

Chiffre d'affaires du T3 2006

Olivier Piou

Charles Desmartis

Directeur Général

Directeur Financier



Avertissement

Les titres Gemalto N.V. dont il est fait état dans le présent communiqué qui ont été émis dans le cadre de l'offre publique d'échange de Gemalto N.V. sur les titres Gemplus International S.A., et qui le seront dans le cadre de la réouverture de l'offre publique d'échange, n'ont pas été (et il n'est pas prévu qu'ils soient) enregistrés au sens du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié, (le « Securities Act ») et ne peuvent être offerts ou vendus, directement ou indirectement aux Etats-Unis d'Amérique autrement que sous le couvert d'une exemption. Les titres Gemalto N.V. proposés aux Etats-Unis d'Amérique dans le cadre de l'offre publique d'échange et de sa réouverture l'ont été conformément à une exemption à l'obligation d'enregistrement prévue par le Securities Act. L'offre publique d'échange et sa réouverture concernent des titres d'un émetteur qui n'est pas une société régie par le droit américain et sont soumises aux dispositions d'une nation étrangère qui sont différentes de celles en vigueur aux Etats-Unis d'Amérique. Les états financiers présentés ont été préparés conformément à des principes comptables généralement admis hors des Etats-Unis d'Amérique qui peuvent ne pas être directement comparables aux principes comptables généralement admis aux Etats-Unis d'Amérique. Il pourrait être difficile pour un investisseur de faire valoir ses droits ou réclamations qui pourraient naître en vertu de la législation américaine relative aux valeurs mobilières dans la mesure où Gemalto N.V. et Gemplus International S.A. ont leur siège social en dehors des Etats-Unis d'Amérique et que tout ou partie de leurs administrateurs ou dirigeants ne sont pas des résidents américains. Un investisseur pourrait ne pas être en mesure de poursuivre une société non américaine ou ses dirigeants ou administrateurs devant une Cour étrangère sur la base d'une violation de la législation américaine relative aux valeurs mobilières. De même, un investisseur pourrait ne pas être en mesure de forcer une société non américaine ou ses filiales à se soumettre à une décision d'un tribunal américain.

Ce communiqué de presse ne constitue pas une offre d'achat ou d'échange ou une sollicitation à la vente ou à l'échange de valeurs mobilières émises par Gemalto N.V. ni une offre de vente ou d'échange ou la sollicitation d'une offre d'achat ou d'échange de valeurs mobilières émises par Gemplus International S.A.

Il est fortement recommandé aux porteurs de titres Gemplus International S.A. de prendre connaissance de la note d'information relative à l'offre publique d'échange et des autres documents d'information (voir ci-après), ainsi que de tout avenant ou ajout à ces documents, relatifs au rapprochement industriel auquel il est fait référence dans le présent communiqué dans la mesure où ceux-ci contiennent des informations importantes.

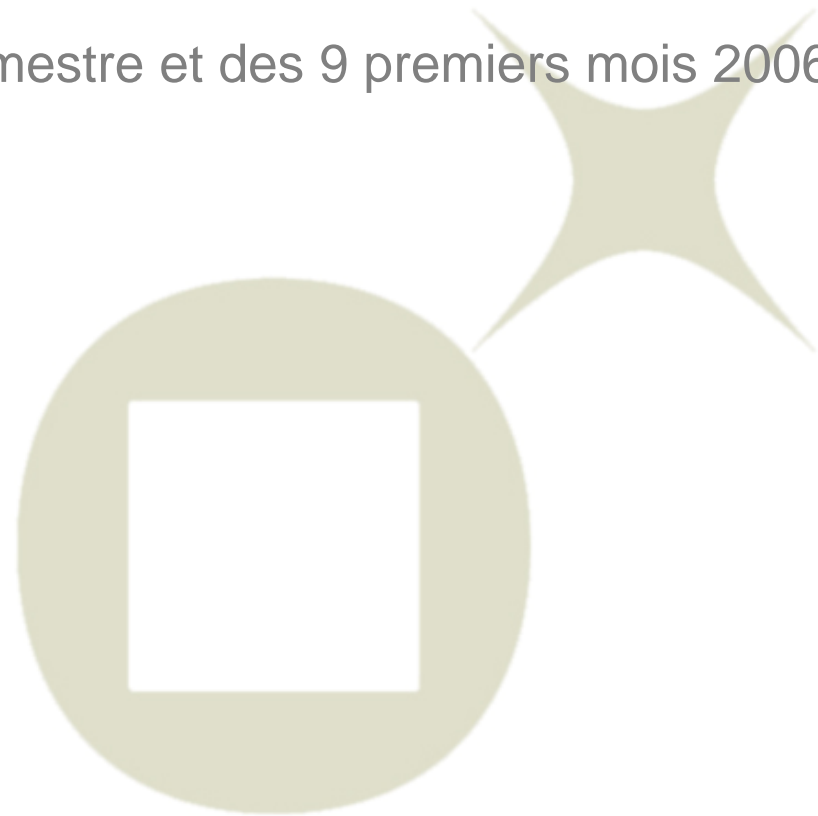
L'offre publique d'échange et sa réouverture ne sont pas faites (et il n'est pas envisagé qu'elles le soient), directement ou indirectement, en ou vers le Royaume-Uni, l'Italie, les Pays-Bas, le Canada ou le Japon ou dans un pays quel qu'il soit où une telle offre serait illégale en vertu de la réglementation applicable dans ce pays. Toute personne qui viendrait à détenir une copie de ce document est appelée à se renseigner et à suivre les restrictions qui lui sont éventuellement applicables.

L'offre publique d'échange visant les actions de la société Gemplus International S.A. a fait l'objet d'une note d'information sur laquelle l'Autorité des marchés financiers (AMF) a apposé le visa n° 06-252 en date du 6 juillet 2006. Des exemplaires de la note d'information conjointe et des documents qui y sont incorporés par référence, à savoir deux prospectus d'admission d'actions Gemalto N.V. approuvés par l'autorité néerlandaise des marchés financiers (Autoriteit Financiële Markten) le 30 juin 2006 ayant fait l'objet de certificats d'approbation reçus par l'Autorité des marchés financiers à cette même date, sont disponibles sur les sites Internet de Gemalto N.V. (www.gemalto.com), de Gemplus International S.A. (www.gemplus.com), et de l'Autorité des marchés financiers (www.amf-france.org) ainsi que sans frais sur simple demande auprès de : Gemalto N.V. : Koningsgracht Gebouw 1, Joop Geesinkweg 541-542, 1096 AX Amsterdam, Pays-Bas ; Axalto International S.A.S., filiale française de Gemalto N.V. : 6 rue de la Verrerie, 92190 Meudon, France ; Gemplus International S.A. : 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg ; Deutsche Bank AG, succursale de Paris : 3 avenue de Friedland, 75008 Paris, France. Les investisseurs résidant aux Etats-Unis d'Amérique peuvent obtenir une copie de la documentation les concernant en contactant par téléphone Mellon Investor Services LLC au numéro de téléphone suivant : +1 866 768 4951.

Sommaire

✦ Introduction

- ✦ Environnement de marché
- ✦ Chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre et des 9 premiers mois 2006
- ✦ Perspectives



Points clés du 3^{ème} trimestre et des 9 premiers mois de 2006

- ★ Chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre en baisse de 8 % à taux de change constants
- ★ Chiffre d'affaires des 9 premiers mois de l'année en baisse de 1 % à taux de change constants
- ★ Forte amélioration de la trésorerie nette, en hausse de 42 millions d'€ à 385 millions d'€
- ★ Processus d'intégration et de génération de synergies en bonne voie
- ★ Nouveaux succès commerciaux en Identité et Sécurité enregistrés ces derniers mois, confirmant le leadership de Gemalto
- ★ Prorogation de l'offre publique d'échange

Etat d'avancement de l'offre publique d'échange

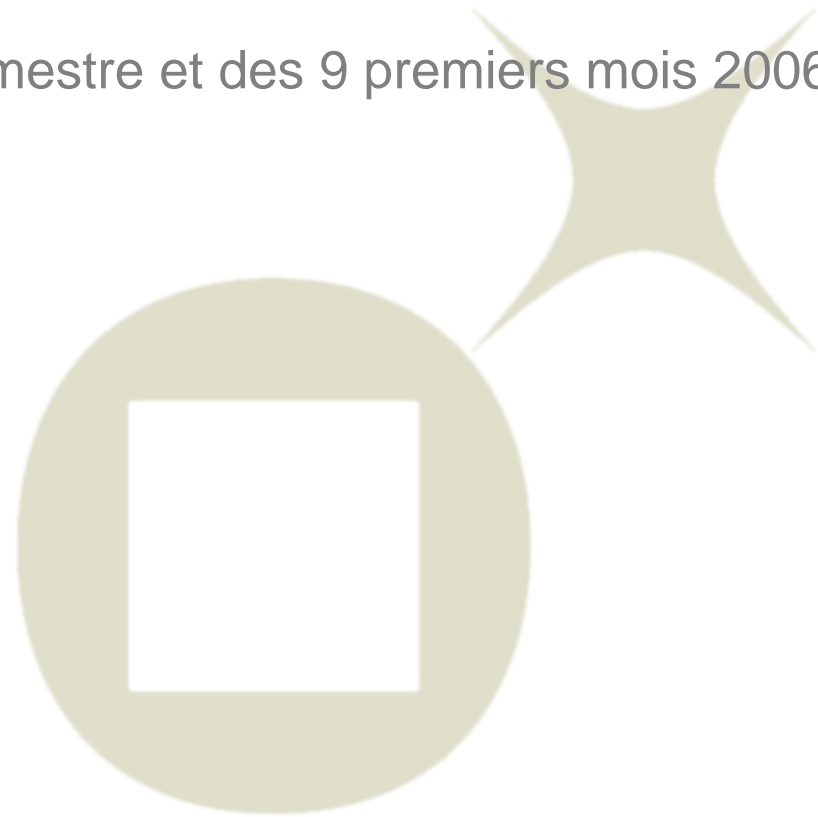
- ✦ Demande du CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier luxembourgeoise) d'une expertise indépendante pour valider la méthode et le montant du prix du rachat obligatoire
- ✦ Prorogation de la période de réouverture de l'offre d'échange jusqu'à la publication de l'avis de l'expert indépendant
- ✦ Droit de rachat exerçable par les actionnaires minoritaires pendant les 3 mois suivant la clôture de l'offre d'échange
- ✦ Retrait obligatoire possible si Gemalto détient plus de 95 % des droits de vote de Gemplus, à tout moment, pendant les 3 mois suivant la clôture de l'offre d'échange réouverte
- ✦ Programme de rachat d'actions de Gemalto prêt, pouvant être rapidement déclenché après l'annonce des résultats de l'offre d'échange

Transaction pratiquement achevée

- | | |
|---------------------|--|
| ✦ 7 décembre 2005 | ✓ Annonce du projet de rapprochement |
| ✦ 8 mars 2006 | ✓ Approbation des autorités US |
| ✦ 19 mai 2006 | ✓ Approbation des autorités européennes |
| ✦ 2 juin 2006 | ✓ Lancement de l'OPE sur Gemplus par Gemalto
✓ Distribution de réserves aux actionnaires de Gemplus
✓ Apport des 43,6 % de Gemplus détenus par TPG et la famille Quandt qui deviennent actionnaires d'Axalto |
| ✦ 11 juillet 2006 | ✓ Ouverture de l'Offre Publique d'Echange |
| ✦ 14 août 2006 | ✓ Clôture de l'Offre Publique d'Echange |
| ✦ 12 septembre 2006 | ✓ Réouverture de l'Offre publique d'Echange |
| ✦ | Avis indépendant sur le montant du prix du rachat obligatoire |
| ✦ | Clôture de l'Offre Publique d'Echange réouverte |
| ✦ | Publication des résultats de l'offre publique d'échange |
| ✦ | Règlement livraison des titres |
| ✦ | |
| ✦ | |

Agenda

- ✦ Introduction
- ✦ **Environnement de marché**
- ✦ Chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre et des 9 premiers mois 2006
- ✦ Perspectives



Environnement de marché

✦ Téléphonie Mobile

- Forte augmentation des volumes,
- Changement de mix géographique
- Compétition reste agressive

✦ Transactions Sécurisées

- Important développement de l'EMV en Amérique Latine, plus lent en Europe
- Après les Etats-Unis, développement des cartes sans contact en Asie et en Europe

✦ Identité & Sécurité

- Nouveaux contrats, en particulier le passeport électronique américain
- Montée en puissance des programmes de passeports électroniques, plein effet attendu en 2007

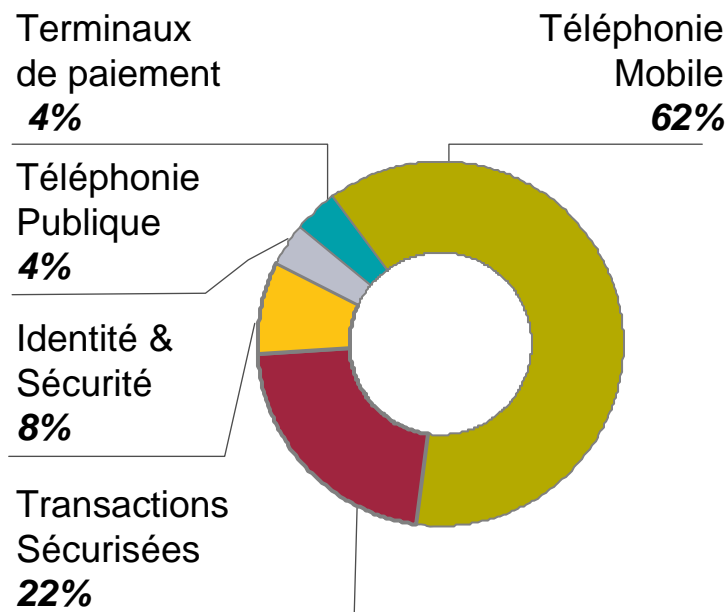
Agenda

- ✦ Introduction
- ✦ Environnement de marché
- ✦ **Chiffre d'affaires du 3ème trimestre et des 9 premiers mois 2006**
- ✦ Perspectives



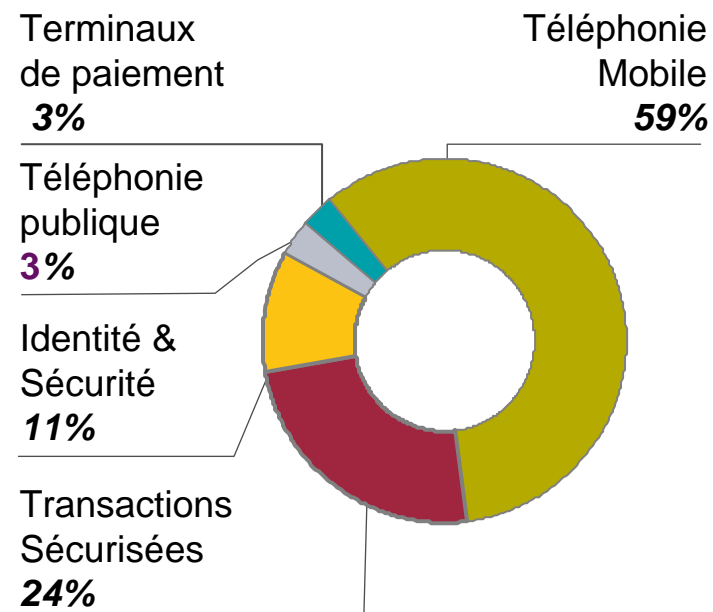
Chiffre d'affaires du T3 06 par segment

T3 2005 pro forma



435,4 millions d'€

T3 2006

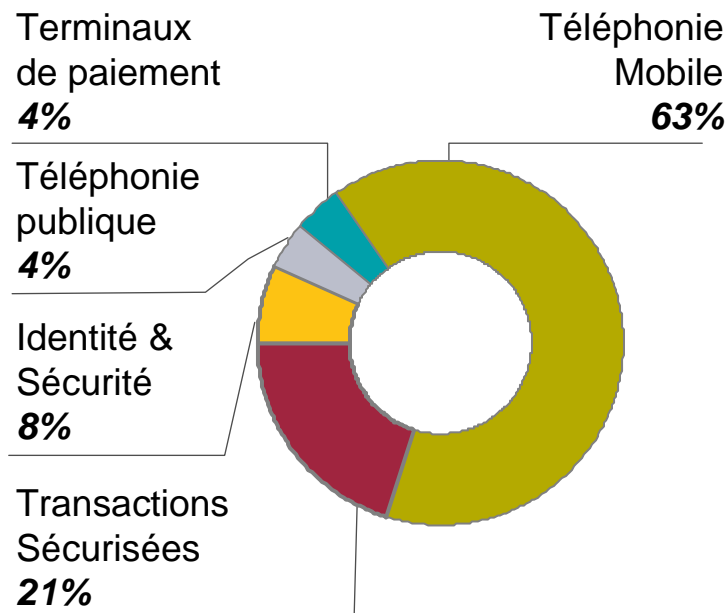


390,5 millions d'€

* pro forma reflétant l'activité combinée de Gemalto et de Gemplus sur l'ensemble du 3^{ème} trimestre

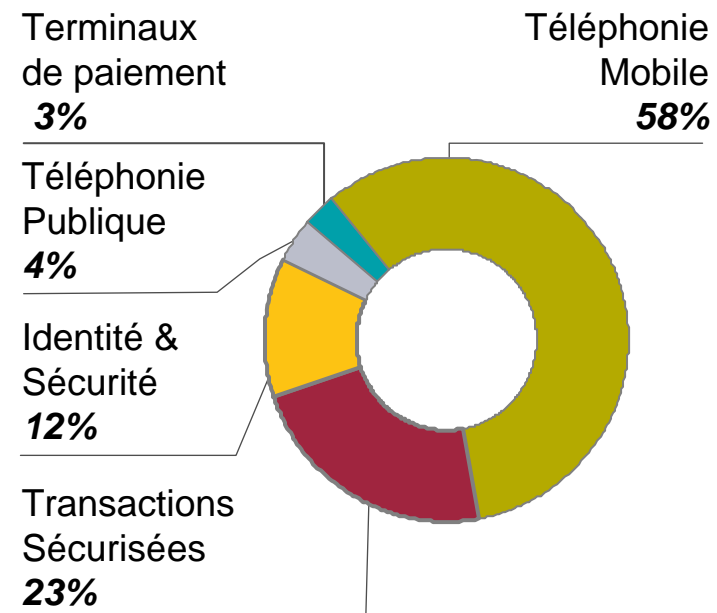
Chiffre d'affaires pro forma* pour les 9 premiers mois de l'année par segment

9 mois 2005



1 240,1 millions d'€

9 mois 2006



1 236,9 millions d'€

* *pro forma reflétant l'activité combinée de Gemalto et de Gemplus sur les 9 premiers mois de l'année

Téléphonie Mobile : croissance en volume compensée par la pression sur les prix

★ Croissance soutenue des volumes : +34% au T3 06

- 648 millions de cartes SIM livrées depuis le début de l'année
- Forte croissance des volumes dans les pays émergents, utilisant plus de produits d'entrée de gamme
- Part des produits haut de gamme (TV Mobile) augmentant lentement dans les pays développés
- Amériques : ralentissement de la croissance du nombre des nouveaux abonnés

★ Baisse séquentielle de 3,9% du prix de vente moyen

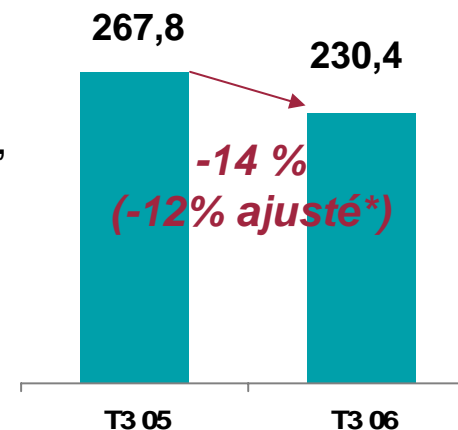
- Au T3 06, repli du prix moyen de vente de 34% (-32% ajusté*) lié à la forte pression sur les prix enregistrée au 1^{er} trimestre 2006, et à un changement dans le mix géographique

★ Développement de services à valeur ajoutée

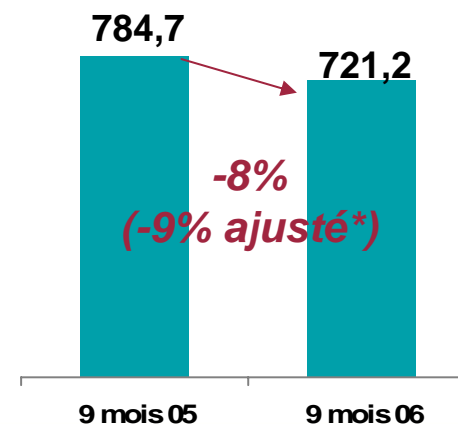
* Ajusté des variations monétaires

En millions d'€

Chiffre d'affaires T3 06



Chiffre d'affaires 9 mois pro forma



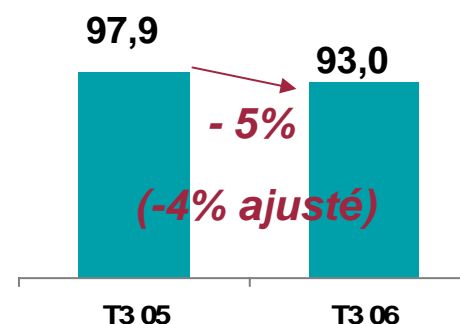
Transactions Sécurisées

- ★ 52 millions de cartes à microprocesseur livrées au 3^{ème} trimestre 2006 (+11%)
- ★ Poursuite du déploiement EMV dans le monde entier
 - En fort développement en Turquie, Amérique Latine et en Asie du nord
- ★ Baisse de 4% du chiffre d'affaires
 - Pression sur les prix dans les marchés matures
 - Migration presque achevée au Royaume-Uni et en France
 - Développement lent en Europe du Sud
- ★ Cartes sans contact : après les USA, initiatives en Asie et en Europe

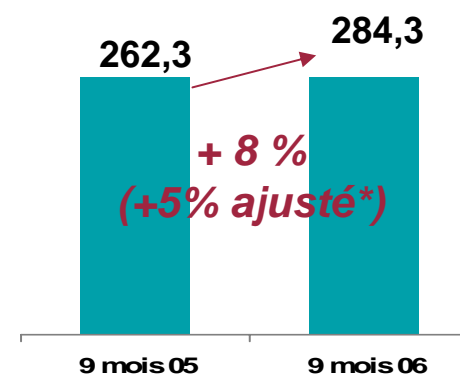
* Ajusté de l'acquisition de Setec et des fluctuations monétaires

En millions d'€

Chiffre d'affaires T3 06



Chiffre d'affaires 9 mois pro forma



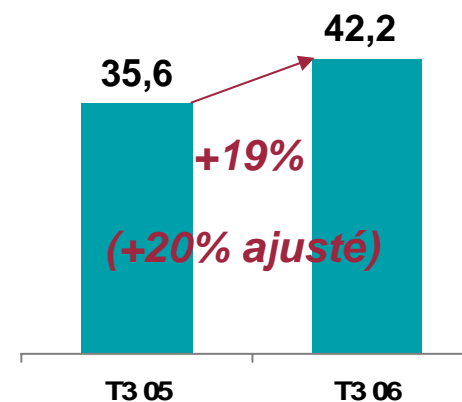
Identité & Sécurité : forte croissance

- ★ Solide croissance et nouveaux succès commerciaux
- ★ Déploiement du e-passeport prenant de l'ampleur en France, en Pologne et au Portugal
- ★ Contrat d'identité électronique à Oman étendu à une seconde phase, avec des solutions avancées de e-gouvernement
- ★ Gamme complète de produits, correspondant bien aux besoins spécifiques des agences gouvernementales

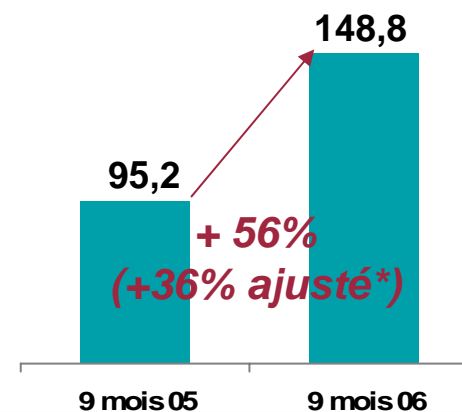
* Ajusté de l'acquisition de Setec et des fluctuations monétaires

En millions d'€

Chiffre d'affaires T3 06



Chiffre d'affaires
9 mois pro forma



Téléphonie Publique

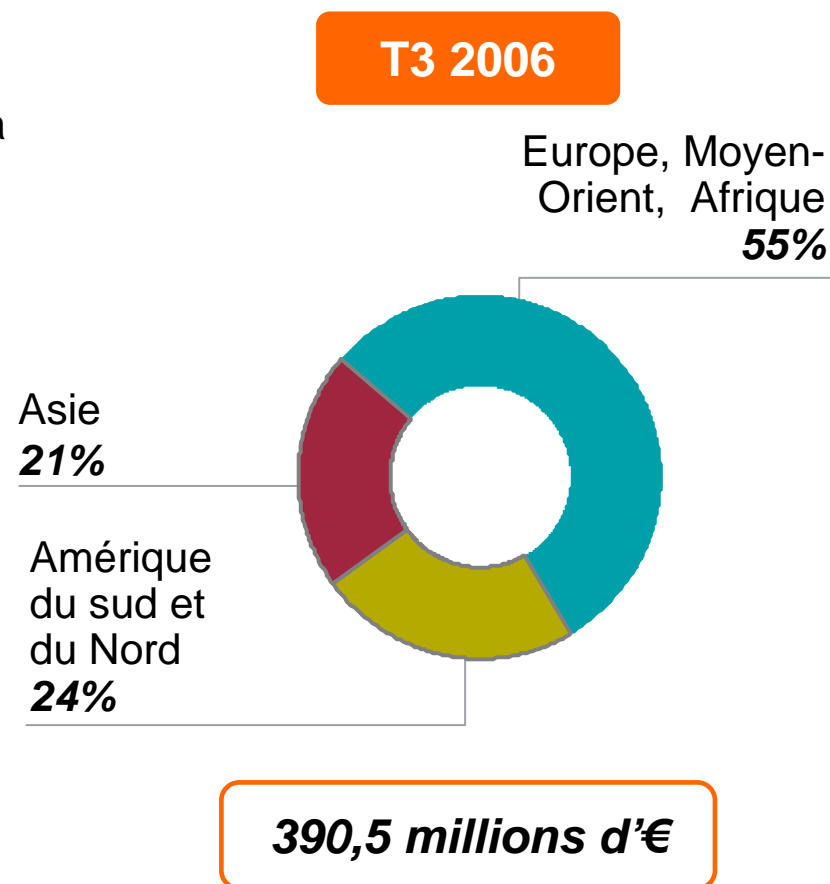
En millions d'€ Pro forma	T3 05	T3 06	% variation	9 mois 05	9 mois 06	% variation
Chiffre d'affaires	17,8	13,6	-24 %	52,1	46,5	-11 %

Terminaux points de vente

En millions d'€ Pro forma	T3 05	T3 06	% variation	9 mois 05	9 mois 06	% variation
Chiffre d'affaires	16,3	11,3	-31 %	45,8	36,1	-21 %

Chiffre d'affaires du T3 06 par zones géographiques

- ★ Europe, Moyen Orient, Afrique : à 215,6 millions d'€, en baisse de 4%*, croissance de l'Identité & Sécurité totalement absorbée par la baisse du chiffre d'affaires en Téléphonie Mobile et Transactions Sécurisées
- ★ Amériques à 92,3 millions d'€, en baisse de 26%*, demande plus faible pour les produits de Téléphonie Mobile, malgré une forte croissance des Transactions Sécurisées en Amérique Latine
- ★ Asie : à 82,6 millions d'€, en hausse de 8%* liée à une activité soutenue en Transactions Sécurisées et en Téléphonie Mobile en Chine

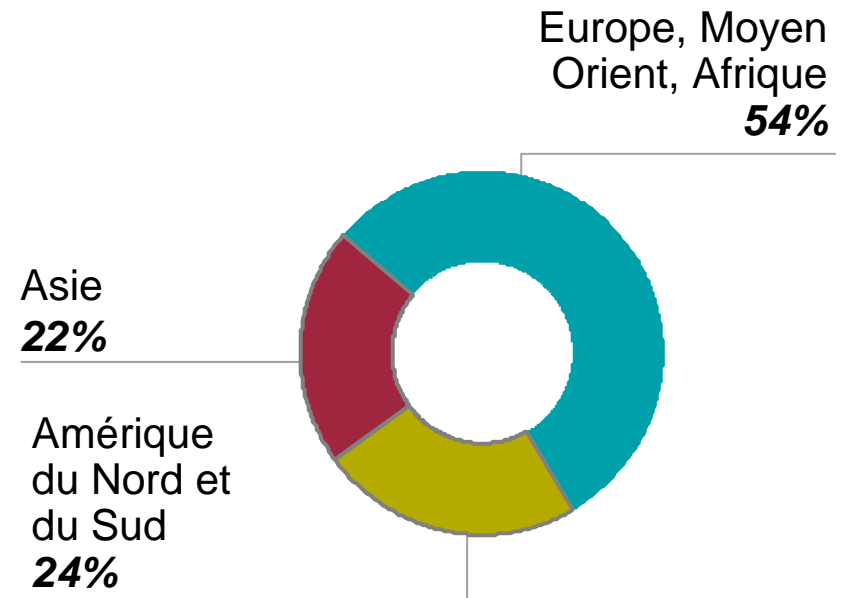


* À taux de change constants

Chiffre d'affaires pro forma* pour les 9 premiers mois de 2006 par zones géographiques

- ✦ Europe, Moyen Orient, Afrique : à 665,0 millions d'€, en hausse de 2% à taux de change constants
- ✦ Amériques : à 304,3 millions d'€, en baisse de 13% à taux de change constants
- ✦ Asie : à 267,6 millions d'€ en hausse de 6% à taux de change constants

Chiffre d'affaires 9 mois pro forma



1 236,9 millions d'€

* Préparé sur une base pro forma, reflétant la combinaison des activités de Gemalto et Gemplus pour les 9 premiers mois de l'année

Agenda

- ✦ Introduction
- ✦ Environnement de marché
- ✦ Chiffre d'affaires du 3ème trimestre et des 9 premiers mois 2006
- ✦ **Perspectives**



Perspectives

- ✦ Si les conditions de marché ont été particulièrement difficiles au troisième trimestre, le Groupe estime qu'elles devraient s'améliorer au cours du quatrième trimestre. Les synergies attendues du rapprochement avec Gemplus se matérialisent progressivement, en conformité avec le plan. Gemalto maintient son estimation d'une marge d'exploitation au second semestre 2006 comparable à celle du premier malgré les ressources substantielles requises cette année pour assurer la convergence des produits et des processus.
- ✦ Le Groupe est confiant dans sa capacité à jouer un rôle de premier plan dans le développement de la sécurité numérique à l'échelle mondiale. Il a procédé à des réductions de coûts au-delà de synergies identifiées initialement et continue à ajuster sa configuration actuelle pour s'adapter à l'évolution de ses marchés. La Direction du Groupe est déterminée à atteindre son objectif d'une marge d'exploitation supérieure à 10% en 2009.

Leadership de Gemalto en sécurité numérique démontré par de nombreux succès commerciaux

- ✦ TV Mobile :
 - MTN en Afrique du Sud
 - T-Mobile en République Tchèque

- ✦ Cartes sans contact / transports
 - RATP et opérateurs français de téléphonie mobile

- ✦ Transactions Sécurisées
 - Crédit Mutuel : fonctionnalités de paiement mobiles avec opérateur virtuel (NRJ)
 - Taiwan : carte de paiement EMV combinant contact et sans contact

- ✦ E-passeport
 - Estonie, offre portant sur la l'intégralité de la chaîne de valeur



- ✦ Leader mondial de la sécurité numérique
 - ✦ Marchés en fort développement
 - ✦ Equipe de direction renforcée
 - ✦ Accès unique à la technologie
 - ✦ Clients “Blue chip”
- ✦ Mid cap avec un large flottant et une santé financière solide