

OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT SIMPLIFIÉE

VISANT LES ACTIONS DE



INITIÉE PAR



PRÉSENTÉE PAR



INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTERISTIQUES NOTAMMENT JURIDIQUES, FINANCIERES ET COMPTABLES DE LA SOCIETE INGENICO



Le présent document relatif aux autres informations de la société Ingenico a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 5 janvier 2012, conformément à l'article 231-28 de son règlement général et à son instruction n°2006-07 du 25 juillet 2006. Ce document a été établi sous la responsabilité de la société Ingenico.

Le présent document complète la note d'information d'Ingenico visée par l'Autorité des marchés financiers le 5 janvier 2012 sous le numéro n°12-006, en application d'une décision de conformité en date du 5 janvier 2012.

Le présent document est disponible sur le site internet de l'Autorité des marchés financiers (www.amf-france.org), sur le site internet d'Ingenico (www.ingenico.com) et peut être obtenu sans frais auprès de :

Ingenico
192, avenue Charles de Gaulle
92200 Neuilly-sur-Seine

Oddo Corporate Finance
12, boulevard de la Madeleine
75440 Paris Cedex 09

TABLE DES MATIERES

1	INFORMATIONS REQUISES AU TITRE DE L'ARTICLE 231-28 DU REGLEMENT GENERAL DE L'AUTORITE DES MARCHES FINANCIERS	3
2	INFORMATIONS FINANCIERES RECENTES.....	4
2.1	RÉSULTATS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2011	4
2.1.1	Communiqué de presse du 28 juillet 2011	4
2.1.2	Annexes au communiqué de presse du 28 juillet 2011	10
2.2	CHIFFRE D'AFFAIRES DU TROISIEME TRIMESTRE 2011.....	16
3	INFORMATIONS RELATIVES AUX EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DEPUIS LE DEPOT DU DOCUMENT DE REFERENCE D'INGENICO.....	19
4	CONSEIL D'ADMINISTRATION, AUTRES COMITES ET COMMISSAIRES AUX COMPTES.....	21
5	EVOLUTION DU CAPITAL SOCIAL DEPUIS LE 31 DECEMBRE 2010.....	23
6	INFORMATIONS RELATIVES A L'ACTIONNARIAT D'INGENICO DEPUIS LE 31 DECEMBRE 2010.....	24
6.1	FRANCHISSEMENTS DE SEUILS LÉGAUX.....	25
6.2	FRANCHISSEMENTS DE SEUILS STATUTAIRES.....	25
7	MONTANT ET FINANCEMENT DE L'ACQUISITION XIRING	26
8	IMPACT DE L'OFFRE PUBLIQUE SUR LES PRINCIPAUX RESULTATS COMPTABLES D'INGENICO ET SUR SES COMPTES CONSOLIDES	27
8.1	MONTANT DU TRAITEMENT COMPTABLE DE L'ECART D'ACQUISITION	27
8.2	IMPACT DE L'ACQUISITION DE LA TOTALITE DES ACTIONS XIRING SUR LES PRINCIPAUX RESULTATS COMPTABLES ET LES COMPTES CONSOLIDES D'INGENICO	27
9	ATTESTATION RELATIVE AU PRESENT DOCUMENT.....	27

1 INFORMATIONS REQUISES AU TITRE DE L'ARTICLE 231-28 DU REGLEMENT GENERAL DE L'AUTORITE DES MARCHES FINANCIERS

Le présent document est établi conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** ») et de l'instruction AMF n°2006-07 en date du 25 juillet 2006, dans le cadre de l'offre publique d'achat simplifiée (l'« **Offre Publique** ») déposée le 14 décembre 2011 par la société Compagnie Industrielle et Financière d'Ingénierie - "Ingenico", société anonyme au capital de 51.980.303 euros, dont le siège social est situé 192, avenue Charles de Gaulle - 92200 Neuilly-sur-Seine et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 317 218 758 (« **Ingenico** » ou la « **Société** ») et visant l'acquisition de la totalité des actions qu'elle ne détient pas encore de la société XIRING, société anonyme au capital de 4.783.089,60 euros, divisé en 3.985.908 actions d'une valeur nominale de 1,20 euro chacune, dont le siège social est situé 25, quai Gallieni - 92150 Suresnes, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 419 722 665, et dont les actions sont admises aux négociations sur le marché Alternext Paris de NYSE Euronext sous le code ISIN FR0004155612, mnémonique ALXIR (« **XIRING** »). Il est rappelé qu'en application de l'article L.433-4 V du code monétaire et financier et des articles 235-4 et 237-14 et suivants du règlement général de l'AMF, dans le cas où les actionnaires minoritaires de XIRING ne représenteraient pas, à l'issue de l'Offre Publique, plus de 5% du capital ou des droits de vote de XIRING, Ingenico a l'intention de demander à l'AMF, dans un délai de trois mois à l'issue de la clôture de l'Offre Publique, la mise en œuvre d'une procédure de retrait obligatoire afin de se voir transférer les actions de XIRING non apportées à l'Offre Publique en contrepartie d'une indemnité de 17 euros par action, égale au prix de l'Offre Publique.

Conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF, il est précisé que les informations relatives aux caractéristiques, notamment juridiques, financières et comptables d'Ingenico figurent dans le document de référence déposé auprès de l'AMF le 2 mars 2011 sous le numéro D.11-0084 (le « **Document de Référence** »), sous réserve de ce qui est indiqué dans le présent document.

Le présent document intègre par référence le Document de Référence et le rapport financier semestriel de la Société au 30 juin 2011.

Le Document de Référence est disponible sur le site internet de l'AMF (www.amf-france.org). Le Document de Référence et le rapport financier semestriel de la Société au 30 juin 2011, lequel contient le rapport sur l'activité et les résultats du premier semestre 2011, les comptes consolidés au 30 juin 2011 et le rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2011, sont disponibles sur le site internet de la Société (www.ingenico.com). Ils peuvent être obtenus sans frais auprès de :

INGENICO
192, avenue Charles de Gaulle
92200 Neuilly-sur-Seine

2 INFORMATIONS FINANCIERES RECENTES

2.1 RÉSULTATS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2011

Ingenico a publié les informations figurant ci-dessous relatives à ses résultats au 30 juin 2011, dans un communiqué en date du 28 juillet 2011. En outre, le rapport financier semestriel d'Ingenico relatif au premier semestre 2011 a été mis à disposition du public et est disponible sur le site internet de la Société à l'adresse www.ingenico.com/finance dans la rubrique « Information Réglementée », depuis le 29 juillet 2011.

2.1.1 Communiqué de presse du 28 juillet 2011

- **Le chiffre d'affaires du premier semestre s'établit à 440,3 millions d'euros, en croissance de 11,4% en données publiées**
- **Forte progression de la rentabilité :**
 - **Excédent Brut d'Exploitation¹ (EBITDA) : +17%, soit 14,3% du chiffre d'affaires**
 - **Résultat d'exploitation² (EBIT) : +39%, soit 11,6% du chiffre d'affaires**
- **Situation Financière renforcée : augmentation des capitaux propres et réduction de la dette nette au 30 juin 2011, ratio de leverage à 0,5x**
- **Objectifs 2011 et stratégie confirmés. Développement d'easycash en Belgique et Allemagne**

Chiffres clés (en millions d'euros)	S1'11	S1'10	S1'10 pro forma	Variation S1'11 par rapport à S1'10 à	
				données publiées	données comparables ³
Chiffre d'affaires	440,3	395,1	412,0	+11,4%	+6,4%
Excédent Brut d'Exploitation (EBITDA) ¹	63,0	53,6	54,6	+17,5%	+15,4%
En % du chiffre d'affaires	14,3%	13,6%	13,3%	+70 pdb	+100 pdb
Résultat d'exploitation (EBIT) ²	51,1	36,7	36,6	+39,2%	+39,6%
En % du chiffre d'affaires	11,6%	9,3%	8,9%	+230 pdb	+270 pdb
Résultat Net	11,0	11,2	-	-1,8%	-

Philippe Lazare, Président Directeur Général d'Ingenico, a commenté : « *La performance du premier semestre est très encourageante et valide la stratégie du Groupe sur tous les segments d'activité. Concernant les terminaux, nous tirons pleinement parti de la croissance des marchés émergents, qui représentent 43% de l'activité, et de notre position de leader mondial. Concernant les transactions, le chiffre d'affaires progresse de 17% du fait essentiellement d'easycash qui démontre la performance de son business modèle. Une première opération d'internationalisation d'easycash vient d'être conclue en Belgique.*

L'amélioration de notre mix produits et notre politique de maîtrise des coûts opérationnels a permis une nette progression de la rentabilité.

¹ Résultat opérationnel courant avant amortissements, dépréciations et provisions, et coût des actions distribuées au personnel et aux mandataires sociaux.

² Résultat opérationnel courant retraité de la charge d'amortissement du goodwill affecté aux actifs.

³ Hors effet de charge et à périmètre constant.

Sur la base de la performance du premier semestre, nous confirmons nos objectifs de chiffre d'affaires et de rentabilité pour l'année 2011. »

COMPTES S1 2011

Les éléments financiers consolidés sont établis conformément aux normes IFRS. Afin de fournir des informations comparables pertinentes d'un exercice sur l'autre, les éléments financiers sont présentés en retraitant la charge d'amortissement liée à l'acquisition de nouvelles entités. En vertu de la norme IFRS3 et de la norme IFRS3R, le prix d'acquisition de nouvelles entités est affecté aux actifs identifiables intégrés dans le périmètre puis amorti sur des durées définies (Goodwill mis à part).

Pour faciliter la lecture de la performance du Groupe à compter du 1er janvier 2011, le chiffre d'affaires du premier semestre 2010 et les principaux éléments financiers sont retraités, à partir du 1er janvier 2010, des changements de périmètre intervenus au cours de l'exercice 2010 (« pro forma 2010 ») et présentés sur une base retraitée : entrée de TransferTo, Ingenico Prepaid Services France (ex Payzone France), Ingenico Services Iberia (ex First Data Iberica).

L'Excédent Brut d'Exploitation (EBITDA) est une notion extra-comptable représentant le résultat opérationnel courant avant amortissements, dépréciations et provisions, et coût des actions distribuées au personnel et aux mandataires sociaux.

Le résultat d'exploitation indiqué (EBIT) correspond au résultat d'exploitation corrigé de la charge d'amortissement du goodwill affecté aux actifs.

Le cash flow opérationnel représente l'EBITDA diminué de la variation de besoin en fonds de roulement et des investissements nets des cessions.

En application de la norme comptable IAS 18, le chiffre d'affaires de certaines activités de flux (TransferTo et « credit acquiring » d'easycash) correspond au montant brut des produits et prestations de services, avant reversement aux opérateurs pour TransferTo et interchange fees pour l'activité « credit acquiring » d'easycash, respectivement.

Chiffres clés

(en millions d'Euros)	S1'11	S1'10	S1'10 pro forma
Chiffre d'affaires	440,3	395,1	412,0
Marge brute	172,4	147,1	152,3
En % du chiffre d'affaires	39,2%	37,2%	37,0%
Charges opérationnelles ajustées	(121,3)	(110,4)	(115,7)
Excédent brut d'exploitation (EBITDA)	63,0	53,6	54,6
En % du chiffre d'affaires	14,3%	13,6%	13,3%
Résultat d'exploitation (EBIT)	51,1	36,7	36,6
En % du chiffre d'affaires	11,6%	9,3%	8,9%
Résultat opérationnel	31,4	20,8	-
Résultat net	11,0	11,2	-
Cash flow opérationnel	12,2	43,3	-
Dette nette	(94,5)	144,3	-
Capitaux propres	564,3	513,8	-

Chiffre d'affaires en croissance de 11,4%

	1 ^{er} semestre 2011			2 ^{ème} trimestre 2011		
	M€	Variation à données		M€	Variation à données	
		Comparables	Publiées		Comparables	Publiées
<i>Par zone géographique</i>						
Europe-SEPA	219,2	5,5%	10,2%	118,2	2,1%	5,4%
Amérique du Sud	78,6	9,8%	12,8%	40,0	-3,3%	-5,4%
Asie Pacifique	80,6	55,8%	91,9%	39,4	28,5%	48,7%
Amérique du Nord	29,8	-40,1%	-41,5%	16,3	-19,3%	-25,2%
EEMEA	32,1	0,7%	-4,2%	21,4	19,4%	12,0%
Total	440,3	6,4%	11,4%	235,3	4,1%	6,1%

Performance du semestre

Au cours du premier semestre 2011, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 440,3 millions d'euros (comprenant un effet positif de change de 2,1 millions d'euros), dont 365,8 millions d'euros pour les terminaux de paiement (hardware, services et maintenance) et 74,5 millions d'euros pour l'activité Transactions.

A données comparables, le chiffre d'affaires est en hausse de 6,4% par rapport à S1'10 pro forma. Cette performance s'appuie sur une croissance des ventes de l'activité des terminaux de paiement (+4,4%), notamment dans les pays émergents. La progression du chiffre d'affaires Transactions (+17,1%) est due à la bonne dynamique des ventes sur l'ensemble des segments.

Au premier semestre 2011, toutes les régions ont contribué à la croissance du Groupe, à l'exception attendue de l'Amérique du Nord. Le Groupe continue de tirer pleinement parti de la croissance des marchés émergents⁴ qui représentent 43% du chiffre d'affaires contre 37% au S1'10 pro forma : progression toujours vigoureuse en Asie Pacifique (+56%), dynamique forte en Amérique du Sud (+10%) et redressement en EEMEA (+1%). Enfin, le Groupe bénéficie de la bonne tenue de l'activité en Europe-SEPA. Comme prévu, l'activité est en repli en Amérique du Nord mais amorce son redressement au cours du deuxième trimestre.

Performance du deuxième trimestre

Après un premier trimestre très dynamique (+9%) et en dépit d'un effet de base défavorable (croissance organique de 11% au T2'10), le chiffre d'affaires au deuxième trimestre 2011 est en progression de 4,1 % par rapport à T2 2010 pro forma. Le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 235,3 millions d'euros, intégrant un effet négatif de change de 4,4 millions d'euros. Le chiffre d'affaires est de 195,9 millions d'euros pour les terminaux de paiement et de 39,4 millions d'euros pour l'activité Transactions.

Au cours du deuxième trimestre 2011, le Groupe a continué de bénéficier de la croissance du marché en Asie Pacifique (Chine, Inde, Indonésie) et s'est redressé en EEMEA (+19%) grâce notamment à la progression de l'activité en Turquie. L'activité demeure dynamique en Europe et en Amérique du Sud, et conformément aux attentes, la performance est impactée par une base de comparaison défavorable ; le Groupe avait bénéficié d'une croissance organique significative sur ces deux régions au T2'10 liée à des échéances

⁴ Les marchés émergents représentent les régions Amérique du Sud, Asie Pacifique et EEMEA.

règlementaires (+27% et 17% en Europe et Amérique du Sud, respectivement). Comme attendu, l'activité est en repli en Amérique du Nord mais se redresse par rapport au premier trimestre 2011 ; le Groupe a accéléré le déploiement des pilotes de la nouvelle gamme Telium et confirme le démarrage commercial de sa nouvelle gamme de terminaux d'ici à la fin de l'année 2011.

Progression de la marge brute de 220 points

En données comparables, la marge brute progresse de 220 points de base à 39,2% au premier semestre 2011. Cette performance s'explique par l'amélioration de la rentabilité opérationnelle sur tous les segments d'activité du Groupe.

Le taux de marge brute de l'activité Terminaux (hardware, services et maintenance) progresse de 220 points de base à 39,7% du chiffre d'affaires grâce à l'amélioration de la marge brute de la maintenance. La marge brute Hardware est stable : l'amélioration des coûts de production, essentiellement liée à l'effet favorable de l'évolution de la parité de change euro/US dollar, étant absorbée par les coûts de gestion de fin de vie des produits de l'ancienne gamme de terminaux. Enfin, en excluant la charge non récurrente de 6,1 millions d'euros enregistrée au S1'10, la marge brute de l'activité serait en progression de 50 points de base confirmant ainsi l'amélioration de la rentabilité de l'activité Terminaux.

Le taux de marge brute de l'activité Transactions progresse de 280 points de base à 36,7% du fait essentiellement d'un affinement des méthodes d'imputation des coûts indirects entre les activités Terminaux et Transactions. Comme prévu, le taux de marge sur coûts directs est en baisse compte tenu de l'application de la norme IAS18 sur les activités de flux en forte croissance (« *credit acquiring* », *TransferTo*). Au S1 2011, ces activités ont représenté 24% du chiffre d'affaires des transactions contre 20% au S1 2010 (pro forma).

Des charges opérationnelles maîtrisées

En données comparables, les charges opérationnelles sont en légère progression à 121,3 millions d'euros pour le premier semestre 2011, contre 115,7 millions d'euros au S1'10 pro forma. Cette différence est principalement due à l'augmentation des coûts commerciaux et généraux liés à l'évolution du Groupe. Elles représentent 27,5% du chiffre d'affaires, en baisse de 60 points de base par rapport à S1'10 (pro forma).

Un Excédent Brut d'Exploitation (EBITDA) en forte progression : +17,5%

L'excédent brut d'exploitation est en progression de 17,5% à 63,0 millions d'euros contre 54,6 millions d'euros au S1'10 (pro forma) grâce à une meilleure absorption des charges opérationnelles. La marge d'EBITDA s'établit à 14,3% du chiffre d'affaires, en progression de 100 points de base.

Une marge d'exploitation (marge d'EBIT) en progression de 270 points de base

Pour le premier semestre 2011, le résultat d'exploitation (EBIT) est en progression de 39,6% à 51,1 millions d'euros contre 36,6 millions d'euros au S1'10 (pro forma). La marge d'exploitation s'établit à 11,6% du chiffre d'affaires, en progression de 270 points de base.

Un résultat opérationnel en progression très significative : +51%

Au cours du premier semestre 2011, les charges relatives à l'allocation de prix d'acquisition (Moneyline, Planet, Sagem Monotel, Landi et easycash) sont stables à 13,9 millions d'euros et les autres produits et charges s'établissent à -5,8 millions d'euros contre -2,1 millions d'euros au S1'10.

Après prise en compte des charges relatives à l'allocation de prix d'acquisition et des autres produits et charges opérationnels, le résultat opérationnel est en progression de 51% à 31,4 millions d'euros contre 20,8 millions d'euros au premier semestre 2010. La marge opérationnelle s'établit à 7,1% du chiffre d'affaires, en progression de 180 points de base.

Un résultat net stable

Au S1 2011, le résultat net est stable à 11,0 millions d'euros. Le résultat net intègre un résultat financier en baisse à -14,3 millions d'euros (contre -2,6 millions d'euros au S1'10) du fait de la progression des charges financières liées au traitement comptable en IFRS de l'obligation convertible d'un montant de 250 millions d'euros émise en mars 2011 et un résultat de change négatif de 3 millions d'euros lié à l'impact de l'évolution des parités de change sur la conversion des opérations en devises.

La charge d'impôt est en baisse à 5,1 millions d'euros (contre 6,3 millions au S1'10) et le taux d'imposition s'établit à 29,7%⁵ au S1'11, en baisse de 490 points de base par rapport à S1 2010.

Une situation financière renforcée

La situation nette augmente à 564,3 millions d'euros.

L'endettement net du Groupe est en baisse à 94,5 millions d'euros au 30 juin 2011, contre 109,1 millions d'euros au 31 décembre 2010.

La génération de cash flow opérationnel⁶ de 12,2 millions d'euros est le résultat du bon niveau de l'excédent brut d'exploitation (EBITDA), de la maîtrise des investissements nets des produits de cession (11,9 millions d'euros, représentant 2,7% du chiffre d'affaires) et de l'impact d'une variation négative du besoin en fonds de roulement de 38,9 millions d'euros essentiellement due au rattrapage d'un décalage temporaire de paiement fournisseurs.

Le flux de trésorerie lié aux opérations de financement s'élève à 206,5 millions d'euros, notamment du fait de l'émission, le 11 mars, d'une obligation convertible à échéance 1er janvier 2017 d'un montant de 250 millions d'euros et du remboursement de la ligne d'acquisition de 34 millions mise en place en juin 2010. Il intègre aussi le paiement du dividende 2010 en numéraire pour 5,3 millions d'euros.

Les ratios financiers du premier semestre 2011 confirment la solidité financière du Groupe. Le ratio d'endettement net rapporté aux fonds propres s'établit à 17%. Le ratio d'endettement net rapporté à l'EBITDA s'établit à 0,5x.

Faits marquants du semestre

➤ Déploiement des services d'easycash en Belgique

Une première opération d'internationalisation d'easycash vient d'être conclue en Belgique avec l'acquisition d'actifs de la société BTG, un distributeur indépendant de solutions de paiement : une base de plus de 2000 terminaux installés et une force commerciale pour accélérer le déploiement de son offre « one stop shop » pour les commerçants. Les premiers contrats ont été signés et les services associés installés. Le déploiement en Belgique constitue une première étape dans le déploiement de l'offre

⁵ Taux d'imposition : charge d'impôt / (résultat avant impôt – quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence).

⁶ Le cash flow opérationnel représente l'EBITDA diminué de la variation de besoin en fonds de roulement et des investissements nets des cessions.

d'easycash à l'international et le Groupe confirme son objectif d'ouvrir un deuxième pays en 2011.

➤ *Renforcement des activités d'easycash en Allemagne*

Le Groupe a conclu l'acquisition de Paycom, un opérateur de services de paiement (*Payment Services Provider*) dans le Nord de l'Allemagne afin de compléter sa présence commerciale, pour un montant non communiqué. Avec cette opération, easycash acquiert une base de 8,500 terminaux de paiement pour déployer son offre « one stop shop ».

Perspectives 2011 confirmées

Compte tenu des performances du premier semestre et des tendances de marché actuelles, le Groupe confirme son objectif de chiffre d'affaires, à périmètre et taux de change constants, supérieur à 985 millions d'euros, revu à la hausse le 25 avril 2011. Cet objectif de chiffre d'affaires 2011 représente une croissance organique supérieure à 6,3% et une croissance supérieure à 8,6% par rapport au chiffre d'affaires 2010 publié.

Le Groupe confirme ses objectifs de rentabilité avec une marge d'EBIT et une marge d'EBITDA en progression et supérieures à 13,9% et 18,3%, respectivement (contre 13,5% et 18,0% en 2010 pro forma).

2.1.2 Annexes au communiqué de presse du 28 juillet 2011

2.1.2.1 Compte de résultat, Bilan, Tableau de trésorerie

▪ **Compte de résultat consolidé INTERMEDIAIRE résumé (revu)**

	Au titre des exercices clos le	30-juin-11	30-juin-10
(en milliers d'euros)			
Chiffre d'affaires		440 270	395 052
Coût des ventes		(267 820)	(247 957)
Marge brute		172 450	147 095
Charges commerciales et marketing		(44 605)	(38 471)
Frais de recherche et développement		(39 185)	(40 557)
Frais administratifs		(51 478)	(45 208)
Résultat opérationnel courant		37 182	22 859
Autres produits opérationnels		112	362
Autres charges opérationnelles		(5 862)	(2 417)
Résultat opérationnel		31 432	20 804
Produits financiers		22 132	35 581
Charges financières		(36 448)	(38 203)
Résultat financier		(14 316)	(2 622)
Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence		(1 043)	(746)
Résultat avant impôt		16 073	17 436
Impôt sur les bénéfices		(5 088)	(6 285)
Résultat net		10 985	11 151
Attribuable aux :			
- actionnaires d'Ingenico SA		10 985	11 151
- participations ne donnant pas le contrôle		-	-
Résultat par action (en euros)			
Résultat			
- de base		0,22	0,23
- dilué		0,21	0,23

Bilan consolidé INTERMEDIAIRE résumé (revu)

(en milliers d'euros)	Au 30 juin	2011	2010
Actif			
Actifs non courants			
Goodwill	458 783	466 260	
Autres immobilisations incorporelles	143 642	156 810	
Immobilisations corporelles	28 274	31 275	
Participations dans les entreprises associées	19 169	21 116	
Actifs financiers	4 488	4 561	
Impôts différés actifs	22 283	22 883	
Autres actifs non courants	18 857	20 460	
Total des Actifs non courants	695 496	723 365	
Actifs courants			
Stocks	100 412	105 497	
Clients et créances d'exploitation	244 588	254 123	
Autres actifs courants	12 701	7 440	
Actifs d'impôts exigibles	13 742	10 582	
Instruments financiers dérivés	1 516	3 461	
Placements	-	-	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	362 315	158 937	
Total des Actifs courants	735 274	540 040	
Total des Actifs	1 430 770	1 263 405	
Passif			
Capital	51 971	51 512	
Primes d'émission et d'apport	394 701	382 517	
Autres réserves	117 192	97 250	
Ecarts de conversion	447	14 288	
Capitaux propres attribuables aux actionnaires d'Ingenico SA	564 311	545 567	
Participations ne donnant pas le contrôle			
Total des Capitaux propres	564 311	545 567	
Passifs non courants			
Dettes financières à long terme	386 893	228 775	
Provisions pour retraite et engagements assimilés	8 908	8 650	
Autres provisions	19 958	20 109	
Impôts différés passifs	52 341	39 123	
Autres dettes non courantes	9 794	15 531	
Total des Passifs non courants	477 894	312 188	
Passifs courants			
Dettes financières à court terme	69 923	39 228	
Autres provisions	10 289	14 030	
Dettes fournisseurs et autres dettes courantes	219 975	267 730	
Dettes diverses	75 580	73 813	
Dettes d'impôt courant	11 205	8 633	
Instruments financiers dérivés	1 593	2 216	
Total des Passifs courants	388 565	405 650	
Total des Passifs	866 459	717 838	
Total des Capitaux propres et des Passifs	1 430 770	1 263 405	

▪ **Tableau des flux de trésorerie consolidé INTERMEDIAIRE consolidé (revu)**

(en milliers d'euros)	Au titre des exercices clos le	30-juin-11	30-juin-10
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES			
Résultat de la période		10 985	11 151
Ajustements pour :			
- Résultat des sociétés mises en équivalence		1 043	746
- Elimination de la charge (produit) d'impôt		5 088	6 284
- Elimination des amortissements et provisions		24 032	27 206
- Elimination des profits/pertes de réévaluation (juste valeur)		844	1 758
- Elimination des résultats de cession d'actifs		187	(31)
- Elimination des charges (produits) d'intérêts nettes		10 984	6 633
- Elimination des produits de dividendes		-	-
Coût des paiements fondés sur des actions		2 216	2 621
Intérêts versés		(7 713)	(6 409)
Impôts payés		(8 691)	(21 359)
Résultat opérationnel avant variation du besoin en fonds de roulement		38 975	28 600
Variation du besoin en fonds de roulement			
- Stocks		389	(10 726)
- Créances et autres débiteurs		5	(1 644)
- Dettes fournisseurs et autres créditeurs		(39 321)	13 232
Variation du besoin en fonds de roulement		(38 927)	862
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		48	29 462
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		(12 230)	(11 182)
Produits des cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		360	57
Acquisitions de filiales sous déduction de la trésorerie acquise		50	(7 160)
Cessions de filiales sous déduction de la trésorerie cédée		-	2 508
Prêts, avances consentis et autres actifs financiers		(380)	(532)
Remboursements reçus sur prêts		283	207
Intérêts encaissés		2 788	274
Dividendes reçus		-	-
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(9 129)	(15 828)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital		255	890
Rachats et reventes d'actions propres		255	(7 582)
Emissions d'emprunts		257 667	1 126
Remboursements d'emprunts		(46 442)	(1 981)
Variation de valeur des instruments de couverture		-	(1)
Dividendes versés aux actionnaires		(5 260)	(9 404)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		206 475	(16 952)
Incidence de la variation de cours des devises		(3 185)	3 084
Reclassement d'un actif financier en équivalent de trésorerie		-	-
Variation de trésorerie		194 209	(234)
Trésorerie et équivalents de trésorerie d'ouverture		145 557	76 430
Trésorerie et équivalents de trésorerie de clôture (1)		339 766	76 192
Commentaires			
(1) Trésorerie et équivalents de trésorerie			
OPCVM (uniquement pour la partie qui a un caractère de disponibilités)		124 511	26 721
Disponibilités		237 804	68 651
Comptes créditeurs de banque		(22 549)	(19 180)
Total Trésorerie et équivalents de trésorerie		339 766	76 192
Actifs disponibles à la vente		-	-
Total Trésorerie et équivalents de trésorerie et placements		339 766	76 192

2.1.2.2 Analyse détaillée des données publiées du chiffre d'affaires au résultat d'exploitation

Chiffre d'affaires en données publiées en croissance de 11,4%

(en millions d'euros)	2ème trimestre 2011		S1 2011	
	M€	Variation à données publiées	M€	Variation à données publiées
Par zone géographique				
Europe-SEPA	118,2	5,4%	219,2	10,2%
Amérique du Sud	40,0	-5,4%	78,6	12,8%
Asie Pacifique	39,4	48,7%	80,6	91,9%
Amérique du Nord	16,3	-25,2%	29,8	-41,5%
EEMEA	21,4	12,0%	32,1	-4,2%
Total	235,3	6,1%	440,3	11,4%

Performance du semestre

Au cours du premier semestre 2011, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 440,3 millions d'euros, intégrant un effet positif de change de 2,1 millions d'euros. Le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 365,8 millions d'euros pour les terminaux de paiement (hardware, services et maintenance) et 74,5 millions d'euros pour l'activité Transactions.

Toutes les régions ont contribué à la croissance du Groupe, à l'exception attendue de l'Amérique du Nord. Le Groupe continue de tirer pleinement parti de la croissance des marchés émergents⁷ qui représentent 43% du chiffre d'affaires contre 37% au S1'10 : progression toujours vigoureuse en Asie Pacifique(+92%), dynamique forte en Amérique du Sud (+13%) et redressement en EEMEA (-4%). Enfin, le Groupe bénéficie de la bonne tenue de l'activité en Europe-SEPA. Comme prévu, l'activité est en repli en Amérique du Nord qui amorce son redressement au second trimestre.

Performance du deuxième trimestre

En dépit d'un effet de base défavorable (croissance de 11% au T2'10) et après un premier trimestre très dynamique (+9%), le chiffre d'affaires au deuxième trimestre 2011 est en progression de 4,1 % par rapport à T2 2010 pro forma. Le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 235,3 millions d'euros, intégrant un effet négatif de change de 4,4 millions d'euros. Le chiffre d'affaires est de 195,9 millions d'euros pour les terminaux de paiement et de 39,4 millions d'euros pour l'activité Transactions.

Progression de la marge brute de 200 points

La marge brute s'établit à 172,4 millions d'euros contre 147,1 millions au S1 2010. Le taux de marge brute est en progression de 200 points de base à 39,2% du fait essentiellement de l'amélioration de la marge brute sur tous les segments d'activité.

⁷ Les marchés émergents représentent les régions Amérique du Sud, Asie Pacifique et EEMEA.

Des charges opérationnelles maîtrisées

A données publiées, les charges opérationnelles s'établissent à 135,2 millions d'euros au S1 2011, contre 124,2 millions d'euros au S1 2010. Elles intègrent 13,9 millions d'euros de charge d'amortissement des actifs alloués. Cette augmentation est principalement liée à l'impact des sociétés acquises, aux dépenses commerciales et marketing et administratives. Les charges opérationnelles représentent 30,7% du chiffre d'affaires, en baisse de 70 points de base par rapport à S1 2010.

Un Excédent Brut d'Exploitation (EBITDA) en forte progression : +17,5%

L'excédent brut d'exploitation est en progression de 17,5% à 63,0 millions d'euros contre 53,6 millions d'euros au S1'10 grâce à une meilleure absorption des charges opérationnelles. La marge d'EBITDA s'établit à 14,3% du chiffre d'affaires, en progression de 70 points de base.

Une marge opérationnelle courante en progression de 260 points de base à 8,4%

A données publiées, le résultat opérationnel courant progresse de 62% à 37,2 millions d'euros contre 22,9 millions d'euros au S1 2010. Ainsi, la marge opérationnelle courante s'établit à 8,4% du chiffre d'affaires, en progression de 260 points de base. Le principal écart par rapport à l'EBIT est lié à l'allocation de prix d'acquisitions.

2.1.2.3 Réconciliation du résultat d'exploitation corrigé à l'EBITDA

L'EBITDA correspond au résultat d'exploitation corrigé, retraité des éléments suivants :

- les provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles, net des reprises (y compris sur dépréciation des goodwill ou d'autres immobilisations incorporelles ayant une durée de vie indéterminée, mais à l'exclusion des provisions pour dépréciation des stocks, clients et créances d'exploitation et autres actifs courants) et les provisions pour risques et charges (courantes et non courantes) comptabilisées au passif, net des reprises ;
- les charges liées au retraitement en consolidation des contrats de location financement ;
- les charges comptabilisées dans le cadre de l'attribution d'options d'achats d'actions, d'actions gratuites ou de tout autre paiement dont la comptabilisation relève de la norme IFRS 2 (« Paiements fondés sur des actions ») ; et
- les variations de la juste valeur des stocks en application de la norme IFRS 3 (« Regroupements d'entreprises »), c'est-à-dire en utilisant les prix de vente diminués des coûts de sortie pour en déterminer la juste valeur.

Tableau de réconciliation :

<i>(en millions d'euros)</i>	S1'10	S1'11
Résultat d'exploitation corrigé	22,9	37,2
Amortissement des actifs alloués	13,8	13,9
Autres amortissements et provisions pour risques et charges	14,6	9,5
Charges liées à l'attribution d'actions gratuites	2,3	2,4
EBITDA	53,6	63,0

2.1.2.4 Principales données 2010 pro forma

Pour faciliter la lecture de la performance du Groupe à compter du 1^{er} janvier 2011, le chiffre d'affaires 2010 et les principaux éléments financiers sont retraités, à partir du 1^{er} janvier 2010, des changements de périmètre intervenus au cours de l'exercice 2010 (« pro forma 2010 ») et présentés sur une base ajustée : entrée de TransferTo, Ingenico Prepaid Services France (ex Payzone France), Ingenico Services Iberia (ex First Data Iberica).

<i>(en millions d'euros)</i>	2010	2010 pro forma*
Chiffre d'affaires	907,0	926,6
Marge brute ajustée	366,1	372,4
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	40,4%	40,2%
Charges opérationnelles ajustées	240,4	247,4
Résultat opérationnel courant ajusté	125,7	125,0
Marge opérationnelle courante ajustée	13,9%	13,5%
EBITDA	165,9	166,7
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	18,3%	18,0%

* Périmètre du Groupe au 1^{er} janvier 2011

Chiffre d'affaires par zone géographique :

<i>(en millions d'euros)</i>	T1 2010 pro forma	T2 2010 pro forma	T3 2010 pro forma	T4 2010 pro forma	2010 pro forma
Europe – SEPA	91,3	116,2	107,6	127,6	442,7
Amérique du Sud	27,3	42,3	43,8	48,7	162,2
Asie Pacifique	19,5	30,9	42,1	54,7	147,3
Amérique du Nord	29,1	21,8	23,5	28,5	103,0
EEMEA	14,3	19,1	17,2	20,7	71,4
Total	181,7	230,3	234,3	280,2	926,6

2.2 CHIFFRE D'AFFAIRES DU TROISIEME TRIMESTRE 2011

Ingenico a publié les informations figurant ci-dessous relatives au chiffre d'affaires du troisième trimestre 2011 et à l'activité au cours des 9 premiers mois de l'année 2011, dans un communiqué en date du 25 octobre 2011.

- **Le chiffre d'affaires du 3ème trimestre 2011 s'inscrit à 249,2 millions d'euros, en hausse de +8,3 %⁸**
- **Le chiffre d'affaires des neuf premiers mois s'établit à 689,5 millions d'euros, en hausse de +7,11%⁷**
- **Dynamisme des pays émergents et de l'Europe**
- **Accélération de la croissance de l'activité Transactions**
- **Les objectifs 2011 de chiffre d'affaires et de rentabilité sont confirmés.**

(en millions d'euros)	9 premiers mois 2011	9 premiers mois 2010 publié	Variation à données publiées 2011/ 2010	Variation à données comparables 2011/ 2010 ⁷
Chiffre d'affaires	689,5	626,8	+10,0%	+7,1%

Philippe Lazare, Président Directeur Général d'Ingenico, déclare : « *La croissance soutenue de l'activité au troisième trimestre est en ligne avec notre objectif de croissance annuelle sur tous les segments d'activité. Concernant les terminaux de paiement, nous continuons de tirer pleinement profit de notre diversification géographique et notamment de la croissance des pays émergents. La croissance de l'activité Transactions s'accélère à 19% ce trimestre. Portée par cette tendance, la part récurrente du chiffre d'affaires s'établit ainsi à 32% du chiffre d'affaires global du Groupe.*

Cette performance réalisée renforce notre confiance et nous permet de confirmer nos objectifs de chiffre d'affaires et de rentabilité pour l'année 2011. »

Pour faciliter la lecture de la performance du Groupe à compter du 1er janvier 2011, le chiffre d'affaires 2010 est retraité, à partir du 1er janvier 2010, des changements de périmètre intervenus au cours de l'exercice 2010 (« pro forma 2010 ») : entrée de TransferTo, Ingenico Prepaid Services France (ex Payzone France) et Ingenico Services Iberia (ex First Data Iberica).

La variation à données comparables du chiffre d'affaires est calculée à périmètre et taux de change constants, c'est-à-dire sur le chiffre d'affaires retraité 2010 et excluant la contribution des acquisitions réalisées en 2011 (TNET, Paycom).

En application de la norme comptable IAS 18, le chiffre d'affaires de certaines activités de flux (TransferTo et « credit acquiring » d'easycash) correspond au montant brut des produits et des prestations de services, avant reversement aux opérateurs pour TransferTo et avant interchange fees pour l'activité « credit acquiring » d'easycash.

⁸ A périmètre et change constants.

	Au 30 septembre 2011			3ème trimestre 2011		
	M€	M€		M€	M€	
		Comparables	Publiées		Comparables	Publiées
Par zone géographique						
Europe-SEPA	335,9	+6,4%	+10,5%	116,7	+8,0%	+11,0%
Amérique du Sud	119,0	+4,1%	+4,9%	40,5	-4,9%	-7,6%
Asie Pacifique	134,0	+42,5%	+59,3%	53,3	+26,8%	+26,6%
Amérique du Nord	49,2	-31,3%	-33,9%	19,4	-12,2%	-17,6%
EEMEA	51,4	+9,4%	+1,4%	19,3	+26,4%	+12,2%
Total	689,5	+7,1%	+10,0%	249,2	+8,3%	+7,5%

Au cours des neuf premiers mois de l'année 2011, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 689,5 millions d'euros (comprenant un effet de change négatif de 3,8 millions d'euros), dont 572,5 millions d'euros pour les terminaux de paiement (hardware, services et maintenance) et 117,0 millions d'euros pour l'activité Transactions.

A données comparables, le chiffre d'affaires sur les neuf premiers mois de l'année est en hausse de 7,1%, en ligne avec l'objectif annuel du Groupe. Il bénéficie d'une activité des terminaux de paiement soutenue (+5,1%) dans la continuité des tendances observées depuis le début de l'année. La hausse du chiffre d'affaires Transactions (+17,9%) provient quant à elle d'une progression des ventes dynamique sur l'ensemble des segments.

Depuis le début de l'année, toutes les régions ont contribué à la croissance du Groupe, à l'exception attendue de l'Amérique du Nord. Le Groupe continue de tirer pleinement parti de la croissance des marchés émergents⁹ qui représentent 44% du chiffre d'affaires, en progression de 440 points de base : progression toujours vigoureuse en Asie Pacifique (+42%), tendance bien orientée en Amérique du Sud (+4%) et redressement en EEMEA (+9%). Enfin, le Groupe bénéficie d'une dynamique forte en Europe-SEPA (+6%).

La part de chiffre d'affaires récurrent (services, maintenance et transactions) est en net progrès depuis le début de l'année et représente désormais 32% du chiffre d'affaires total.

Performance du troisième trimestre

Le chiffre d'affaires au troisième trimestre 2011 est en progression organique de 8,3% par rapport à T3 2010 pro forma. Le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 249,2 millions d'euros, intégrant 6,0 millions d'euros d'effet de change négatif. Le chiffre d'affaires est de 206,7 millions d'euros pour l'activité terminaux de paiement (+6,3%) et de 42,5 millions d'euros pour l'activité Transactions (+19,3%).

Au cours du troisième trimestre 2011, le Groupe a continué de bénéficier de la croissance du marché en Asie Pacifique (Chine) et a confirmé son redressement en EEMEA. La croissance s'est accélérée en Europe (+8%) où le Groupe a pleinement tiré parti d'une bonne dynamique commerciale, notamment en Allemagne et au Royaume Uni. L'activité demeure soutenue en Amérique du Sud. L'activité se redresse, pour le troisième trimestre consécutif, en Amérique du Nord où le chiffre d'affaires aux Etats-Unis est en progression de plus de 10%.

Performances du trimestre par région, en données comparables, par rapport au T3'10 :

- Europe-SEPA (+8,0%) : la croissance du chiffre d'affaires s'appuie sur une bonne performance dans la plupart des pays. Sur le marché des terminaux de paiement, le

⁹ Les marchés émergents représentent les régions Amérique du Sud, Asie Pacifique et EEMEA.

Groupe a pleinement tiré parti du déploiement des terminaux de santé en Allemagne et de l'activité dynamique au Royaume-Uni et en Italie. La croissance de l'activité issue des Transactions est toujours portée par le développement d'easycash en Allemagne.

- Asie Pacifique (+26,8%) : la région continue d'enregistrer une très forte progression, portée notamment par la forte dynamique du marché chinois. En conséquence, l'Asie Pacifique est, pour le troisième trimestre consécutif, la deuxième région en termes de contribution au chiffre d'affaires du Groupe.
- Amérique du Sud (-4,9%) : la bonne dynamique observée dans cette région ne s'est pas traduit ce trimestre par une progression du chiffre d'affaires en raison d'une base de comparaison défavorable au troisième trimestre 2010. Le niveau des ventes demeure élevé au Brésil, soutenu par le renouvellement des parcs de terminaux et l'émergence de nouveaux clients, tandis que l'activité continue de progresser au Mexique.
- Amérique du Nord (-12,2%) : l'activité est en repli sur la région mais se redresse nettement par rapport au début de l'année 2011. Conformément aux attentes, l'activité commerciale du Groupe redémarre aux Etats-Unis (>+10%) et la première livraison significative de terminaux Telium a été réalisée à la fin du trimestre. En parallèle, les pilotes continuent d'être déployés chez des grands commerçants et le Groupe a mis en œuvre des moyens dédiés au déploiement d'une offre destinée aux ISO (Independent Sales Organizations).
- EEMEA (+26,4%) : le chiffre d'affaires est en progression pour le second trimestre consécutif. L'activité est bien orientée en Turquie et au Moyen Orient.

Faits marquants du trimestre

➤ Déploiement des services d'easycash en Autriche

Après avoir réalisé une première opération d'internationalisation de ses services en Belgique au T2 2011, easycash a, comme prévu, ouvert un bureau en Autriche au cours du trimestre. L'objectif est de déployer son offre « one stop shop » pour les commerçants et d'accompagner ses grands clients dans ce pays. Les premiers contrats ont été signés et les services associés installés.

➤ Succès du refinancement de la facilité de crédit syndiquée

Ingenico a signé, le 5 août, une facilité de crédit de 360 millions d'euros refinançant par anticipation la facilité de crédit mise en place en 2009 lors de l'acquisition d'easycash. Elle est composée d'un prêt tiré de 210 millions d'euros et d'une ligne de crédit revolving portée de 60 à 150 millions d'euros.

Ce nouveau crédit, dont l'échéance est désormais en août 2016, permet au Groupe d'optimiser son coût de financement, d'allonger la maturité moyenne des ressources disponibles, et de préserver sa flexibilité financière afin de renforcer ses moyens de développement dans l'industrie du paiement, au-delà de sa position de leader mondial sur le segment des terminaux de paiement.

OBJECTIFS 2011 CONFIRMES

Compte tenu de la performance réalisée depuis le début de l'année et des conditions de marché actuelles, le Groupe confirme son objectif de chiffre d'affaires supérieur ou égal à 985 millions d'euros (hors effet de change et à périmètre constant), représentant une croissance organique supérieure ou égale à 6,3%. Le Groupe anticipe en effet un quatrième trimestre

marqué par une base de comparaison plus élevée en Amérique Latine et en Asie du fait des commandes particulièrement fortes en 2010.

Par ailleurs, le Groupe confirme ses objectifs de rentabilité avec une marge d'EBIT¹⁰ et une marge d'EBITDA¹¹ en progression et respectivement supérieures ou égales à 13,9% et à 18,3%, (contre 13,5% et 18,0% en 2010 pro forma).

3 INFORMATIONS RELATIVES AUX EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DEPUIS LE DEPOT DU DOCUMENT DE REFERENCE D'INGENICO

Depuis la publication du Document de Référence le 2 mars 2011, la Société a publié les communiqués suivants :

5 décembre 2011 :	Succès de l'offre d'achat Ingenico sur la société XIRING.
14 novembre 2011 :	Ingenico lance une offre contractuelle volontaire d'achat sur la société XIRING.
25 octobre 2011 :	Chiffre d'affaires T3 2011.
30 août 2011 :	Ingenico confirme son absence d'intérêt pour tout ou partie des activités de HI Media.
29 août 2011 :	Ingenico acquiert TNET pour développer son offre de services techniques en Italie.
29 juillet 2011 :	Mise à disposition du rapport financier semestriel.
28 juillet 2011 :	Résultats semestriels S1 2011.
5 juillet 2011 :	easycash, société du groupe Ingenico, développe sa présence en Belgique.
31 mai 2011 :	Ingenico : communiqué portant sur le paiement du dividende en actions Ingenico au titre de 2010.
13 mai 2011 :	Ingenico prend acte de la décision du Ministère américain de la justice.
4 mai 2011 :	Paiement du dividende en actions Ingenico.
3 mai 2011 :	Nominations au conseil de direction.

¹⁰ Résultat opérationnel courant retraité de la charge d'amortissement du goodwill affecté aux actifs.

¹¹ Résultat opérationnel courant avant amortissements, dépréciations et provisions, et coût des actions distribuées au personnel et aux mandataires sociaux.

28 avril 2011 :	Assemblée Générale Mixte d'Ingenico : toutes les résolutions approuvées.
28 avril 2011 :	Ingenico dément tout intérêt pour Hi Media.
28 avril 2011 :	Ingenico : communiqué de mise à disposition du rapport financier annuel 2010.
27 avril 2011 :	Ingenico T1 2011 : Très bon démarrage de l'année.
6 avril 2011 :	Ingenico : communiqué relatif aux modalités de mise à disposition des documents préparatoires à l'assemblée générale.
4 avril 2011 :	Accord d'Ingenico pour acquérir les activités de paiement électronique d'Hypercom aux Etats-Unis.
16 mars 2011 :	2010 Registration Document.
15 mars 2011 :	Ingenico : aucun risque significatif lié aux événements du Japon.
4 mars 2011 :	Emission par Ingenico d'Obligations à Option de Conversion et/ou d'Echange en Actions Nouvelles ou Existantes (OCEANE) – Montant de l'émission porté à environ 250 millions d'euros à la suite de l'exercice de l'option de surallocation.
3 mars 2011 :	Emission par Ingenico d'Obligations à Option de Conversion et/ou d'Echange en Actions Nouvelles ou Existantes (OCEANE) – Obtention du visa de l'Autorité des marchés financiers.
3 mars 2011 :	Succès exceptionnel de l'émission par Ingenico d'Obligations à Option de Conversion et/ou d'Echange en Actions Nouvelles ou Existantes (OCEANE) – Fixation des modalités définitives.
3 mars 2011 :	Augmentation de la fourchette de prime d'émission.
3 mars 2011 :	Emission par Ingenico d'Obligations à Option de Conversion et/ou d'Echange en Actions Nouvelles ou Existantes (OCEANE).

Tous ces communiqués sont disponibles sur le site internet de la Société : www.ingenico.com (rubrique : Finance/ Publications & communiqués / communiqués de presse) et sur le site d'informations réglementées www.info-financiere.fr.

En outre, à la connaissance d'Ingenico, il n'existe, en date de dépôt du présent document, aucun litige, procédure d'arbitrage ou fait exceptionnel, autre que ceux mentionnés dans le présent document, et que le dépôt de l'Offre Publique et les opérations qui y sont liées, susceptible d'avoir une incidence significative sur l'activité, le patrimoine, les résultats ou la situation financière d'Ingenico.

Conseil d'Administration

A la date du présent document, le conseil d'administration d'Ingenico est composé de la façon suivante :

Nom	Fonction	Date de nomination / de dernier renouvellement	Expiration du mandat(*)
Philippe LAZARE	Président-Directeur Général	11/05/2010	2015
Guillaume CERUTTI	Administrateur	28/04/2011	2016
Jean-Pierre COJAN	Administrateur	25/02/2011	2013
Diaa ELYAACOUBI	Administrateur	28/04/2011	2016
Alex FAIN	Administrateur	25/02/2011	2013
Allan GREEN	Administrateur	11/05/2010	2015
Jean-Paul JAINSKY	Administrateur	14/03/2008	2013
Michel MALHOITRE	Administrateur	10/05/2007	2012
Xavier MORENO	Administrateur	14/03/2008	2013
Jean-Jacques POUTREL	Administrateur	28/04/2011	2016
Thibault POUTREL	Administrateur	05/05/2006	2011
Celeste THOMASSON	Administrateur	25/02/2011	2013
Elie VANNIER	Administrateur	14/03/2008	2013

(*) Expiration du mandat à l'issue de l'assemblée statuant sur les comptes de l'année indiquée.

En outre, William NAHUM est censeur auprès du conseil d'administration d'Ingenico.

L'ensemble des informations relatives aux membres du conseil d'administration et à l'organisation du conseil d'administration figure aux pages 126 à 149 et aux pages 153 à 164 du Document de Référence.

Comité stratégique

A la date du présent document, le comité stratégique d’Ingenico est composé de la façon suivante :

Nom	Expiration du mandat(*)
Jean-Paul JAINSKY (Président)	2013
Jean-Pierre COJAN	2013
Diaa ELYAACOUBI	2016
Allan GREEN	2015
Michel MALHOUITRE	2012
Xavier MORENO	2013
Jean-Jacques POUTREL	2016
Thibault POUTREL	2011

Comité Audit et Financement

A la date du présent document, le comité Audit et Financement d’Ingenico est composé de la façon suivante :

Nom	Expiration du mandat(*)
Elie VANNIER (Président)	2013
Guillaume CERUTTI	2016
Alex FAIN	2013
William NAHUM	2012
Thibault POUTREL	2011

Comité Rémunérations et Nominations

A la date du présent document, le comité Rémunérations et Nominations d’Ingenico est composé de la façon suivante :

Nom	Expiration du mandat(*)
Xavier MORENO (Président)	2013
Allan GREEN	2015
Michel MALHOUITRE	2012
Jean-Jacques POUTREL	2016
Celeste THOMASSON	2013
Elie VANNIER	2013

Comité Gouvernement d'Entreprise et Ethique

A la date du présent document, le comité Gouvernement d'Entreprise et Ethique d'Ingenico est composé de la façon suivante :

Nom	Expiration du mandat(*)
William NAHUM (Président)	2012
Jean-Pierre COJAN	2013
Celeste THOMASSON	2013
Elie VANNIER	2013

Commissaires aux comptes

Les commissaires aux comptes de la Société sont : KPMG Audit IS et Conseil Gestion Expertise Comptable.

5 EVOLUTION DU CAPITAL SOCIAL DEPUIS LE 31 DECEMBRE 2010

Au 31 décembre 2011, le capital social de la Société s'élève à 51.980.303 euros, divisé en 51.980.303 actions d'une valeur nominale d'un euro (1 €) chacune, entièrement libérées et toutes de même catégorie.

Le tableau d'évolution du capital social d'Ingenico est disponible en page 180 du Document de Référence ; depuis le 31 décembre 2010, le capital a évolué comme suit :

Date	Nature de l'opération	Nombre d'actions créées	Montant nominal des variations de capital	Montant du capital social	Nombre cumulé d'actions composant le capital social
31 déc. 2010	-	-	-	51.511.971 €	51.511.971
31 mai 2011	Païement du dividende en actions au titre de l'exercice 2010	439.205	439.205 €	51.951.176 €	51.951.176
31 décembre 2011 *	Constatation de l'augmentation de capital liée aux options de souscription d'actions exercées au cours de l'exercice 2011	29.127	29.127 €	51.980.303 €	51.980.303

Sur délégation du Conseil d'administration, le Président-Directeur Général a constaté le 4 janvier 2012 l'augmentation de capital réalisée au 31 décembre 2011 liée aux options de souscription d'actions exercées au cours de l'exercice 2011.

6 INFORMATIONS RELATIVES A L'ACTIONNARIAT D'INGENICO DEPUIS LE 31 DECEMBRE 2010

Le tableau relatif à la composition de l'actionnariat d'Ingenico au 31 décembre 2010 figure en page 186 du Document de Référence.

Au 30 novembre 2011, la répartition du capital social est la suivante à la connaissance d'Ingenico :

Actionnaires	Nombre d'actions	% actions	Nombre de droits de vote	% droits de vote ⁽¹⁾
Morpho⁽²⁾	11 770 116	22,65%	19 897 292	29,84%
FMR LLC	2 914 358	5,61%	3 423 009	5,13%
Jupiter⁽³⁾	2 684 396	5,16%	2 684 396	4,03%
Concert Consellior⁽⁴⁾	1 120 000	2,15%	2 234 114	3,35%
BNP Paribas Asset Management	1 306 051	2,51%	1 306 051	1,96%
Allianz Global Investors	1 050 402	2,02%	1 050 402	1,58%
HSBC Plc	1 011 862	1,95%	1 011 862	1,52%
Thibault Poutrel	784 619	1,51%	1 569 238	2,35%
Michel Malhouitre⁽⁵⁾	674 299	1,30%	1 337 931	2,01%
Nadège Poutrel⁽⁶⁾	517 668	1,00%	1 029 883	1,54%
Maxime Poutrel⁽⁶⁾	445 556	0,86%	888 250	1,33%
Tessa Poutrel⁽⁶⁾	443 179	0,85%	883 526	1,33%
Jean-Jacques Poutrel⁽⁶⁾	294 817	0,57%	573 340	0,86%
Principaux actionnaires	25 017 323	48,13%	37 889 294	56,83%
Auto-détention⁽⁷⁾	830 155	1,60%	830 155	1,25%
<i>Dont contrat de liquidité</i>	<i>79 266</i>	<i>0,15%</i>	<i>79 266</i>	<i>0,12%</i>
Autres actionnaires (porteur et nominatif)	26 125 888	50,27%	27 950 903	41,92%
TOTAL	51 973 366	100,00%	66 670 352	100,00%

(1) Des droits de vote double sont attachés aux actions inscrites au nominatif depuis plus de 2 ans. Ces droits de vote double ressortent du registre de comptes titres géré par Caceis Corporate Trust.

(2) 3 030 titres ont fait l'objet d'un prêt de consommation aux 3 administrateurs cooptés le 25 février 2011.

(3) Selon la plus récente déclaration de franchissement de seuil faite auprès de l'AMF en date du 6 octobre 2011 (franchissement de seuil intervenu le 30 septembre 2011).

(4) Selon la plus récente déclaration de position du concert Consellior reçue le 8 novembre 2011.

(5) Dont 31 500 titres détenus en nue propriété (enfants usufruitiers).

(6) M. Jean-Jacques Poutrel a constitué une nue-propriété indivise avec Mme Tessa Poutrel (210 000 titres), M. Maxime Poutrel (210 000 titres) et Melle Nadège Poutrel (210 000 titres) ; M. Jean-Jacques Poutrel est usufruitier de ces 630.000 titres. Les membres de la famille Poutrel ont déclaré suivre une politique de vote indépendante depuis.

(7) Le nombre total de droits de vote doit, conformément à l'article 223-11 du Règlement Général de l'AMF, être calculé sur la base de l'ensemble des actions auxquelles sont attachés des droits de vote y compris les actions privées de droits de vote ou dont les droits de vote sont provisoirement suspendus.

6.1 FRANCHISSEMENTS DE SEUILS LÉGAUX

Depuis le 31 décembre 2010, les franchissements de seuils légaux figurant dans le tableau ci-dessous sont intervenus. Le texte intégral des déclarations de franchissements de seuils dont les références figurent ci-après est disponible sur le site internet de l'AMF.

Nom de l'actionnaire	Numéro de la décision AMF	Date de la décision AMF	Date du franchissement de seuil	Seuil franchi	Sens du franchissement
FMR LLC	n°211C0307	14 mars 2011	9 mars 2011	5% des droits de vote	hausse
Morpho	n°211C0672	13 mai 2011	9 mai 2011	30% des droits de vote	baisse
Concert Allan Green – Raiffeisen Centrobank AG (*)	n°211C0709	18 mai 2011	30 juillet 2010	5% du capital	baisse
			29 avril 2011	5% des droits de vote	baisse
FMR LLC	n°211C0822	31 mai 2011	26 mai 2011	5% des droits de vote	baisse
FMR LLC	n°211C1305	20 juillet 2011	13 juillet 2011	5% des droits de vote	hausse
Jupiter Asset Management Ltd	n°211C1835	10 octobre 2011	30 septembre 2011	5% du capital	hausse

(*) Concert composé de Monsieur Allan Green, des sociétés par actions simplifiées Candel & Partners et Consellior, contrôlées par Monsieur Allan Green, et de la société Raiffeisen Centrobank AG.

6.2 FRANCHISSEMENTS DE SEUILS STATUTAIRES

Depuis le 31 décembre 2010, la Société a eu connaissance des franchissements de seuils statutaires suivants :

Nom de l'actionnaire	Date du franchissement	Sens du seuil	Seuil franchi	Instruments financiers (en quantité*) après franchissement	% capital après franchissement	% ddv après franchissement
Allianz Global Investors	4 mai 2011	hausse	2 % en droits de vote	1.050.402	2,02 %	2,04 %
Morpho	12 mai 2011	baisse	32% et 30% des droits de vote	11.631.285	22,58%	29,59%
BNP Paribas Asset Management	19 juillet 2011	baisse	2% des droits de vote	2.461.134 (dont 1.152.073 actions et 293.864 OC)	2,7833 % (dont 2,2176% au titre des actions et 0,5657% au titre des OC)	1,8373% (dont 1,5162% au titre des actions et 0,3211% au titre des OC)
BNP Paribas Asset Management	25 juillet 2011	hausse	2% des droits de vote	1.630.753 (dont 1.336.889 actions et 293.864 OC)	3,1391% (dont 2,5734% au titre des actions et 0,5657% au titre des OC)	2,1136% (dont 1,7925% au titre des actions et 0,3211% au titre des OC)
BNP Paribas Asset Management	1 ^{er} août 2011	baisse	2% des droits de vote	1.501.021 (dont 1.217.157 actions et 283.864 OC)	2,8893% (dont 2,3429% au titre des actions et 0,5464% au titre des OC)	1,9198% (dont 1,6136% au titre des actions et 0,3062% au titre des OC)
HSBC	25 juillet 2011	hausse	2% en capital	1.129.172	2,174%	1,686%
HSBC	5 octobre 2011	baisse	2% en capital	1.011.862	1,948%	1,512%
Concert Consellior (***)	4 novembre 2011	baisse	4% des droits de vote	1 120 000	2,16 %	3,34%
Allianz Global Investors	28 décembre 2011	hausse	2 % en capital	1.041.275	2,003 %	1,56 %

(**) Par quantité, pour le calcul des franchissements de seuils, il est tenu compte du nombre d'actions auquel les instruments financiers assimilés (obligations échangeables en actions, contrats à terme et options diverses ou warrants) donnent droit.

(***) Monsieur Allan Green a informé la société et l'AMF, du fait que, en date du 4 novembre 2011, le Groupe Consellior et Raiffeisen Centro Bank AG ont mis fin à l'action de concert qui les regroupait au capital d'Ingenico depuis le 23 novembre 2006. Le concert Consellior compte donc, depuis cette date, uniquement les sociétés Consellior SAS et Candel & Partners et Monsieur Allan Green.

7 MONTANT ET FINANCEMENT DE L'ACQUISITION XIRING

Le montant total des fonds nécessaires à l'acquisition des actions XIRING dans le cadre de l'Offre Publique, à l'exclusion des frais liés à l'opération visés ci-dessous, est estimé à environ 5,95 millions d'euros hors taxes.

Le montant total susvisé des fonds nécessaires à l'acquisition des actions XIRING dans le cadre de l'Offre Publique sera entièrement payé par l'Initiateur avec sa trésorerie disponible.

Le montant global des frais, coûts et dépenses exposés dans le cadre de l'Offre Publique et de l'offre contractuelle volontaire d'achat qui l'a précédée, y compris les honoraires et frais des conseils juridiques et financiers, experts et autres consultants, le cas échéant, ainsi que les frais de communication, est estimé à environ 1,3 millions d'euros hors taxe.

8 IMPACT DE L'OFFRE PUBLIQUE SUR LES PRINCIPAUX RESULTATS COMPTABLES D'INGENICO ET SUR SES COMPTES CONSOLIDES

8.1 MONTANT DU TRAITEMENT COMPTABLE DE L'ECART D'ACQUISITION

L'acquisition par Ingenico de la totalité des actions XIRING donnera lieu à la constatation d'un écart d'acquisition provisoire évalué, avant mise en juste valeur des actifs et passifs identifiables, à environ 50 millions d'euros. Cette évaluation a été réalisée sur la base du rapport d'un expert comptable indépendant.

L'évaluation définitive de l'écart d'acquisition sera réalisée sur une période maximum de douze mois.

8.2 IMPACT DE L'ACQUISITION DE LA TOTALITE DES ACTIONS XIRING SUR LES PRINCIPAUX RESULTATS COMPTABLES ET LES COMPTES CONSOLIDES D'INGENICO

Compte tenu de la différence de taille entre Ingenico et XIRING, l'Offre Publique aura un impact non significatif sur les principaux résultats comptables ainsi que sur les comptes consolidés d'Ingenico.

Les montants par action du résultat net ainsi que les capitaux propres d'Ingenico n'enregistreront pas de variation significative du fait de cette opération.

9 ATTESTATION RELATIVE AU PRESENT DOCUMENT

J'atteste que le présent document, qui a été déposé le 5 janvier 2012 auprès de l'Autorité des marchés financiers et qui sera diffusé le 6 janvier 2012, soit au plus tard la veille du jour de l'ouverture de l'offre, comporte l'ensemble des informations requises par l'article 231-28 du règlement général de l'AMF et par l'instruction AMF n°2006-07 du 25 juillet 2006, dans le cadre de l'offre publique d'achat simplifiée initiée par Ingenico et visant les actions XIRING.

Ces informations sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

Neuilly-sur-Seine

le 5 janvier 2012

Philippe Lazare

Président-Directeur Général