,2 pt
Charges d'exploitation	<b>(558,1)</b>	<b>(24,9 %)</b>	(515,1)	(25,6 %)	+0,7 pt
Produit de la déconsolidation d'une société commune	<b>0,0</b>		19,2	1,0 %	
EBITDA	<b>381,3</b>	<b>17,0 %</b>	319,8	15,9 %	+19 %
Résultat des activités opérationnelles	<b>306,3</b>	<b>13,6 %</b>	255,6	12,7 %	+20 %
activités en cours	<b>305,0</b>		241,4		
autres opérations	<b>1,2</b>		14,3		
Résultat net	<b>261,6</b>	<b>11,7 %</b>	227,7	11,3 %	+15 %
Résultat par action (€)					
Avant dilution	<b>3,14</b>		2,73		+15 %
Après dilution	<b>3,00</b>		2,65		+13 %

Le chiffre d'affaires relatif à toutes les opérations de la Société est ressorti à 2,25 milliards d'euros. Les segments Téléphonie mobile et Sécurité ont réalisé la majeure partie de la croissance, en dégagant un chiffre d'affaires supplémentaire de 204 millions d'euros. Les Transactions sécurisées et le segment Machine-to-Machine ont également contribué à la progression du chiffre d'affaires.

Sur l'ensemble des segments, les activités de Plateformes logicielles et Services ont enregistré une augmentation de +26 %, pour atteindre 392 millions d'euros en 2012<sup>2</sup>. Elles ont ainsi généré 40 % de la croissance totale de la Société et encore accru leur part dans le chiffre d'affaires total du Groupe. D'importants contrats à long terme ont été signés dans le paiement mobile et les secteurs gouvernementaux, et leurs déploiements ont commencé.

La marge brute de la Société a progressé de +15 %, ou 113 millions d'euros, pour atteindre 864 millions d'euros, soit un taux de marge brute de 38,5 %, en hausse de +1,2 point de pourcentage par rapport à 2011. Cette amélioration de la marge brute est principalement venue des progressions de la marge brute de la Téléphonie mobile et des Transactions sécurisées, ainsi que de la croissance du chiffre d'affaires de la Sécurité. De manière générale, le chiffre d'affaires supplémentaire a permis de dégager une marge brute plus élevée grâce à la part accrue du chiffre d'affaires des Plateformes logicielles et Services et à une répartition plus favorable des ventes de produits, en particulier dans le segment Téléphonie mobile.

Les charges d'exploitation ont augmenté de 8 %, à 558 millions d'euros, pour un ratio globalement stable de 25 % du chiffre d'affaires. Les charges d'exploitation ont augmenté dans tous les segments, en particulier dans la recherche et développement, pour financer le déploiement des projets et les opportunités de croissance future. En conséquence, les charges d'exploitation, hors les Autres produits, ont augmenté en séquentiel, à 298 millions d'euros au second semestre.

Le résultat des activités opérationnelles de toutes les opérations est ressorti à 306 millions d'euros pour l'exercice, ce qui correspond à une hausse remarquable de +20 % par rapport à l'exercice précédent, qui avait bénéficié de l'effet positif du gain sur la réestimation à la juste valeur d'un investissement de Gemalto dans une société commune chinoise. Grâce à l'évolution favorable de tous les principaux segments, la croissance annuelle du résultat des activités opérationnelles en cours a atteint +26 %, pour s'établir à 305 millions d'euros et ce, malgré une baisse de 9 millions d'euros enregistrée au niveau du résultat des activités opérationnelles du segment Brevets, liée à une procédure judiciaire en cours intentée par la Société aux États-Unis. La poursuite du déploiement des réseaux mobiles de quatrième génération, l'accélération du développement des infrastructures de paiement mobile et l'adoption croissante des programmes d'identité électronique ont contribué à cette amélioration. Les activités des Plateformes logicielles et Services ont fortement participé à la croissance du résultat, grâce à une solide progression de leur chiffre d'affaires et une meilleure absorption des charges d'exploitation. Ces charges d'exploitation avaient enregistré une augmentation substantielle pour ces activités depuis le début du plan stratégique à long terme en cours afin de préparer la forte implication de Gemalto dans le déploiement des services de paiement mobile.

Le résultat financier se traduit par une charge de 11 millions d'euros pour l'année, soit 1 million d'euros de moins qu'en 2011. La charge nette d'intérêts ressort à 1 million d'euros, tandis que la réévaluation des transactions de change et des instruments de couverture en fin d'année a abouti à une charge de 5 millions d'euros. Les autres charges étaient principalement liées à la réévaluation à la juste valeur des engagements financiers. La quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence est ressortie en baisse de 4 millions d'euros, à 2 millions d'euros, suite à la consolidation par Gemalto d'une acquisition dans laquelle il détenait précédemment une participation.

Par conséquent, le résultat ajusté avant impôt est ressorti à 297 millions d'euros, soit +19 % de plus que les 249 millions d'euros enregistrés en 2011.

---

<sup>2</sup> Voir l'Annexe 5.

La charge d'impôt s'est élevée à 35 millions d'euros, contre 20 millions d'euros en 2011. Cette augmentation s'explique par la hausse anticipée du taux d'imposition effectif liée à la diminution des actifs d'impôt différés constatés.

En 2012, la Société n'a enregistré aucune charge des activités abandonnées, qui représentaient une charge de 1,6 million d'euros en 2011 du fait de la cession de l'activité Terminaux de paiement fin 2010.

En conséquence, le résultat net ajusté de la Société au titre de toutes ses opérations est ressorti à 262 millions d'euros en 2012, soit une hausse de +15 % par rapport aux 228 millions d'euros de 2011, et la marge nette ajustée s'est inscrite en hausse, à +11,7 %.

Le résultat ajusté par action pour toutes les opérations est ressorti à 3,14 € avant dilution, en progression de +15 %, et à 3,00 € après dilution (+13 %).

## État de la situation financière et tableau de variation de la position de trésorerie

Au titre de l'exercice 2012, les opérations d'exploitation ont généré 285 millions d'euros de trésorerie, soit une hausse de +35 % par rapport aux 211 millions d'euros de 2011. L'augmentation de la trésorerie utilisée pour le financement du besoin en fonds de roulement a atteint 18 millions d'euros, ce qui s'explique par la croissance du volume d'activité. La trésorerie employée à des fins de restructuration d'acquisitions s'est élevée à 8 millions d'euros, soit un niveau stable par rapport à l'année précédente. Les acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles ont atteint 125 millions d'euros net, contre 93 millions d'euros en 2011, dont 68 millions d'euros au titre des immobilisations corporelles, contre 52 millions d'euros en 2011, en raison de la mise en place de centres de données et d'une augmentation des capacités. Les acquisitions d'immobilisations effectuées en 2012 incluent également 36 millions d'euros de coûts de développement comptabilisés (34 millions d'euros en 2011), ainsi que l'achat pour 12 millions d'euros d'actifs incorporels destinés à un usage de long terme (licences) publié au premier semestre.

L'impact net des activités d'investissement liées aux acquisitions, qui était négligeable en 2011, s'est élevé à 73 millions d'euros en 2012. Ce montant correspond aux paiements comptants effectués pour les rapprochements d'activités réalisés durant l'exercice.

Dans le cadre de son programme de rachat d'actions, Gemalto a utilisé 45 millions d'euros de trésorerie en 2012 pour racheter 868 137 titres, après prise en compte de l'effet du programme destiné à assurer la liquidité de ses actions. Au 31 décembre 2012, la Société détenait 3 930 523 actions, soit 4,47% de son capital. Le nombre total d'actions Gemalto émises est inchangé, à 88 015 844 actions. Après déduction des actions détenues en autocontrôle, le nombre d'actions en circulation s'élevait donc à 84 085 321 au 31 décembre 2012. Le prix d'acquisition moyen des actions rachetées par la Société dans le cadre de son programme de rachat d'actions et détenues en autocontrôle à cette même date était de 38,61 euros.

Le 31 mai 2012, Gemalto a versé un dividende en numéraire de 0,31 € par action au titre de l'exercice 2011, utilisant pour ce faire 26 millions d'euros de trésorerie. Les autres activités de financement ont dégagé 14 millions d'euros en numéraire, dont 33 millions d'euros de produits touchés par la Société sur l'exercice des options de souscription d'actions de ses salariés, et 16 millions d'euros consacrés au remboursement des emprunts.

En conséquence de ces éléments, la trésorerie et les équivalents de trésorerie de Gemalto au 31 décembre 2012 atteignaient 363 millions d'euros. Les emprunts à court et long terme sont passés de 21 millions d'euros en 2011 à 10 millions d'euros en 2012, et la trésorerie nette de Gemalto au 31 décembre 2012 ressortait à 353 millions d'euros, soit 44 millions d'euros de plus qu'au 31 décembre 2011.

Sur l'exercice 2012, le total des actifs a progressé de 12 %, ou 293 millions d'euros, pour atteindre 2,71 milliards d'euros au 31 décembre 2012, contre 2,42 milliards un an plus tôt, grâce à la croissance équilibrée des actifs courants et non courants permise par le développement des activités commerciales de la Société et par ses investissements à long terme. Les fonds propres s'inscrivaient en hausse de 12 %, ou 205 millions d'euros, à 1,92 milliard d'euros au 31 décembre 2012, contre 1,72 milliard d'euros au 31 décembre 2011. Cette augmentation s'explique principalement par la croissance du bénéfice net, contrebalancée en partie par la distribution du dividende au titre de 2011.

## Analyse sectorielle

Dans cette section, et pour une bonne compréhension de l'évolution de l'activité de Gemalto, les commentaires et comparaisons concernent les activités en cours. Les variations du chiffre d'affaires sont à taux de change constants, sauf indication contraire. Les données financières sectorielles pro forma pour 2011 sont présentées sur la base de préparation des chiffres de 2012.

<b>Contribution par segment aux résultats de l'exercice 2012</b> (activités en cours)	Téléphonie mobile	Machine-to-Machine	Transactions sécurisées	Sécurité	Brevets
En pourcentage du chiffre d'affaires	49 %	9 %	25 %	17 %	0 %
En pourcentage du résultat des activités opérationnelles en cours	63 %	5 %	20 %	15 %	-3 %

Le chiffre d'affaires des segments Sécurité, Transactions sécurisées et Machine-to-Machine représentait en tout 51 % du chiffre d'affaires total de la Société, soit une proportion stable par rapport à 2011. La part du résultat dégagée par les activités en cours de ces segments s'est avérée légèrement inférieure, à 40 % du résultat des activités en cours de la Société (42 % en 2011), en raison de la forte progression enregistrée par la Téléphonie mobile. Les Brevets ont apporté une contribution négative au résultat des activités en cours en 2012 en raison de la procédure judiciaire intentée par la Société aux États-Unis.

<b>Variations en glissement annuel et effet de change</b> (en millions d'euros)	Téléphonie mobile	Machine-to-Machine	Transactions sécurisées	Sécurité	Total des quatre principaux segments	Brevets	Total activités en cours
<b>Quatrième trimestre</b>							
Chiffre d'affaires	330	54	155	106	<b>645</b>	1	<b>646</b>
à taux de change constants	+9 %	+11 %	+7 %	+15 %	<b>+9 %</b>	(88 %)	<b>+8 %</b>
à taux de change courants	+12 %	+14 %	+10 %	+19 %	<b>+13 %</b>	(88 %)	<b>+12 %</b>
<b>Second semestre</b>							
Chiffre d'affaires	613	101	301	204	<b>1219</b>	1	<b>1220</b>
à taux de change constants	+12 %	+7 %	+3 %	+18 %	<b>+10 %</b>	(83 %)	<b>+10 %</b>
à taux de change courants	+17 %	+12 %	+7 %	+25 %	<b>+15 %</b>	(83 %)	<b>+15 %</b>
Résultat des activités opérationnelles	124	9	36	26	<b>195</b>	(5)	<b>190</b>
à taux de change courants	+15 %	+18 %	+14 %	+41 %	<b>+18 %</b>	n. s.	<b>+13 %</b>
<b>Exercice</b>							
Chiffre d'affaires	1090	192	568	384	<b>2234</b>	2	<b>2236</b>
à taux de change constants	+10 %	+6 %	+3 %	+19 %	<b>+9 %</b>	(76 %)	<b>+9 %</b>
à taux de change courants	+14 %	+10 %	+7 %	+24 %	<b>+13 %</b>	(76 %)	<b>+13 %</b>
Résultat des activités opérationnelles	193	14	62	45	<b>315</b>	(10)	<b>305</b>
à taux de change courants	+37 %	+2 %	+8 %	+52 %	<b>+30 %</b>	n. s.	<b>+26 %</b>

Au quatrième trimestre 2012, les quatre principaux segments ont tous enregistré une solide croissance de leur chiffre d'affaires en glissement annuel. Comme aux précédents trimestres de 2012, l'évolution du taux de change de l'euro a également favorisé la croissance du chiffre d'affaires. Au second semestre 2012, la croissance du chiffre d'affaires des activités en cours de Gemalto était de +15 % à taux de change courants, et de +10 % à taux de change constants, soit une amélioration supplémentaire après un premier semestre déjà très satisfaisant.

Au second semestre 2012, le résultat des activités en cours a enregistré une progression à deux chiffres dans les quatre principaux segments, qui ont atteint au total une hausse de +18 %. En tenant compte de l'effet défavorable du segment Brevets, le résultat des activités en cours de la Société affiche une croissance de +13 %. Le résultat des activités en cours, bien que systématiquement couvert financièrement, a également bénéficié au cours de l'année de l'impact favorable du taux de change de l'euro.



## Téléphonie mobile

	Exercice 2012		Exercice 2011 <sup>3</sup>		Variation en glissement annuel	
	en millions d'euros	en % du chiffre d'affaires	en millions d'euros	en % du chiffre d'affaires	à taux de change courants	à taux de change constants
Chiffre d'affaires	<b>1089,6</b>		960,0		+14 %	+10 %
Marge brute	<b>471,0</b>	<b>43,2 %</b>	390,6	40,7 %	+2,5 pt	
Charges d'exploitation	<b>(277,7)</b>	<b>(25,5 %)</b>	(250,0)	(26,0 %)	+0,6 pt	
Résultat des activités opérationnelles	<b>193,3</b>	<b>17,7 %</b>	140,6	14,6 %	+3,1 pt	

La Téléphonie mobile a enregistré pour l'exercice un chiffre d'affaires de 1,09 milliard d'euros, en hausse de +10 % à taux de change constants. Cette progression à deux chiffres provient de la solide performance de toutes les zones géographiques, aussi bien dans les Logiciels embarqués et Produits que dans les Plateformes logicielles et Services.

Les Logiciels embarqués et Produits ont poursuivi leur transition vers une répartition des ventes plus favorable, davantage orientée vers le haut de gamme, pour enregistrer une croissance de leur chiffre d'affaires de +6 % en glissement annuel. Bien que cette hausse provienne pour une large part de l'extension de la couverture LTE, 2012 a également été marquée par une demande accrue de produits destinés à accompagner la commercialisation imminente des premiers services de paiement mobile partout dans le monde.

Les Plateformes logicielles et Services ont enregistré de nouveau un excellent exercice, avec une hausse de +27 % de leur chiffre d'affaires, à 201 millions d'euros, contre 161 millions d'euros l'année précédente. Aujourd'hui, Gemalto en est à la première étape clé de la montée en puissance de son activité de services financiers mobiles, à l'heure où ses clients procèdent au déploiement actif des infrastructures requises pour commercialiser leur offre. En 2012, le nombre de contrats englobant les services TSM (Trusted Management Services) et les plateformes de paiement mobile a continué d'augmenter fortement, et les équipes de Gemalto ont tout mis en œuvre pour une livraison ponctuelle et efficace des services d'intégration prévus par les premiers contrats signés en 2011 et début 2012.

La hausse de +2,5 points de pourcentage de la marge brute, à 43 %, reflète la même tendance positive de la répartition du chiffre d'affaires observée depuis le second semestre 2011. Cette hausse a pu être obtenue malgré les dépenses entraînées par le déploiement des solutions financières mobiles. Les deux activités ont contribué à l'amélioration de la marge brute, grâce au déploiement de produits de nouvelle génération, aux effets d'échelle et à une meilleure allocation des ressources.

Les charges d'exploitation ont légèrement reculé, à 25,5 % du chiffre d'affaires, malgré la croissance tout au long de l'année des dépenses d'investissement dans les Plateformes logicielles et Services exprimées en pourcentage du chiffre d'affaires.

La croissance du chiffre d'affaires et la répartition plus favorable des ventes ont permis à la marge opérationnelle d'enregistrer une amélioration considérable, passant de 15 % à 18 % du chiffre d'affaires du segment, ce qui témoigne de la capacité de la Société à générer de la valeur avec sa stratégie d'investissement précoce dans les opportunités adjacentes prometteuses.

<sup>3</sup>En 2011, les actifs apportés à la société commune annoncée le 3 avril 2012 et créée le 30 novembre 2012, ainsi que d'autres actifs non stratégiques en cours de cession, étaient inclus dans les chiffres publiés de la Téléphonie mobile. Voir l'Annexe 1 pour plus de détails et le tableau de passage correspondant.

## Machine-to-Machine

	Exercice 2012		Exercice 2011		Variation en glissement annuel	
	en millions d'euros	en % du chiffre d'affaires	en millions d'euros	en % du chiffre d'affaires	à taux de change courants	à taux de change constants
Chiffre d'affaires	<b>192,2</b>		174,3		+10 %	+6 %
Marge brute	<b>63,8</b>	<b>33,2 %</b>	60,4	34,7 %	(1,5 pt)	
Charges d'exploitation	<b>(49,8)</b>	<b>(25,9 %)</b>	(46,7)	(26,8 %)	+0,9 pt	
Résultat des activités opérationnelles	<b>14,0</b>	<b>7,3 %</b>	13,7	7,9 %	(0,6 pt)	

Le segment Machine-to-Machine a enregistré un chiffre d'affaires de 192 millions d'euros, en hausse de +6 %, tiré par la croissance d'un semestre à l'autre, ce qui représente une performance remarquable dans la mesure où nos clients industriels ont dû faire face à de sérieux vents contraires macroéconomiques.

La signature de plusieurs nouveaux contrats de conception de modules tout au long de l'année a renforcé la position de Gemalto en tant que partenaire stratégique des clients industriels à la pointe des objets connectés. Le segment devrait continuer de tirer parti à l'avenir de l'expertise de Gemalto dans différentes technologies de connectivité, au moment où ses clients doivent relever les défis imposés par les feuilles de route des opérateurs qui souhaitent utiliser différemment les fréquences des réseaux. Le portefeuille de Gemalto, qui couvre tout le spectre des technologies, de la 2G au LTE, constitue un avantage clé pour ses clients qui doivent gérer la migration vers les technologies d'avenir.

La marge nette du segment a également progressé de +6 %, à 64 millions d'euros, tandis que le taux de marge brute reculait légèrement (de 1,5 point de pourcentage) par rapport à l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation ont augmenté, pour atteindre 50 millions d'euros, essentiellement en raison de la consolidation de SensorLogic et d'autres investissements réalisés pour développer l'offre des Plateformes logicielles et Services dans ce segment.

En conséquence, le résultat des activités opérationnelles a progressé de 2 % sur l'année précédente, à 14 millions d'euros.

## Transactions sécurisées

	Exercice 2012		Exercice 2011		Variation en glissement annuel	
	en millions d'euros	en % du chiffre d'affaires	en millions d'euros	en % du chiffre d'affaires	à taux de change courants	à taux de change constants
Chiffre d'affaires	<b>568,0</b>		531,4		+7 %	+3 %
Marge brute	<b>183,2</b>	<b>32,3 %</b>	168,2	31,7 %	+0,6 pt	
Charges d'exploitation	<b>(120,9)</b>	<b>(21,3 %)</b>	(110,5)	(20,8 %)	(0,5 pt)	
Résultat des activités opérationnelles	<b>62,4</b>	<b>11,0 %</b>	57,7	10,9 %	+0,1 pt	

Les Transactions sécurisées ont enregistré un chiffre d'affaires de 568 millions d'euros en 2012, soit une hausse de +3 % après la forte croissance déjà réalisée en 2011 (+17 %). Les principaux moteurs de cette progression sont restés la demande croissante des pays en développement, le succès grandissant des produits Optelio™ à double interface sur les marchés à fort taux de pénétration de la norme EMV, et le déploiement de la technologie de paiement sans contact. L'augmentation du nombre de pays en migration a commencé à impacter positivement la performance financière du segment vers la fin de l'année, avec une accélération du chiffre d'affaires à +7 % au quatrième trimestre.

Les activités de Plateformes logicielles et Services de ce segment ont progressé de +13 %, à 115 millions d'euros, tirées par la croissance des services de personnalisation et par les premiers déploiements des infrastructures TSM de la part des institutions financières, qui comptent lancer des services de paiement mobile dans un avenir proche.

La marge brute a augmenté de 15 millions d'euros, à 183 millions d'euros, soit un taux de marge brute de 32 %, en hausse de 60 points de base en glissement annuel, grâce aux effets positifs de la montée en gamme technologique, combinée à une demande croissante dans les pays en développement.

Les charges d'exploitation ont augmenté de 10 millions d'euros, soit +9 % en glissement annuel, en raison des investissements menés dans certaines régions en vue des futures migrations vers la norme EMV, et de ceux destinés à financer l'activité du paiement mobile à l'échelle mondiale.

En conséquence, le résultat des activités opérationnelles s'est inscrit en hausse de +8 %, à 62 millions d'euros.

## Sécurité

	Exercice 2012		Exercice 2011		Variation en glissement annuel	
	en millions d'euros	en % du chiffre d'affaires	en millions d'euros	en % du chiffre d'affaires	à taux de change courants	à taux de change constants
Chiffre d'affaires	<b>384,0</b>		309,9		+24 %	+19 %
Marge brute	<b>142,4</b>	<b>37,1 %</b>	118,0	38,1 %	(1,0 pt)	
Charges d'exploitation	<b>(97,2)</b>	<b>(25,3 %)</b>	(88,2)	(28,5 %)	+3,1 pt	
Résultat des activités opérationnelles	<b>45,2</b>	<b>11,8 %</b>	29,8	9,6 %	+2,2 pt	

Le segment Sécurité a enregistré de nouveau un excellent exercice, avec une croissance de +19 %, à 384 millions d'euros. L'excellente exécution des projets a largement contribué à la performance de ce segment, tandis que de nouveaux contrats, plus complets, sont venus renforcer un carnet de commandes bien rempli.

Le chiffre d'affaires des Plateformes logicielles et Services a progressé encore plus rapidement, avec une hausse de +59 %, à 66 millions d'euros<sup>4</sup>, conformément à la stratégie fixée par Gemalto, consistant à répondre à la demande du marché par des solutions complètes.

Dans les Programmes gouvernementaux, 2012 a vu s'affirmer encore davantage la généralisation des solutions d'identité électroniques. Des projets phares tels que la numérisation des procédures de vote, la modernisation des programmes nationaux d'identité ou le lancement des dossiers médicaux électroniques ont été mis en place dans différents pays. En Identité et Gestion des accès (IAM), la demande croissante pour les solutions bancaires sécurisées en ligne Ezio™ de Gemalto a également contribué à la hausse du chiffre d'affaires du segment.

La marge brute a augmenté de +21 %, ou 24 millions d'euros, pour atteindre 142 millions d'euros. Les charges d'exploitation ont progressé moitié moins vite, à +10% ou 9 millions d'euros, pour ressortir à 97 millions d'euros, ce qui accroît encore le levier opérationnel. Les investissements ont été essentiellement consacrés au développement des offres bancaires en ligne et à l'accès sécurisé Protiva™ au cloud, ainsi qu'à la mise en place de moyens supplémentaires pour répondre à la forte croissance de la demande dans les Programmes gouvernementaux.

En conséquence, le résultat des activités opérationnelles a atteint 45 millions d'euros, soit une excellente progression de +52 % par rapport à la même période de l'année précédente. Il représente 12 % du chiffre d'affaires du segment.

<sup>4</sup> Voir l'Annexe 5.

## Brevets

	Exercice 2012		Exercice 2011		Variation en glissement annuel	
	en millions d'euros	en % du chiffre d'affaires	en millions d'euros	en % du chiffre d'affaires	à taux de change courants	à taux de change constants
Chiffre d'affaires	2,1		8,8		(76 %)	(76 %)
Marge brute	1,8	85,7 %	7,5	85,3 %	+0,4 pt	
Charges d'exploitation	(11,6)	n.s.	(8,0)	n.s.	n.s.	
Résultat des activités opérationnelles	(9,8)	n.s.	(0,5)	n.s.	n.s.	

Le chiffre d'affaires des Brevets s'est établi à 2 millions d'euros, Gemalto et les titulaires de licences potentiels ayant continué de reporter la signature de nouveaux contrats en raison de la procédure judiciaire intentée par le Groupe aux États-Unis.

Puisque la plupart des charges du segment sont fixes, cette diminution du chiffre d'affaires s'est encore traduite par une érosion de la marge brute. Les charges d'exploitation ont augmenté en raison de la hausse des frais d'avocat entraînés par la procédure en cours.

En conséquence, les brevets ont enregistré une perte sur les activités opérationnelles de 9,8 millions d'euros, après un déficit de 0,5 million d'euros en 2011.

## Informations supplémentaires

- Gemalto a accéléré sa pénétration dans les paiements mobiles, en remportant plusieurs contrats pluriannuels de grande ampleur. Son offre élargie pour le secteur bancaire et le paiement électronique a dégagé un chiffre d'affaires de 632 millions d'euros pour l'exercice 2012, dont 167 millions d'euros dans les Plateformes logicielles et Services. Cette offre comporte :

- Des plateformes de paiement mobile et de portefeuille électronique.

Offre aux prestataires de services de paiement et aux commerçants désireux de tirer parti des avantages apportés par les technologies mobiles aux opérations de paiement, en termes de confort et d'expérience utilisateur, aussi bien dans des économies bancarisées que sous-bancarisées. Gemalto propose des solutions complètes de portefeuille électronique, de bout en bout, hyper adaptables et d'un niveau d'exigence bancaire, et qui permettent : les paiements en ligne et de proximité, les paiements interpersonnels, les virements nationaux et internationaux, les dépôts et retraits, le paiement par compte mobile, le rechargement de crédits de téléphone portable et les applications mobiles pour smartphones et téléphones d'entrée de gamme. Ces solutions sont disponibles sous la forme de service de paiement complet, en marque blanche ou comme extension des infrastructures de paiement existantes.

- Principaux nouveaux contrats annoncés

25 septembre 2012 : Gemalto étend sa solution logicielle de paiement mobile aux services de transfert d'argent à international de Western Union

18 septembre 2012 : Gemalto permet à MoneyGram de proposer des transferts d'argent à l'international via le téléphone mobile

23 avril 2012 : América Móvil, Banamex et Banco Inbursa choisissent la technologie de Gemalto pour « Transfer », le service de paiement mobile au Mexique

- En 2012, Gemalto a également renforcé sa position sur les plateformes de paiement par compte mobile, suite à l'acquisition d'Internet Payment Exchange (« IPX »), racheté à Ericsson et annoncé le 1<sup>er</sup> octobre.

- Trusted Service Management

Principalement utilisée pour étendre les systèmes de paiement EMV aux objets mobiles, la technologie Gemalto TSM est déjà certifiée par Visa, Mastercard et American Express. Cette gamme de solutions se concentre sur la gestion sécurisée et sur les services d'émission pour les solutions de paiement mobiles intégrées dans le terminal. Elle permet aux émetteurs de paiements d'utiliser et de gérer les données personnelles de sécurité, utilisées pour authentifier des objets électroniques et des utilisateurs sur des réseaux de paiement, mais aussi de signer des transactions de paiement effectuées à partir d'appareils mobiles et électroniques. Les solutions TSM de Gemalto permettent également aux OEM et aux opérateurs de réseaux mobiles de configurer les terminaux mobiles et les cartes SIM afin d'héberger et de faire fonctionner des applications de paiement provenant d'émetteurs multiples.

- Principaux nouveaux contrats annoncés

27 novembre 2012 : Telecom Italia utilise la solution de services financiers mobiles de Gemalto (anglais uniquement)

31 octobre 2012 : T-Mobile choisit le Trusted Service Manager de Gemalto pour le premier lancement NFC paneuropéen, avec un déploiement initial en Pologne

29 octobre 2012 : Vodafone choisit Gemalto pour installer et gérer des services de paiement mobile NFC à l'échelle mondiale

9 octobre 2012 : Gemalto sélectionné par Rogers Communications pour sécuriser ses solutions de paiement mobile NFC

29 mars 2012 : KDDI sélectionne Gemalto pour son programme pilote NFC au Japon

27 février 2012 : Chase sélectionne Gemalto pour son service TSM (anglais uniquement)

- Cartes de paiement électroniques certifiées et logiciels permettant la fonction de paiement, intégrée aux objets.

Gemalto a mis au point une gamme complète de logiciels de paiement EMV certifiés, préinstallés et personnalisés dans les cartes de paiement électronique, ou inclus dans des éléments sécurisés intégrés aux objets mobiles et prêts pour une personnalisation par TSM.

- Services bancaires mobiles et par internet

L'offre de Gemalto s'articule autour des serveurs d'authentification, des applications mobiles et des tokens sécurisés, pour un accès pratique et sécurisé aux services de banque en ligne.

### Dividende proposé

Le Conseil d'administration de Gemalto a décidé de proposer à l'Assemblée Générale 2013 de verser cette année un dividende en espèces de 0,34 euro par action au titre de l'exercice 2012, soit une hausse de 10 % par rapport au dividende en espèces de 0,31 euro par action versé en 2012 au titre de l'exercice 2011. Si cette proposition est acceptée, le calendrier de paiement du dividende sera le suivant :

27 mai 2013	Date de détachement du coupon (« Ex-dividend date »), c'est-à-dire la date à partir de laquelle les actions sont négociées sans droit au dividende (« coupon détaché »).
29 mai 2013	Date d'enregistrement des titres (« Dividend record date »), c'est-à-dire la date à laquelle les positions des actionnaires doivent être enregistrées à la clôture de la séance de bourse pour pouvoir bénéficier de la distribution.
30 mai 2013	Mise en paiement du dividende

Les actions Gemalto se négocieront ex-droit au dividende dès l'ouverture de la séance de bourse du 27 mai 2013. Les porteurs d'actions Gemalto au 27 mai 2013 qui n'auraient pas préalablement cédé leurs actions pourront donc librement les négocier en bourse dès cette date et ne seront pas tenus de les bloquer jusqu'à la date de paiement du dividende pour en bénéficier.

### Perspectives

Pour l'exercice 2013, Gemalto anticipe une croissance à deux chiffres de son chiffre d'affaires à taux de change constants. L'augmentation des investissements dans les activités opérationnelles destinés à accélérer son développement au-delà de 2013 devrait se traduire par une saisonnalité plus marquée du résultat des activités opérationnelles entre les deux semestres. Le prochain plan de développement à long terme de Gemalto, ainsi que ses objectifs, seront annoncés au cours du second semestre de l'année.

## Diffusion audio en direct sur Internet et conférence téléphonique

La présentation des résultats de Gemalto pour l'exercice 2012 sera diffusée en direct sur Internet en anglais aujourd'hui à 15h00, heure de Paris (14h00, heure de Londres et 10h00, heure de New York).

La diffusion audio en direct de la présentation et de la séance des questions-réponses sera disponible sur le site Communication financière de Gemalto :

[www.gemalto.com/investors](http://www.gemalto.com/investors)

Les questions seront posées par téléphone. Les investisseurs et analystes financiers souhaitant participer à la séance des questions-réponses devront composer le :

(UK) +44 203 367 9458 ou (US) +1 866 907 5924 ou (FR) +33 1 7077 0940

La présentation est également disponible sur le site Communication financière de Gemalto.

La diffusion audio de la présentation et de la séance des questions-réponses sera disponible sur Internet et en différé environ trois heures après la fin de la présentation sur le site Communication financière de Gemalto. Ces enregistrements pourront être réécoutés pendant un an.

## Calendrier financier

Le rapport annuel, y compris les états financiers consolidés résumés au 31 décembre 2012, est disponible sur le site Communication financière de Gemalto ([www.gemalto.com/investors](http://www.gemalto.com/investors)).

Les rapports financiers pour les trois premiers trimestres de 2013 seront publiés avant l'ouverture d'Euronext Paris aux dates suivantes :

25 avril 2013	Présentation du chiffre d'affaires du premier trimestre 2013
29 août 2013	Présentation des résultats du premier semestre 2013
24 octobre 2013	Présentation du chiffre d'affaires du troisième trimestre 2013

Gemalto N.V. tiendra son Assemblée Générale annuelle des actionnaires le jeudi 23 mai 2013. Les personnes qui, à la date du 25 avril 2013 (date de clôture des registres d'actionnaires) détiennent des actions de la Société et sont enregistrées sur le registre désigné à cet effet par le Conseil d'administration seront autorisées à participer et à voter à l'Assemblée Générale.



## Cotation en Bourse

L'action Gemalto N.V. (Euronext NL 0000400653) est cotée sur NYSE Euronext Paris, dans le compartiment A (grandes capitalisations).

Symbole : GTO  
Marché de cotation : NYSE Euronext Paris  
Code ISIN : NL0000400653  
Reuters : GTO.PA  
Bloomberg : GTO:FP

Gemalto a mis en place aux États-Unis depuis novembre 2009 un programme d'American Depositary Receipt (ADR) sponsorisé de niveau I. Chaque action ordinaire de Gemalto est représentée par deux ADR. Les ADR de Gemalto se négocient en dollars des États-Unis et donnent accès aux droits de vote et aux dividendes attachés aux actions Gemalto sous-jacentes. Les dividendes sont versés aux investisseurs en dollars des États-Unis, après avoir été convertis par la banque dépositaire dans cette devise au taux de change en vigueur.

Structure : ADR sponsorisé de niveau I  
Marché de cotation : de gré à gré (*over-the-counter*, OTC)  
Ratio (ORD : DR) : 1 action ordinaire/2 ADR DR ISIN : US36863N2080  
DR CUSIP : 36863N 208

Gemalto N.V. souhaite étendre sa base d'investisseurs et étudie la possibilité d'une double cotation de ses actions sur NYSE Euronext à Amsterdam, en plus de sa cotation actuelle sur NYSE Euronext Paris. Si la société décide de concrétiser ce projet de double cotation, elle déposera une demande d'inscription auprès d'Euronext Amsterdam, avec une date de première cotation qui pourrait intervenir au cours du mois d'Avril 2013. Dans ce contexte, NYSE Euronext Amsterdam deviendrait le marché de référence Gemalto à la place de NYSE Euronext Paris.

### Communication financière

Gabriel Rangoni  
M.: +33(0) 6 14 26 69 56  
[gabriel.rangoni@gemalto.com](mailto:gabriel.rangoni@gemalto.com)

John Lineberger  
M. : +33(0) 6 12 43 63 04  
[john.lineberger@gemalto.com](mailto:john.lineberger@gemalto.com)

### Communication Corporate

Isabelle Marand  
M.: +33(0) 6 14 89 1817  
[isabelle.marand@gemalto.com](mailto:isabelle.marand@gemalto.com)

### Agence Relations Media

Catherine Durand-Meddahi  
M. : +33(0) 6 08 14 49 70  
[c.meddahi@agence-influences.fr](mailto:c.meddahi@agence-influences.fr)

## À propos de Gemalto

Gemalto (Euronext NL0000400653 GTO) est le leader mondial de la sécurité numérique avec un chiffre d'affaires 2012 de 2,2 milliards d'euros. Présent dans 43 pays, Gemalto emploie plus de 10 000 salariés travaillant depuis 83 bureaux et 13 centres de Recherche et Développement.

Nous nous développons au cœur du monde numérique en évolution rapide et constante. Des milliards de personnes à travers le monde revendiquent de plus en plus la liberté de communiquer, acheter, voyager, faire des transactions bancaires, se divertir et travailler – à tout moment et en tous lieux - de façon agréable et sûre. Gemalto répond à leurs demandes croissantes en matière de services mobiles personnels, paiement sécurisé, authentification des accès au « cloud », protection de l'identité et de la vie privée, services d'e-santé et d'e-gouvernement performants, billettique des transports urbains facile d'utilisation et applications M2M fiables.

Gemalto développe des logiciels embarqués et des produits sécurisés que nous concevons et personnalisons. Nos plateformes logicielles et nos services gèrent ces produits sécurisés, les données confidentielles qu'ils contiennent et les services sécurisés qu'ils rendent possibles pour les utilisateurs finaux. Nos innovations permettent à nos clients d'offrir des services numériques de confiance et faciles d'utilisation à des milliards de consommateurs.

Gemalto continue de croître avec le nombre grandissant de personnes qui utilisent ses solutions pour interagir dans le monde numérique et mobile.

Pour plus d'informations, visitez nos sites [www.gemalto.com/france](http://www.gemalto.com/france), [www.justaskgemalto.com](http://www.justaskgemalto.com), [blog.gemalto.com](http://blog.gemalto.com), ou suivez [@GemaltoFrance](https://twitter.com/GemaltoFrance) sur twitter.

### **Le présent communiqué ne constitue pas une offre d'achat ou d'échange ni la sollicitation d'une offre à vendre ou à échanger des actions de Gemalto.**

Le présent document contient des informations qui ne sont ni la publication de résultats financiers audités, ni d'autres données historiques ou d'autres indications concernant Gemalto. Ces déclarations comprennent des projections financières et des estimations ainsi que les hypothèses sous-jacentes, des déclarations portant sur des projets, des objectifs et des attentes à l'égard de futures opérations, événements, produits et services et les performances futures. Les déclarations prospectives sont généralement identifiées par les termes « s'attendre à », « anticiper », « croire », « envisager », « estimer », et d'autres expressions similaires. Ces informations, ainsi que d'autres déclarations contenues dans ce document constituent des déclarations prospectives au regard des obligations législatives et réglementaires. Bien que les dirigeants de la Société estiment que les objectifs contenus dans ces déclarations prospectives soient raisonnables, il est rappelé aux investisseurs et aux actionnaires que les informations et déclarations prospectives sont susceptibles d'évoluer ou d'être modifiées en raison de risques et d'incertitudes. La plupart de ces risques et incertitudes sont difficiles à prévoir et généralement hors du contrôle de la Société ; leur survenance pourrait avoir pour conséquence que les développements futurs ou avérés soient significativement différents de ceux exprimés, suggérés ou estimés dans les informations et déclarations prospectives, et la Société ne peut garantir les résultats futurs, les niveaux d'activité, les performances de la Société ou la réussite des projets. Les facteurs qui peuvent entraîner un changement significatif des informations ou des résultats avérés par rapport aux informations et déclarations prospectives contenues dans ce document incluent notamment : les tendances sur les marchés de la téléphonie mobile, du paiement et du commerce mobile ; la capacité de la Société à développer de nouvelles technologies, les effets de technologies concurrentes et la concurrence intense généralement rencontrée sur les principaux marchés de la Société ; la rentabilité des stratégies de développement ; les contestations ou pertes de droits de propriété intellectuelle ; l'aptitude à établir et maintenir la confiance, la réputation et les relations stratégiques dans ses principales activités ; la capacité à développer et à tirer profit de l'utilisation de nouveaux logiciels et services ; les conséquences des acquisitions et des investissements, y compris la capacité de la Société à intégrer les entreprises acquises, à développer les synergies attendues des acquisitions ; et les changements dans le contexte mondial, politique, économique, concurrentiel, de marché ou du secteur d'activité et réglementaire. En outre, la Société ni aucune autre personne n'assume la responsabilité de l'exactitude ou de l'exhaustivité de ces déclarations prospectives. Les déclarations prospectives contenues dans ce document n'ont de valeur qu'à la date de publication de ce document et la Société, ou toute autre personne, n'a pas l'obligation, ni ne prend l'engagement, de publier des mises à jour de ces déclarations prospectives après cette date afin de rendre ces déclarations conformes aux résultats de la Société ou de rendre compte de la survenance de résultats attendus ou d'autres prévisions, sauf lorsqu'une loi ou une réglementation applicable l'exige.

## Annexe 1

### Compte de résultat ajusté par segment de marché

#### Activités en cours

<b>Exercice 2012</b>									
Compte de résultat ajusté (en millions d'euros)	Téléphonie mobile	Machine-to -Machine	Transactions sécurisées	Sécurité	Brevets	<b>Total</b>	Actifs détenus en vue de la vente	<b>Total Gemalto</b>	
Chiffre d'affaires	1089,6	192,2	568,0	384,0	2,1	2235,9	9,6	2245,5	
Marge brute	471,0	63,8	183,2	142,4	1,8	862,3	2,1	864,4	
Charges d'exploitation	(277,7)	(49,8)	(120,9)	(97,2)	(11,6)	(557,2)	(0,9)	(558,1)	
Résultat des activités opérationnelles	193,3	14,0	62,4	45,2	(9,8)	305,0	1,2	306,3	

#### Activités en cours

<b>Exercice 2011</b>									
Compte de résultat ajusté (en millions d'euros)	Téléphonie mobile	Machine-to -Machine	Transactions sécurisées	Sécurité	Brevets	<b>Total</b>	Actifs détenus en vue de la vente	<b>Total Gemalto</b>	
Chiffre d'affaires	960,0	174,3	531,4	309,9	8,8	1984,3	31,1	2015,4	
Marge brute	390,6	60,4	168,2	118,0	7,5	744,8	6,8	751,5	
Charges d'exploitation	(250,0)	(46,7)	(110,5)	(88,2)	(8,0)	(503,4)	7,5	(495,9)	
Résultat des activités opérationnelles	140,6	13,7	57,7	29,8	(0,5)	241,4	14,3	255,6	

Contribution des actifs actuellement détenus en vue de la vente  
et non détenus en vue de la vente durant l'exercice 2011

Exercice 2011 Activités en cours Compte de résultat ajusté (en millions d'euros)	Telle que publiée pour l'exercice 2012	Contribution des actifs actuellement détenus en vue de la vente et non détenus en vue de la vente durant l'exercice 2011					Total	Telle que publiée pour l'exercice 2011
		Téléphonie mobile	Machine- to-Machine	Transactions sécurisées	Sécurité	Brevets		
Chiffre d'affaires	1984,3	16,0					<b>16,0</b>	2000,3
Marge brute	744,8	2,4					<b>2,4</b>	747,2
Charges d'exploitation	(503,4)	(5,2)					<b>(5,2)</b>	(508,6)
Résultat des activités opérationnelles	241,4	(2,8)					<b>(2,8)</b>	238,6

## Annexe 2

### Tableau de passage de l'information financière ajustée vers l'information financière IFRS

Exercice clos le 31 décembre 2012

	Information financière ajustée des activités en cours	Opérations non liées aux activités en cours	Information financière ajustée	Ajustements	
					Information financière IFRS
<i>En milliers d'euros</i>					
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>2 235 936</b>	<b>9 564</b>	<b>2 245 500</b>		<b>2 245 500</b>
Coût des ventes	(1 373 670)	(7 419)	(1 381 089)	(6 510)	(1 387 599)
<b>Marge brute</b>	<b>862 266</b>	<b>2 145</b>	<b>864 411</b>	<b>(6 510)</b>	<b>857 901</b>
<b>Charges d'exploitation</b>					
Frais d'étude et de recherche	(133 926)	(3 711)	(137 637)	(3 502)	(141 139)
Frais commerciaux et de marketing	(299 759)	(2 548)	(302 307)	(14 144)	(316 451)
Frais généraux et administratifs	(132 998)	(266)	(133 264)	(14 466)	(147 730)
Produit de la réévaluation à la juste valeur d'un investissement dans une société mise en équivalence					
Plus-value sur la cession d'une filiale		5 584	5 584		5 584
Autres produits (charges), nets	9 455	35	9 490		9 490
<b>Résultat des activités opérationnelles</b>	<b>305 038</b>	<b>1 239</b>	<b>306 277</b>		
Charges liées aux éléments de rémunération fondés sur des actions et coûts afférents				(38 622)	
Coûts liés aux restructurations et acquisitions				(7 911)	(7 911)
Amortissement et dépréciation d'actifs incorporels résultant d'acquisitions				(20 985)	(20 985)
<b>Résultat d'exploitation</b>				<b>(67 518)</b>	<b>238 759</b>
Résultat financier (charges), net	(11 494)	61	(11 433)		(11 433)
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	2 009	(208)	1 801		1 801
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>295 553</b>	<b>1 092</b>	<b>296 645</b>	<b>(67 518)</b>	<b>229 127</b>
Impôt	(34 902)	(103)	(35 005)	6 799	(28 206)
<b>Résultat des activités poursuivies</b>	<b>260 651</b>	<b>989</b>	<b>261 640</b>	<b>(60 719)</b>	<b>200 921</b>
Résultat des activités abandonnées (net d'impôt)					
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>260 651</b>	<b>989</b>	<b>261 640</b>	<b>(60 719)</b>	<b>200 921</b>
<b>dont</b>					
Part du Groupe	<b>260 365</b>	<b>1 270</b>	<b>261 635</b>	<b>(60 594)</b>	<b>201 041</b>
Intérêts minoritaires	<b>286</b>	<b>(281)</b>	<b>5</b>	<b>(125)</b>	<b>(120)</b>
<b>Résultat par action (en euros par action)</b>					
Avant dilution	3,13		3,14		2,41
Après dilution	2,99		3,00		2,31

Le résultat par action ajusté avant dilution de l'exercice 2012 est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions Gemalto en circulation sur la période de douze mois close le 31 décembre 2012, soit. 83 310 429 actions, qui tient compte de l'effet du programme de rachat d'actions. Le résultat par action ajusté après dilution de l'exercice 2012 a été calculé sur la base des 87 129 977 actions correspondant à la méthode IFRS de calcul de l'effet de dilution, c'est-à-dire sur la base du même nombre moyen pondéré d'actions Gemalto en circulation et en faisant l'hypothèse que tous les instruments sur actions distribués ont été exercés (5 382 234 instruments) et que les fonds reçus lors de l'exercice de ces instruments (89 036 102 €) ont servi à acquérir des actions de la Société au cours boursier moyen de l'exercice 2012 (1 562 686 actions à 56,98 euros).

Exercice clos le 31 décembre 2011

	Information financière ajustée des activités en cours	Opérations non liées aux activités en cours	Information financière ajustée	Ajustements	Information financière IFRS
<i>En milliers d'euros</i>					
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 984 262</b>	<b>31 122</b>	<b>2 015 384</b>		<b>2 015 384</b>
Coût des ventes	(1 239 505)	(24 333)	(1 263 838)	(2 964)	(1 266 802)
<b>Marge brute</b>	<b>744 757</b>	<b>6 789</b>	<b>751 546</b>	<b>(2 964)</b>	<b>748 582</b>
<b>Charges d'exploitation</b>					
Frais d'étude et de recherche	(113 470)	(2 671)	(116 141)	(1 951)	(118 092)
Frais commerciaux et de marketing	(273 682)	(2 849)	(276 531)	(12 364)	(288 895)
Frais généraux et administratifs	(120 697)	(1 805)	(122 502)	(14 797)	(137 299)
Produit de la réévaluation à la juste valeur d'un investissement dans une société mise en équivalence		19 240	19 240		19 240
Plus-value sur la cession d'une filiale					
Autres produits (charges), nets	4 465	(4 432)	33		33
<b>Résultat des activités opérationnelles</b>	<b>241 373</b>	<b>14 272</b>	<b>255 645</b>		
Charges liées aux éléments de rémunération fondés sur des actions et coûts afférents				(32 076)	
Coûts liés aux restructurations et acquisitions				(15 374)	(15 374)
Amortissement et dépréciation d'actifs incorporels résultant d'acquisitions				(24 813)	(24 813)
<b>Résultat d'exploitation</b>				<b>(72 263)</b>	<b>183 382</b>
Résultat financier (charges), net	(14 605)	2 101	(12 504)		(12 504)
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	5 714		5 714		5 714
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>232 482</b>	<b>16 373</b>	<b>248 855</b>	<b>(72 263)</b>	<b>176 592</b>
Impôt	(16 122)	(3 496)	(19 618)	5 948	(13 670)
<b>Résultat des activités poursuivies</b>	<b>216 360</b>	<b>12 877</b>	<b>229 237</b>	<b>(66 315)</b>	<b>162 922</b>
Résultat des activités abandonnées (net d'impôt)		(1 554)	(1 554)		(1 554)
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>216 360</b>	<b>11 323</b>	<b>227 683</b>	<b>(66 315)</b>	<b>161 368</b>
<b>dont</b>					
Part du Groupe	215 300	11 130	226 430	(66 315)	160 115
Intérêts minoritaires	1 060	193	1 253		1 253
<b>Résultat par action (en euros par action)</b>					
Avant dilution	2,59		2,73		1,93
Après dilution	2,52		2,65		1,88

### Annexe 3

## État consolidé de la situation financière

(en milliers d'euros)

	Exercice clos le 31 décembre	2012	2011
<b>ACTIF</b>			
<b>Actifs non courants</b>			
Immobilisations corporelles, nettes		237 444	222 892
Écarts d'acquisition, nets		852 240	812 959
Immobilisations incorporelles, nettes		198 660	159 223
Participations dans les sociétés mises en équivalence		25 697	13 783
Actifs d'impôt différé		108 027	89 721
Actifs financiers disponibles à la vente, nets		-	-
Autres actifs non courants		48 883	44 014
Instruments dérivés		14 290	7 006
<b>Total de l'actif non courant</b>		<b>1 485 241</b>	<b>1 349 598</b>
<b>Actifs courants</b>			
Stocks, nets		185 535	172 667
Créances d'exploitation, nettes		652 752	558 757
Instruments dérivés		19 340	8 426
Trésorerie et équivalents de trésorerie		358 610	330 384
<b>Total de l'actif courant</b>		<b>1 216 237</b>	<b>1 070 234</b>
Actifs détenus en vue de la vente		13 210	1 711
<b>Total ACTIF</b>		<b>2 714 688</b>	<b>2 421 543</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social		88 016	88 016
Primes		1 207 195	1 209 216
Actions propres		(151 753)	(156 531)
Juste valeur et autres réserves		123 388	87 006
Écarts de conversion		81	8 102
Report à nouveau		654 795	480 702
<b>Capitaux propres, Part du Groupe</b>		<b>1 921 722</b>	<b>1 716 511</b>
Intérêts minoritaires		10 590	4 225
<b>Total des CAPITAUX PROPRES</b>		<b>1 932 312</b>	<b>1 720 736</b>
<b>DETTES</b>			
<b>Dettes non courantes</b>			
Dettes financières non courantes		3 674	5 762
Passifs d'impôt différé		31 994	23 805
Provisions pour retraites et assimilées		80 039	51 470
Provisions et autres dettes courantes		84 439	76 228
Instruments dérivés		277	9 704
<b>Total des dettes non courantes</b>		<b>200 423</b>	<b>166 969</b>
<b>Dettes courantes</b>			
Dettes financières courantes		6 564	15 261
Dettes d'exploitation		539 401	467 215
Impôts courants		23 218	22 331
Provisions et autres dettes courantes		6 990	10 083
Instruments dérivés		4 803	18 948
<b>Total des dettes courantes</b>		<b>580 976</b>	<b>533 838</b>
Passifs associés aux actifs détenus en vue de la vente		977	-
<b>Total des dettes</b>		<b>782 376</b>	<b>700 807</b>
<b>Total PASSIF</b>		<b>2 714 688</b>	<b>2 421 543</b>

## Annexe 4

### Tableau de variation de la position de trésorerie

<i>en millions d'euros</i>	Exercice 2012	Exercice 2011
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période</b>	<b>330</b>	275
<b>Flux de trésorerie provenant des opérations d'exploitation, avant sorties de trésorerie liées aux mesures de restructuration</b>	<b>293</b>	220
Dont trésorerie générée (utilisée) par la baisse (hausse) du besoin en fonds de roulement	(18)	(3)
Flux de trésorerie utilisés par les mesures de restructuration	(8)	(8)
<b>Flux de trésorerie provenant des opérations d'exploitation</b>	<b>285</b>	211
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(125)	(93)
<b>Flux de trésorerie disponible</b>	<b>160</b>	118
Intérêts perçus, nets	2	2
Flux de trésorerie utilisés par les acquisitions	(73)	(0)
Autres flux de trésorerie des opérations d'investissement	5	10
Ecart de conversion	(4)	2
<b>Flux de trésorerie générés (utilisés) par des opérations d'exploitation et d'investissement</b>	<b>89</b>	131
Trésorerie utilisée pour le programme de rachat d'actions	(45)	(61)
Dividendes versés aux actionnaires de Gemalto	(26)	(23)
Autres flux de trésorerie des opérations de financement	14	28
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie due à un changement de méthode de consolidation	0	(19)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période</b>	<b>363</b>	330
Emprunts à court et long termes, y compris contrats de location-financement et découverts bancaires en fin de période	(10)	(21)
<b>Trésorerie nette en fin de période</b>	<b>353</b>	309



## Annexe 5

### Plateformes logicielles et Services

Chiffre d'affaires des activités courantes Plateformes logicielles et Services (en millions d'euros)	2012	2011	Variations annuelles à taux de change constants	Variations annuelles à taux de change courants
Téléphonie mobile	210	161	+27 %	+31 %
Transactions sécurisées	115	99	+13 %	+16 %
Sécurité	66	40	+59 %	+65 %
<b>Total</b>	<b>392</b>	<b>301</b>	<b>+26 %</b>	<b>+30 %</b>

Dans le segment Téléphonie mobile, la croissance des activités des Plates-formes logicielles et Services a atteint 21 % à taux de change courants hors contribution des activités acquises et déconsolidées au cours de l'exercice.

Depuis 2012, le chiffre d'affaires des Plates-formes logicielles et Services dans le segment Sécurité répond à la même définition que pour les autres segments, à savoir qu'il inclut non seulement les services de personnalisation, mais également les serveurs, les applications logicielles et les services. La même définition a été appliquée aux chiffres présentés ci-dessus au titre de l'exercice 2011. Le chiffre d'affaires total de 2011 réalisé dans les Plates-formes logicielles et Services par la Société tel que publié pour l'exercice précédent s'élevait à 273 millions d'euros, dont 12 millions d'euros générés par le segment Sécurité.

## Annexe 6

### Chiffre d'affaires des activités en cours, par région

Exercice 2012 en millions d'euros	Exercice 2012	Exercice 2011	Variation annuelle à taux de change constants	Variation annuelle à taux de change courants
EMOA	1 126	1 029	8 %	10 %
Amériques	678	587	10 %	15 %
Asie	431	368	9 %	17 %
<b>Total</b>	<b>2 236</b>	<b>1 984</b>	<b>9 %</b>	<b>13 %</b>

Second semestre 2012 en millions d'euros	Second semestre 2012	Second semestre 2011	Variation annuelle à taux de change constants	Variation annuelle à taux de change courants
EMOA	611	535	12 %	14 %
Amériques	366	332	4 %	11 %
Asie	243	197	14 %	23 %
<b>Total</b>	<b>1 220</b>	<b>1 064</b>	<b>10 %</b>	<b>15 %</b>

**Annexe 7**

**Taux de change moyen entre l'euro et le dollar des États-Unis**

EUR/USD	2012	2011
Premier trimestre	1,32	1,36
Deuxième trimestre	1,30	1,44
Premier semestre	1,31	1,40
Troisième trimestre	1,24	1,44
Quatrième trimestre	1,29	1,37
Second semestre	1,26	1,41
Exercice	1,29	1,40