



# Conférence Téléphonique sur les Résultats du Deuxième Trimestre 2002

**Présentée par : Ron Mackintosh – Chief Executive Officer  
Yves Guillaumot – Directeur Financier**

31 juillet 2002



# Avertissement

*La présente présentation contient des déclarations prévisionnelles, qui sont, à ce titre, empreintes d'un certain nombre de risques et d'incertitudes. Ces déclarations concernent les performances financières futures et d'autres risques liés aux résultats du secteur, à l'activité, aux performances ou objectifs prévus par Gemplus.*

*Les faits ou résultats effectifs peuvent donc différer sensiblement de ceux escomptés. Bien que la Société estime ces prévisions raisonnables, celles-ci ne constituent en aucun cas une garantie quant aux événements à venir, à l'activité, aux performances ou aux objectifs atteints. Ces facteurs de risque sont les suivants : les tendances du marché des télécommunications sans fil, la croissance du commerce mobile, la capacité de la Société à développer et à commercialiser des technologies basées sur de nouveaux microprocesseurs et sa capacité à répondre à la demande du marché, les effets de l'adoption de technologies concurrentes sur les marchés qu'elle cible, notamment le secteur des télécommunications, l'intensification prévue de la concurrence sur ses principaux marchés, la rentabilité de la stratégie d'expansion de Gemplus, les litiges ou la perte éventuelle des droits de propriété intellectuelle de la Société sur ses technologies basées sur les microprocesseurs, sa capacité à définir et à mettre en œuvre des partenariats stratégiques sur ses principaux secteurs d'activité, sa capacité à développer et à tirer profit des nouveaux logiciels et services, l'effet sur le cours des actions Gemplus d'acquisitions et d'investissements futurs.*

*Étant donné le caractère incertain de ces déclarations prévisionnelles, le lecteur est averti qu'elles ne constituent pas une garantie apportée par la Société ou par quiconque de la réalisation des objectifs et des projets de Gemplus. Ni la Société ni quiconque ne s'engage à assumer une quelconque responsabilité quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des présentes déclarations prévisionnelles. Ces dernières ne s'appliquent qu'au présent communiqué de presse. La Société n'est en aucun cas tenue d'actualiser ces déclarations prévisionnelles.*

# Introduction

- La plus forte croissance trimestrielle depuis un an, accompagnée d'une amélioration de la marge :
  - Forte hausse des volumes dans les Télécommunications,
  - Poursuite du développement dans les Services Financiers et de Sécurité
- Les restructurations dégagent des résultats supérieurs aux objectifs
- Le retour à la rentabilité au 4ème trimestre 2002 est en bonne voie
- Constitution d'une provision au titre d'un prêt accordé au Dr Marc Lassus

# Chiffre d'Affaires du T2 2002

- Chiffre d'affaires : 209,8 M EUR, + 19% par rapport au T1 02
- Répartition géographique (en % des ventes) :
  - Asie-Pacifique : 30,1%
  - Europe, Moyen Orient, Afrique : 49,7%
  - Amériques : 20,2%
- Répartition sectorielle :
  - Télécommunications :
    - Volume "Wireless" : + 41% par rapport au T1 02
    - Applications Télécommunications : + 145%
  - Services Financiers & de Sécurité (SFS) :
    - Croissance séquentielle supérieure à 23%
    - Cartes à puce bancaire : + 71%

# Marge brute

- Marge brute : 23,1% (+ 2,6 pts par rapport au T1 02)
- Meilleur mix produits avec l'activité Bancaire des SFS
- Impact positif de meilleurs prix d'achat de puces compensée par une pression sur les prix dans les Télécommunications

# Structure des Coûts

- Charges d'exploitation : 72,6 M EUR  
(- 13% par rapport au T1 02 et - 31% par rapport au T2 01 en données publiées)
- Impacts positifs des mesures de réduction des coûts et du plan de restructuration : économie de 10,9 M EUR
- Les restructurations 2002 sont en bonne voie
- Charges de restructuration : 62 M EUR sur 65 M EUR prévus
- A ce jour :
  - 615 départs
  - Plans de réduction d'effectifs en Allemagne et en France principalement au T3
  - L'objectif de diminution de 1 140 personnes en passe d'être atteint

# Pertes opérationnelle et nette

- Perte opérationnelle
  - Avant charges de restructuration : - 24,2 M EUR
  - Après charges de restructuration : - 67,4 M EUR
  
- Perte nette
  - Avant amortissement du goodwill et provision sur le prêt au Dr Lassus : - 48,9 M EUR
  - Après amortissement du goodwill et provision sur le prêt au Dr Lassus : - 123,1 M EUR

# Un Bilan solide

- Trésorerie élevée : 412 M EUR
- Décaissements nets : 38,3 M EUR, hors éléments exceptionnels limités à 9,1 M EUR
- Investissements contenus à 10,1 M EUR
- Baisse des stocks de 16% ou 21 M EUR
- Délai de recouvrement des créances clients au niveau record de 53 jours

# Répartition du chiffre d'affaires

En M EUR	T2 2002	T2 01*	% variation
<b>Répartition sectorielle</b>			
Télécommunications	141,8	166,7	- 15%
Services Financiers & de Sécurité	68,0	69,2	-2%
Activités cédées	-	16,4	-100%
<b>Répartition géographique</b>			
EMEA	104,3	106,6	-2%
Amériques	42,3	54,7	-23%
Asie	63,2	74,6	-15%
Activités cédées	-	16,4	-100%
* Retraité de Skidata et Tag			

# Résumé de la partie financière

- Poursuite du renforcement de la position de leader du marché de la carte à puce
- Tous les fondamentaux sont en place pour un retour à la rentabilité au 4ème trimestre 2002
- Croissance du chiffre d'affaires
- Amélioration de la marge brute
- Contrôle des dépenses
- Bilan solide
- Décaissements limités

# Poursuite des progrès pour atteindre nos objectifs de base

- Les restructurations permettront le retour à la rentabilité au T4 02
- Amélioration des process ⇒ but : devenir un producteur à faible coût
  - Revue détaillée de la production, des approvisionnements et des systèmes
  - Réalisation 100 M EUR d'économies supplémentaires prévue en réduction de coût/gains d'efficacité d'ici mi-2004
- Plan stratégique pour accroître la valeur ajoutée
  - Amélioration des process
  - Développement des relations avec les clients Gemplus à un niveau stratégique
- Partenariats potentiels et mouvements stratégiques

- Pression continue sur les prix de vente ⇒ Objectifs de Gemplus : être un producteur à “faible coût” et à “valeur ajoutée”
- Forte croissance en volume des expéditions de cartes en SFS et Télécommunications, conjuguée à de nouveaux marchés, comme l’identification personnelle
- SFS :
  - Migration vers l’EMV (230 millions de cartes à puce attendus en Janvier 2005)
  - Migration concentrée en 2003 et 2004
  - Impact de GeldKarte cette année – principalement au second semestre
  - Cycle de remplacement des cartes : 2 – 3 ans

- Télécommunications :
  - Pressions des opérateurs de téléphonie mobile pour "upgrader" les cartes SIM installées
  - Impact attendu à partir de 2003
  - Croissance des Applications de Télécommunications
- De plus en plus de tests sur les cartes personnelles d'identification
  - Gemplus fait des offres
- Forte part de marché de Gemplus
  - 33.6% en volume \*
  - 27.8% en valeur \*

(\*Source : Frost and Sullivan)

# Résumé de la partie stratégique

- Confiance dans le retour à la rentabilité au T4 02
- Gemplus – une société plus productive et plus forte
- En bonne voie pour atteindre ses objectifs à plus long terme sur un marché de la carte en pleine croissance et en évolution
- Le successeur du CEO par interim sera annoncé d'ici le 15 août