

Gemalto : résultats de l'exercice 2014

- Le chiffre d'affaires est en hausse de +5 % à 2,5 milliards d'euros, et le résultat des activités opérationnelles progresse de +10 % à 383 millions d'euros, sur l'exercice 2014
- Le chiffre d'affaires des Plateformes logicielles & Services passe la barre des 500 millions d'euros
- Demande forte aux États-Unis, où le chiffre d'affaires progresse de +32 %
- Pour 2015, la Société s'attend à une croissance régulière du résultat annuel des activités opérationnelles en direction de l'objectif 2017 revu à la hausse

Pour permettre de mieux apprécier les performances financières passées et futures, le compte de résultat est présenté sur une base ajustée ; le chiffre d'affaires ci-dessus et dans le présent document concerne les activités en cours et les variations sont à taux de change constants sauf indication contraire (cf. page 2 « Base de préparation de l'information financière »). Les agrégats non-GAAP ne sont pas destinés à être utilisés isolément ni à remplacer les agrégats IFRS correspondants et doivent être analysés conjointement avec les états financiers consolidés. L'Annexe 1 donne une synthèse des informations relatives aux activités en cours et aux activités totales ; 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 5 mars 2015 - Gemalto (Euronext NL0000400653 - GTO), leader mondial de la sécurité numérique, publie aujourd'hui ses résultats pour l'exercice 2014.

Principaux composants du compte de résultat ajusté

Activités en cours ¹ (en millions d'euros)	Exercice 2014	Exercice 2013	Variations en glissement annuel	
			à taux de change courants	à taux de change constants
Chiffre d'affaires	2 465	2 384	+3 %	+5 %
Marge brute	952	937	+2 %	
Charges d'exploitation	(569)	(589)	(3 %)	
Résultat des activités opérationnelles	383	348	+10 %	
Marge opérationnelle	15,5 %	14,6 %	+0,9 ppt	

Olivier Piou, Directeur général : « En 2014, nous avons posé les bases de notre nouveau plan de développement pluriannuel et l'année a été ponctuée par une série d'étapes importantes au sein de Gemalto et sur ses marchés. Plusieurs investissements stratégiques ont été effectués au moment opportun et dans des conditions favorables de manière à renforcer deux leviers de croissance majeurs pour toute la durée du plan, l'EMV et la cyber sécurité. En ce qui concerne nos autres activités, les nombreux programmes signés nous ont permis d'augmenter notre carnet de commandes sur le segment de l'e-gouvernement, nous avons étoffé notre offre auprès des fabricants d'appareils mobiles et ajouté des fonctions de « tokenization » (remplacement des données sensibles par un identificateur dynamique) à nos différentes plateformes. Nos équipes sont mobilisées pour accélérer la croissance du chiffre d'affaires et des résultats en 2015, et avec l'acquisition de SafeNet nous relevons à plus de 660 millions d'euros notre objectif de résultat des activités opérationnelles pour 2017 ».

Base de préparation de l'information financière

¹Voir la base de préparation page 2, et l'annexe 1 du présent document pour plus d'informations sur les activités en cours.

Sauf mention contraire, les informations relatives aux exercices 2014 et 2013 sont présentées pour les « Activités en cours » et selon le format de présentation de l'information sectorielle adopté en 2014.

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

Les états financiers consolidés ont été établis selon les normes comptables internationales (IFRS).

Afin de mieux évaluer ses performances passées et futures, la Société élabore également un compte de résultat ajusté, dans lequel le résultat des activités opérationnelles constitue la valeur de référence permettant d'évaluer l'activité et de prendre les décisions relatives à l'exploitation de la période de 2010 à 2017.

Le Résultat des activités opérationnelles est un indicateur non-GAAP correspondant au résultat d'exploitation IFRS retraité 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 ; (ii) amortissement de la juste valeur des options d'achat 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 supportés 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 supportés 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 ; et (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. Le compte de résultat ajusté pro forma 2014 de SafeNet présenté dans ce document correspond à des estimations du management. Les résultats en euros ont été convertis à partir du dollar américain en utilisant les taux de change moyens mensuels.

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 premiers semestres 2014 et 2013.

Le compte de résultat ajusté au titre des « Activités en cours » exclut à la fois la contribution des activités abandonnées 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.

Dans le présent rapport, les chiffres publiés pour les activités en cours ne diffèrent des chiffres pour toutes les opérations qu'à hauteur de la contribution des actifs non stratégiques détenus en vue de la vente au titre de l'exercice 2013. Pour l'exercice 2014, il n'existe aucune différence entre les activités en cours et toutes les opérations. L'Annexe 1 présente le tableau de passage du compte de résultat ajusté vers le compte de résultat ajusté pour toutes les opérations.

Analyse sectorielle

L'analyse sectorielle avait été modifiée à compter du 1er janvier 2014 afin de rendre compte des progrès dans la poursuite des objectifs fixés dans le cadre du nouveau plan de développement à long-terme de la Société, officiellement présenté le 5 septembre 2013 et qui couvre les années 2014 à 2017.

Le segment Mobile désigne ainsi les activités liées aux technologies mobiles cellulaires et englobe les anciens segments Téléphonie mobile et Machine-to-Machine. L'activité d'évaluation de la sécurité pour des tiers, dont la contribution au segment Téléphonie mobile était marginale, est dorénavant gérée avec l'activité Brevets, et l'information la concernant est présentée au sein du segment Brevets & Autres à compter du 1er janvier 2014.

Le segment Paiement & Identité rend compte des activités liées aux interactions personnelles sécurisées. Les anciens segments Transactions sécurisées et Sécurité en font désormais partie.

Outre cette information sectorielle, la Société présente également en 2014 le chiffre d'affaires de ses segments Mobile et Paiement & Identité par type d'activité, en distinguant l'activité Logiciels embarqués & Produits (E&P) et l'activité Plateformes logicielles & Services (P&S).

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.

Information financière ajustée pour toutes les opérations

Les états financiers semestriels consolidés résumés ont été préparés conformément aux normes comptables internationales (IFRS) telles qu'adoptées par l'Union européenne. Pour permettre de mieux apprécier ses performances financières passées et futures, le Groupe établit également un compte de résultat ajusté.

Par rapport au compte de résultat ajusté pour les activités en cours, le compte de résultat ajusté pour toutes les opérations comprend également la contribution des actifs détenus en vue de la vente. Pour l'exercice 2014, les comptes de la Société ne comportent plus d'actifs détenus en vue de la vente, et pour 2013 les actifs détenus en vue de la vente correspondaient à des actifs non stratégiques mineurs, qui ont été cédés en 2013. L'Annexe 1 présente le tableau de passage du compte de résultat ajusté pour les activités en cours vers le compte de résultat ajusté pour toutes les opérations. L'Annexe 2 présente le tableau de passage entre le compte de résultat IFRS et le compte de résultat ajusté.

Extrait du compte de résultat ajusté pour toutes les opérations	Exercice 2014		Exercice 2013		Variation annuelle à taux de change courants	Variations annuelles à taux de change constants
	en millions d'euros	en % du chiffre d'affaires	en millions d'euros	en % du chiffre d'affaires		
Chiffre d'affaires	2 465,2		2 388,6		+3 %	+5 %
Marge brute	952,2	38,6 %	936,2	39,2 %	(0,6 ppt)	
Charges d'exploitation	(569,5)	(23,1 %)	(588,8)	(24,7 %)	+1,5 ppt	
EBITDA	478,6	19,4 %	434,8	18,2 %	+1,2 ppt	
Résultat des activités opérationnelles	382,7	15,5 %	347,4	14,5 %	+1,0 ppt	
Résultat net	315,3	12,8 %	315,5	13,2 %	(0,4 ppt)	
Résultat par action (€)	3,64		3,68		(1 %)	
Avant dilution						
Après dilution	3,55		3,57		(1 %)	

Le chiffre d'affaires total est ressorti à 2 465 millions, en hausse de +5 % à taux de change constants et de +3 % à taux de change courants, la croissance provenant des deux principaux segments, Mobile et Paiement & Identité, et des deux activités, Logiciels embarqués & Produits et Plateformes logicielles & Services. L'effet de change très défavorable en glissement annuel observé au premier semestre a été en partie compensé par l'appréciation du dollar américain par rapport à l'euro dans la deuxième partie de l'année.

Dans les Logiciels embarqués & Produits, les activités liées au paiement ont apporté la principale contribution à la croissance, avec une nouvelle progression du chiffre d'affaires des cartes de paiement EMV. La demande de modules de connexion et de sécurité pour l'« Internet des objets » a également contribué fortement à l'amélioration du chiffre d'affaires. En revanche, le chiffre d'affaires des documents d'e-gouvernement a diminué sous l'effet de la baisse des ventes au Moyen-Orient. Les ventes de SIM sont reparties à la hausse au quatrième trimestre, la baisse du chiffre d'affaires sur l'année pleine résultant principalement du ralentissement de la demande dans certains pays d'Amérique latine et d'Europe de l'Est. Le chiffre d'affaires global de l'activité Logiciels embarqués & Produits a augmenté de +4 % par rapport à 2013.

L'activité Plateformes logicielles & Services a enregistré une progression de +10 %, les deux segments contribuant à cette amélioration. La croissance provient en majeure partie des services d'émission et de personnalisation. La hausse du chiffre d'affaires est également due aux services de gestion des abonnements mobiles ainsi qu'aux services de paiement

mobile, bien que l'année ait été marquée par le retard de certains projets liés aux discussions au sujet des nouvelles spécifications techniques.

La marge brute s'inscrit en hausse de 16 millions d'euros, à 952 millions d'euros, ce qui correspond à un taux de marge brute de 39 %. Dans le segment Mobile, la marge brute recule de 1,3 point de pourcentage en raison de la baisse des ventes de cartes SIM. Dans le segment Paiement & Identité, en revanche, la marge brute s'améliore de 0,5 point de pourcentage grâce aux effets de taille liés à la migration vers les cartes de paiement EMV.

Les charges d'exploitation se sont établies à 569 millions d'euros, en baisse de 3 % par rapport à l'année précédente, grâce principalement à la baisse du coût des primes d'intéressement qui sont pour partie subordonnées à des objectifs de chiffre d'affaires et à la maîtrise des coûts externes au second semestre.

Les contrats de couverture ont permis d'absorber partiellement l'effet défavorable des variations de change sur le résultat des activités opérationnelles. Si l'on exclut l'impact des contrats de couverture et des variations de change, l'amélioration en glissement annuel du résultat des activités opérationnelles atteint 54 millions d'euros, soit 19 millions d'euros de plus que la progression publiée de 35 millions d'euros du résultat des activités opérationnelles.

De ce fait, le résultat des activités opérationnelles de l'exercice 2014 s'élève à 383 millions d'euros, en hausse de +10 % par rapport à 2013, et la marge opérationnelle représente 15,5 % du chiffre d'affaires, soit une amélioration de +1,0 point de pourcentage par rapport à 2013. Ces deux chiffres constituent de nouveaux records de performance pour la Société.

Le résultat financier de Gemalto correspond à une charge de (12) millions d'euros contre une charge de (7) millions d'euros en 2013. Les frais financiers augmentent en raison de la charge d'intérêt de 2 millions d'euros encourue sur l'emprunt obligataire de 400 millions d'euros lancé au cours du troisième trimestre 2014.

La quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence s'élève à (1,0) millions d'euros en 2014. En 2013, un résultat non-récurrent de 20 millions d'euros relatif à un associé avait été enregistré du fait de la reconnaissance d'un gain lié à sa restructuration de capital opérée dans le cadre d'une introduction en bourse. De ce fait, le résultat ajusté avant impôt ressort à 370 millions d'euros contre 358 millions d'euros l'année précédente.

La charge d'impôt ajustée progresse à 54 millions d'euros contre 43 millions d'euros en 2013 et en conséquence le résultat net ajusté au titre de toutes les opérations de la Société s'élève à 315 millions d'euros, un chiffre stable par rapport à l'exercice précédent.

Le résultat par action ajusté avant dilution pour toutes les opérations de la Société s'établit à 3,64 euros, et le résultat par action ajusté après dilution pour toutes les opérations atteint 3,55 euros, contre respectivement 3,68 euros et 3,57 euros en 2013.

Résultats IFRS

Les coûts liés aux restructurations et acquisitions sont ressortis à 30 millions d'euros contre 3 millions d'euros pour 2013. Cette augmentation déjà communiquée au premier semestre 2014 est principalement liée à un rééquilibrage de certaines capacités de recherche et de production sur les différents sites du groupe à travers le monde en vue d'optimiser la productivité future. L'amortissement et la dépréciation des actifs incorporels résultant d'acquisitions ont été de 27 millions d'euros, de même qu'en 2013. La charge associée aux éléments de rémunération fondés sur des actions s'est établie à 55 millions d'euros (vs 35 millions d'euros en 2013), suite à la mise en place d'un nouveau plan d'intéressement à long terme aligné sur les objectifs du plan de développement pluriannuel 2014-2017 et conditionné à un ensemble d'indicateurs de progrès se cumulant sur la période.

Le taux d'imposition IFRS a été de 14 % pour l'année. En conséquence, le résultat d'exploitation aux normes IFRS de la Société ressort à 270 millions d'euros pour 2014 (282 millions d'euros en 2013). Le résultat net IFRS s'établit à 221 millions d'euros pour 2014 (258 millions d'euros en 2013).

Le résultat par action avant dilution et le résultat par action après dilution, selon les normes IFRS, s'élèvent à respectivement 2,55 euros et 2,49 euros en 2014, contre 3,01 euros et 2,92 euros respectivement en 2013.

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

Au titre de l'exercice 2014, les opérations d'exploitation ont généré un flux de trésorerie positif de 394 millions d'euros, avant variation du besoin en fonds de roulement, contre 332 millions d'euros en 2013. La variation du besoin en fonds de roulement a réduit la trésorerie de (81) millions d'euros au cours de l'exercice, contre (76) millions d'euros en 2013, les créances d'exploitation ayant augmenté par rapport à l'année dernière - principalement en raison de la progression du chiffre d'affaires plus vigoureuse au quatrième trimestre qu'en 2013, notamment à l'approche de la fin de l'année - ainsi qu'à une légère diminution des dettes d'exploitation liée à la maîtrise rigoureuse des coûts d'exploitation.

Les acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles se sont élevées à 125 millions d'euros, soit 5,1 % du chiffre d'affaires. Les acquisitions d'immobilisations corporelles ont représenté 81 millions d'euros contre 62 millions d'euros en 2013, la Société ayant effectué une série d'investissements dans des centres de personnalisation et dans d'autres installations pour accompagner la croissance du segment Paiement & Identité. Les coûts de développement capitalisés se sont élevés à 37 millions d'euros, soit 1,5 % du chiffre d'affaires (27 millions d'euros et 1,1 % en 2013) tandis que le coût total d'acquisition d'actifs incorporels a atteint 44 millions d'euros, soit 1,8 % du chiffre d'affaires (41 millions d'euros et 1,7 % en 2013).

Les flux de trésorerie disponibles des activités opérationnelles se sont inscrits en progression de +23 % par rapport à 2013 à 189 millions d'euros avant mesures de restructuration, et de +11 %, à 169 millions d'euros en prenant en compte les flux de trésorerie de 20 millions d'euros utilisés par les mesures de restructuration.

La trésorerie nette provenant des éléments du résultat financier s'élève à 2 millions d'euros, soit le montant des intérêts perçus nets.

Les flux de trésorerie utilisés par les acquisitions, nets de la trésorerie acquise, atteignent 84 millions d'euros en 2014, contre 30 millions en 2013. L'activité principale des sociétés acquises est la fourniture de services de personnalisation et d'émission dans le secteur bancaire et le secteur gouvernemental aux États-Unis.

Dans le cadre de son programme de rachat d'actions, Gemalto a également utilisé 17 millions d'euros de trésorerie en 2014 pour racheter 222 286 actions, après prise en compte du programme destiné à assurer la liquidité des titres. Au 31 décembre 2014, la Société détenait 1 202 927 actions en autocontrôle, soit 1,37 % du capital émis et libéré. Le nombre total d'actions émises et libérées, soit 88 015 844 titres, est resté inchangé au cours de l'exercice 2014. Après déduction des 1 202 927 actions détenues en autocontrôle, le nombre d'actions en circulation s'élevait à 86 812 917 au 31 décembre 2014. 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 s'élevait à 46,12 euros.

Le 24 mai 2014, Gemalto a versé un dividende en numéraire de 0,38 euro par action au titre de l'exercice 2013, soit une hausse de 12 % par rapport au dividende payé l'année précédente. Cette distribution a consommé 33 millions d'euros de trésorerie.

Dans le cadre de l'acquisition de SafeNet, dont la clôture devait intervenir à la fin de l'exercice 2014, la Société a émis une obligation sur sept ans au taux de 2^{1/8} % et partiellement utilisé les lignes de crédit disponibles, pour un montant total de 555 millions d'euros. Les autres activités de financement ont dégagé 9 millions d'euros de trésorerie, dont 14 millions de produits reçus par la Société suite à l'exercice d'options de souscription d'actions par ses salariés, et (4) millions d'euros consacrés au remboursement des emprunts.

La clôture effective de l'acquisition de SafeNet est intervenue au début du mois de janvier 2015, et par conséquent, le montant de la trésorerie et des équivalents de trésorerie de Gemalto s'élevait à 1 057 millions d'euros au 31 décembre 2014. Compte tenu des emprunts à court et long termes s'élevant à 564 millions d'euros hors découverts bancaires, la trésorerie nette de Gemalto s'établissait à 493 millions d'euros au 31 décembre 2014.

A fin 2014, la valeur comptable nette des immobilisations corporelles ressort à 280 millions d'euros contre 237 millions d'euros à fin 2013. Le total des actifs a atteint 3 782 millions d'euros au 31 décembre 2014, contre 2 919 millions d'euros au 31 décembre 2013. Cette augmentation est due à l'augmentation des actifs courants, tant les créances clients que la trésorerie générée par le développement des activités commerciales de la Société et aux provisions constituées pour l'acquisition de SafeNet.

Les fonds propres ont augmenté de +11 %, soit +243 millions d'euros, à 2 396 millions au 31 décembre 2014 contre 2 153 millions d'euros au 31 décembre 2013. Cette augmentation s'explique principalement par la croissance du bénéfice net, partiellement compensée par la distribution du dividende. A la suite de l'émission de l'obligation pré-citée et du tirage partiel des lignes de crédit en prévision du financement de l'acquisition de SafeNet, les emprunts à court et long termes ont progressé à 566 millions d'euros contre 7 millions d'euros en 2013. Le total des dettes a progressé à 1 386 millions d'euros au 31 décembre 2014 contre 766 millions d'euros au 31 décembre 2013 en raison principalement de cet accroissement des emprunts.

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.

Chiffre d'affaires (en millions d'euros)	Mobile	Paiement & Identité	Total des deux principaux segments	Brevets & Autres	Total
Quatrième trimestre 2014	373	332	705	1	707
À taux de change constants	+2 %	+6 %	+4 %	n.s.	+4 %
À taux de change courants	+6 %	+9 %	+7 %	n.s.	+7 %
Second semestre	704	622	1 325	7	1 332
À taux de change constants	+1 %	+9 %	+4 %	n.s.	+5 %
À taux de change courants	+2 %	+10 %	+6 %	n.s.	+6 %
Exercice	1 290	1 158	2 448	17	2 465
À taux de change constants	+2 %	+9 %	+5 %	(7 %)	+5 %
À taux de change courants	+0 %	+8 %	+3 %	(7 %)	+3 %

Au cours du quatrième trimestre, le chiffre d'affaires a progressé de +4 % à taux de change constants et de +7 % à taux de change courants. La croissance s'est accélérée en glissement annuel dans le Mobile au quatrième trimestre, soutenue par la progression des ventes de cartes SIM. Le segment Paiement & Identité a enregistré une progression de +6 % à taux de change constants et de +9 % à taux de change courants. Ce léger ralentissement par rapport aux trimestres précédents est dû à une baisse des ventes de cartes de paiement en Europe. L'effet de change très défavorable en glissement annuel observé en début d'année a été en partie compensé au quatrième trimestre grâce à l'appréciation du dollar américain par rapport à l'euro. Pour l'exercice 2014, la croissance du chiffre d'affaires de Gemalto a été de +5 % à taux de change constants et de +3 % à taux de change courants.

Résultat des activités opérationnelles (en millions d'euros)	Total dont Brevets & Autres	Mobile	Paiement & Identité
Second semestre	263	173	89
En pourcentage du résultat des activités opérationnelles de l'exercice	69 %	73 %	63 %
Variation annuelle	+21 %	+17 %	+24 %
Exercice	383	237	142
Variation annuelle	+10 %	+4 %	+21 %

Le résultat des activités opérationnelles de l'exercice s'est inscrit en hausse de +10 % en glissement annuel, avec une accélération à +21 % au second semestre. Le second semestre a été marqué par l'amélioration rapide du résultat des activités opérationnelles sur les deux principaux segments du Groupe, avec une performance notable du segment Paiement & Identité, en hausse de +24 % par rapport à 2013, grâce à la très forte accélération de la migration vers les cartes de paiement EMV aux États-Unis, un marché qui bénéficie des investissements effectués durant les semestres précédents.

Acquisition de SafeNet

À partir de janvier 2015, les états financiers de la Société intégreront la contribution de SafeNet. Les activités de SafeNet sont désormais réunies avec l'activité existante Identité et Gestion des accès de Gemalto et, à l'instar de cette activité existante d'Identité et Gestion des accès, l'information la concernant sera présentée au sein du segment Paiement & Identité. L'entité combinée opère principalement dans les activités Plateformes logicielles & Services.

À titre d'information, la contribution pro forma non consolidée en 2014 de SafeNet, telle qu'estimée par l'équipe de direction de la Société, est présentée dans le tableau ci-après, au format de publication de 2015 :

Exercice 2014 – données pro forma SafeNet (estimations en millions d'euros)	Total	Plateformes logicielles & Services	Logiciels embarqués & Produits
Chiffre d'affaires	292	271	21
Marge brute	201		
Résultat des activités opérationnelles	44		

Dans le but de faciliter la compréhension des publications futures de Gemalto, le tableau ci-après présente les estimations de résultats pro forma de Gemalto par segment et par activité, comme si SafeNet avait été consolidé sur la totalité de l'exercice 2014.

Exercice 2014 – données pro forma Gemalto Gemalto + pro forma SafeNet en 2014 (estimations en millions d'euros)	Par segment		Total (avec Brevets & Autres)	Par activité	
	Paiement & Identité	Mobile		Logiciels embarqués & Produits	Plateformes & Services
Chiffre d'affaires	1 451	1 290	2 757	1 968	773
En pourcentage du chiffre d'affaires total	53 %	47 %	100 %	71 %	28 %
Marge brute	587	550	1 153		
Résultat des activités opérationnelles	186	237	427		

Mobile

	Exercice 2014		Exercice 2013		Variation annuelle	
	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	1 289,6		1 289,5		=	+2 %
Marge brute	550,2	42,7 %	566,5	43,9 %	(1,3 ppt)	
Charges d'exploitation	(313,3)	(24,3 %)	(339,0)	(26,3 %)	+2,0 ppt	
Résultat des activités opérationnelles	236,9	18,4 %	227,5	17,6 %	+0,7 ppt	

Le segment Mobile enregistre un chiffre d'affaires de 1 290 millions d'euros, en hausse de +2 % en glissement annuel à taux de change constants et stable à taux de change historiques. Au quatrième trimestre, le chiffre d'affaires a progressé de +2 % à taux de change constants et de +6 % à taux de change courants. Le chiffre d'affaires est resté stable dans l'activité Logiciels embarqués & Produits et il a progressé de +7 % dans l'activité Plateformes logicielles & Services après la progression de +21 % du chiffre d'affaires sur l'exercice 2013.

L'amélioration enregistrée par le portefeuille de produits haut de gamme a été compensée par la baisse des ventes de produits de milieu de gamme en Amérique latine et en Europe de l'Est. La croissance du Machine-to-Machine s'est accélérée à +10 % au cours de l'exercice grâce au déploiement en cours des objets connectés et des éléments de sécurité embarquée (eSE) pour l'« Internet des objets ». Les Services financiers mobiles – Mobile Financial Services (MFS) - ont enregistré une progression de +51 %. En 2014, Gemalto a ajouté des fonctions de « tokenization » à son Trusted Services Hub de manière à proposer une solution plus complète au marché. Les Services aux abonnés mobiles - Mobile Subscriber Services (MSS) affichent une croissance de +8 % par rapport à l'exercice 2013, tandis que Netsize a renoué avec la croissance au quatrième trimestre après avoir procédé aux ajustements nécessaires suite aux nouvelles directives réglementaires émises au cours du premier semestre de l'année.

La marge brute ressort à 43 %, en recul de 1,3 point de pourcentage par rapport à 2013, en raison principalement de la diminution des ventes de cartes de milieu de gamme.

Les charges d'exploitation ont diminué de 26 millions d'euros (-8 %), grâce à la réduction des coûts variables liée à la baisse du coût des primes d'intéressement qui sont subordonnées pour partie à des objectifs de chiffre d'affaires et à la maîtrise des coûts d'exploitation externes. Certaines ressources ont été transférées au segment Paiement & Identité dans le cadre de l'augmentation significative de ses besoins opérationnels, tandis que les investissements dans les nouvelles offres de l'activité Plateformes logicielles & Services ont été maintenus.

Le résultat des activités opérationnelles est par conséquent ressorti à 237 millions d'euros, soit une marge opérationnelle de 18 %, en progression de +70 points de base.

Paiement & Identité

	Exercice 2014		Exercice 2013		Variation annuelle	
	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	1 158,3		1 076,0		+8 %	+9 %
Marge brute	386,2	33,3 %	353,8	32,9 %	+0,5 ppt	
Charges d'exploitation	(244,2)	(21,1 %)	(236,3)	(22,0 %)	+0,9 ppt	
Résultat des activités opérationnelles	142,0	12,3 %	117,5	10,9 %	+1,3 ppt	

Le chiffre d'affaires du segment Paiement & Identité est ressorti à 1 158 millions d'euros sur l'exercice, soit une amélioration de +9 % par rapport à 2013. Les ventes affichent une progression de +8 % dans les Logiciels embarqués & Produits et de +14 % dans les Plateformes logicielles & Services.

Les cartes de paiement EMV maintiennent une dynamique commerciale vigoureuse partout dans le monde. L'ensemble des régions a contribué à la hausse de +16 % du chiffre d'affaires enregistrée dans les activités de paiement. La migration s'est poursuivie en Chine - où des établissements financiers régionaux ont rejoint les émetteurs de premier plan qui avaient entamé leurs déploiements en 2013, et aux États-Unis la montée en puissance de l'EMV a permis à l'activité paiement d'enregistrer une progression de +38 % du chiffre d'affaires sur l'ensemble des Amériques. Au cours de l'exercice, Gemalto a également renforcé ses capacités dans les services de personnalisation pour les établissements financiers aux États-Unis et signé un important contrat d'externalisation avec une banque de premier rang dans ce pays.

Dans l'activité Gouvernement, le chiffre d'affaires est moindre de (2 %) pour l'exercice 2014, avec une amélioration de la performance au second semestre. La baisse significative du chiffre d'affaires au Moyen-Orient par rapport à l'année précédente a limité la progression de cette activité. La croissance s'est maintenue en Europe et en Afrique. L'accélération de la croissance du chiffre d'affaires attendue en 2015 s'appuyera sur les signatures de nouveaux contrats significatifs enregistrés en 2014. Au second semestre, Gemalto a également investi aux États-Unis pour accélérer la distribution de ses technologies de pointe sur le marché des permis de conduire.

Dans l'Identité & Gestion des accès, la demande de solutions de cyber-sécurité a été stimulée par les cyber-attaques à grande échelle survenues depuis quelques semestres. Pour étoffer son offre sur ce segment et mieux répondre à la demande, Gemalto a signé un contrat exclusif en vue d'acquérir SafeNet au troisième trimestre 2014. Cette opération a été finalisée le 7 janvier 2015. Gemalto a réuni SafeNet et son activité Identité & Gestion des accès dans une activité unique au sein du segment Paiement & Identité. Si l'acquisition de SafeNet était intervenue le 1er janvier 2014, le chiffre d'affaires 2014 pro-forma de cette activité réunie aurait été de 403 millions d'euros.

La marge brute de ce segment s'est inscrite en hausse de +9 % à 386 millions d'euros, ce qui correspond à un taux de marge brute de 33 % (soit une amélioration de +50 points de base). Cette amélioration par rapport à l'année 2013 repose principalement sur l'activité Paiement aux États-Unis, dont les ressources et installations opérationnelles destinées à capturer la croissance étaient déjà largement déployées et mises en place au cours de 2013.

La Société a rigoureusement maîtrisé ses charges d'exploitation, en tirant parti des ressources commerciales déployées au cours des semestres précédents pour préparer la migration vers les cartes de paiement EMV. En pourcentage du chiffre d'affaires, le ratio des charges d'exploitation a diminué et représente 21 % du chiffre d'affaires de ce segment.

Ainsi, le résultat des activités opérationnelles du segment Paiement & Identité est ressorti à 142 millions d'euros, soit une progression notable de +21% par rapport aux 117 millions d'euros enregistrés en 2013.

Brevets & Autres

	Exercice 2014		Exercice 2013		Variation annuelle	
	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	17,2		18,5		(7 %)	(7 %)
Marge brute	15,8	91,5 %	16,8	90,8 %	+0,7 ppt	
Charges d'exploitation	(12,0)	(69,9 %)	(13,7)	(74,3 %)	+4,3 ppt	
Résultat des activités opérationnelles	3,7	21,6 %	3,1	16,5 %	+5,1 ppt	

Le segment Brevets & Autres a dégagé un chiffre d'affaires de 17 millions d'euros pour l'exercice 2014 grâce au renouvellement d'accords de licence croisée. Par rapport à l'exercice 2013, les charges d'exploitation baissent de 2 millions d'euros à 12 millions d'euros grâce à la diminution des frais de justice. Il s'ensuit un résultat des activités opérationnelles de 4 millions d'euros pour ce segment en 2014.

Informations supplémentaires

Ci-après quelques-uns des nouveaux contrats et événements annoncés par la Société en 2014

Mobile

29 avril 2014	Gemalto offre un accès sécurisé aux services " OTP cloud " de SFR
9 juin 2014	Flaircomm choisit Gemalto pour fournir une solution M2M sécurisée aux constructeurs automobiles en Chine
10 juin 2014	China Telecom choisit Gemalto pour le lancement commercial de ses services de technologie NFC
26 août 2014	NTT DOCOMO choisit Gemalto pour ses services NFC
17 septembre 2014	La technologie Cinterion M2M de Gemalto met à profit le réseau Sprint
25 septembre 2014	China Mobile et Gemalto déploient le transport NFC à Pékin
29 octobre 2014	Gemalto simplifie considérablement le déploiement mondial pour une montre suisse connectée
16 décembre 2014	Gemalto permet à KDDI d'offrir des services audio haute définition sur le réseau LTE

Païement & Identité

5 février 2014	Gemalto et « United Nations Federal Credit Union » renforcent la sécurité des paiements avec l'émission rapide de cartes EMV partout dans le monde
11 mars 2014	Le service TSM hébergé par Gemalto renforce l'écosystème de paiement mobile à Hong Kong
5 mai 2014	BankID déploie la solution Mobile ID Valimo de Gemalto sur l'ensemble du territoire norvégien
22 mai 2014	Gemalto a été sélectionné pour le programme de passeport électronique algérien
5 juin 2014	La solution d'authentification sécurisée de Gemalto élargit la gamme de services cloud Helion de HP destinée aux fournisseurs de services cloud
1er octobre 2014	AS24, filiale de Total, et Gemalto déploient des cartes carburant EMV
9 octobre 2014	CaixaBank se prépare à lancer les dispositifs portables grâce à la technologie de paiement NFC de Gemalto en Espagne
28 octobre 2014	Les Pays-Bas choisissent Gemalto pour leur nouveau permis de conduire électronique
31 octobre 2014	Shazam choisit les services de conseil de Gemalto pour accélérer son processus de migration EMV aux États-Unis
1er décembre 2014	La Norvège adopte le « Trusted Service » de Gemalto pour le lancement commercial du paiement mobile NFC
10 décembre 2014	Le Québec sélectionne la solution complète de Gemalto pour son permis de conduire sécurisé
8 décembre 2014	27 banques déploient des services NFC à Taïwan avec la solution Gemalto TSM Hub

Distinctions au sein du secteur

14 janvier 2014	Gemalto remporte le prix d'excellence pan européen pour sa contribution au développement de villes numériques NFC
25 février 2014	Le système d'infodivertissement LTE « Audi connect » de Gemalto remporte le Connected World Award 2014
15 mai 2014	Gemalto remporte le prix Frost & Sullivan 2014 dans la catégorie Contrôle des frontières et biométrie
24 juillet 2014	Gemalto classé leader sur le marché des services gouvernementaux et de santé selon ABI research
18 décembre 2014	Gemalto classé leader en matière d'authentification des utilisateurs par le Magic Quadrant de Gartner

Dividende proposé

Le Conseil d'administration de Gemalto a décidé de proposer à Assemblée générale annuelle des actionnaires 2015 de verser un dividende en numéraire de 0,42 euro par action au titre de l'exercice 2014, soit une hausse de +11 % par rapport au dividende en numéraire de 0,38 euro par action versé en 2014 au titre de l'exercice 2013. Si cette proposition est acceptée par l'Assemblée générale, le calendrier de paiement du dividende sera le suivant :

- | | |
|-------------|--|
| 26 mai 2015 | 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 2015) |
| 27 mai 2015 | 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 du dividende 2015) |
| 28 mai 2015 | Date de paiement du dividende |

Les actions Gemalto se négocieront ex-droit au dividende dès l'ouverture de la séance de bourse du 26 mai 2015. Les porteurs d'actions Gemalto au 26 mai 2015 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 2015, Gemalto anticipe une progression régulière du résultat annuel des activités opérationnelles en direction de son objectif pour 2017 revu à la hausse à plus de 660 millions d'euros.

Diffusion audio en direct sur Internet et conférence téléphonique

La présentation des résultats de Gemalto pour l'exercice 2014 sera diffusée en direct sur Internet en anglais aujourd'hui à 15h00, heure d'Amsterdam et de Paris (14h00, heure de Londres et 9h00, 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

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

(UK) +44 207 107 1613 ou (US) +1 866 907 5928 ou (FR) +33 1 70 77 09 46

La présentation peut également être téléchargée depuis le site Communication financière de Gemalto.

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

Le rapport annuel, y compris les états financiers arrêtés au 31 décembre 2014, est disponible sur le site Communication financière de Gemalto.

Calendrier financier

Les rapports financiers pour les trois premiers trimestres de 2015 seront publiés avant l'ouverture d'Euronext Amsterdam aux dates suivantes :

30 avril 2015	Publication du chiffre d'affaires du premier trimestre 2015
27 août 2015	Publication des résultats du premier semestre 2015
29 octobre 2015	Publication du chiffre d'affaires du troisième trimestre 2015

Gemalto N.V. tiendra son Assemblée générale annuelle des actionnaires le jeudi 21 mai 2015. Les personnes habilitées à participer et à voter à l'Assemblée Générale annuelle seront celles qui auront été enregistrées comme telles à la clôture de la séance de bourse NYSE Euronext du 23 avril 2015 (la « Date d'enregistrement »), dans le registre des actionnaires de Gemalto ou dans le registre d'une institution financière affiliée à Euroclear France S.A., qu'ils soient ou non actionnaires au moment de l'Assemblée Générale annuelle.

L'Assemblée Générale annuelle des actionnaires aura lieu au Sheraton Amsterdam Airport Hotel & Conference Center, Schiphol Boulevard 101, 1118 BG Schiphol Airport, Pays-Bas à 14h00 CET.

Cotation en Bourse

Gemalto N.V. fait l'objet d'une double cotation sur NYSE Euronext Amsterdam et Paris, dans le compartiment A (Grandes capitalisations).

Symbole	GTO
Marchés de cotation	Double cotation sur NYSE Euronext Amsterdam et Paris
Marché de référence	NYSE Euronext Amsterdam
Code ISIN	NL0000400653
Reuters	GTO.AS
Bloomberg	GTO:NA

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)	1:2
DR ISIN	US36863N2080
DR CUSIP	36863N 208

Communication financière

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

Winston Yeo
Winston.yeo@gemalto.com

John Lineberger
john.lineberger@gemalto.com

Communication Corporate

Isabelle Marand
M. : +33(0) 6 14 89 18 17
isabelle.marand@gemalto.com

Agence Relations Media

Catherine Durand-Meddahi
M. : +33(0) 6 08 14 49 70
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 2014 de 2,5 milliards d'euros. Présent dans 46 pays, Gemalto emploie plus de 14 000 salariés travaillant depuis 99 bureaux et 34 centres de Recherche et de Développement logiciel.

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 donne aux entreprises et aux administrations les moyens d'offrir des services numériques commodes et sûrs à ces personnes. La Société sécurise en particulier les services mobiles, les transactions financières, Internet et les « clouds » privés, les systèmes d'e-santé, l'accès aux services d'e-gouvernement, l'« Internet des objets », et les systèmes de billettique et de transports. Les entreprises de premier plan font confiance à notre portefeuille unique de logiciels cryptographiques embarqués dans une variété d'objets du quotidien, à nos plateformes haute disponibilité, à grande échelle d'authentification, de cryptage et de gestion des droits, et à nos équipes qui assurent un service de niveau mondial dans plus de 180 pays de par le monde.

Dans un monde numérique plus que jamais interconnecté, Gemalto aide à établir des relations de confiance.

Pour plus d'informations, visitez nos sites

www.gemalto.com/france, www.justaskgemalto.com, 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 ; les contestations ou pertes de droits de propriété intellectuelle ; l'aptitude à établir et maintenir les relations stratégiques dans ses principales activités ; la capacité à développer et à tirer profit de l'utilisation de nouveaux logiciels et services ; la rentabilité des stratégies de développement ; les conséquences des acquisitions et des investissements ; la capacité de la Société à intégrer les entreprises et les activités acquises conformément à ses attentes ; la capacité de la Société à développer les synergies attendues des acquisitions ; et les changements dans le contexte mondial, politique, économique, concurrentiel, de marché 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 d'activité et contribution des actifs détenus en vue de la vente

Les chiffres publiés pour les opérations en cours ne diffèrent des chiffres pour toutes les opérations qu'à hauteur de la contribution des actifs détenus en vue de la vente pour l'exercice 2013 et cédés en 2013. Il n'existe aucune différence pour l'exercice 2014.

Exercice 2014 Compte de résultat ajusté (en millions d'euros)	Activités en cours			Total des activités en cours	Actifs détenus en vue de la vente	Total Gemalto
	Mobile	Paiement & Identité	Brevets & Autres			
Chiffre d'affaires	1 289,6	1 158,3	17,2	2 465,2	0,0	2 465,2
Marge brute	550,2	386,2	15,8	952,2	0,0	952,2
Charges d'exploitation	(313,3)	(244,2)	(12,0)	(569,5)	0,0	(569,5)
Résultat des activités opérationnelles	236,9	142,0	3,7	382,7	0,0	382,7

Exercice 2013 Compte de résultat ajusté (en millions d'euros)	Activités en cours			Total des activités en cours	Actifs détenus en vue de la vente	Total Gemalto
	Mobile	Paiement & Identité	Brevets & Autres			
Chiffre d'affaires	1 289,5	1 076,0	18,5	2 383,9	4,7	2 388,6
Marge brute	566,5	353,8	16,8	937,1	(0,8)	936,2
Charges d'exploitation	(339,0)	(236,3)	(13,7)	(589,1)	0,3	(588,8)
Résultat des activités opérationnelles	227,5	117,5	3,1	348,0	(0,6)	347,4

Annexe 2

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

Exercice 2014 (en millions d'euros)	Hors Intérêts minoritaires	BPA avant dilution	BPA après dilution
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)		86 490	88 716

Information financière IFRS

Résultat d'exploitation	270 159
Résultat financier	(12 421)
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	(628)
Impôt	(35 862)

Données IFRS	Résultat de l'exercice	221 248	220 651	2,55	2,49
--------------	------------------------	---------	---------	------	------

Tableau de passage vers l'information financière ajustée

Charges liées aux éléments de rémunération fondés sur des actions et coûts afférents	55 423
Ajustement de juste valeur en rapport avec une acquisition	-
Coûts liés aux restructurations et acquisitions	29 830
Amortissement et dépréciation des actifs incorporels résultant d'acquisitions	27 267
Impôt	(18 449)

Données ajustées	Résultat de l'exercice	315 319	314 722	3,64	3,55
------------------	------------------------	---------	---------	------	------

Tableau de passage vers l'information financière ajustée des activités en cours

Actifs détenus en vue de la vente	-	-
-----------------------------------	---	---

Données ajustées, activités en cours	Résultat de l'exercice	315 319	314 722	3,64	3,55
--------------------------------------	------------------------	---------	---------	------	------

Le résultat par action ajusté avant dilution de l'exercice 2014 est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions Gemalto en circulation au cours de la période de 12 mois close le 31 décembre 2014, soit 86 489 925 actions, qui tient compte de l'effet du programme de rachat de titres. Le résultat par action ajusté après dilution de l'exercice 2014 a été calculé sur la base de 88 715 577 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 auraient été exercés (2 531 603 instruments) et que les fonds reçus lors de l'exercice de ces instruments (23 115 748 euros) auraient servi à acquérir des actions de la Société au cours boursier moyen de l'exercice 2014 (305 951 actions) à 75,55 euros.

Exercice 2013
(en millions d'euros)

Hors
Intérêts
minoritaires

BPA
avant
dilution

BPA
après
dilution

Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)			85 590	88 311
---	--	--	--------	--------

Information financière IFRS

Résultat d'exploitation	282 499
Résultat financier	(6 732)
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	17 664
Impôt	(35 230)

Données IFRS	Résultat de l'exercice	258 201	257 896	3,01	2,92
--------------	------------------------	---------	---------	------	------

Tableau de passage vers l'information financière ajustée

Charges liées aux éléments de rémunération fondés sur des actions et coûts afférents	34 552
Ajustement de juste valeur en rapport avec une acquisition	-
Coûts liés aux restructurations et acquisitions	3 469
Amortissement et dépréciation des actifs incorporels résultant d'acquisitions	26 912
Impôt	(7 662)

Données ajustées	Résultat de l'exercice	315 472	315 017	3,68	3,57
------------------	------------------------	---------	---------	------	------

Tableau de passage vers l'information financière ajustée des activités en cours

Actifs détenus en vue de la vente	(931)	(723)
-----------------------------------	-------	-------

Données ajustées, activités en cours	Résultat de l'exercice	314 541	314 294	3,67	3,56
--------------------------------------	------------------------	---------	---------	------	------

Annexe 3

État consolidé de la situation financière

(en millions d'euros)	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Actif		
Actifs non courants		
Immobilisations corporelles, nettes	279 741	237 320
Écarts d'acquisition, nets	900 826	850 600
Immobilisations incorporelles, nettes	218 317	202 581
Participations dans les sociétés mises en équivalence	51 686	49 035
Actifs d'impôt différé	144 710	101 289
Autres actifs non courants	45 024	47 360
Instruments dérivés	2 566	11 044
Total de l'actif non courant	1 642 690	1 499 229
Actifs courants		
Stocks, nets	223 579	204 393
Créances d'exploitation, nettes	852 683	737 824
Instruments dérivés	3 831	21 363
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 059 572	456 370
Total de l'actif courant	2 139 665	1 419 950
Total de l'actif	3 782 355	2 919 179
Capitaux propres		
Capital social	88 016	88 016
Primes	1 206 877	1 206 914
Actions propres	(55 482)	(87 962)
Juste valeur et autres réserves	84 603	99 396
Écarts de conversion	(3 957)	(41 489)
Report à nouveau	1 070 653	883 525
Capitaux propres, Part du Groupe	2 390 710	2 148 400
Intérêts minoritaires	5 454	5 053
Total des capitaux propres	2 396 164	2 153 453
Dettes		
Dettes non courantes		
Dettes financières non courantes	398 027	3 098
Passifs d'impôt différé	46 165	25 474
Provisions pour retraites et assimilés	107 361	82 972
Provisions et autres dettes non courantes	46 871	43 708
Instruments dérivés	2 714	791
Total des dettes non courantes	601 138	156 043
Dettes courantes		
Dettes financières courantes	168 155	3 812
Dettes d'exploitation	539 911	558 065
Impôts courants	30 838	32 472
Provisions et autres dettes courantes	12 968	10 649
Instruments dérivés	33 181	4 685
Total des dettes courantes	785 053	609 683
Total des dettes	1 386 191	765 726
Total du passif	3 782 355	2 919 179

Annexe 4

Tableau de variation de la position de trésorerie

(en millions d'euros)	Exercice 2014	Exercice 2013
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	456	363
Flux de trésorerie provenant des opérations d'exploitation, avant variation du besoin en fonds de roulement	394	332
Trésorerie générée (utilisée) par la baisse (hausse) du besoin en fonds de roulement	(81)	(76)
Flux de trésorerie utilisés par les mesures de restructuration	(20)	(2)
Flux de trésorerie provenant des opérations d'exploitation	294	255
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(125)	(103)
Flux de trésorerie disponible	169	152
Intérêts perçus, nets	2	1
Flux de trésorerie utilisés par les acquisitions	(84)	(30)
Autres flux de trésorerie des opérations d'investissement	0	13
Écarts de conversion	1	(9)
Flux de trésorerie générés (utilisés) par des opérations d'exploitation et d'investissement	87	127
Trésorerie utilisée pour le programme de rachat d'actions	(17)	(23)
Dividendes versés aux actionnaires de Gemalto	(33)	(29)
Produits de l'émission obligataire et tirage sur les lignes de crédit	555	-
Autres flux de trésorerie des opérations de financement	9	19
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	1 057	456
Emprunts à court et long termes, excluant les découverts bancaires en fin de période	(564)	(7)
Trésorerie nette en fin de période	493	449

Annexe 5

Plateformes logicielles & Services

Chiffre d'affaires de l'exercice des activités en cours dans les Plateformes logicielles & Services (en millions d'euros)	2014	2013	Variations annuelles	
			à taux de change constants	à taux de change courants
Mobile	259	245	+7 %	+5 %
Paiement & Identité	243	215	+14 %	+13 %
Total	502	460	+10 %	+9 %

Annexe 6

Chiffre d'affaires des activités en cours, par région

Exercice en millions d'euros	Exercice 2014	Exercice 2013	Variation annuelle	
			à taux de change constants	à taux de change courants
Europe, Moyen-Orient et Afrique	1 128	1 156	(2 %)	(2 %)
Amériques	836	753	13 %	11 %
Asie	501	475	9 %	5 %
Total	2 465	2 384	5 %	3 %

Quatrième trimestre en millions d'euros	Quatrième trimestre 2014	Quatrième trimestre 2013	Variation annuelle	
			à taux de change constants	à taux de change courants
Europe, Moyen-Orient et Afrique	316	316	(1 %)	0 %
Amériques	247	204	14 %	21 %
Asie	144	139	(1 %)	4 %
Total	707	659	4 %	7 %

Annexe 7

Taux moyen de change entre l'euro et le dollar américain

EUR/USD	2014	2013
Premier trimestre	1,37	1,33
Deuxième trimestre	1,37	1,29
Premier semestre	1,37	1,31
Troisième trimestre	1,34	1,32
Quatrième trimestre	1,25	1,36
Second semestre	1,29	1,34
Exercice	1,33	1,33