

Gemalto : résultats de l'exercice 2013

- **Expansion à deux chiffres du résultat des activités opérationnelles et du chiffre d'affaires, à 348 millions d'euros et 2 384 millions d'euros respectivement, soit une marge opérationnelle de 14,6%**
- **Croissance du chiffre d'affaires de +21% dans les Plateformes logicielles et Services et de +8% dans les Logiciels embarqués et Produits**
- **Accélération de la génération de trésorerie disponible au cours de l'exercice, avec 163 millions d'euros au second semestre**
- **Proposition d'augmentation du dividende à 38 cents par action à l'Assemblée Générale des actionnaires**

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 6 mars 2014 - Gemalto (Euronext NL0000400653 - GTO), leader mondial de la sécurité numérique publie aujourd'hui ses résultats pour l'exercice 2013.

Principaux composants du compte de résultat ajusté

Activités en cours (en millions d'euros)	Exercice 2013	Exercice 2012	Variations en glissement annuel	
			à taux de change courants	à taux de change constants
Chiffre d'affaires	2 384	2 236	+7 %	+11 %
Marge brute	937	862	+9 %	
Charges d'exploitation	(589)	(557)	+6 %	
Résultat des activités opérationnelles	348	305	+14 %	
Marge opérationnelle	14,6 %	13,6 %	+1,0 pt	

Olivier Piou, Directeur général : « Le résultat des activités opérationnelles de Gemalto s'inscrit à 348 millions d'euros au terme du plan de développement 2010-2013, dépassant de près de 40 % l'objectif de croissance du profit de ce plan. D'excellentes performances opérationnelles pour nos clients et un strict contrôle des coûts ont permis de limiter les effets de change défavorables. Les moteurs de croissance restent inchangés sur nos différents marchés et, ayant posé les fondations d'une progression régulière vers nos objectifs à long terme, nous bénéficions d'une bonne dynamique alors que s'ouvre le nouveau plan de développement 2014-2017. »

Base de préparation de l'information financière

Sauf disposition contraire, les informations relatives aux exercices 2013 et 2012 sont présentées pour les « Activités en cours » et selon le format de présentation de l'information sectorielle adoptée en 2013.

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

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

Comme l'exige la norme IFRS 8, intitulée « Segments opérationnels », le Groupe présente la performance financière de ses segments opérationnels en utilisant les mêmes agrégats que ceux sur lesquels s'appuie en interne le principal décideur opérationnel pour déterminer comment affecter les ressources aux segments et évaluer leur performance. Le principal agrégat utilisé pour évaluer l'activité et prendre des décisions opérationnelles sur les périodes 2010-2013 et 2014-2017 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 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 2013 et 2012.

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.

Pour les exercices 2013 et 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 non stratégiques détenus en vue de la vente, y compris la plus-value constatée sur la vente de certains actifs.

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), 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. L'Annexe 2 présente le tableau de passage entre le compte de résultat IFRS et le compte de résultat ajusté.

Le résultat d'exploitation aux normes IFRS de la Société pour l'exercice 2013 ressort à 282 millions d'euros, en hausse de +18 %, par rapport à l'exercice 2012 (239 millions d'euros).

Les coûts liés aux restructurations et acquisitions sont en baisse à 3 millions d'euros contre 8 millions d'euros en 2012. L'amortissement et la dépréciation des actifs incorporels résultant d'acquisitions ont augmenté à 27 millions d'euros, contre 21 millions d'euros, en raison de l'impact sur l'exercice des acquisitions réalisées vers la fin de l'année 2012. La charge liée aux éléments de rémunération fondés sur des actions au titre de 2013 a diminué à 35 millions d'euros contre 39 millions d'euros en 2012.

Le résultat net de l'exercice 2013 s'inscrit à 258 millions d'euros, en hausse de +29 % par rapport à 2012 (201 millions d'euros). Cette augmentation du résultat de 57 millions d'euros s'explique en partie par une contribution non récurrente de 20 millions d'euros, principalement due à la comptabilisation d'un gain lié à la restructuration du capital et à l'introduction à la bourse de Hong Kong d'une filiale minoritaire. Retraité des effets de cette contribution, le résultat net augmente de +19 % par rapport à 2012.

Par conséquent, le résultat par action avant dilution s'élève à 3,01 € et le résultat par action dilué à 2,92 € en 2013, contre 2,41 € et 2,31 € en 2012, en progression, respectivement, de +25 % et +26 %.

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 2012, la contribution des actifs non stratégiques et des actifs qui ont été apportés à la société commune Trustonic Ltd, le 30 novembre 2012
- pour 2013, la contribution des actifs non stratégiques, qui ont été cédés en juin 2013.

Extrait du compte de résultat ajusté pour toutes les opérations	Exercice 2013		Exercice 2012		Variation annuelle à taux de change courants	Variation annuelle 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	2 388,6		2 245,5		+6 %	+10 %
Marge brute	936,2	39,2 %	864,4	38,5 %	+0,7 pt	
Charges d'exploitation	(588,8)	(24,7 %)	(558,1)	(24,9 %)	+0,2 pt	
EBITDA	434,8	18,2 %	381,3	17,0 %	+1,2 pt	
Résultat des activités opérationnelles	347,4	14,5 %	306,3	13,6 %	+0,9 pt	
Résultat net	315,5	13,2 %	261,6	11,7 %	+1,6 pt	
Résultat par action (€)						
Avant dilution	3,68		3,14		+17 %	
Après dilution	3,57		3,00		+19 %	

Le chiffre d'affaires relatif à toutes les opérations de la Société ressort à 2,39 milliards d'euros, en progression de +10 % à taux de change constants et de +6 % à taux de change courants. Tous les segments d'activité ont apporté une contribution positive à la croissance avec une amélioration particulièrement nette dans les Transactions sécurisées, segment qui a fourni la moitié de l'augmentation annuelle du chiffre d'affaires. Ce dernier a progressé dans toutes les régions, avec notamment une très solide performance dans les Amériques et en Asie. Depuis le début du plan de développement à long terme 2010-2013, le chiffre d'affaires total de la Société a augmenté de 735 millions d'euros (1,65 milliard d'euros en 2009), soit +44 %.

Sur l'ensemble des segments, les activités de Plateformes logicielles et Services ont augmenté de +21 %, pour représenter un chiffre d'affaires de 462 millions d'euros en 2013. Elles ont ainsi généré 36 % de la croissance totale de la Société et encore accru leur part dans le chiffre d'affaires total du Groupe. Les contributions respectives des pôles Mobile (services aux abonnés, infrastructures de confiance) et Paiement et Identité (plateformes de paiement, projets gouvernementaux et solutions d'authentification) ont été proportionnellement comparables.

La marge brute de la Société a progressé de +8 %, ou 72 millions d'euros, croissant dans tous les segments, à 936 millions d'euros, soit un taux de marge brute de 39,2 %, en hausse de +0,7 point de pourcentage par rapport à 2012. Cette augmentation du taux de marge brute provient d'une amélioration du mix produits des segments Téléphonie mobile et Machine-to-Machine. La progression enregistrée dans ces deux segments a largement compensé l'impact temporaire des frais de démarrage de nouvelles capacités pour les segments des Transactions sécurisées et de la Sécurité, enregistrés au premier semestre, ainsi que l'affectation de ressources supplémentaires pour permettre aux équipes de Gemalto une livraison dans les délais des nombreux contrats remportés dans le segment des Plateformes logicielles et Services.

Les charges d'exploitation ont augmenté de +5 %, avec une concentration de l'accroissement en glissement annuel sur le premier semestre. Comme anticipé, les investissements accrus dans les activités opérationnelles effectués au second semestre 2012 expliquent la saisonnalité marquée du résultat d'un semestre à l'autre observée en 2013.

Le poste Autres produits affiche une charge de 2 millions d'euros en 2013 contre une contribution positive non récurrente de 9 millions d'euros en 2012, entraînant une légère baisse de la croissance du Résultat des activités opérationnelles, qui s'inscrit à 347 millions d'euros, en hausse de +13 % par rapport à l'exercice précédent. Tous les segments ont sensiblement contribué à la progression du résultat, à l'exception de la Sécurité, qui a enregistré des coûts supplémentaires en 2013, liés à d'importants accroissements de capacités. La marge opérationnelle relative à toutes les opérations de la Société s'élève donc à 14,5 % du chiffre d'affaires, soit une progression de +0,9 point de pourcentage par rapport à 2012, conforme aux gains annuels attendus et nécessaires pour atteindre un résultat des activités opérationnelles de 600 millions d'euros en 2017, nouvel objectif à long terme.

Le résultat financier présente une charge de 7 millions d'euros au titre de l'exercice. La charge nette d'intérêts ressort à 1 million d'euros, tandis que la réévaluation en fin d'année des transactions de change et des instruments de couverture se solde par une charge de 11 millions d'euros. Les autres produits sont principalement imputables aux écarts de conversion enregistrés lors de la cession ou de la liquidation de sociétés non stratégiques détenues en vue de la vente.

La quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence s'inscrit à 18 millions d'euros essentiellement en raison d'un bénéfice non récurrent, essentiellement généré par la constatation d'une plus-value consécutive à la restructuration de capital et l'introduction en bourse d'une filiale minoritaire.

Le résultat ajusté avant impôt ressort ainsi en hausse de +21 %, à 358 millions d'euros.

La charge d'impôt s'établit à 43 millions d'euros, soit un taux d'imposition effectif stable par rapport à l'année précédente et inférieur aux prévisions en raison de la constatation exceptionnelle, en 2013, d'actifs d'impôt différés et d'un crédit d'impôt lié aux activités en 2012.

En conséquence, le résultat net de la Société pour toutes les opérations ressort à 315 millions d'euros au titre de 2013, en progression de +21 % par rapport à 2012 (262 millions d'euros) et la marge nette ajustée est en hausse à 13,2 %.

Le résultat ajusté par action pour toutes les opérations s'inscrit à 3,68 €, en progression de +17 %, et à 3,57 € après dilution, soit +19 %.

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

Au titre de l'exercice 2013, les opérations d'exploitation de Gemalto ont généré 332 millions d'euros avant variation du besoin en fonds de roulement, contre 311 millions d'euros en 2012. La variation du besoin en fonds de roulement a réduit la trésorerie de 76 millions d'euros, contre 18 millions d'euros en 2012. Cette variation, enregistrée sur le seul premier semestre, s'explique principalement par le rallongement du cycle des entrées de trésorerie lié à certaines activités en Asie.

Les acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles s'élèvent à 103 millions d'euros, soit 4,3 % du chiffre d'affaires, contre 125 millions d'euros en 2012. Les acquisitions d'immobilisations corporelles s'inscrivent à 62 millions d'euros, contre 68 millions d'euros en 2012, et incluent des investissements dans des centres de personnalisation et autres installations destinées à accompagner la croissance future des activités du pôle Paiement et Identité. Les coûts de développement capitalisés sont en baisse à 27 millions d'euros (36 millions d'euros en 2012). Le coût total d'acquisition et de capitalisation d'actifs incorporels s'est également réduit, à 41 millions d'euros (57 millions d'euros en 2012), soit 1,7 % du chiffre d'affaires.

Compte tenu de la forte variation du besoin en fonds de roulement observée au premier semestre, la conversion en trésorerie a été marquée par un important effet saisonnier en 2013, avec un flux de trésorerie disponible positif de 152 millions d'euros sur l'ensemble de l'exercice, dont 163 millions d'euros d'entrées de trésorerie au second semestre, et 12 millions d'euros de sorties de trésorerie au premier semestre liées aux activités en croissance rapide en Asie.

La trésorerie nette provenant des éléments du résultat financier s'élève à 1 million d'euros, soit le montant des intérêts perçus nets. L'impact net des activités d'investissement liées aux acquisitions ressort à 30 millions d'euros en 2013 contre 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 23 millions d'euros de trésorerie en 2013 pour racheter 336 163 titres, après prise en compte de l'effet du programme destiné à assurer la liquidité de ses actions. Au 31 décembre 2013, la Société détenait 1 743 212 actions en autocontrôle, soit 1,98 % du capital émis et libéré. Le nombre total d'actions émises et libérées, soit 88 015 844 titres, est resté inchangé par rapport à la clôture de l'exercice 2012. Après déduction des 1 743 212 actions détenues en autocontrôle, le nombre d'actions en circulation s'élevait à 86 272 632 au 31 décembre 2013. 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 50,46 euros.

Le 31 mai 2013, Gemalto a versé un dividende en numéraire de 0,34 € par action au titre de l'exercice 2012, soit 29 millions d'euros de trésorerie utilisée aux fins de cette distribution ou une progression de +13 % par rapport à 2012 (26 millions d'euros). Les autres activités de financement ont généré 19 millions d'euros, dont 32 millions d'euros de produits reçus par la Société suite à l'exercice d'options de souscription d'actions par ses salariés et 11 millions d'euros consacrés au remboursement des emprunts.

En conséquence, la trésorerie et les équivalents de trésorerie de Gemalto au 31 décembre 2013 s'élevaient à 456 millions d'euros. Les emprunts à court et long terme sont passés de 10 millions d'euros en 2012 à 7 millions d'euros en 2013, se soldant par une trésorerie nette de 449 millions d'euros, en hausse de 97 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2012.

La valeur d'actif net des immobilisations corporelles est restée stable par rapport à 2012, à 237 millions d'euros. Le total des actifs a progressé de +8 %, ou 204 millions d'euros, à 2,919 milliards d'euros au 31 décembre 2013, contre 2,715 milliards d'euros au 31 décembre 2012, grâce à l'augmentation des actifs courants, tant les créances clients que la trésorerie générée par le développement des activités commerciales de la Société.

Les fonds propres ont augmenté de +11 %, ou 221 millions d'euros, à 2 153 millions d'euros au 31 décembre 2013 contre 1 932 millions d'euros au 31 décembre 2012. Cette augmentation s'explique principalement par la croissance du bénéfice net, partiellement compensée par la distribution du dividende au titre de 2012.

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.

Exercice 2013 Contribution par segment au chiffre d'affaires (en millions d'euros, activités en cours)	Mobile¹	Paiement² et Identité	Total des quatre principaux segments
Chiffre d'affaires	1 292	1 076	2 368
En pourcentage du chiffre d'affaires total	54 %	45 %	99 %
Variations en glissement annuel (à taux de change constants)	+5 %	+16 %	+10 %
En pourcentage de la croissance du chiffre d'affaires total (à taux de change constants)	28 %	66 %	94 %

Exercice 2013 Contribution par segment au chiffre d'affaires (en millions d'euros, activités en cours)	Logiciels embarqués et Produits	Plateformes logicielles et Services	Total des quatre principaux segments
Chiffre d'affaires	1 905	462	2 368
En pourcentage du chiffre d'affaires total	80 %	19 %	99 %
Variations en glissement annuel (à taux de change constants)	+8 %	+21 %	+10 %
En pourcentage de la croissance du chiffre d'affaires total (à taux de change constants)	59 %	35 %	94 %

En 2013, le chiffre d'affaires des activités en cours, comprenant celui des quatre principaux segments et de l'activité Brevets, ressort à 2 384 millions d'euros, en progression de +11 % par rapport à l'exercice précédent à taux de change constants. Le pôle Mobile a enregistré une expansion de +5 % et contribué à hauteur de 28 % à la croissance totale de la Société. Le pôle Paiement et Identité, porté par la performance remarquable des Transactions sécurisées, a généré 66 % de la croissance totale de la Société.

Les investissements dans le développement des activités opérationnelles ont généré de solides performances dans les activités Logiciels embarqués et Produits par rapport à la tendance prévue par le nouveau plan de développement pluriannuel, avec une progression de +8 % en 2013, légèrement supérieure au taux moyen de variation annuelle (TMVA) d'environ 5 % attendu dans le cadre du nouveau plan, ainsi que de très bons résultats dans les activités Plateformes logicielles et Services, en croissance de +21 % en 2013, un niveau conforme au TMVA prévu dans le nouveau plan, soit un peu plus de 20 %.

Du point de vue de la répartition par zones géographiques, les Amériques et l'Asie-Pacifique ont apporté une contribution absolue à la croissance totale supérieure à celle de la région Europe-Moyen-Orient-Afrique (EMOA). Ces trois zones ont représenté respectivement, 46 %, 34 % et 20 % de la croissance du chiffre d'affaires de la Société. Les États-Unis d'Amérique ont apporté la plus forte contribution par pays au chiffre d'affaires, avec 361 millions d'euros, soit 15 % du chiffre d'affaires total de Gemalto, contre 270 millions d'euros et 12 % du chiffre d'affaires total de la Société en 2012.

¹ Le pôle « Mobile » comprend les segments Téléphonie mobile et Machine-to-Machine

² Le pôle « Paiement et Identité » comprend les segments Transactions sécurisées et Sécurité

Variations en glissement annuel et effet de change (en millions d'euros)	Téléphonie mobile	Machine to Machine	Transactions sécurisées	Sécurité	Total des quatre principaux segments	Brevets	Total des activités en cours
Quatrième trimestre							
Chiffre d'affaires	300	55	188	116	658	1	659
à taux de change constants	(4 %)	+6 %	+27 %	+13 %	+7 %	n.s.	+7 %
à taux de change courants	(9 %)	+2 %	+21 %	+9 %	+2 %	n.s.	+2 %
Second semestre							
Chiffre d'affaires	586	104	349	214	1 254	1	1 255
à taux de change constants	+2 %	+7 %	+23 %	+9 %	+9 %	n.s.	+9 %
à taux de change courants	(4 %)	+2 %	+16 %	+5 %	+3 %	n.s.	+3 %
Résultat des activités opérationnelles	135	14	48	24	220	(3)	217
à taux de change courants	+9 %	+46 %	+34 %	(9 %)	+13 %	n.s.	+14 %
Exercice							
Chiffre d'affaires	1 091	200	660	416	2 368	16	2 384
à taux de change constants	+5 %	+7 %	+20 %	+11 %	+10 %	n.s.	+11 %
à taux de change courants	+0 %	+4 %	+16 %	+8 %	+6 %	n.s.	+7 %
Résultat des activités opérationnelles	205	22	77	41	345	3	348
à taux de change courants	+6 %	+57 %	+23 %	(9 %)	+10 %	n.s.	+14 %

En 2013, les variations de change des principales monnaies face à l'euro ont eu un effet nettement défavorable et réduit le chiffre d'affaires de l'exercice de (4) points de pourcentage. Les fluctuations du taux de change du dollar des États-Unis, du yen japonais et du real brésilien ont eu le plus grand impact en valeur absolue. La croissance s'élève à +11 % à taux de change constants et à +7 % à taux de change courants. Cet impact négatif s'est notamment fait sentir dans la deuxième moitié de l'année, les variations du chiffre d'affaires à taux de change courants étant inférieures de (6) points de pourcentage à celles à taux de change constants au second semestre.

Le résultat des activités opérationnelles s'inscrit à 348 millions d'euros, en hausse de +14 % par rapport à 2012. Depuis le début du plan de développement à long terme 2010-2013, le résultat des activités opérationnelles a augmenté de 178 millions d'euros, soit +37 % de plus que la progression de 130 millions d'euros initialement prévue pour atteindre l'objectif de 300 millions d'euros fixé pour 2013. Les couvertures de change progressivement mises en place sur la durée du plan ont permis d'atténuer dans une large mesure l'effet défavorable des variations de change sur le résultat des activités opérationnelles, réduisant l'impact négatif enregistré au titre de l'exercice 2013 à (8) millions d'euros.

Au quatrième trimestre 2013, le chiffre d'affaires total a augmenté de +7 % à taux de change constants. Les variations en glissement annuel ont connu une évolution différente selon les segments. Ainsi, les Transactions sécurisées ont enregistré une croissance remarquable de +27 %, ce segment ayant réalisé de forts gains d'activité en Asie, tandis que le chiffre d'affaires de la Téléphonie mobile au quatrième trimestre a pâti d'un impact net négatif non récurrent de (8) millions d'euros lié à une nouvelle méthode de comptabilisation du chiffre d'affaires de l'entité consolidée Netsize/IPX. Au second semestre, tous les segments ont contribué à l'expansion de +9 % du chiffre d'affaires à taux de change constants. Sur l'ensemble de l'exercice, tous les segments ont affiché un taux de croissance compris dans une fourchette allant d'environ +5 % à un peu plus de +20 % à taux de change constants.

Téléphonie mobile

	Exercice 2013		Exercice 2012		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	1 091,3		1 089,6		+0 %	+5 %
Marge brute	496,6	45,5 %	471,0	43,2 %	+2,3 pt	
Charges d'exploitation	(291,1)	(26,7 %)	(277,7)	(25,5 %)	(1,2 pt)	
Résultat des activités opérationnelles	205,5	18,8 %	193,3	17,7 %	+1,1 pt	

Le chiffre d'affaires annuel de la Téléphonie mobile s'inscrit à 1,09 milliard d'euros, en hausse de +5 % à taux de change constants, enregistrant à nouveau une solide performance après la croissance de +10 % en glissement annuel de 2012. Les activités « Logiciels embarqués et Produits » et « Plateformes logicielles et Services » ont toutes deux contribué à la croissance du chiffre d'affaires.

Dans l'activité Logiciels embarqués et Produits, le déploiement des réseaux LTE et des éléments sécurisés multi-clients a contribué à améliorer le mix produits. Le chiffre d'affaires est en hausse de +1 % après un gain de +6 % enregistré en 2012. La diminution du chiffre d'affaires généré par les produits 2G prépayés d'entrée de gamme Qipso a amputé la croissance de cette activité de 3 points de pourcentage, la Société ayant délibérément réduit sa présence dans ce segment particulièrement affecté par une forte contraction sur le marché indien. A l'autre extrémité du portefeuille de produits, la pénétration des réseaux LTE et le déploiement de cartes SIM multi-clients, conçues pour sécuriser les services mobiles de tiers ont engendré une nette augmentation des ventes de produits haut de gamme UpTeq de la Société.

Les Plateformes logicielles et Services ont crû de +20 % en glissement annuel avec la poursuite du déploiement des plateformes de gestion des abonnements LTE, des infrastructures de confiance et autres services de gestion à distance. Au quatrième trimestre, la croissance de cette activité a été moins élevée suite à la nouvelle méthode de comptabilisation du chiffre d'affaires adoptée par l'entité consolidée Netsize/IPX, qui a entraîné une réduction du chiffre d'affaires de l'activité Plateformes logicielles et Services ainsi que du segment dans son ensemble de (8) millions d'euros net. L'activité est restée soutenue tout au long de l'année en raison du déploiement en cours des services sécurisés sur terminaux mobiles tandis que les signatures de contrats portant sur les services TSM (Trusted Service Management) et les plateformes de paiement mobile ont augmenté plus vite que les contrats livrés, de sorte que le carnet de livraisons futures reste bien rempli.

Le taux de marge brute a augmenté de +2,3 points de pourcentage à 46 %, porté par l'amélioration du mix produits, et ce, malgré les importants efforts d'intégration de systèmes engagés dans l'activité Plateformes logicielles et Services en vue de déployer des plateformes de services haute disponibilité à grande échelle.

Les charges d'exploitation, en hausse de +5 % par rapport à l'exercice précédent, représentent 27 % du chiffre d'affaires, soit une progression de +1,2 point de pourcentage par rapport à l'exercice précédent, intégrant désormais l'impact en glissement annuel des investissements effectués à la fin de l'année 2012 pour accompagner la forte expansion de l'activité Plateformes logicielles et Services.

En conséquence, le résultat des activités opérationnelles a augmenté de +12 millions d'euros à 205 millions d'euros, en progression de +6 %, soit 19 % du chiffre d'affaires du segment.

Machine-to-Machine

	Exercice 2013		Exercice 2012		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	200,3		192,2		+4 %	+7 %
Marge brute	72,0	36,0 %	63,8	33,2 %	+2,8 pt	
Charges d'exploitation	(50,1)	(25,0 %)	(49,8)	(25,9 %)	+0,9 pt	
Résultat des activités opérationnelles	22,0	11,0 %	14,0	7,3 %	+3,7 pt	

Le chiffre d'affaires du segment Machine-to-Machine est en hausse de +7 % à 200 millions d'euros, une performance remarquable compte tenu de la croissance limitée de l'industrie au plan mondial. Cette progression du chiffre d'affaires annuel s'explique non seulement par la croissance des commandes du secteur automobile, mais aussi par une plus large utilisation d'éléments sécurisés dédiés à l'identification des machines et par la signature de nouveaux contrats de service.

La marge brute du segment a progressé de +13 %, en raison de l'accroissement des ventes et d'une augmentation temporaire du taux de marge brute de +2,8 points de pourcentage.

Les charges d'exploitation sont restées maîtrisées et l'efficacité opérationnelle s'est améliorée grâce à une meilleure affectation des ressources aux marchés finaux ciblés.

En conséquence, le résultat des activités opérationnelles a nettement augmenté à 22 millions d'euros, en hausse de +57 % par rapport à l'exercice précédent, soit 11 % du chiffre d'affaires du segment.

Transactions sécurisées

	Exercice 2013		Exercice 2012		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	659,8		568,0		+16 %	+20 %
Marge brute	206,2	31,2 %	183,2	32,3 %	(1,0 pt)	
Charges d'exploitation	(129,6)	(19,6 %)	(120,9)	(21,3 %)	+1,6 pt	
Résultat des activités opérationnelles	76,6	11,6 %	62,4	11,0 %	+0,6 pt	

Le chiffre d'affaires du segment Transactions sécurisées s'élève à 660 millions d'euros, soit une progression remarquable de +20 % à taux de change constants par rapport à 2012. La croissance du segment s'explique par le succès des cartes de paiement à double interface qui allient l'avantage du paiement de proximité sans contact (« tap and pay ») NFC à celui de la carte à puce sécurisée traditionnelle, ainsi que par le passage accéléré à la norme EMV dans les pays asiatiques. Les nombreuses initiatives en cours dans les établissements financiers et chez les industriels de la distribution dans le domaine du paiement mobile ont également contribué à l'expansion de +9 % du chiffre d'affaires dans les activités de Plateformes logicielles et Services, à 122 millions d'euros.

La marge brute a augmenté de +13 %, à 206 millions d'euros, soit un taux de marge brute de 31 %. Les gains d'efficacité opérationnelle enregistrés au fur et à mesure de l'année par les nouvelles installations mises en place pour accompagner le développement dans les régions en forte croissance ont compensé l'accroissement des coûts liés aux travaux d'intégration nécessaires aux projets de paiement mobile. Le taux de marge brute a ainsi légèrement augmenté en glissement annuel au second semestre après une performance moins élevée au premier semestre.

Les charges d'exploitation ont crû de +7 % en valeur pour accompagner l'expansion des activités, et ont diminué de (2) points de pourcentage rapportées aux ventes, s'établissant à 20 % du chiffre d'affaires.

Grâce à l'accroissement notable de la marge brute et à la maîtrise des coûts d'exploitation du segment, la marge opérationnelle s'est encore améliorée, atteignant 12 % du chiffre d'affaires, et le résultat des activités opérationnelles a progressé à 77 millions d'euros, en hausse de +23 % par rapport à 2012.

Sécurité

	Exercice 2013		Exercice 2012		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	416,1		384,0		+8 %	+11 %
Marge brute	147,7	35,5 %	142,4	37,1 %	(1,6 pt)	
Charges d'exploitation	(106,7)	(25,6 %)	(97,2)	(25,3 %)	(0,3 pt)	
Résultat des activités opérationnelles	40,9	9,8 %	45,2	11,8 %	(1,9 pt)	

Le chiffre d'affaires du segment Sécurité est en hausse de +11 % à 416 millions d'euros à taux de change constants après une expansion de +19 % en 2012. Les activités Programmes gouvernementaux et Identité et Gestion des accès ont toutes deux affiché des progressions à deux chiffres du chiffre d'affaires.

Le chiffre d'affaires des activités Plateformes logicielles et Services croît de +42 % à 93 millions d'euros, représentant 22 % du chiffre d'affaires total du segment, grâce à la livraison d'importants projets gouvernementaux et à la croissance des ventes de serveurs d'authentification forte à des entreprises et institutions bancaires.

Dans les Programmes gouvernementaux, les activités commerciales ont connu une bonne dynamique avec la multiplication des projets internationaux liés à la gestion des contrôles aux frontières et à l'intégration de l'identité électronique dans les services gouvernementaux. Les ventes ont notamment été portées par les activités liées aux passeports, cartes d'identité et permis de conduire.

La croissance de l'activité Identité et Gestion des accès s'est poursuivie auprès d'entreprises qui prennent conscience de l'importance de la sécurité informatique et de l'identification des utilisateurs réseau pour leur activité et leur réputation. Les investissements consentis pour enrichir le portefeuille de Gemalto en solutions d'authentification forte pour des infrastructures sur site et externalisées dans le Cloud ont généré une croissance particulièrement soutenue des Plateformes logicielles et Services, qui est venue s'ajouter à l'expansion des produits d'authentification pour solutions bancaires sécurisées en ligne.

La marge brute a augmenté à 148 millions d'euros, en hausse de +4 %. Comme prévu, les performances opérationnelles des installations nouvellement mises en service pour soutenir la croissance des Programmes gouvernementaux se sont régulièrement améliorées au cours de l'année, et au second semestre le taux de marge brute est revenu quasiment au même niveau que l'année précédente.

Les investissements ont été maintenus dans les activités opérationnelles en vue de soutenir la croissance du segment. L'augmentation des charges d'exploitation au second semestre 2013 a été légèrement plus élevée par rapport au second semestre de 2012, qui bénéficiait d'un gain de 2 millions d'euros du poste Autres produits. Les charges d'exploitation ont connu cette année une croissance conforme au chiffre d'affaires, augmentant de +10 % par rapport à 2012.

Suite à ces investissements, le résultat des activités opérationnelles s'inscrit à 41 millions d'euros au titre de l'exercice 2013, contre 45 millions d'euros en 2012, soit 10 % du chiffre d'affaires du segment.

Brevets

	Exercice 2013		Exercice 2012		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	16,3		2,1		n.s.	n.s.
Marge brute	14,6	89,5 %	1,8	85,7 %	+3,8 pt	
Charges d'exploitation	(11,5)	(70,5 %)	(11,6)	n.s.	n.s.	
Résultat des activités opérationnelles	3,1	19,0 %	(9,8)	n.s.	n.s.	

Comme prévu, le chiffre d'affaires de l'activité Brevets a été peu significatif au second semestre 2013. Sur l'ensemble de l'exercice 2013, le chiffre d'affaires des brevets s'inscrit à 16 millions d'euros, en progression de 14 millions d'euros par rapport à 2012 en raison du renouvellement d'un ensemble de contrats de licence signés au second trimestre.

Les charges d'exploitation sont pour l'essentiel restées inchangées, se traduisant par un résultat des activités opérationnelles de 3,1 millions d'euros, contre une perte de 9,8 millions d'euros en 2012.

La procédure en appel sur le litige en cours, engagée par la Société aux États-Unis, devrait se conclure au premier semestre 2014.

Informations supplémentaires

- Le 5 septembre 2013, Gemalto a présenté son nouveau plan de développement pluriannuel. Dans le cadre de ce plan, le groupe s'est fixé pour objectif de dégager un résultat des activités opérationnelles de 600 millions d'euros d'ici à 2017, soit essentiellement un doublement du résultat de l'exercice 2012, à la faveur d'un taux de croissance annuel moyen du chiffre d'affaires à deux chiffres, à taux de change constants, d'une croissance équilibrée entre ses activités « Logiciels embarqués et Produits » et « Plateformes logicielles et Services », et de l'effet de levier opérationnel. Le chiffre d'affaires généré par l'activité des Plateformes logicielles et Services devrait se développer à un taux de croissance annuel moyen supérieur à 20 % sur la période, à taux de change constants, pour atteindre 1 milliard d'euros en 2017, contribuant de façon significative à la progression globale du résultat de la Société. Cette croissance du chiffre d'affaires de l'activité Plateformes logicielles et Services représentera environ la moitié de la croissance totale attendue du chiffre d'affaires sur la durée du plan.

Ce développement se fonde sur dix opportunités différentes bien identifiées et réparties sur plusieurs domaines d'activité qui constitueront autant de leviers de croissance. Le Groupe table aussi sur plusieurs contrats et événements clés de l'année 2013 pour atteindre les objectifs qu'il s'est fixés dans le cadre de ce nouveau plan.

- Ci-après quelques-uns des nouveaux contrats et événements annoncés par la Société en 2013 :

- **Pôle Mobile**

Clients mobiles sécurisés et services fondamentaux aux abonnés

- 26 février 2013 : China Unicom choisit Gemalto pour son premier service de paiement NFC en Chine
- 7 mars 2013 : TELUS choisit la carte SIM de Gemalto pour sécuriser les paiements mobiles NFC
- 19 septembre 2013 : L'opérateur américain Nex-Tech Wireless opte pour la solution LTE complète de Gemalto
- 14 octobre 2013 : Gemalto accompagne le déploiement commercial du programme de transport et de paiement NFC de Hong Kong

Infrastructures de confiance

- 26 février 2013 : KDDI utilise le TSM de Gemalto dans le tout premier service commercial d'embarquement d'avion au monde basé sur la technologie NFC pour Japan Airlines
- 18 octobre 2013 : Rio de Janeiro lance un programme pilote de billetterie NFC avec smartphones pour les transports publics
- 19 novembre 2013 : La première banque norvégienne DNB et l'opérateur Telenor choisissent Gemalto pour leur service de paiement NFC

Machine-to-Machine

- 21 février 2013 : Gemalto met en service le tout premier système embarqué d'infodivertissement LTE 4G de l'industrie automobile, proposé par Audi
- 24 septembre 2013 : Gemalto, Oracle et V2COM collaborent afin de fournir la technologie M2M pour des solutions de compteurs intelligents en Amérique latine

- **Pôle Paiement et Identité**

Paiement

- 17 avril 2013 : MCX choisit Gemalto pour construire sa plateforme de commerce mobile
- 29 avril 2013 : Barclaycard Germany signe un contrat pluriannuel pour des cartes de débit et de crédit avec Gemalto
- 20 juin 2013 : Gemalto permet le paiement EMV pour la coentreprise Telefónica-MasterCard au Brésil
- 20 novembre 2013 : UniCredit Bank choisit Gemalto pour déployer le paiement mobile en Russie

Identité pour les citoyens

- 8 avril 2013 : Gemalto assurera la mise en œuvre d'un système complet de gestion des visas et de contrôle aux frontières au Ghana
- 5 juin 2013 : L'Afrique du Sud choisit Gemalto pour son programme national de carte d'identité électronique
- 3 septembre 2013 : Mise en route de la solution de gestion automatique des contrôles aux frontières de Gemalto à l'aéroport d'Oslo
- 1er octobre 2013 : Gemalto sélectionné pour le passeport électronique belge

Identité pour les entreprises et sécurité des services Cloud

- 3 avril 2013 : Gemalto reconnu dans l'étude « Magic Quadrant » de Gartner sur l'authentification des utilisateurs
- 5 septembre 2013 : Gemalto lance une solution d'authentification forte pour les fournisseurs de services dans le nuage
- 20 novembre 2013 : Gemalto et IBM s'associent pour offrir une plateforme avancée de sécurité pour la banque en ligne

Dividende proposé

Le Conseil d'administration de Gemalto a décidé de proposer à l'Assemblée générale 2014 de verser cette année 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 en numéraire de 0,34 euro par action versé en 2013 au titre de l'exercice 2012. Si cette proposition est acceptée, le calendrier de paiement du dividende sera le suivant :

23 mai 2014	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 2014
27 mai 2014	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 2014
28 mai 2014	Date de paiement du dividende

Les actions Gemalto se négocieront ex-droit au dividende dès l'ouverture de la séance de bourse du 23 mai 2014. Les porteurs d'actions Gemalto au 23 mai 2014 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 2014, Gemalto anticipe une croissance à deux chiffres du résultat des activités opérationnelles et du chiffre d'affaires à taux de change constants.

Diffusion audio en direct sur Internet et conférence téléphonique

La présentation des résultats de Gemalto pour l'exercice 2013 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) +44 203 367 9454 ou (US) +1 855 402 7762 ou (FR) +33 1 7077 0934

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 écoutés pendant un an.

Calendrier financier

Le rapport annuel, y compris les états financiers arrêtés au 31 décembre 2013, est disponible sur le site Communication financière de Gemalto (www.gemalto.com/investors).

Les rapports financiers pour les trois premiers trimestres de 2014 seront publiés avant l'ouverture d'Euronext Amsterdam aux dates suivantes :

24 avril 2014	Présentation du chiffre d'affaires du premier trimestre 2014
28 août 2014	Présentation des résultats du premier semestre 2014
23 octobre 2014	Présentation du chiffre d'affaires du troisième trimestre 2014

Gemalto N.V. tiendra son Assemblée générale annuelle des actionnaires le mercredi 21 mai 2014. 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 2014 (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 Depository 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 (<i>over-the-counter</i> , OTC)
Ratio (ORD:DR)	1 action ordinaire pour 2 ADR
DR ISIN	US36863N2080
DR CUSIP	36863N 208

Communication financière

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

John Lineberger
M.: +33(0) 6 12 43 63 04
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 2013 de 2,4 milliards d'euros. Présent dans 44 pays, Gemalto emploie plus de 12 000 salariés travaillant depuis 85 bureaux et 25 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 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. Nous développons des logiciels embarqués et des produits sécurisés que nous concevons et personnalisons. Nos plateformes logicielles et nos services gèrent ces produits, 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 personnes. Gemalto continue de croître avec le nombre grandissant d'utilisateurs de ses solutions pour interagir dans le monde numérique et mobile.

Pour plus d'informations, visitez nos sites www.gemalto.com/france, www.justaskgemalto.com, blog.gemalto.com, ou suivez @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 d'activité

Activités en cours

Exercice 2013

Compte de résultat ajusté (en millions d'euros)	Téléphonie mobile	Machine-to- Machine	Transactions sécurisées	Sécurité	Brevets	Total	Actifs détenus en vue de la vente	Total Gemalto
Chiffre d'affaires	1 091,3	200,3	659,8	416,1	16,3	2 383,9	4,7	2 388,6
Marge brute	496,6	72,0	206,2	147,7	14,6	937,1	(0,8)	936,2
Charges d'exploitation	(291,1)	(50,1)	(129,6)	(106,7)	(11,5)	(589,1)	0,3	(588,8)
Résultat des activités opérationnelles	205,5	22,0	76,6	40,9	3,1	348,0	(0,6)	347,4

Activités en cours

Exercice 2012

Compte de résultat ajusté (en millions d'euros)	Téléphonie mobile	Machine-to- Machine	Transactions sécurisées	Sécurité	Brevets	Total	Actifs détenus en vue de la vente	Total Gemalto
Chiffre d'affaires	1 089,6	192,2	568,0	384,0	2,1	2 235,9	9,6	2 245,5
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

Annexe 2

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

Exercice clos le 31 décembre 2013

	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>					
Chiffre d'affaires	2 383 935	4 672	2 388 607	-	2 388 607
Coût des ventes	(1 446 863)	(5 505)	(1 452 368)	(7 116)	(1 459 484)
Marge brute	937 072	(833)	936 239	(7 116)	929 123
Charges d'exploitation					
Frais d'étude et de recherche	(139 276)	-	(139 276)	(4 144)	(143 420)
Frais commerciaux et de marketing	(320 827)	(353)	(321 180)	(11 680)	(332 860)
Frais généraux et administratifs	(127 398)	(143)	(127 541)	(11 612)	(139 153)
Plus-value de cession d'actifs détenus en vue de la vente	-	1 128	1 128		1 128
Autres produits (charges), nets	(1 557)	(381)	(1 938)		(1 938)
Résultat des activités opérationnelles	348 014	(582)	347 432		
Charges liées aux éléments de rémunération fondés sur des actions et coûts afférents				(34 552)	
Coûts liés aux restructurations et acquisitions				(3 469)	(3 469)
Amortissement et dépréciation des actifs incorporels résultant d'acquisitions				(26 912)	(26 912)
Résultat d'exploitation				(64 933)	282 499
Résultat financier (charges), net	(8 245)	1 513	(6 732)	-	(6 732)
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	(2 298)	-	(2 298)	-	(2 298)
Résultat non récurrent lié aux sociétés mises en équivalence	19 962	-	19 962	-	19 962
Résultat avant impôt	357 433	931	358 364	(64 933)	293 431
Impôt	(42 892)	-	(42 892)	7 662	(35 230)
Résultat net	314 541	931	315 472	(57 271)	258 201
Dont :					
Part du Groupe	314 294	723	315 017	(57 121)	257 896
Intérêts minoritaires	247	208	455	(150)	305
Résultat par action					
Avant dilution	3,67		3,68		3,01
Après dilution	3,56		3,57		2,92

Le résultat par action avant dilution de l'exercice 2013 est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions Gemalto en circulation sur la période de douze mois close le 31 décembre 2013, soit 85 589 747 actions, qui tient compte de l'effet du programme de rachat d'actions. Le résultat par action ajusté après dilution de l'exercice 2013 a été calculé sur la base des 88 310 798 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 (3 508 133 instruments) et que les fonds reçus lors de l'exercice de ces instruments (57 973 170 €) ont servi à acquérir des actions de la Société au cours boursier moyen de l'exercice 2013 (787 081 actions à 73,66 euros).

Exercice clos le 31 décembre 2012

en milliers d'euros

	Information financière ajustée des activités en cours	Opérations non liées aux activités en cours	Information financière ajustée	Ajustements	Information financière IFRS
Chiffre d'affaires	2 235 936	9 564	2 245 500	-	2 245 500
Coût des ventes	(1 373 670)	(7 419)	(1 381 089)	(6 510)	(1 387 599)
Marge brute	862 266	2 145	864 411	(6 510)	857 901
Charges d'exploitation					
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)
Plus-value de cession d'une filiale		5 584	5 584		5 584
Autres produits (charges), nets	9 455	35	9 490		9 490
Résultat des activités opérationnelles	305 038	1 239	306 277		
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 des actifs incorporels résultant d'acquisitions				(20 985)	(20 985)
Résultat d'exploitation				(67 518)	238 759
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
Résultat avant impôt	295 553	1 092	296 645	(67 518)	229 127
Impôt	(34 902)	(103)	(35 005)	6 799	(28 206)
Résultat net	260 651	989	261 640	(60 719)	200 921
Dont:					
Part du Groupe	260 365	1 270	261 635	(60 594)	201 041
Intérêts minoritaires	286	(281)	5	(125)	(120)
Résultat par action					
Avant dilution	3,13		3,14		2,41
Après dilution	2,99		3,00		2,31

Annexe 3

État consolidé de la situation financière

en milliers d'euros

	Exercice clos le 31 décembre	2013	2012
ACTIF			
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles, nettes		237 320	237 444
Écarts d'acquisition, nets		850 600	852 240
Immobilisations incorporelles, nettes		202 581	198 660
Participations dans les sociétés mises en équivalence		49 035	25 697
Actifs d'impôt différé		101 289	108 027
Actifs financiers disponibles à la vente, nets		-	-
Autres actifs non courants		47 360	48 883
Instruments dérivés		11 044	14 290
Total de l'actif non courant		1 499 229	1 485 241
Actifs courants			
Stocks, nets		204 393	185 535
Créances d'exploitation, nettes		737 824	652 752
Instruments dérivés		21 363	19 340
Trésorerie et équivalents de trésorerie		456 370	358 610
Total de l'actif courant		1 419 950	1 216 237
Actifs détenus en vue de la vente		-	13 210
Total ACTIF		2 919 179	2 714 688
Capitaux propres			
Capital social		88 016	88 016
Primes		1 206 914	1 207 195
Actions propres		(87 962)	(151 753)
Juste valeur et autres réserves		99 396	123 388
Écarts de conversion		(41 489)	81
Report à nouveau		883 525	654 795
Capitaux propres, Part du Groupe		2 148 400	1 921 722
Intérêts minoritaires		5 053	10 590
Total des capitaux propres		2 153 453	1 932 312
Dettes			
Dettes non courantes			
Dettes financières non courantes		3 098	3 674
Passifs d'impôt différé		25 474	31 994
Provisions pour retraites et assimilés		82 972	80 039
Provisions et autres dettes non courantes		43 708	84 439
Instruments dérivés		791	277
Total des dettes non courantes		156 043	200 423
Dettes courantes			
Dettes financières courantes		3 812	6 564
Dettes d'exploitation		558 065	539 401
Impôts courants		32 472	23 218
Provisions et autres dettes courantes		10 649	6 990
Instruments dérivés		4 685	4 803
Total des dettes courantes		609 683	580 976
Passifs associés aux actifs détenus en vue de la vente		-	977
Total des dettes		765 726	782 376
Total PASSIF		2 919 179	2 714 688

Annexe 4

Tableau de variation de la position de trésorerie

<i>en millions d'euros</i>	Exercice 2013	Exercice 2012
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	363	330
Flux de trésorerie provenant des opérations d'exploitation, avant variation du besoin en fonds de roulement	332	311
Trésorerie générée (utilisée) par la baisse (hausse) du besoin en fonds de roulement	(76)	(18)
Flux de trésorerie utilisés par les mesures de restructuration	(2)	(8)
Flux de trésorerie provenant des opérations d'exploitation	255	285
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(103)	(125)
Flux de trésorerie disponible	152	160
Intérêts perçus, nets	1	2
Flux de trésorerie utilisés par les acquisitions	(30)	(73)
Autres flux de trésorerie des opérations d'investissement	13	5
Écarts de conversion	(9)	(4)
Flux de trésorerie générés (utilisés) par des opérations d'exploitation et d'investissement	127	89
Trésorerie utilisée pour le programme de rachat d'actions	(23)	(45)
Dividendes versés aux actionnaires de Gemalto	(29)	(26)
Autres flux de trésorerie des opérations de financement	19	14
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	456	363
Emprunts à court et long termes, y compris contrats de location-financement et découverts bancaires en fin de période	(7)	(10)
Trésorerie nette en fin de période	449	353

Annexe 5

Plateformes logicielles et Services

Chiffre d'affaires des activités en cours dans les Plateformes logicielles et Services (en millions d'euros)	2013	2012	Variations annuelles à taux de change constants	Variations annuelles à taux de change courants
Mobile	247	210	+21 %	+18 %
Paiement et Identité	215	181	+21 %	+18 %
Total	462	392	+21 %	+18 %

Annexe 6

Chiffre d'affaires des activités en cours, par région

en millions d'euros	Exercice 2013	Exercice 2012	Variation annuelle à taux de change constants	Variation annuelle à taux de change courants
EMOA	1 156	1 126	+4 %	+3 %
Amériques	753	678	+16 %	+11 %
Asie	475	432	+20 %	+10 %
Total	2 384	2 236	+11 %	+7 %

en millions d'euros	Second semestre 2013	Second semestre 2012	Variation annuelle à taux de change constants	Variation annuelle à taux de change courants
EMOA	599	610	+0 %	(2 %)
Amériques	408	366	+20 %	+11 %
Asie	248	244	+15 %	+2 %
Total	1 255	1 220	+9 %	+3 %

Annexe 7

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

EUR/USD	2013	2012
Premier trimestre	1,33	1,32
Deuxième trimestre	1,29	1,30
Premier semestre	1,31	1,31
Troisième trimestre	1,32	1,24
Quatrième trimestre	1,36	1,29
Second semestre	1,34	1,26
Exercice	1,33	1,29