

**ELEMENTS**

**FINANCIERS**

**2021**

## SOMMAIRE

<b>A.</b>	<b>PROFIL DU GROUPE</b>	<b>3</b>
<b>A.1.</b>	<b>Profil d'activité</b>	<b>3</b>
<b>A.2.</b>	<b>Structure du chiffre d'affaires</b>	<b>4</b>
A.2.1.	Répartition par Lignes de Services	4
A.2.2.	Répartition par zone géographique	4
<b>A.3.</b>	<b>Worldline en 2021</b>	<b>5</b>
A.3.1.	Principaux graphiques	5
A.3.2.	Principales réalisations en 2021	6
<b>B.</b>	<b>ELÉMENTS FINANCIERS</b>	<b>9</b>
<b>B.1.</b>	<b>Revue opérationnelle</b>	<b>9</b>
B.1.1.	Réconciliation du chiffre d'affaires et de la marge opérationnelle à périmètre et taux de change constants	9
B.1.2.	Performance par Ligne de Services	10
B.1.3.	Ressources Humaines	14
<b>B.2.</b>	<b>Objectifs 2022</b>	<b>14</b>
<b>B.3.</b>	<b>Ambition 2024 pleinement réitérée</b>	<b>14</b>
<b>B.4.</b>	<b>Revue financière</b>	<b>15</b>
B.4.1.	Etat du résultat global	15
B.4.2.	Tableau de flux de trésorerie	18
B.4.3.	Politique de financement	19
B.4.4.	Retraitement de l'information comparative	21
<b>B.5.</b>	<b>Etats financiers consolidés</b>	<b>23</b>
B.5.1.	Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021	23
B.5.2.	Compte de résultat consolidé	24
B.5.3.	Etat du résultat global	25
B.5.4.	Etats consolidés de la situation financière	26
B.5.5.	Tableaux de flux de trésorerie consolidé	27
B.5.6.	Variation des capitaux propres consolidés	28
B.5.7.	Annexes aux comptes consolidés	29
<b>C.</b>	<b>ANNEXES</b>	<b>80</b>
<b>C.1.</b>	<b>Contacts</b>	<b>80</b>
C.1.1.	Siège social	80
C.1.2.	Lignes de Services	80
C.1.3.	Fonctions Groupe	80
C.1.4.	Relations Investisseurs	81
<b>C.2.</b>	<b>Agenda financier</b>	<b>81</b>

## A. PROFIL DU GROUPE

### A.1. Profil d'activité

Worldline est un leader européen des paiements et services transactionnels et le quatrième acteur mondial. Worldline est au premier plan de la révolution numérique qui bouleverse nos façons de payer, de vivre, d'exercer nos activités et de nouer des relations.

Les solutions de Worldline garantissent des paiements sécurisés et des services transactionnels fiables tout au long de la chaîne de valeur des paiements, favorisant ainsi une croissance économique durable. La société fournit une gamme complète de solutions aux institutions financières, aux commerçants, aux entreprises et aux organismes gouvernementaux. Son portefeuille de solutions évolutif est respectueux de l'environnement, favorise la confiance et promeut la transformation sociale.

Worldline établit des partenariats à long terme avec ses clients pour leur fournir des solutions qui renforcent la confiance de leurs utilisateurs finaux. Ces services sont le plus souvent opérés dans le cadre de contrats de longue durée au titre desquels Worldline est rémunéré par une commission pour la mise en œuvre initiale de la solution, puis en fonction des volumes ou des valeurs de transactions pendant la durée du contrat. Worldline met à profit sa forte culture d'innovation pour aider ses clients à anticiper l'avenir, saisir de nouvelles opportunités et relever avec assurance les défis qui se présentent à eux.

Worldline est présent dans plus de 50 pays. Suite à l'acquisition d'Ingenico en 2020, Worldline a renforcé son impact en Europe continentale : déjà leader au Benelux, en Suisse et en Autriche, Worldline occupe désormais aussi une position de leader en Allemagne. La société possède par ailleurs une forte présence dans les pays nordiques et dispose d'un accès inégalé aux banques et aux commerçants français. L'acquisition d'Ingenico a également étendu l'accès de Worldline au marché américain et accru sa visibilité auprès des commerçants d'Amérique latine et des pays d'Asie-Pacifique.

Au 31 décembre 2021, Worldline employait environ 17 000 personnes dans le monde (hors environ 3 800 salariés TSS). Au cours de l'année, la société a généré un chiffre d'affaires total de 3,7 milliards d'euros, un EBO de 933 millions d'euros et un flux de trésorerie disponible de 407 millions d'euros.

L'objectif de Worldline est de permettre une croissance économique durable et de renforcer la confiance et la sécurité dans nos sociétés. Ses Lignes de Services travaillent de concert à la transformation du secteur des paiements afin d'apporter une valeur durable à tous ses clients, investisseurs, employés et parties prenantes.

- La Ligne de Services « **Services aux Commerçants** » propose une expertise numérique et transactionnelle unique dans le secteur des paiements à travers une couverture paneuropéenne et mondiale exceptionnelle. Elle permet aux commerçants d'augmenter leurs ventes et d'améliorer l'expérience de leurs clients, dans un environnement sécurisé et de confiance. Couvrant l'ensemble de la chaîne de valeur du commerce de détail, en ligne, en magasin et omnicanal, cette Ligne de Services accélère la transition mondiale vers une économie sans espèces ;
- La Ligne de Services « **Services Financiers** » est le leader paneuropéen du traitement des données financières. Les institutions financières s'appuient sur son expertise pour déployer des technologies transformatrices, gérer les risques et la fraude, optimiser les processus et assurer l'excellence opérationnelle. Investissant massivement dans des solutions de paiements et de transactions innovantes, cette Ligne de Services permet aux banques d'anticiper les évolutions réglementaires et de transformer leurs modèles d'affaires pour tirer le meilleur parti des opportunités de demain ;
- La Ligne de Services « **Mobilité & Services Web Transactionnels** » va au-delà du traitement des transactions de paiement classiques et apporte son expertise en matière de paiement et de réglementation sur de nouveaux marchés. Couvrant des produits et des services aussi divers que la dématérialisation sécurisée pour les secteurs réglementés, les objets connectés (IoT), la billettique et les centres de contact, cette Ligne de Services permet aux clients de se conformer à la réglementation, de sécuriser leurs transactions et de réinventer leur engagement client pour l'avenir numérique.

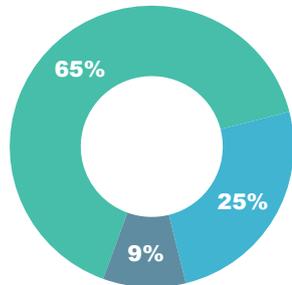
Par ailleurs, le Groupe fournit des solutions et des services de terminaux de classe mondiale aux banques et aux acquéreurs au travers de la Ligne de Services « Terminaux, Solutions & Services ». En se concentrant sur l'offre de nouveaux canaux et de solutions logicielles personnalisées, adaptées à la maturité des marchés, cette Ligne de Services favorise la mise en place d'un nouvel écosystème de l'acceptation des paiements qui vise à transformer l'expérience du consommateur, en s'appuyant sur l'expertise du Groupe en matière de matériel, de logiciels et de services associés. Suite à une revue stratégique de cette activité, le Conseil d'Administration a décidé de céder Terminaux, Solutions & Services afin qu'elle puisse poursuivre une stratégie de transformation ambitieuse en tant qu'entreprise entièrement autonome. Dans ce contexte, la Ligne de Services est comptabilisée selon IFRS 5 comme une activité destinée à être cédée.

Worldline conduit ses activités en déployant une stratégie mondiale et unifiée d'exécution de ses contrats, destinée à tirer le maximum d'effets d'échelle grâce à une combinaison de processus et d'outils standardisés, au partage de meilleures pratiques et à un usage efficace des ressources globales, afin d'offrir des services de haute qualité à un prix compétitif.

## A.2. Structure du chiffre d'affaires

### A.2.1. Répartition par Lignes de Services

Suite aux acquisitions de SIX Payment Services fin 2018 et d'Ingenico fin 2020, les Services aux Commerçants sont la plus importante Ligne de Services du Groupe, représentant 65% du chiffre d'affaires du Groupe en 2021. 25% du chiffre d'affaires a été réalisé au travers des contrats de Services Financiers et 9% par les solutions de Mobilité & Services Web Transactionnels.



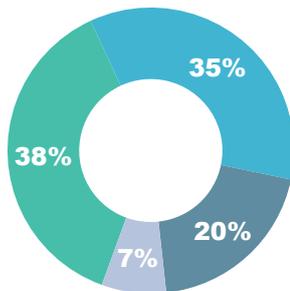
(En millions d'euros)

**Chiffre d'affaires 2021**

Services aux Commerçants	2,416
Services Financiers	927
Mobilité & Services Web Transactionnels	347
<b>Worldline</b>	<b>3,689</b>

### A.2.2. Répartition par zone géographique

L'Europe est la principale base opérationnelle du Groupe, générant environ 90% du chiffre d'affaires total en 2021.



(En millions d'euros)

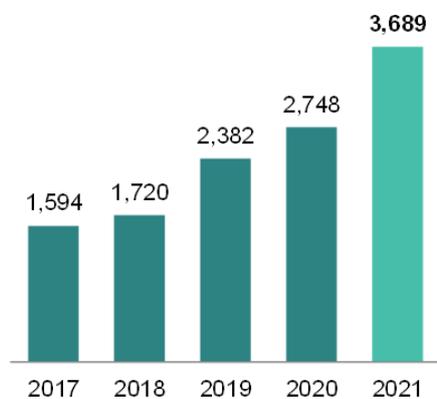
**Chiffre d'affaires 2021**

Europe du Nord	1,385
Europe centrale & de l'Est	1,297
Europe du Sud	739
Autres	269
<b>Worldline</b>	<b>3,689</b>

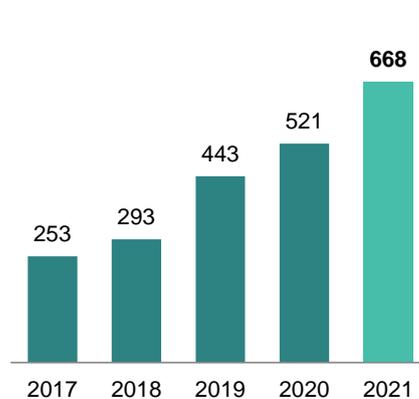
## A.3. Worldline en 2021

### A.3.1. Principaux graphiques

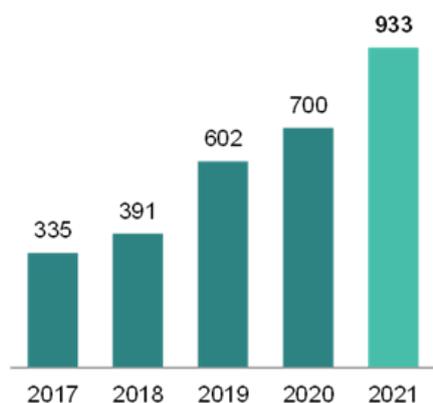
**Evolution du chiffre d'affaires sur cinq ans**  
(en millions d'euros)



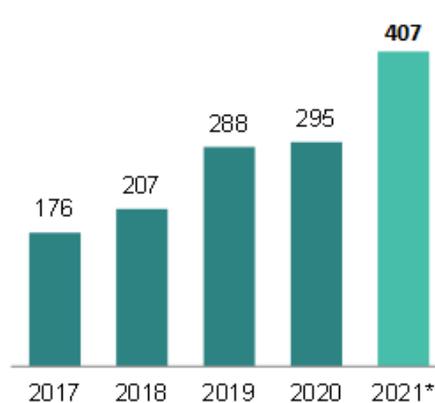
**Evolution de la marge opérationnelle sur cinq ans**  
(en millions d'euros)



**Evolution de l'excédent brut opérationnel sur cinq ans**  
(en millions d'euros)

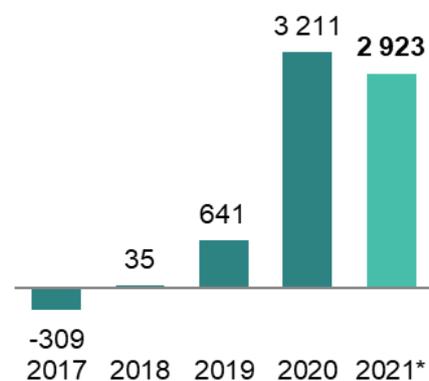


**Evolution du flux de trésorerie disponible sur cinq ans**  
(en millions d'euros)



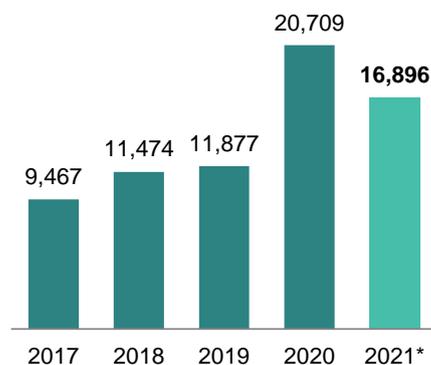
\* provient des opérations poursuivies

**Evolution de la dette nette sur cinq ans**  
(en millions d'euros)



\* avant IFRS 5

**Evolution de l'effectif sur cinq ans**



\* hors 3 815 salariés de TSS

## A.3.2. Principales réalisations en 2021

### Janvier

Reconnu pour son engagement à long terme en faveur de pratiques managériales et interpersonnelles exemplaires au sein de l'entreprise, **Worldline a reçu la certification « Top Employer Europe 2021 » par le Top Employers Institute**. Accompagnée de certifications locales en Belgique, en Pologne, en Autriche, en Allemagne et aux Pays-Bas, la certification Top Employer Europe distingue les efforts rigoureux de la société pour déployer une stratégie d'employeur responsable. L'intégration de Worldline dans la communauté des Top Employers Europe renforcera considérablement sa visibilité et son attractivité.

**Worldline s'associe à Gold Global SA pour le lancement du jeton « DaVinci Gold »**, une solution d'achat d'or physique qui fait appel à la nouvelle infrastructure *stablecoins* de Worldline. L'initiative permet aux consommateurs d'acheter, d'économiser et de vendre de véritables pièces d'or physiques ou des lingots de 24 carats en toute simplicité et de manière sécurisée. Cette coopération stratégique augmente encore davantage les capacités de la plateforme de gestion d'actifs numériques de Worldline (DAM) et aidera l'entreprise à réaliser ses objectifs en matière de *stablecoins* et de technologie *blockchain*.

En tant que l'un des membres fondateurs de l'Alliance européenne de l'industrie des paiements digitaux (EDPIA), Worldline s'engage à réunir les forces en Europe pour achever la création du marché unique numérique au profit des consommateurs, des entreprises et du secteur public. **EDPIA accueille trois nouveaux membres** : *Aircash*, *Buckaroo* et *HiPay*, basés respectivement en Croatie, aux Pays-Bas et en France. L'arrivée de ces nouveaux membres donne davantage de poids et de diversité à la voix d'EDPIA, et favorise le développement d'un secteur européen de paiements numériques dynamique.

### Février

Worldline annonce une collaboration stratégique entre sa marque Ingenico et Klarna, l'un des principaux services de paiement et d'achat *Buy now, Pay later*. L'accord prévoit l'inclusion de Klarna dans la plateforme de paiement de Worldline et la mise à disposition de ses solutions de paiement en ligne pour les commerçants européens de Worldline. En offrant un plus grand choix de méthodes de paiement, Worldline aidera les commerçants à augmenter leurs taux de conversion, fournira aux consommateurs une meilleure expérience d'achat en ligne et poursuivra sa mission d'accompagner les commerçants sur la voie d'une croissance efficace.

### Mars

Déployant des efforts constants pour rester le leader incontesté de la RSE dans le secteur des paiements, Worldline est fier d'obtenir à nouveau une excellente note dans le cadre de l'évaluation 2021 de l'agence de notation extra-financière Gaïa Rating. Selon l'évaluation ESG (environnement, social et gouvernance) de Gaïa Rating, Worldline a amélioré sa performance en matière de Responsabilité Sociétale des Entreprises de 6 points au cours des trois dernières années (88/100 en 2021). Grâce à ces améliorations continues, Gaïa Rating place Worldline parmi les cinq premières entreprises en France pour ses pratiques responsables et durables.

Worldline soutient l'objectif de PSA Payment Services Austria GmbH de déployer l'un des écosystèmes de paiement les plus avancés d'Europe. Worldline sera le partenaire technique de compensation et de règlement de PSA pour les paiements interbancaires nationaux et internationaux en Autriche, mettant à profit l'expertise que Worldline a acquise en gérant plusieurs chambres de compensation nationales, notamment aux Pays-Bas, à Aruba et à Curaçao. S'appuyant sur leur collaboration de longue date au cœur du système de paiement autrichien, PSA et Worldline jettent désormais les bases d'une nouvelle plateforme de paiement en temps réel pour des paiements instantanés et sécurisés, indépendamment des terminaux utilisés, partout en Autriche.

### Mai

**Worldline acquiert Cardlink, le premier fournisseur de services réseau en Grèce**. L'acquisition de Cardlink à 92,5%, en partenariat avec son PDG qui en conserve 7,5%, donne à Worldline l'opportunité stratégique d'étendre son activité Services aux Commerçants sur un marché grec prometteur et de disposer d'un accès unique au premier réseau local d'acceptation des paiements. Cette acquisition conduira Worldline à servir près de 243 000 commerçants et à gérer 500 millions de transactions par an en Grèce. L'acquisition a été finalisée en septembre 2021.

**Les actionnaires ont participé à distance à l'Assemblée Générale Mixte de 2021**. Dans le contexte exceptionnel lié à la pandémie de Covid-19, les modalités de réunion ont été adaptées pour permettre à tous les actionnaires de participer en distanciel à cet événement clé de l'agenda de Worldline.

## Juin

Worldline prouve son engagement à long terme en faveur de la responsabilité sociétale des entreprises avec le lancement du programme TRUST 2025. Cette nouvelle feuille de route ambitieuse pour une durée de cinq ans vise à apporter des changements profonds et joue un rôle de catalyseur propice à une transformation durable. Prenant appui sur la réussite du précédent programme TRUST 2020, le nouveau programme TRUST 2025 prévoit des actions concrètes pour réaliser la raison d'être de Worldline. Le nouveau programme est également pleinement en accord avec la stratégie globale de Worldline et répond à six enjeux de RSE majeurs : business, employés, éthique, chaîne de valeur, environnement et communautés locales.

**Worldline s'associe à Microsoft pour protéger les entreprises en ligne contre la fraude.** Dans le cadre de ce partenariat, la suite de paiements de commerces digitaux de Worldline intégrera Microsoft Dynamics 365 Fraud Protection. Cette solution spécialisée allie une IA (intelligence artificielle) adaptative avancée à un réseau mondial de protection contre la fraude comprenant des millions d'utilisateurs, pour aider les entreprises à lutter contre la fraude (criminelle et amicale), tout en maximisant leurs profits.

Worldline intensifie ses efforts d'engagement communautaire en encourageant les utilisateurs à effectuer des dons via ses solutions de paiement. La gamme de solutions de terminaux de paiement de Worldline propose aux consommateurs un moyen simple et sécurisé de faire des dons et offre une nouvelle source de revenus précieuse aux associations et organisations communautaires. En 2020, plus de 339 millions d'euros de dons ont été effectués grâce aux terminaux de paiement Ingenico de Worldline. La société encouragera, facilitera et assurera la sécurité des dons par le biais de ses solutions, en donnant aux consommateurs la possibilité de soutenir, dans leur vie quotidienne, des projets qui profitent à la communauté tout entière.

**Worldline lance une offre complète de services de paiement omnicanal destinée au secteur hôtelier.** WL Hospitality Suite fournira une meilleure expérience aux clients d'hôtel, tout en optimisant l'expérience utilisateur et l'efficacité du personnel. Cette offre tout-en-un, qui comprend un éventail de capacités de paiement basées dans le Cloud intégré au système de gestion immobilière des hôtels, simplifie la gestion des services de paiement et d'intégration, pour proposer une expérience unique aux clients d'hôtel comme au personnel.

## Juillet

**Worldline sécurise un partenariat stratégique d'acquisition commerçants avec le groupe bancaire BNL en Italie.** Ce partenariat, concrétisé par l'acquisition de 80% d'Axepta Italie, marque un tournant décisif dans la stratégie de consolidation de Worldline. La société étend ainsi ses activités de Services aux Commerçants en Europe du Sud et bénéficie d'opportunités de croissance intéressantes pour distribuer les produits et services de paiement de Worldline en tirant parti du réseau de clients de BNL. L'acquisition a été finalisée en janvier 2022.

**Worldline annonce l'acquisition des activités d'acquisition cartes de Handelsbanken dans les pays scandinaves.** Ajoutée aux acquisitions de Cardlink (Grèce) et d'Axepta (Italie) plus tôt dans l'année, cette nouvelle acquisition donne à Worldline une envergure et une portée uniques dans les Services aux Commerçants sur le marché européen de l'acquisition et de l'acceptation. Avec plus de 20 000 commerçants dans la région nordique, Handelsbanken dispose d'un portefeuille de commerçants diversifié et de haute qualité, et entretient une relation commerciale à long terme avec une banque nordique de premier plan. L'acquisition a été finalisée en octobre 2021.

## Septembre

**Worldline dévoile une nouvelle identité de marque** tournée vers l'avenir, qui met l'accent sur la confiance et la durabilité des paiements. À travers sa présence mondiale et son engagement en matière de fiabilité, d'innovation et de durabilité, Worldline cherche à développer un secteur des paiements fiable et à façonner l'avenir des paiements en Europe. Pour refléter cela, les marques de Worldline opéreront sous une seule marque mondiale Worldline : une identité distincte qui résume l'engagement de la société à fournir des solutions fiables et durables profitant à tous ses clients mais aussi à la société au sens large.

**Worldline et Bitcoin Suisse lancent WL Crypto Payments en Suisse.** 85 000 commerçants installés en Suisse peuvent désormais proposer des paiements cryptographiques omnicanaux grâce à une intégration fluide dans l'infrastructure de paiement de Worldline alimentée par Bitcoin Suisse, le leader du marché suisse des services crypto-financiers. Les commerçants du réseau Worldline peuvent permettre à leurs clients de payer en Bitcoin et en Ether aussi facilement qu'avec d'autres modes de paiement traditionnels. Cette initiative représente une nouvelle étape dans la mission de Worldline d'apporter une valeur ajoutée aux commerçants du monde entier et de faciliter des paiements fluides et modernes sur tous les marchés sur lesquels la société opère.

## Octobre

**Worldline partage un aperçu des tendances de l'expérience de paiement en 2030** avec la publication du rapport « *Navigating Digital Payments* », dans lequel la société expose sa vision du paysage des paiements en 2030 à partir d'analyses et de prévisions concernant l'évolution des paiements. L'étude présente le point de vue d'experts de premier plan sur l'avenir des paiements ainsi que leur perspective sur les tendances clés qui seront le moteur de l'innovation dans le secteur.

**Worldline s'associe à Livescale pour accélérer l'adoption du *live shopping* et du *in-video checkout* à l'échelle mondiale.** Worldline et Livescale offriront conjointement une solution de commerce intégrée dotée de fonctionnalités de paiement vidéo sur les réseaux sociaux et les sites Web, qui prendront en charge 150 méthodes de paiement en ligne afin que les acheteurs puissent payer comme ils le souhaitent. Ce partenariat allie le logiciel intégrable Live Shopping de Livescale et la fonctionnalité de paiement connecté de Worldline. La fonction de paiement vidéo est unique en ce qu'elle permet aux consommateurs d'effectuer leur paiement en toute simplicité, sans perturber leur expérience de vidéo en direct. Elle devrait donc augmenter le volume de transactions et renforcer l'engagement client.

Worldline présente son ambition pour 2024 ainsi que son ambition financière pour la période 2022-2024 à l'occasion d'une Journée Investisseurs tenue le 27 octobre 2021. Forts de son identité européenne et de son positionnement compétitif différenciant, le Groupe est pleinement engagé pour faire de Worldline une Paytech internationale de premier plan. Cette vision à trois ans reflète le positionnement, la proposition de valeur, l'échelle et la portée inégalés du Groupe sur l'ensemble de la chaîne de valeur des paiements, s'appuyant sur une transformation de fond réalisée avec succès depuis son introduction en bourse en 2014 avec la création d'un véritable leader pan européen des paiements qui s'est accompagnée d'une croissance solide et d'une création de valeur durable pour l'ensemble de nos parties prenantes.

Worldline s'appuiera en particulier sur le positionnement unique de ses deux principales Lignes de Services tout en accélérant ses investissements technologiques afin de tirer le meilleur parti d'un marché des paiements numériques post-Covid très favorable.

Les multiples moteurs de croissance de Worldline, dont son positionnement auprès des commerçants et des banques comme point d'entrée unique vers l'écosystème des paiements et son expertise en termes d'innovation, vont permettre d'accélérer le rythme de croissance organique du Groupe vers un taux à deux chiffres. Cette accélération de la croissance associée à un levier opérationnel solide et à l'exécution sans faille des plans d'intégration et de synergies permettra d'augmenter la rentabilité de Worldline vers les 30%. En tant que leader européen de la consolidation, Worldline restera très attentifs aux opportunités d'opérations stratégiques et d'acquisitions accélératrices de croissance en s'appuyant sur son savoir-faire reconnu ainsi que sur une méthodologie d'intégration reproductible.

## Novembre

Worldline transforme la façon dont les commerçants en ligne internationaux mènent leurs activités en Inde, en proposant une nouvelle suite complète de solutions transfrontalières. Développée pour répondre aux besoins des entreprises qui cherchent à étendre ou à optimiser leur activité de e-commerce en Inde, la nouvelle solution destinée aux commerçants mondiaux et transfrontaliers donnera accès à une suite de méthodes de paiement qui répondent pleinement aux attentes des consommateurs indiens. Grâce à sa connaissance approfondie des réglementations, du paysage des paiements et du comportement des consommateurs de la région, cette solution unique présente des opportunités intéressantes pour les entreprises internationales dans le commerce numérique indien florissant.

## Décembre

**Worldline reçoit une prestigieuse note « A » par l'organisation mondiale de notation environnementale CDP pour son engagement et ses efforts continus dans la lutte contre le changement climatique.** Cette troisième évaluation reconnaît les actions décisives de Worldline pour réduire les émissions de gaz à effet de serre, atténuer les risques climatiques et développer une économie à faible émission de carbone.

**Worldline signe un partenariat stratégique d'acquisition commerçants avec Eurobank,** l'un des principaux acquéreurs en Grèce avec environ 20% de part de marché et un portefeuille de 123 000 commerçants directs. L'acquisition de 80% des activités d'acquisition commerçants d'Eurobank s'accompagne d'un partenariat commercial à long terme, qui confère à Worldline une position de leader sur un marché grec dynamique et lui offre une opportunité de croissance forte grâce à des synergies potentielles, notamment par la jonction des activités d'acquisition commerçants d'Eurobank et du réseau d'acceptation de Cardlink. La finalisation de la transaction est prévue au deuxième trimestre 2022.

## B. ELÉMENTS FINANCIERS

### B.1. Revue opérationnelle

En 2021, dans un contexte encore marqué par l'incertitude et les défis liés à la pandémie de Covid-19, Worldline a confirmé la solidité de son modèle économique, le dévouement de ses collaborateurs ainsi que sa capacité à croître, innover et créer de la valeur pour toutes ses parties prenantes. Cela s'est traduit par une performance opérationnelle remarquable, une continuité totale des activités et la concrétisation d'une série de projets importants sur l'ensemble de ses Lignes de Services.

Le chiffre d'affaires 2021 de Worldline a ainsi atteint 3 689 millions d'euros, soit une solide croissance organique de +6,8% par rapport à l'objectif d'au moins 6%. Cet objectif a notamment été atteint grâce à la croissance soutenue dans les Services aux Commerçants et les Services Financiers, malgré la Covid-19. Cela reflète à la fois la transition rapide et généralisée vers les paiements numériques ainsi que le positionnement fort du Groupe suite à l'acquisition d'Ingenico. Le chiffre d'affaires en Mobilité & Services Web Transactionnels a également considérablement augmenté grâce à plusieurs grands projets et à la reprise du secteur des transports publics.

Cette forte exécution s'est également matérialisée par un EBO (Excédent Brut Opérationnel) du Groupe atteignant 933 millions d'euros en 2021 ; soit 25,3% du chiffre d'affaires, en amélioration de +220 points de base par rapport à 2020 à périmètre et taux de change constants. Cette solide performance par rapport à l'objectif de délivrer plus de 200 points de base d'amélioration reflète l'accélération de la croissance organique du chiffre d'affaires tout au long de l'année ainsi que la transformation en cours et les plans de synergie du Groupe.

#### B.1.1. Réconciliation du chiffre d'affaires et de la marge opérationnelle à périmètre et taux de change constants

Pour l'analyse des performances du Groupe, le chiffre d'affaires et l'Excédent Brut Opérationnel (EBO) de 2021 sont comparés avec le chiffre d'affaires et l'EBO de 2020 à périmètre et taux de change constants.

La réconciliation entre le chiffre d'affaires et l'EBO publiés de 2020 et le chiffre d'affaires et l'EBO 2020 à périmètre et taux de change constants est présentée ci-dessous (par Ligne de Services) :

En millions d'euros	Chiffre d'affaires				2020*
	2020	Effet de périmètre**	Sortie de TSS **	Effet des taux de change	
Services aux Commerçants	1 246	+992,2		-6,3	2 232
Solutions & Services de Terminaux de paiement	274	+1 051,5	-1 325,2		0
Services Financiers	904	-4,0		-0,8	899
Mobilité & Services Web Transactionnels	325			+0,6	325
<b>Worldline</b>	<b>2 748</b>	<b>+2 039,7</b>	<b>-1 325,2</b>	<b>-6,5</b>	<b>3 456</b>
En millions d'euros	EBO				2020*
	2020	Effet de périmètre**	Sortie de TSS **	Effet des taux de change	
Services aux Commerçants	310	+222,9		-0,6	532
Solutions & Services de Terminaux de paiement	89	+255,9	-344,5		0
Services Financiers	282			-0,7	281
Mobilité & Services Web Transactionnels	48			+0,3	48
Coûts centraux	-28	-34,2		+0,0	-62
<b>Worldline</b>	<b>700</b>	<b>+444,6</b>	<b>-344,5</b>	<b>-0,9</b>	<b>799</b>
<b>EBO %</b>	<b>25,5%</b>				<b>23,1%</b>

\* à périmètre constant et taux de change de décembre 2021

\*\* aux taux de change de décembre 2020 et avec TSS classée en activités non poursuivies selon la norme IFRS 5

Au cours de l'année, comparé à 2020, l'appréciation de l'Euro par rapport à la plupart des monnaies internationales a été partiellement compensée par sa dépréciation par rapport à la livre turque, ainsi que, dans une moindre mesure, la roupie indienne et le franc suisse.

Les effets de périmètre sont principalement liés aux acquisitions de 2020 ajoutées à la base de comparaison 2020 du 1<sup>er</sup> janvier à la date de consolidation (Ingenico consolidé à partir du 1<sup>er</sup> novembre 2020 et GoPay consolidé à partir du 1<sup>er</sup> octobre 2020) ainsi qu'aux acquisitions/cessions de 2021 ajoutées/supprimées à/de la base de comparaison 2020 à partir de la date de consolidation (Handelsbanken et Cardlink consolidés à partir du 1<sup>er</sup> octobre 2021 et les cessions effectuées dans le cadre de l'autorisation de la Commission européenne pour l'acquisition d'Ingenico déconsolidées à partir du 1<sup>er</sup> novembre 2021).

## B.1.2. Performance par Ligne de Services

En millions d'euros	Chiffre d'affaires			EBO			EBO %		
	2021	2020*	Variation organique	2021	2020*	Variation organique	2021	2020*	Variation organique
Services aux Commerçants	2 416	2 232	+8,2%	629	532	+18,3%	26,1%	23,8%	+220 pts
Services Financiers	927	899	+3,1%	291	281	+3,5%	31,4%	31,3%	+15 pts
Mobilité & Services Web Transactionnels	347	325	+6,8%	52	48	+8,2%	14,9%	14,7%	+20 pts
Coûts centraux				-39	-62	-37,8%	-1,0%	-1,8%	+75 pts
<b>Worldline</b>	<b>3 689</b>	<b>3 456</b>	<b>+6,8%</b>	<b>933</b>	<b>799</b>	<b>+16,8%</b>	<b>25,3%</b>	<b>23,1%</b>	<b>+220 pts</b>

\* à périmètre et taux de change constants et avec TSS présenté comme activité non poursuivie.

### B.1.2.1. Services aux Commerçants

Le chiffre d'affaires des Services aux Commerçants en 2021 s'est élevé à 2 416 millions d'euros, représentant une croissance organique de +8,2%, notamment grâce à un quatrième trimestre très dynamique, en croissance organique de +15,1%. La croissance a été principalement portée par :

- L'*Acquisition Commerçants* qui a bénéficié d'une reprise progressive tout au long de l'année, passant d'un premier trimestre fortement impacté par une vague de Covid-19 à une forte croissance à deux chiffres au quatrième trimestre dans presque toutes les géographies et pour tous les segments de clientèle avec une forte dynamique ;
- Les activités d'*Acceptation de Paiement* ont également contribué à la croissance des Services aux Commerçants grâce à une forte croissance à un chiffre tirée par des volumes de transactions beaucoup plus importants dans la grande distribution et le commerce en ligne dans des secteurs tels que les biens et services numériques et sur les places de marché, et malgré un manque de volumes de transactions dans certains secteurs tels que le voyage et l'hôtellerie ; et
- Les *Services Numériques* enregistrant une croissance à un chiffre sur l'année malgré l'impact de la pénurie mondiale de composants électroniques au second semestre.

La performance des Services aux Commerçants reflète un très fort développement de ses positions de marché tout au long de l'année, notamment dans le domaine de l'acquisition commerçant, comme l'illustrent les indicateurs de performance opérationnels suivants :

- En 2021, la base de commerçants de Worldline pour l'acquisition de transactions a connu une croissance régulière avec environ 120 000 nouveaux commerçants sur sa plateforme, pour atteindre 1,1 million de commerçants fin 2021 (hors acquisitions récentes). Cela représente une augmentation d'environ +12% sur l'année, grâce à une forte dynamique du nombre de commerçants physiques (environ +10%) et en ligne (environ +20%).
- Le montant total des transactions acquises (MSV) a fortement accéléré depuis le deuxième trimestre 2021, atteignant au cours du deuxième semestre de l'année un taux de croissance à deux chiffres par rapport à 2019. Au total, le MSV acquis par Worldline en 2021 a atteint environ 265 milliards d'euros, en hausse de 11% par rapport à 2020 et de 7% par rapport à 2019, malgré les effets significatifs des confinements au premier semestre et des restrictions liées au Covid-19 au second semestre. Cette performance a été permise par des gains de parts de marché à la fois dans le commerce physique (MSV c. +10%) et en ligne (c. +30%).

Tout au long de l'année, Worldline s'est tenu aux côtés des commerçants pour continuer d'accompagner ses clients afin d'accélérer leurs plans de digitalisation. Cela s'est matérialisé au T1 2021 par plusieurs contrats gagnés ou renouvelés, comme celui, entre autres, signé avec Total, l'un des plus grands groupes pétroliers d'Europe continentale. Worldline a fourni une tarification compétitive pour leur acquisition de transactions sur les marchés européens comme le Benelux, la France et l'Allemagne. De plus, le reporting et la connexion à leur système interne ont été améliorés et personnalisés pour répondre aux besoins propres du client, notamment grâce à l'intégration de Nexo.

La forte activité commerciale du deuxième trimestre 2021 s'est notamment matérialisée lorsque le plus grand distributeur européen de produits surgelés et de glaces, bofrost, a choisi Worldline pour le déploiement d'une solution de paiement ergonomique pour le réseau de vente directe de l'entreprise, représentant environ 130 distributeurs en Suisse. Worldline assurera également le déploiement d'une plateforme de paiement et d'acquisition (traitement des transactions par carte de crédit pour les commandes en ligne) pour RezPlus, une plateforme canadienne de commande de nourriture en ligne.

Également au deuxième trimestre de l'année, les Services aux Commerçants ont continué à étendre et renforcer leur portefeuille d'offres, notamment par le déploiement de plusieurs partenariats comme par exemple avec l'Association internationale du transport aérien (IATA), pour qui Worldline mettra à disposition l'ensemble de ses capacités et de ses services de paiement via la passerelle de services financiers de l'IATA (*IFG - IATA Financial Gateway*) ; avec Microsoft pour soutenir les commerces en ligne contre la fraude en intégrant le module Dynamics 365 de protection contre la fraude dans l'offre de paiement digital de Worldline ; ou avec des fintechs telle que A3BC (*Anything Anywhere Anytime Biometric Connection*), pour associer sa solution brevetée (A2F et biométrie) à la solution *Worldline Trusted Authentication*.

Au T3 2021, l'activité commerciale s'est particulièrement distinguée dans le secteur des compagnies aériennes avec la signature d'un contrat avec Fly Play Airline afin de fournir une solution d'e-commerce complète ainsi qu'avec Porter Airlines pour proposer le paiement des réservations via les portes-monnaies numériques WeChat Pay ou PayPal. Worldline fournira également une plateforme de paiement en ligne à madeiramadeira (une entreprise brésilienne de biens d'équipement pour la maison) permettant d'accepter tous les schémas de cartes de paiements domestiques. Worldline a également étendu son contrat de paiement en ligne avec DNA Payments, un prestataire de paiements européen basé au Royaume-Uni, afin de les accompagner désormais également dans le commerce physique. Enfin, Worldline a étendu pour 4 ans un contrat historique de 10 ans pour fournir une plateforme d'acceptation en marque blanche à une grande institution financière du Royaume-Uni.

Au cours du dernier trimestre de l'année, l'activité commerciale des Services aux Commerçants a été forte, avec de nombreux gains de contrats, tant pour les ventes additionnelles auprès de clients existants que pour les contrats avec de nouveaux grands commerçants, en particulier :

- Gains de parts de marché avec des ventes additionnelles auprès de clients existants pour de nouvelles marques, de nouvelles géographies ou de nouveaux produits : Aldi, Broderick's, Sephora, Intercontinental Hotels & Resorts, SB, L'Oréal Groupe, Fortech, asos et Shein ; et
- Gains de parts de marché avec de nouveaux clients pour des solutions complètes et omnicanales, des services à forte valeur ajoutée, et des corridors domestiques (Russie, Corée du Sud, Amérique Latine, etc.) : Michel Reybier Hospitality, Motorola, The Kooples, Munich Airport, ivsgroup, Kilo.Health, dynadot, KOSTAD, et Festo.

Au quatrième trimestre, Worldline a continué à jouer activement son rôle d'orchestrateur de l'industrie des paiements avec de nombreuses signatures de partenariats tels que ceux avec Nordic NDC autour d'une solution de réservation et de paiement en ligne pour les PME du secteur du voyage, Livescale pour des solutions de live shopping et de in-video checkout, Chargebee pour la gestion de bout-en-bout de la facturation des abonnements et des paiements récurrents, avec PMT solutions, un spécialiste des solutions clés en main de paiement numérique open & closed loop, et avec Spreadly et ses solutions d'orchestration basées sur des API. Plus concrètement, deux partenariats établis au quatrième trimestre illustrent très bien le rôle d'orchestration de l'écosystème des paiements que de Worldline remplit en tirant parti de sa taille :

- Apexx s'appuie sur la grande taille de Worldline pour accéder à une large base de commerçants et fournir à grande échelle la solution APEXX BNPL et permettre aux commerçants en ligne de WL d'accéder à 12 solutions BNPL sur plus de 40 marchés de par le monde grâce à un API consolidé, permettant une forte réduction des délais de mise sur le marché et des coûts pour les commerçants ; et
- En tant que première place de marché à offrir aux commerçants européens un accès au marché russe, Joom s'appuie sur le large portefeuille d'offres de paiements de Worldline pour soutenir son expansion sur le marché russe. La suite de produits Worldline's Russian Payment Solution présente en effet une sélection de méthodes de paiement spécifiquement adaptées aux habitudes de paiement locaux, permettant d'améliorer les taux de conversion en caisse ainsi que l'engagement et la fidélité des clients.

L'EBO des Services aux Commerçants en 2021 s'est élevé à 629 millions d'euros, soit 26,1% du chiffre d'affaires, représentant une amélioration de +220 points de base malgré l'impact de la Covid-19, en particulier au premier semestre. L'EBO a été positivement stimulé par :

- L'accélération de la croissance du chiffre d'affaires permettant la matérialisation du levier opérationnel ;
- Les synergies résultantes des programmes d'intégration d'Ingenico et de SIX Payment Services ; et
- Les effets des actions transversales d'amélioration de la productivité.

### B.1.2.2. Services Financiers

Les Services Financiers ont continué à afficher une amélioration régulière de leur rythme de croissance au cours de l'année et notamment au quatrième trimestre 2021 avec une croissance organique de +5,4%, poursuivant la tendance positive enregistrée au cours des trimestres précédents. Le chiffre d'affaires 2021 a ainsi atteint 927 millions d'euros, soit +3,1% en organique. Les performances de chaque division ont continué d'être contrastées avec d'une part :

- Les *Paiements Non-cartes* n'ont quasiment pas été affectés par la Covid-19 avec un chiffre d'affaires en forte croissance à deux chiffres, soutenue par l'augmentation des volumes et la montée en puissance de contrats, notamment UniCredit ; et
- Suite aux changements de comportement des consommateurs engendrés par la COVID-19, les volumes d'authentifications liés aux transactions de paiement de l'e-commerce et à la DSP2 ont fortement augmenté et soutenu la croissance au cours des derniers mois de l'année. Des volumes de transactions élevés ont également été traités sur les plateformes de courtage électronique de Worldline notamment en rapport avec la forte volatilité des marchés boursiers. En conséquence, une forte croissance à deux chiffres a été enregistrée dans les *Services Bancaires Numériques*.

D'autre part, le chiffre d'affaires lié aux activités de traitement des transactions par carte (Traitement Emetteurs et Traitement Acquéreurs) a décliné du fait de l'impact de la pandémie sur les volumes de transaction, particulièrement au premier trimestre de l'année, ainsi que d'une réduction de l'activité projet et des dépenses discrétionnaires des banques.

L'activité commerciale des Services Financiers au cours du premier trimestre est restée forte avec des contrats gagnés et des renouvellements comme celui avec Comdirect. Après de nombreuses années de partenariat fructueux, Worldline a prolongé de cinq ans son contrat de service avec Comdirect, une marque de Commerzbank AG. Worldline traitera la nouvelle carte de débit Visa de la banque via sa solution API "WL Extended Issuing". Dans le cadre de cet accord, les cartes de débit existantes seront migrées vers le nouveau produit. Le service offre une expérience client de pointe et une efficacité maximale, ce qui constitue une solution optimale répondant au besoin des banques de pouvoir réagir plus rapidement et plus efficacement à la demande. L'objectif premier est de pouvoir offrir aux détenteurs de cartes un ensemble de services à valeur ajoutée.

Au cours du T2, parmi les nombreux développements commerciaux dans les Services Financiers, Luminor Bank, troisième établissement financier des pays baltes, a signé un accord de cinq ans avec Worldline portant sur l'uniformisation et l'amélioration du réseau de distributeurs automatiques de billets (DAB) de Luminor. Ce partenariat avec Worldline permettra à Luminor d'offrir à ses clients un réseau DAB plus moderne et simple d'utilisation.

Au cours du troisième trimestre, le développement commercial des Services Financiers s'est poursuivi avec notamment la signature d'un contrat d'externalisation de long-terme avec ABN AMRO, à qui Worldline fournira une grande partie de son portefeuille de Services Financiers : traitement émetteurs et acquéreurs, compensation et règlement des services de paiements instantanés, virements SEPA et services digitaux.

Worldline a également continué d'élargir son écosystème de partenariat auprès des fintechs, avec de nouveaux partenaires comme A3BC, une fintech française. Cette dernière associe leur protocole d'identification biométrique numérique et de stockage de données à la solution brevetée « Worldline Trusted Authentication », afin de protéger les téléphones mobiles contre l'intrusion. Worldline s'est également associé à ecolytiq, une fintech basée à Berlin, qui propose une solution complète de « Sustainability-as-a-Service » qui repose sur l'utilisation de données de transactions de paiement aux fins d'influencer positivement le comportement bancaire des clients en les sensibilisant à leur empreinte environnementale.

Au cours du quatrième trimestre, de nombreux contrats de Services Financiers ont été signés ou renouvelés et en particulier :

- Tirant parti de son partenariat de long terme avec ING, une institution financière mondiale avec une forte base européenne, Worldline continuera à soutenir ING dans son ambition de donner aux gens les moyens de garder une longueur d'avance dans la vie et dans les affaires. En 2021, cela a conduit à une prolongation de plusieurs contrats avec le réseau d'ING.
- Dans le prolongement de sa relation commerciale déjà étroite avec PSA Payment Services Austria GmbH, Worldline continue d'accompagner le client dans son ambition de déployer des solutions de transactions intelligentes allant bien au-delà des paiements. À travers ses produits *WL ID Center* et *WL Trusted Authentication* et fort de son expérience des grands projets d'infrastructure, Worldline apporte le socle technologique de la nouvelle identité numérique, une application unique baptisée *ich.app* que lancera PSA en 2022 sur le marché autrichien. Cette solution d'identité innovante, qui s'adresse à tous les utilisateurs, prend pour point de départ l'identité existante des clients auprès d'une banque autrichienne. *ich.app* permettra notamment aux consommateurs de s'identifier facilement et rapidement auprès de nombreuses enseignes de distribution et de services en ligne sans avoir à partager aucune autre donnée ;
- Grâce à la relation commerciale établie de longue date par MTS avec GIE SESAM-Vitale, acteur majeur de la transformation numérique du secteur de la santé en France, Les Services Financiers de Worldline ont établi un partenariat d'innovation pour sécuriser la dématérialisation de la carte Vitale sur smartphone. La nouvelle application carte Vitale (apCV) offrira à tous les assurés la possibilité de s'identifier en ligne ainsi que des solutions d'authentification. Ils pourront accéder aux mêmes services qu'avec la carte Vitale physique, ainsi qu'à de nouvelles fonctionnalités en ligne, permises par la réutilisation des modules de *Services Bancaires Numériques* ; et
- Banque Centrale de Curaçao et St Martin : Finalisation de la mise en œuvre de l'infrastructure pour les paiements instantanés permettant à tous les paiements interbancaires dans et entre Curaçao et Saint Martin et à Bonaire d'être traités en dix secondes, 24 heures sur 24 et 365 jours par an, sur la base de l'IP CSM, développée par Worldline, entièrement conforme aux normes internationales et à la norme ISO 20022.

Les Services Financiers sont restés la Ligne de Services la plus profitable en 2021 avec un EBO en légère amélioration et atteignant 291 millions d'euros, représentant 31,4% du chiffre d'affaires. Etant la Ligne de Services ayant la plus grande proportion de coûts fixes, la division a été la plus impactée par la baisse des volumes de paiements par carte au premier trimestre et par l'effet des baisses de prix concédées par le Groupe dans le cadre du renouvellement simultané des grands contrats historiques d'Equens. Afin d'atténuer ces effets, de fortes mesures ont été prises en terme de suivi des coûts de base et de gestion du personnel..

### B.1.2.3. Mobilité & Services Web Transactionnels

Le chiffre d'affaires de Mobilité & Services Web Transactionnels a atteint 347 millions d'euros, en croissance organique de +6,8%, avec chacune de ses trois divisions contribuant à la croissance :

- *Billetterie Electronique* : croissance à deux chiffres tirée par une reprise solide dans les transports en Europe et en Amérique Latine, conjuguée à plusieurs projets au Royaume-Uni et en France ;
- *Services Numériques de Confiance* : forte croissance portée par une accélération des volumes de collecte des impôts et sur les services de santé numérique en Amérique Latine, de nouveaux projets et des volumes plus élevés en France, une forte activité dans l'archivage numérique en Allemagne, et la vente de nouvelles solutions de « *cash-to-invoice* » dans un contexte post-Brexit ; et
- *e-Consommateur & Mobilité* : performance robuste grâce à la forte demande pour les solutions de vie connectée et de mobilité du Groupe (Connected Living & Mobility) et une dynamique commerciale forte sur les solutions *Contact*.

L'activité commerciale en Mobilité & Services Web Transactionnels au cours du premier trimestre a été forte avec la signature de contrat tel que celui avec la région « Grand Est » en France, pour laquelle Worldline a été choisi pour équiper la région d'une plateforme de billetterie électronique de dernière génération. Cette solution va permettre l'harmonisation des solutions de billetterie mobile et facilitera l'intermodalité entre les différents réseaux de transport régionaux. A terme, ce modèle de ticket de transport pourrait être utilisé pour accéder à d'autres services fournis par la région et ses villes partenaires tels que l'e-administration ou les services publics.

Au T2, Mobilité & Services Web Transactionnels a célébré le succès de sa solution cloud "Contact", qui prend en charge les communications avec les clients de plus de 100 banques européennes, gère plus de 190 000 cartes bancaires et répond à environ 215 000 appels chaque mois dans le centre de service de Worldline.

L'activité commerciale a été particulièrement forte sur le troisième trimestre, avec plusieurs renouvellements de contrats dans le secteur du Transport/Ticketing, notamment celui avec le Bureau de la Sécurité et des Normes Ferroviaires au Royaume-Uni (Rail Safety & Standards Board). Worldline a également renouvelé pour 3 ans son contrat avec Thalys pour fournir les solutions de paiement et de contrôle des billets à bord du train et y intégrer les dernières solutions de paiement. Enfin, afin de répondre aux enjeux douaniers posés par le Brexit et grâce à sa solution Credit-as-a-Service (CaaS), Worldline contribue au lancement d'une solution numérique qui permettra d'offrir aux entreprises du Royaume-Uni une solution simple pour soumettre les déclarations de douane des importations de l'UE vers la Grande-Bretagne.

L'activité commerciale de Mobility & e-Transactional Services a été forte au quatrième trimestre, notamment parce que l'une des plus importantes compagnies pétrolières au monde a renforcé son partenariat avec Worldline pour les deux prochaines années en signant un contrat pluriannuel pour la facturation électronique de la carte de flotte. La solution Worldline Invoicing permet au client de bénéficier d'une solution sécurisée conforme aux exigences réglementaires relatives à la signature électronique, à l'archivage sécurisé et aux réglementations fiscales. Worldline a également conclu des contrats pluriannuels avec une grande banque luxembourgeoise et avec la succursale française d'une compagnie d'assurance internationale pour mettre en place et exploiter un centre de service de contact omnicanal utilisant WL Contact. Fonctionnant en mode SaaS, cette solution éprouvée gèrera toutes les interactions avec les clients, quel que soit le canal d'accès qu'ils choisissent d'utiliser.

Toujours au T4, l'IGN (Institut Géographique National) a choisi Worldline pour construire et gérer Géoplateforme pour les 6 prochaines années afin de permettre aux citoyens, aux entreprises, aux communautés et aux organisations publiques de charger des données géographiques en temps réel, d'utiliser des API pour transformer ces données, et enfin d'utiliser un système d'orchestration as-a-Service pour faciliter son déploiement dans le cloud. Worldline a aussi été choisi par AOK-Systems et les caisses d'assurance maladie statutaires qu'il sert en Allemagne pour opérer dans les centres de données sécurisés de Worldline les solutions sécurisées qui connectent les clients et des applications de santé spécifiques telles que les dossiers électroniques des patients.

L'EBO de la Ligne de Services Mobilité & Services Web Transactionnels s'est élevé à 52 millions d'euros en 2021, représentant 14,9% du chiffre d'affaires. La Ligne de Services a été capable d'améliorer sa rentabilité grâce à la tendance positive du chiffre d'affaires appliquée à la base de coûts fixes et à un plan d'optimisation de coûts fixes et variables.

### B.1.2.4. Coûts centraux

Les coûts centraux se sont élevés à 39 millions d'euros en 2021, représentant 1,0% du chiffre d'affaires total du Groupe, contre 1,8% en 2020 à périmètre et taux de change constants. Cette diminution de -37,8% est une concrétisation du programme transversal d'amélioration de la productivité mais surtout des synergies avec Ingenico générées au niveau corporate.

## B.1.3. Ressources Humaines

### B.1.3.1. Évolution des effectifs

Le nombre total de salariés était de **20 711** fin 2021, stable par rapport à fin 2020. Suite à la décision du Conseil d'administration de céder la Ligne de Services Terminaux, Solutions & Services (« TSS ») et la comptabilisation de cette Ligne de Services comme une activité destinée à être cédée selon IFRS 5, le tableau ci-dessous présente la répartition des effectifs du Groupe incluant TSS pour chaque zone géographique et la situation excluant les effectifs TSS.

L'évolution des effectifs par zone géographique en 2021 est détaillée ci-dessous :

Effectifs	Fin 2020	Effet de périmètre	Embauches	Départs	Démissions et réorg.	Autres	Fin 2021	Variation		Fin 2021 hors TSS
Europe du Sud	5 761	103	667	-337	-79	-128	5 987	226	3,8%	5 289
Europe du Nord	4 576	-47	512	-566	-17	-134	4 324	-252	-5,8%	3 911
Asie Pacifique	4 380		805	-805	-299	-22	4 059	-321	-7,9%	2 461
Europe Centrale & de l'Est	4 798	-12	721	-399	-40	-85	4 983	185	3,7%	4 804
Amériques	1 194		508	-254	-36	-54	1 358	164	12,1%	431
<b>Worldline</b>	<b>20 709</b>	<b>44</b>	<b>3 213</b>	<b>-2 361</b>	<b>-471</b>	<b>-423</b>	<b>20 711</b>	<b>2</b>	<b>0,0%</b>	<b>16 896</b>

dont TSS	Fin 2020	Fin 2021
Europe du Sud	640	698
Europe du Nord	481	413
Asie Pacifique	1 917	1 598
Europe Centrale & de l'Est	192	179
Amériques	700	927
<b>Worldline</b>	<b>3 930</b>	<b>3 815</b>

## B.2. Objectifs 2022

Les objectifs 2022 sont :

- Croissance organique du chiffre d'affaires : 8% à 10%
- EBO : 100 à 150 points de base d'amélioration de la marge d'EBO par rapport au proforma 2021 de 25,0%
- Flux de trésorerie disponible : taux de conversion de l'EBO en flux de trésorerie disponible de l'ordre de 45%

Le bas de la fourchette des objectifs 2022 intègre des restrictions Covid-19 localisées et temporaires, une reprise limitée des voyages internationaux et des perturbations limitées dans la livraison des terminaux de paiement liées à la prolongation de la pénurie actuelle de composants électroniques.

## B.3. Ambition 2024 pleinement réitérée

L'ambition du Groupe est de délivrer :

- Croissance organique du chiffre d'affaires : 9% à 11% TCAC
- Marge d'EBO : amélioration de plus de 400 points de base sur la période 2022-2024, tendant vers 30% du chiffre d'affaires en 2024
- Flux de trésorerie disponible : taux de conversion de l'EBO de l'ordre de 50% en 2024

## B.4. Revue financière

### B.4.1. Etat du résultat global

Le Groupe a enregistré un résultat net (attribuable aux propriétaires de la société mère Worldline S.A.) de -751,4 millions d'euros pour l'ensemble de l'exercice 2021 (163,7 millions d'euros pour l'ensemble de l'exercice 2020). Le résultat net normalisé avant éléments exceptionnels et peu fréquents (net d'impôts) de l'exercice 2021 s'est élevé à 440,0 millions d'euros, soit 11,9% du chiffre d'affaires contre 296,8 millions d'euros en 2020.

#### B.4.1.1. Etat de passage de la marge opérationnelle au résultat net

(En millions d'euros)	Exercice 2021	%	Exercice 2020 (*)	%
<b>Marge opérationnelle</b>	<b>668,1</b>	<b>18,1%</b>	<b>444,4</b>	<b>18,0%</b>
Autres produits et charges opérationnels	-363,9		-243,2	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>304,2</b>	<b>8,2%</b>	<b>201,2</b>	<b>8,2%</b>
Résultat financier	-38,0		-26,6	
Charge d'impôt	-64,0		-45,0	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-1,1		-0,9	
Part des participations ne donnant pas le contrôle et quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-10,3		-1,4	
<b>Résultat net - attribuable aux activités poursuivies</b>	<b>191,1</b>	<b>5,2%</b>	<b>127,2</b>	<b>5,2%</b>
Résultat net - attribuable aux activités non poursuivies	-942,5		36,5	
<b>Résultat net - attribuable aux propriétaires de la Société Mère</b>	<b>-751,4</b>	<b>-20,4%</b>	<b>163,7</b>	<b>6,6%</b>
<b>Résultat net normalisé - attribuable aux propriétaires de la Société Mère</b>	<b>440,0</b>	<b>11,9%</b>	<b>296,8</b>	<b>12,1%</b>

\* montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5

#### B.4.1.2. Excédent Brut Opérationnel

L'Excédent Brut Opérationnel (EBO) représente la performance opérationnelle sous-jacente des activités courantes et est expliqué dans la revue opérationnelle.

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020 (*)	Variation
<b>Marge opérationnelle</b>	<b>668,1</b>	<b>444,4</b>	<b>223,7</b>
+ Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	242,1	164,7	77,4
+ Valeur nette des immobilisations cédées/mises au rebut	11,6	3,3	8,3
+/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions pour retraite	7,3	2,6	4,7
+/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions	4,5	1,1	3,4
<b>EBO</b>	<b>933,5</b>	<b>616,1</b>	<b>317,4</b>

\* montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5

#### B.4.1.3. Autres produits et charges

Le poste « Autres produits et charges opérationnels » comprend les produits et charges qui sont inhabituels et peu fréquents et a représenté une charge nette de 363,9 millions d'euros au cours de l'exercice 2021. Le détail par nature de ce poste est le suivant :

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020 (*)
Réorganisation des effectifs	-11,4	-11,0
Rationalisation et frais associés	-26,7	-1,7
Coûts d'intégration et d'acquisition	-86,0	-105,0
Charges relatives à des paiements fondés sur des actions & couts associés	-51,5	-39,7
Amortissement de la Relation Clients et des brevets	-188,7	-93,6
Autres	0,4	7,8
<b>Total</b>	<b>-363,9</b>	<b>-243,2</b>

\* montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5

Les **frais de réorganisation du personnel** de 11,4 millions d'euros ont augmenté de 0,4 million d'euros par rapport à l'année dernière et correspondent principalement aux synergies et aux coûts induits par les récentes acquisitions.

Les 26,7 millions d'euros de **rationalisation et les coûts associés** sont principalement relatifs au déménagement du siège.

Les **coûts d'intégration et d'acquisition** ont atteint 86 millions d'euros. Ils correspondent aux coûts liés à l'intégration d'Ingenico et des autres acquisitions récentes, et sont en baisse de 19 millions d'euros par rapport à la période précédente (qui comprenait environ 60 millions d'euros de coûts liés à l'acquisition d'Ingenico).

L'**amortissement des relations clients et des brevets** de 188,7 millions d'euros correspond principalement à :

- 123,8 millions d'euros de relations clients, de technologies et de brevets d'Ingenico ;
- 45,9 millions d'euros de relations clients, de technologies et de brevets de SIX Payment Services ;
- 8,3 millions d'euros de relations clients, de technologies et de brevets de equensWorldline.

#### B.4.1.4. Résultat financier

Les charges financières nettes s'élèvent à 38 millions d'euros sur la période (contre une charge de 26,6 millions d'euros en 2020) et se composent de :

- Un coût net de l'endettement financier de 38,3 millions d'euros (20,3 millions d'euros en 2020) ;
- Un produit financier net non opérationnel de 0,3 million d'euros (-6,3 millions d'euros en 2020).

Le coût net de l'endettement financier de 38,3 millions d'euros est principalement constitué d'intérêts liés aux emprunts obligataires (28,6 millions d'euros) et aux obligations convertibles (11,3 millions d'euros). La variation par rapport à l'année dernière s'explique par :

- La charge d'intérêts pour l'ensemble de l'exercice liée à l'obligation convertible Ingenico ;
- La charge d'intérêt pour l'ensemble de l'exercice lié aux obligations et obligations convertibles émises en 2020.

Le résultat financier net non opérationnel de 0,3 million d'euros se compose principalement de :

- Gain de change pour 2,5 millions d'euros (-9,6 millions d'euros en 2020) ;
- L'impacts IFRS 16 pour une charge de 4,9 millions d'euros (4,3 millions d'euros en 2020) ;
- Les coûts financiers de retraite pour 2,1 millions d'euros (1 million d'euros en 2020) représentent la différence entre les charges d'intérêts sur les obligations au titre des prestations définies et les produits d'intérêts sur les actifs des régimes capitalisés (cf. Note 11 « Retraites et avantages similaires ») ;
- La comptabilisation au compte de résultat consolidé de la variation de la juste valeur des actions de préférence Visa pour un profit de 8 millions d'euros (8,5 millions d'euros en 2020) ;
- Les Autres charges financières principalement liées aux dépréciations d'actifs financiers pour 2 millions d'euros ;
- Les autres produits financiers sont principalement liés à la contribution du fonds Partech pour 2,4 millions d'euros.

#### B.4.1.5. Impôt

La charge d'impôt sur l'exercice 2021 s'est élevée à 64,0 millions d'euros pour un résultat avant impôt de 266,2 millions d'euros. Le Taux d'Impôt Effectif (TIE) s'élève à 24% (23,4% en 2020).

#### B.4.1.6. Participations ne donnant pas le contrôle

Les participations ne donnant pas le contrôle à fin décembre 2021 s'élevaient à 10,3 millions d'euros correspondant principalement à la participation dans Payone (exercice 2021), contre 1,4 millions d'euros en 2020.

#### B.4.1.7. Résultat net normalisé

Le résultat net normalisé est défini comme le résultat net hors éléments exceptionnels et peu fréquents (part du Groupe), net d'impôts. Pour 2021, le montant était de 440 millions d'euros.

<i>(En millions d'euros)</i>	<b>Exercice 2021</b>	<b>Exercice 2020 (*)</b>
<b>Résultat net - attribuable aux propriétaires de la société mère</b>	<b>191,1</b>	<b>127,2</b>
Autres produits et charges opérationnels (Part du Groupe)	333,9	238,6
Impôt sur les autres produits et charges opérationnels	-85,0	-69,0
<b>Résultat net normalisé – attribuable aux propriétaires de la Société Mère</b>	<b>440,0</b>	<b>296,8</b>

\* montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5

#### B.4.1.8. Résultat net par action

Le nombre moyen d'actions s'est élevé à 279 668 350 sur la période. A fin décembre 2021, les instruments dilutifs sont constitués d'options de souscription d'actions (correspondant à 893 243 options) et de l'effet des emprunts obligataires convertible (correspondant à 12 775 380 options).

<i>(En millions d'euros)</i>	<b>Exercice 2021</b>	<b>%</b>	<b>Exercice 2020 (*)</b>	<b>%</b>
<b>Résultat net [a]</b>	<b>191,1</b>	<b>5,2%</b>	<b>127,2</b>	<b>5,2%</b>
<b>Résultat net dilué [b]</b>	<b>199,2</b>	<b>5,4%</b>	<b>132,7</b>	<b>5,2%</b>
<b>Résultat net normalisé [c]</b>	<b>440,0</b>	<b>11,9%</b>	<b>296,8</b>	<b>12,1%</b>
<b>Résultat net normalisé dilué [d]</b>	<b>448,1</b>	<b>12,1%</b>	<b>302,3</b>	<b>12,1%</b>
Nombre moyen d'actions [e]	279 668 350		198 988 576	
Impact des instruments dilutifs	13 668 623		8 892 321	
Nombre moyen dilué d'actions [f]	293 336 973		207 880 896	
<i>En euros</i>				
<b>Résultat Net Par Action (RNPA) [a] / [e]</b>	<b>0,68</b>		<b>0,64</b>	
<b>Résultat Net Par Action (RNPA) dilué [b] / [f]</b>	<b>0,68</b>		<b>0,64</b>	
<b>Résultat Net Par Action (RNPA) normalisé [c] / [e]</b>	<b>1,57</b>		<b>1,49</b>	
<b>Résultat Net Par Action (RNPA) dilué normalisé [d] / [f]</b>	<b>1,53</b>		<b>1,45</b>	

\* montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5

## B.4.2. Tableau de flux de trésorerie

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020
<b>Excédent Brut Opérationnel (EBO)</b>	<b>933.5</b>	<b>699.9</b>
Investissements opérationnels	-225.6	-155.3
Paievements des loyers (loyers sous IFRS 16)	-72.1	-47.6
Variation du besoin en fonds de roulement	62.1	46.0
<b>Flux de trésorerie opérationnel</b>	<b>697.9</b>	<b>543.0</b>
Impôts payés	-114.4	-93.1
Coût de l'endettement financier net payé	-29.1	-12.1
Réorganisation provenant des autres produits et charges opérationnels	-15.5	-10.3
Rationalisation & frais associés provenant des autres produits et charges opérationnels	-7.6	-2.2
Coûts d'intégration et d'acquisition	-99.7	-103.5
Investissements financiers nets à long terme	-6.8	-1.6
Autres variations	-17.7	-25.6
<b>Flux de trésorerie disponible</b>	<b>407.1</b>	<b>294.5</b>
Acquisitions (solde net)	-315.5	-2,873.1
Augmentation de capital	23.4	-4.3
Part des obligations convertibles en fonds propres / dette	-11.3	77.4
Dividendes versés	-21.0	
Autres mouvements	-0.2	
<b>Flux de trésorerie net</b>	<b>82.5</b>	<b>-2,505.5</b>
<b>Trésorerie nette / (Endettement net) d'ouverture avant IFRS 5</b>	<b>-3,211.3</b>	<b>-687.5</b>
Variation de trésorerie des activités continues	82.5	-2,505.5
Variation de trésorerie des activités discontinues	186.1	
Incidence des variations de cours de monnaies étrangères sur la trésorerie	20.0	-18.3
<b>Trésorerie nette / (Endettement net) de clôture avant IFRS 5</b>	<b>-2,922.7</b>	<b>-3,211.3</b>
Reclassement de la trésorerie et des équivalents de trésorerie des activités non poursuivies	-202.9	
<b>Trésorerie nette / (Endettement net) de clôture</b>	<b>-3,125.6</b>	<b>-3,211.3</b>

Les données comparatives pour la période se terminant au 31 décembre 2020 sont basées sur les informations publiées. Elles comprennent le périmètre Ingenico pour 2 mois seulement. Pour la période de 12 mois se terminant au 31 décembre 2021, elles comprennent 12 mois d'activités continues du périmètre Ingenico.

Le **flux de trésorerie disponible** représenté par la variation de la trésorerie nette ou de l'endettement net, hors variations de fonds propres (notamment la trésorerie provenant de l'exercice d'options d'achat d'actions), les dividendes versés, l'impact des fluctuations des taux de change sur le solde de trésorerie net d'ouverture et les acquisitions et cessions nettes, a atteint 407,1 millions d'euros en 2021 contre 294,5 millions d'euros en 2020 (qui ne comprend que 2 mois du périmètre Ingenico).

L'**Excédent Brut Opérationnel** de 933,5 millions d'euros a atteint 25,3% du chiffre d'affaires.

Les **dépenses d'investissement** se sont élevées à 225,6 millions d'euros, soit 6,1% du chiffre d'affaires, conformément à la politique d'investissement du Groupe de 5 à 6% du chiffre d'affaires. La capitalisation relative aux investissements dans les plateformes logicielles, dans le cadre de la modernisation des plateformes technologiques propriétaires, s'est élevée à 113,1 millions d'euros. Malgré la situation du Covid-19, le niveau des dépenses est resté élevé.

La variation positive du **besoin en fonds de roulement** s'est élevée à 62,1 millions d'euros, en ligne avec l'amélioration déjà enregistrée au cours du premier semestre de l'année de 57,9 millions d'euros.

Le Groupe peut affacturer une partie de ses comptes clients dans le cadre de sa gestion courante de trésorerie. Le montant des créances affacturées au 31 décembre 2021 n'est pas significatif et est aligné sur le niveau du 31 décembre 2020.

Les **impôts payés** ont atteint 114,4 millions d'euros.

La **variation de l'endettement net** de 29,1 millions d'euros inclut les coûts liés au financement de l'acquisition d'Ingenico.

Les sorties de trésorerie **liées aux coûts de réorganisation** et **aux coûts de rationalisation** ont représenté respectivement 15,5 millions d'euros et 7,6 millions d'euros.

Les **coûts d'intégration** de 99,7 millions d'euros correspondent principalement à l'acquisition d'Ingenico et des coûts liés aux intégrations d'autres acquisitions récentes.

Les **investissements financiers** nets se sont élevés à 6,8 millions d'euros.

Les **acquisitions** représentent principalement :

- Les effets de trésorerie nets liés à l'acquisition des activités de Handelsbanken ;
- Les effets de trésorerie nets liés à l'acquisition de Cardlink ;
- Un impact de la nouvelle valorisation de l'option d'achat sur la participation minoritaire de GoPay ;
- La réception partielle de fonds liée à la cession du portefeuille de clients en Belgique, au Luxembourg et en Autriche conformément à l'engagement pris envers la Commission européenne dans le cadre de l'acquisition d'Ingenico.

En 2021, l'**augmentation de capital** de 23,4 millions d'euros correspondait à l'émission d'actions ordinaires suite à l'exécution d'options d'achat d'actions et le plan d'actionnariat des salariés (Boost Plan).

L'effet de trésorerie net des **obligations convertibles** a atteint 11,3 millions d'euros, représentant la composante des capitaux propres des obligations convertibles et les intérêts afférents.

La **variation de cours de monnaies étrangères**, qui est déterminée sur l'exposition de la dette ou de la trésorerie par pays, a eu un impact positif de 20 millions d'euros.

### B.4.3. Politique de financement

#### Structure de financement

Les besoins de liquidités estimés de Worldline sont actuellement entièrement couverts par la trésorerie brute, les facilités de crédit renouvelable à long terme, des emprunts à long terme et la génération de trésorerie.

A cet égard, le 20 décembre 2018, Worldline (en tant qu'emprunteur) a signé une facilité de crédit renouvelable de cinq ans (la « Facilité ») pour un montant de 600 millions d'euros, à échéance décembre 2023, avec une option pour Worldline de demander la prolongation de la date d'échéance de la Facilité jusqu'en décembre 2025. En octobre 2019, une première extension a été demandée et approuvée par les banques. La date d'échéance de la Facilité était décembre 2024.

En octobre 2020, une seconde prolongation a été demandée et approuvée par les banques pour un montant de 554 millions d'euros. Par conséquent, le montant de cette Facilité est de 600 millions d'euros jusqu'en décembre 2024 et de 554 millions d'euros entre décembre 2024 et l'échéance finale en décembre 2025.

En janvier 2021, suite à l'accord des prêteurs, une facilité de crédit renouvelable existante de 750 millions d'euros d'Ingenico Groupe SA (en tant qu'emprunteur), à échéance juillet 2023, a été modifiée et prolongée comme suit : modification de l'emprunteur devenu Worldline S.A., diminution du montant de 750 millions d'euros à 450 millions d'euros, mise à jour des conditions de marge et engagements financiers / covenants, et échéance prolongée jusqu'en janvier 2024.

Les deux facilités de crédit renouvelable précitées sont disponibles pour répondre aux besoins de financement généraux du Groupe.

Au 31 décembre 2021, aucun tirage n'avait été effectué ni sur la facilité de crédit revolving Worldline de 600 millions d'euros, ni sur celle de 450 millions d'euros.

Worldline a conclu le 12 avril 2019 un programme de « *Negotiable European Commercial Papers* » (NEU CP) pour optimiser ses charges financières et améliorer la trésorerie du Groupe pour un montant initial maximum de 600 millions d'euros, augmenté à 1 000 millions d'euros en décembre 2021. Au 31 décembre 2021, l'encours du programme était de 604 millions d'euros.

Ingenico disposait également d'un programme de « *Negotiable European Commercial Papers* » (NEU CP) pour un montant maximum de 750 millions d'euros. Comme le seul émetteur est maintenant Worldline, ce programme a été annulé au deuxième trimestre 2021.

Par ailleurs, le 30 juillet 2019, Worldline a émis des obligations sans intérêt convertibles en actions nouvelles et / ou échangeables contre des actions existantes (OCEANES) de Worldline pour un montant de 600 millions d'euros à échéance 30 juillet 2026, sauf si les obligations ont fait l'objet d'un remboursement anticipé, d'une conversion ou d'un achat suivi d'une annulation.

Worldline a ensuite émis, le 18 septembre 2019, des obligations pour un montant de 500 millions d'euros. Ces obligations viennent à échéance le 18 septembre 2024 et produisent un intérêt annuel de 0,25% par an sur le montant du capital restant dû. Ces obligations sont notées BBB par S&P Global Ratings conformément à la cote de crédit d'entreprise de la Société, et les termes et conditions reflètent la documentation standard Investment Grade.

Ces deux émissions obligataires ont financé l'acquisition de la participation minoritaire de 36,4% d'EquensWorldline qui a été entièrement payée en numéraire au cours du mois de septembre 2019.

En juin 2020, dans le cadre du financement de la composante cash de l'acquisition d'Ingenico (actions et OCEANES), au titre d'un EMTN (*Euro Medium Term Note*) de 4 milliards d'euros coté au Luxembourg et daté du le 22 juin 2020, Worldline a finalisé deux émissions d'obligations pour un montant de 500 millions d'euros chacune. La première émission obligataire vient à échéance le 30 juin 2023 et produit un intérêt annuel de 0,50% sur le montant du capital restant dû. La deuxième émission obligataire vient à échéance le 30 juin 2027 et produit un intérêt annuel de 0,875% sur le montant du capital restant dû. Les obligations sont notées BBB par S&P Global Ratings. Les obligations sont cotées à la Bourse de Luxembourg.

En juillet 2020, Worldline a émis des obligations sans intérêt convertibles en actions nouvelles et / ou échangeables contre des actions existantes de Worldline pour un montant d'environ 600 millions d'euros à échéance 30 juillet 2025, sauf si les obligations ont fait l'objet d'un remboursement anticipé, d'une conversion ou d'un achat suivi d'une annulation. Le produit de ces obligations a été également consacré au financement de l'acquisition d'Ingenico.

En décembre 2020, Worldline a réalisé une émission additionnelle d'obligations sans intérêt, convertibles en actions nouvelles et / ou échangeables contre des actions existantes de Worldline pour un montant d'environ 200 millions d'euros à échéance 30 juillet 2026, entièrement assimilables aux OCEANES à échéance 2026 émises en juillet 2019.

Suite à l'acquisition d'Ingenico, les dettes suivantes supplémentaires sont supportées par Worldline :

- En septembre 2017, Ingenico a réalisé une émission obligataire d'un montant de 600 millions d'euros. L'émission obligataire arrive à échéance en septembre 2024 et produit des intérêts de 1,625% par an sur le principal en circulation. Une substitution d'émetteur a été approuvée lors d'une assemblée générale des détenteurs des obligations détenue en mai 2021, et Worldline est désormais l'émetteur de ces obligations ;
- En mai 2018, Ingenico a souscrit à deux Schuldschein pour un montant de respectivement 25 millions d'euros et 30 millions d'euros. L'échéance de ces placements privés est fixé à mai 2025 et ils portent un intérêt de 1,677% par an sur le montant du capital restant dû. Suite à la signature en juin 2021 d'accords de substitution et de modification d'emprunteurs avec les prêteurs, Worldline a remplacé Ingenico et est désormais l'emprunteur ;
- En mai 2014, Ingenico a réalisé une émission obligataire d'un montant de 450 millions d'euros portant intérêt de 2,5% par an sur l'encours du principal. L'émission obligataire est arrivée à échéance le 20 mai 2021 et a ensuite été remboursée.

#### **Note de crédit**

Le 4 septembre 2019, Standard & Poor's Global a attribué une note de crédit d'émetteur BBB « investment grade » à Worldline, avec une perspective stable. Cette notation a été confirmée le 3 février 2020 et le 19 novembre 2021, Standard & Poor's Global a également confirmé une notation de crédit à court terme A-2 à Worldline.

#### **Politique d'investissement**

Worldline a pour politique de louer ses bureaux et autres actifs immobiliers, administratifs ou opérationnels. Certains autres actifs immobilisés tels que les équipements informatiques et les véhicules de société peuvent être financés par des contrats de location simple ou de location-financement sélectionnés en fonction du coût du financement et du type de financement les plus adaptés aux actifs concernés.

#### B.4.4. Retraitement de l'information comparative

Comme mentionné en Note 3, le résultat et les flux de trésorerie attribuables aux activités du segment Terminaux, Solutions & Services (« TSS ») en cours de cession sont présentés distinctement en tant qu'activités non poursuivies dans les comptes consolidés de l'exercice 2021. En application des dispositions de la norme IFRS 5, les états financiers de l'exercice 2020 présentés en comparatif ont été retraités en conséquence. L'impact de ces retraitements sur les états financiers consolidés de l'exercice 2020 est présenté ci-dessous :

##### Compte de résultat consolidé retraité

	Au 31 décembre 2020		
(En millions d'euros)	Publié	IFRS 5	Retraité
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>2 747,8</b>	<b>-285,2</b>	<b>2 462,6</b>
Charges de personnel	-949,5	52,0	-897,5
Charges opérationnelles	-1 277,7	157,1	-1 120,6
<b>Marge opérationnelle</b>	<b>520,5</b>	<b>-76,1</b>	<b>444,4</b>
Autres produits et charges opérationnels	-275,6	32,4	-243,2
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>244,9</b>	<b>-43,7</b>	<b>201,2</b>
Charges financières	-47,0	1,4	-45,7
Produits financiers	19,1		19,1
<b>Résultat financier</b>	<b>-27,9</b>	<b>1,4</b>	<b>-26,6</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>216,9</b>	<b>-42,3</b>	<b>174,6</b>
Charge d'impôt	-50,8	5,8	-45,0
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-0,9		-0,9
Résultat Net des activités poursuivies	165,1	-36,5	128,6
Résultat Net des activités non poursuivies		36,5	36,5
<b>Résultat net</b>	<b>165,1</b>		<b>165,1</b>
Dont attribuable aux :			
- propriétaires de la société mère des activités poursuivies	163,7	-36,5	127,2
- propriétaires de la société mère des activités non poursuivies		36,5	36,5
- <b>propriétaires de la société mère</b>	<b>163,7</b>		<b>163,7</b>
- participations ne donnant pas le contrôle des activités poursuivies	1,4		1,4
- participations ne donnant pas le contrôle des activités non poursuivies			
- <b>participations ne donnant pas le contrôle</b>	<b>1,4</b>		<b>1,4</b>
Nombre moyen pondéré d'actions	198 988 576		198 988 576
Résultat net par action – attribuable aux propriétaires de la société mère en euros des activités poursuivies	0,82		0,64
Résultat net par action – attribuable aux propriétaires de la société mère en euros des activités non poursuivies			0,18
<b>Résultat net par action – attribuable aux propriétaires de la société mère en euros</b>	<b>0,82</b>		<b>0,82</b>
Nombre moyen pondéré dilué d'actions	207 880 896		207 880 896
Résultat net dilué par action - attribuable aux propriétaires de la société mère des activités poursuivies	0,81		0,64
Résultat net dilué par action - attribuable aux propriétaires de la société mère des activités non poursuivies			0,18
<b>Résultat net dilué par action - attribuable aux propriétaires de la société mère en euros</b>	<b>0,81</b>		<b>0,81</b>

Le retraitement IFRS 5 sur le compte de résultat consolidé 2020 concerne 2 mois de périmètre TSS provenant du périmètre Ingenico et 12 mois d'activité terminaux de Worldline Belgique.

## Etat de résultat global attribuables aux activités Terminaux, Solutions & Services non poursuivies

Au 31 décembre 2020

(En millions d'euros)

	Publié	IFRS 5	Retraité
<b>Résultat net de la période</b>	<b>165,1</b>		<b>165,1</b>
<b>Autres éléments du résultat global</b>			
- à reclasser en compte de résultat (recyclable):	<b>-24,8</b>		<b>-24,8</b>
Variation de la juste valeur des instruments financiers	2,3	1,7	0,6
Variation de la réserve de conversion	-27,2	-6,2	-21,0
Effet d'impôt sur les éléments recyclables directement reconnus en capitaux propres	0,0	-0,1	0,1
Eléments recyclables relatifs aux activités non poursuivies		4,6	-4,6
- non reclassés en compte de résultat (non-recyclable):	<b>-28,3</b>		<b>-28,3</b>
Gains et pertes actuariels générés sur la période liés aux engagements de retraite	-37,8		-37,8
Effet d'impôt sur les éléments non recyclables directement reconnus en capitaux propres	9,5	0,4	9,1
Eléments non recyclables relatifs aux activités non poursuivies		-0,4	0,4
<b>Total autres éléments du résultat global</b>	<b>-53,1</b>		<b>-53,1</b>
<b>Total Résultat global</b>	<b>112,0</b>		<b>112,0</b>
Dont attribuable aux :			
- propriétaires de la société mère	<b>110,6</b>		<b>110,6</b>
- participations ne donnant pas le contrôle	<b>1,4</b>		<b>1,4</b>

Le retraitement IFRS 5 sur le compte de résultat consolidé 2020 concerne 2 mois de périmètre TSS provenant du périmètre Ingenico et 12 mois d'activité terminaux de Worldline Belgique.

## **B.5. Etats financiers consolidés**

### **B.5.1. Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021**

Les procédures d'audit sur les comptes consolidés ont été effectuées. Le rapport de certification est en cours d'émission.

## B.5.2. Compte de résultat consolidé

(En millions d'euros)		Exercice 2021	Exercice 2020 (*)
<b>Chiffre d'affaires</b>	Note 4	<b>3 689,4</b>	<b>2 462,6</b>
Charges de personnel	Note 5	-1 249,5	-897,5
Charges opérationnelles	Note 5	-1 771,9	-1 120,6
<b>Marge opérationnelle</b>		<b>668,1</b>	<b>444,4</b>
<b>En % du Chiffre d'affaires</b>		<b>18,1%</b>	<b>18,0%</b>
Autres produits et charges opérationnels	Note 6	-363,9	-243,2
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>304,2</b>	<b>201,2</b>
<b>En % du Chiffre d'affaires</b>		<b>8,2%</b>	<b>8,2%</b>
Charges financières		-54,6	-45,7
Produits financiers		16,6	19,1
<b>Résultat financier</b>	Note 7	<b>-38,0</b>	<b>-26,6</b>
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>266,2</b>	<b>174,6</b>
Charge d'impôt	Note 8	-64,0	-45,0
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		-1,1	-0,9
Résultat Net des activités poursuivies		201,1	128,6
Résultat Net des activités non poursuivies		-942,5	36,5
<b>Résultat net</b>		<b>-741,3</b>	<b>165,1</b>
Dont attribuable aux :			
- propriétaires de la société mère des activités poursuivies		191,1	127,2
- propriétaires de la société mère des activités non poursuivies		-942,5	36,5
<b>- propriétaires de la société mère</b>		<b>-751,4</b>	<b>163,7</b>
- participations ne donnant pas le contrôle des activités poursuivies		10,3	1,4
- participations ne donnant pas le contrôle des activités non poursuivies		-0,1	
<b>- participations ne donnant pas le contrôle</b>	Note 13	<b>10,2</b>	<b>1,4</b>
Nombre moyen pondéré d'actions		279 668 350	198 988 576
Résultat net par action – attribuable aux propriétaires de la société mère en euros des activités poursuivies		0,68	0,64
Résultat net par action – attribuable aux propriétaires de la société mère en euros des activités non poursuivies		-3,37	0,18
<b>Résultat net par action – attribuable aux propriétaires de la société mère en euros</b>	Note 13	<b>-2,69</b>	<b>0,82</b>
Nombre moyen pondéré dilué d'actions		293 336 973	207 880 896
Résultat net dilué par action - attribuable aux propriétaires de la société mère des activités poursuivies		0,68	
Résultat net dilué par action - attribuable aux propriétaires de la société mère des activités non poursuivies		-3,21	0,18
<b>Résultat net dilué par action - attribuable aux propriétaires de la société mère en euros</b>	Note 13	<b>-2,53</b>	<b>0,81</b>

\* en application de la norme IFRS 5, les données comparatives au 31 décembre 2020 ont été retraitées du fait du classement de l'activité TSS en « activités non poursuivies » (voir en Note 3)

### B.5.3. Etat du résultat global

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020 (*)
<b>Résultat net de la période</b>	<b>-741,3</b>	<b>165,1</b>
<b>Autres éléments du résultat global</b>		
- à reclasser en compte de résultat (recyclable):	<b>209,7</b>	<b>-24,8</b>
Variation de la juste valeur des instruments financiers	-0,6	0,6
Variation de la réserve de conversion	121,1	-21,0
Effet d'impôt sur les éléments recyclables directement reconnus en capitaux propres		0,1
Eléments recyclables relatifs aux activités non poursuivies	89,2	-4,6
- non reclassés en compte de résultat (non-recyclable):	<b>24,0</b>	<b>-28,3</b>
Gains et pertes actuariels générés sur la période liés aux engagements de retraite	25,9	-37,8
Effet d'impôt sur les éléments non recyclables directement reconnus en capitaux propres	-5,3	9,1
Eléments non recyclables relatifs aux activités non poursuivies	3,5	0,4
<b>Total autres éléments du résultat global</b>	<b>233,7</b>	<b>-53,1</b>
<b>Total Résultat global</b>	<b>-507,6</b>	<b>112,0</b>
Dont attribuable aux :		
- propriétaires de la société mère	<b>-519,0</b>	<b>110,6</b>
- participations ne donnant pas le contrôle	<b>11,4</b>	<b>1,4</b>

\* en application de la norme IFRS 5, les données comparatives au 31 décembre 2020 ont été retraitées du fait du classement de l'activité TSS en « activités non poursuivies » (voir en Note 3)

## B.5.4. Etats consolidés de la situation financière

### B.5.4.1. Actif

(En millions d'euros)		Exercice 2021	Exercice 2020 retraité (*)
Goodwill	Note 9	9 329,6	11 137,0
Autres Immobilisations incorporelles	Note 9	2 305,4	3 231,7
Immobilisations corporelles	Note 9	194,1	236,4
Droit d'utilisation	Note 10	280,1	292,8
Actifs financiers non courants	Note 7	131,1	118,9
Instruments financiers non courants		0,0	1,4
Impôts différés actifs	Note 8	39,0	90,6
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>12 279,4</b>	<b>15 108,9</b>
Stocks	Note 5	42,1	131,4
Clients et comptes rattachés	Note 4	680,5	870,1
Impôts courants		27,6	40,7
Autres actifs courants	Note 5	261,5	321,4
Créances liées à l'activité d'intermédiation	Note 5	2 570,1	1 858,9
Instruments financiers courants		8,7	2,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Note 7	1 126,3	1 335,2
<b>Total des actifs courants</b>		<b>4 716,9</b>	<b>4 559,9</b>
Actifs classés comme détenus en vue de la vente		<b>3 048,5</b>	
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>20 044,7</b>	<b>19 668,8</b>

\* les retraitements sont décrits à la note 5.5

### B.5.4.2. Passif

(En millions d'euros)		Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social		190,7	189,8
Primes		8 590,1	8 527,5
Réserves consolidées		834,6	627,6
Ecarts de conversion		180,3	-28,1
Résultat de l'exercice		-751,4	163,7
Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère		9 044,0	9 480,6
Participations ne donnant pas le contrôle	Note 13	871,0	904,6
<b>Total capitaux propres</b>		<b>9 915,0</b>	<b>10 385,2</b>
Provisions retraites et assimilées	Note 11	227,2	247,3
Provisions non courantes	Note 12	50,5	93,9
Passifs financiers	Note 7	3 509,7	3 508,7
Impôts différés passifs	Note 8	568,1	674,1
Dette de location non courante	Note 10	253,9	236,5
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>4 609,3</b>	<b>4 760,5</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 5	646,2	678,2
Impôts courants		81,3	81,0
Provisions courantes	Note 12	19,1	19,0
Instruments financiers courants		1,6	4,4
Part à moins d'un an des passifs financiers	Note 7	742,6	1 037,8
Dettes liées à l'activité d'intermédiation	Note 5	2 570,2	1 859,7
Dette de location courante	Note 10	55,7	63,6
Autres passifs courants	Note 5	508,8	779,4
<b>Total des passifs courants</b>		<b>4 625,5</b>	<b>4 523,1</b>
Passifs directement liés à des actifs classés comme détenus en vue de la vente		<b>894,9</b>	
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>20 044,7</b>	<b>19 668,8</b>

## B.5.5. Tableaux de flux de trésorerie consolidé

(En millions d'euros)		Exercice 2021	Exercice 2020 (*)
<b>Résultat avant Impôt</b>		<b>266,2</b>	<b>174,6</b>
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	Note 5.2	175,3	120,5
Amortissement du droit d'utilisation	Note 5.2	66,8	47,1
Dotations / (Reprises) nettes aux provisions d'exploitation		10,6	3,9
Dotations / (Reprises) nettes aux provisions financières		4,6	3,4
Dotations / (Reprises) nettes aux autres provisions opérationnelles		13,9	-5,9
Dépréciation des actifs à long terme / Amortissement des relations clients (PPA)	Note 6	188,7	93,6
(Plus) / Moins-values de cessions d'immobilisations		-0,7	3,5
Charges nettes liées aux options de souscription d'actions et assimilées		45,2	31,2
Pertes / (gains) latents liés aux variations de juste valeur et autres		-4,9	-6,6
Coût de l'endettement financier net	Note 7	38,3	20,2
<b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité avant variation du besoin en fonds de roulement, intérêts financiers et impôts</b>		<b>804,0</b>	<b>485,5</b>
Impôts payés		-114,4	-75,0
Variation du besoin en fonds de roulement		62,1	-11,2
Flux nets de trésorerie générés par l'activité des activités non poursuivies		230,4	112,0
Flux nets de trésorerie générés par l'activité des activités poursuivies		751,8	399,3
<b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité</b>		<b>982,2</b>	<b>511,3</b>
Décassements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		-225,6	-140,1
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		7,3	0,0
<b>Investissements d'exploitation nets</b>		<b>-218,3</b>	<b>-140,0</b>
Décassements liés aux acquisitions d'immobilisations financières	Note 1	-330,7	-1 664,7
Trésorerie des sociétés acquises / cédées durant l'exercice			551,5
Encaissements liés aux cessions financières		69,8	-1,7
<b>Investissements financiers nets</b>		<b>-261,0</b>	<b>-1 115,0</b>
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement des activités non poursuivies		-58,4	108,8
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement des activités poursuivies		-479,3	-1 255,0
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		<b>-537,7</b>	<b>-1 146,2</b>
Augmentation de capital		20,7	
Émissions d'actions ordinaires sur l'exercice de la rémunération fondée sur des actions et frais connexes		2,7	-4,3
en capitaux propres			84,8
en dettes financières			774,4
Dividendes versés aux actionnaires minoritaires des filiales		-21,3	
Souscription de nouveaux emprunts	Note 7.3	1 639,7	1 366,0
Paieement des loyers et intérêts		-72,1	-45,7
Remboursements d'emprunts à long et à moyen terme	Note 7.3	-1 970,2	-703,5
Intérêts nets payés		-29,1	-3,7
Autres mouvements liés aux opérations de financement		-4,6	-0,5
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement des activités non poursuivies		-11,3	-2,0
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement des activités poursuivies		-434,2	1 467,7
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		<b>-445,5</b>	<b>1 465,7</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>-0,9</b>	<b>830,8</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie nets à l'ouverture (**)</b>		<b>1 242,4</b>	<b>429,8</b>
Variation de trésorerie	Note 7	-0,9	830,8
Incidence des variations de cours de monnaies étrangères sur la trésorerie		20,0	-18,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie reclassés en fin de période en "Actifs détenus en vue de la vente"		-204,0	
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie nets à la clôture</b>	<b>Note 7</b>	<b>1 057,3</b>	<b>1 242,4</b>

\* en application de la norme IFRS 5, les données comparatives au 31 décembre 2020 ont été retraitées du fait du classement de l'activité TSS en « activités non poursuivies » (voir en Note 3)

\*\* les retraitements sont décrits à la note 5.5

## B.5.6. Variation des capitaux propres consolidés

(En millions d'euros)	Nombre d'actions à la clôture (en milliers)	Capital social	Primes	Réserves consolidées	Ecarts de conversion	Résultat de l'exercice	Capitaux propres – attribuables aux propriétaires de la société Mère	Parti- cipations ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres
<b>Au 1er janvier 2020</b>	<b>182 764,5</b>	<b>124,3</b>	<b>2 542,8</b>	<b>244,0</b>	<b>-1,1</b>	<b>311,2</b>	<b>3 221,2</b>		<b>3 221,2</b>
* Augmentation de capital	690,9	0,5	3,8				4,3		4,3
* Capital increase for the Six PS transaction									
* Acquisition d'Ingenico	95 680,1	65,1	5 981,0				6 046,0	903,4	6 949,4
* Affectation du résultat net de l'exercice précédent				311,2		-311,2			
* Dividendes versés									
* Options de souscription d'actions et assimilées				33,6			33,6		33,6
* Impact en capitaux propres de l'OCEANE				62,2			62,2		62,2
* Acquisition des intérêts minoritaires d'equensWorldline									
* Actions propres				1,3			1,3		1,3
* Increase of capital									
* Tax impact									
* Autres				1,2			1,2		1,2
Transactions avec les actionnaires	96 371,0	65,5	5 984,7	409,5		-311,2	6 148,6	903,4	7 052,0
* Résultat net de la période						163,8	163,8	1,4	165,1
* Autres éléments du résultat global				-26,0	-27,0		-53,0	-0,1	-53,1
Total du résultat global de la période				-26,0	-27,0	163,8	110,8	1,2	112,0
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>279 135,5</b>	<b>189,8</b>	<b>8 527,5</b>	<b>627,6</b>	<b>-28,1</b>	<b>163,7</b>	<b>9 480,6</b>	<b>904,6</b>	<b>10 385,2</b>
* Augmentation de capital	1 349,3	0,9	62,6	-40,6			22,9		22,9
* Affectation du résultat net de l'exercice précédent				163,8		-163,8			
* Dividendes versés								-9,8	-9,8
* Options de souscription d'actions et assimilées				54,6			54,6		54,6
* Effets de réévaluation des options de vente et des compléments de prix				-33,9			-33,9		-33,9
* Variations de périmètre				35,3			35,3	-35,3	
* Acquisition des intérêts minoritaires				6,4			6,4		6,4
* Autres				-2,6			-2,6		-2,6
Transactions avec les actionnaires	1 349,3	0,9	62,6	183,0		-163,8	82,7	-45,0	37,6
* Résultat net de la période						-751,4	-751,4	10,2	-741,3
* Autres éléments du résultat global				24,0	208,4		232,4	1,2	233,7
Total du résultat global de la période				24,0	208,4	-751,4	-519,0	11,4	-507,6
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>280 484,8</b>	<b>190,7</b>	<b>8 590,1</b>	<b>834,6</b>	<b>180,3</b>	<b>-751,4</b>	<b>9 044,0</b>	<b>871,0</b>	<b>9 915,0</b>

## B.5.7. Annexes aux comptes consolidés

### B.5.7.1. Préambule

Worldline S.A., société mère du groupe Worldline, est une société anonyme de droit français, dont le siège social est situé à Tour Voltaire, 1 place des Degrés, 92800 Puteaux, France. La Société est immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 378 901 946 RCS Nanterre. Les actions Worldline S.A. sont cotées sur le marché Euronext Paris, sous le code ISIN FR0011981968 et ne font pas l'objet de cotation sur une autre place de marché. Worldline S.A. est la seule société cotée du Groupe. La Société est dirigée par un Conseil d'administration.

Worldline est un leader européen et un acteur mondial de référence dans le secteur des paiements et des services transactionnels. Les activités de Worldline sont organisées autour de trois axes : Services Commerçants, Services Financiers, Mobilité & Services Web Transactionnels. En outre, Worldline fournit des solutions et des services de terminaux de paiement de classe mondiale aux banques et aux acquéreurs par le biais de Terminaux, Solutions & Services GBL. A l'issue de la revue stratégique de cette activité, le Conseil d'administration a décidé de céder Terminaux, Solutions & Services, afin de poursuivre une stratégie ambitieuse de transformation en une activité totalement autonome et indépendante. Dans ce contexte, cette Ligne de Services est comptabilisée selon IFRS 5 en tant qu'activité non poursuivie.

Les états financiers consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 21 février 2022. Ces états financiers consolidés deviendront définitifs après leur approbation par l'Assemblée Générale des actionnaires prévue le 9 juin 2022.

### B.5.7.2. Base de préparation et principes comptables

#### Base de préparation des comptes consolidés

Conformément à la réglementation européenne n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les états financiers consolidés au 31 décembre 2021 ont été établis conformément aux normes comptables internationales, telles qu'approuvées par l'Union européenne au 31 décembre 2021. Les normes internationales comprennent les « International Financial Reporting Standards » (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board » (IASB), les « International Accounting Standards » (IAS), les interprétations du « Standing Interpretations Committee » (SIC) et de l'« International Financial Reporting Interpretations Committee » (IFRIC). Les principes comptables appliqués par le Groupe sont conformes à ces normes et interprétations.

Au 1<sup>er</sup> janvier 2021, le Groupe a appliqué les normes, interprétations et amendements suivants sans impact significatif sur les états financiers du Groupe :

- Amendement à IFRS 9, IAS 39, IFRS 7 et IFRS 16 – Réforme de l'indice de référence des taux d'intérêt ;
- Amendements à IFRS 16 – Allègements de loyers liés à la covid-19 ;
- Modifications des références au cadre conceptuel dans les normes IFRS ;
- IAS 19 - Les régimes de retraite ;
- IAS 38 - Droit du client à accéder au logiciel d'un fournisseur hébergé sur le Cloud.

#### Changements de principes comptables

Les nouvelles normes, interprétations et amendements listés ci-dessus n'ont pas d'impact sur les états financiers du Groupe au 31 décembre 2021. Les principes comptables appliqués pour les états financiers consolidés au 31 décembre 2021 sont conformes à ceux appliqués lors de l'élaboration des comptes consolidés au 31 décembre 2020.

#### Transaction entre entités sous contrôle commun

Dans le but de mieux refléter la substance économique des transactions entre entités sous contrôle commun, le Groupe a décidé de choisir la comptabilisation des actifs et passifs des entités acquises sous contrôle commun à la valeur historique dans les comptes consolidés en IFRS de Worldline. La différence entre le prix d'acquisition et l'actif net est reconnue directement en réserves.

## Estimations comptables et jugements

Dans le cadre de la préparation des états financiers consolidés, la Direction émet des jugements et utilise des estimations et des hypothèses susceptibles d'avoir un impact sur le montant des actifs, passifs, produits et charges comptabilisés dans les états financiers, ainsi que sur les informations figurant en annexe sur les actifs et passifs éventuels en date d'arrêté. Les estimations, hypothèses et jugements qui pourraient entraîner un ajustement significatif de la valeur comptable des actifs et passifs sont liés aux éléments suivants :

- Les tests de dépréciation du goodwill (voir Note 9) ;
- La reconnaissance du chiffre d'affaires et des coûts liés aux contrats à long terme (voir Note 4) ;
- La capitalisation des frais de développement (voir Note 9.2) ;
- L'évaluation des actifs et passifs dans le cadre d'un regroupement d'entreprises (voir Note 1) ;
- Cession d'activité (Note 3) ;
- Présentation de l'actif et du passif liés aux activités d'intermédiation (voir note 5).

## Prise en compte des risques liés au changement climatique

L'exposition actuelle du Groupe aux conséquences du changement climatique à court-terme est limitée. Par conséquent, à ce stade, les impacts du changement climatique sur les états financiers ne sont pas significatifs.

Depuis 2015, Worldline est engagé dans la transformation de ses chaînes de valeur afin de réduire son impact environnemental. En outre, le Groupe s'engage à contribuer à la neutralité carbone au travers de la réduction des consommations énergétiques, la transition vers les énergies renouvelables et le renforcement de ses pratiques d'achats responsables.

Le déploiement de ce programme se traduit dans les comptes de Worldline à travers les investissements opérationnels, les dépenses de recherche et développement, ainsi que les dépenses de mécénat.

Worldline a réalisé une analyse approfondie de ses risques climatiques. Les effets à court terme ne sont pas significatifs et n'ont par conséquent pas d'impact au niveau des plans stratégiques du Groupe, sur la base desquels sont réalisés les tests de dépréciation des actifs incorporels.

## Méthode de consolidation

### Filiale

Les filiales sont toutes des entités dans lesquelles le Groupe exerce directement ou indirectement un contrôle. Le Groupe contrôle une entité lorsqu'il a du pouvoir sur cette entité, que les bénéfices qu'il perçoit de cette entité sont variables et, que, du fait de son pouvoir sur cette entité, a la capacité d'influencer les bénéfices qu'il peut en tirer. L'existence et les effets des droits de vote potentiels qui sont actuellement exerçables ou convertibles, le pouvoir de nommer la majorité des membres des organes de direction et l'existence de droits de veto sont autant d'éléments pris en compte pour déterminer si le Groupe contrôle une entité. Les filiales sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale à compter de la date à laquelle le contrôle est transféré au Groupe. Elles sont déconsolidées à partir de la date où ce contrôle cesse d'exister.

### Entreprises associées

Les entreprises associées sont des entités sur lesquelles le Groupe exerce une influence notable, sans pour autant les contrôler exclusivement ou conjointement. En général, le Groupe détient entre 20% et 50% de droits de vote, bien que cela ne soit pas systématique. Les participations dans les entreprises associées sont comptabilisées par mise en équivalence.

### Conversion des états financiers en monnaie étrangère

Les actifs et les passifs des sociétés situées à l'extérieur de la zone euro sont convertis au taux de change de clôture. Les éléments du compte de résultat sont convertis au taux de change moyen de la période. Les écarts de conversion du bilan et du compte de résultat proviennent des variations de taux de change qui sont identifiées comme élément du résultat global sous l'intitulé « Ecart de conversion ».

Dans le cadre de l'acquisition d'une société située à l'extérieur de la zone euro, le *goodwill* et les ajustements de juste valeur sont considérés comme des actifs et des passifs de cette société et convertis en euros au taux de change de clôture.

### Conversion des transactions libellées en monnaies étrangères

Les transactions libellées en monnaies étrangères sont converties en monnaie fonctionnelle au taux de change des jours des transactions. Les gains et les pertes de change résultant du règlement de ces transactions et de la conversion au taux de change de clôture des actifs et des passifs monétaires libellés en monnaies étrangères sont comptabilisés dans le compte de résultat sous la rubrique « Autres produits et charges financiers », sauf si la comptabilité de couverture est appliquée.

### Marge opérationnelle et Excédent Brut Opérationnel (EBO)

La marge opérationnelle reflète les opérations récurrentes du Groupe et exclut donc les produits et charges opérationnels inhabituels conformément à la recommandation de l'ANC (Autorité des Normes Comptables) n°2013-03 relative à la présentation des états financiers émise le 7 novembre 2013.

L'Excédent Brut Opérationnel se base sur la marge opérationnelle minorée des éléments sans impact sur les flux de trésorerie et exclut donc les dotations aux amortissements et dotations nettes aux provisions.

L'Excédent Brut Opérationnel inclut également les provisions pour dépréciations de stocks alors que les amortissements des terminaux sont exclus.

### Arrondis

Les états financiers consolidés sont présentés dans la devise fonctionnelle du Groupe, en euros. Tous les montants sont présentés en millions d'euros avec une décimale. Cette présentation peut aboutir à des écarts d'arrondis entre les chiffres présentés dans les différents tableaux et leurs totaux ou sous-totaux.

Les règles énoncées ci-dessus ont été appliquées uniformément à tous les exercices présentés dans ce rapport.

## **B.5.7.3. Notes aux comptes consolidés**

### **Note 1 Variation de périmètre**

#### **Conventions/principes comptables**

##### Regroupements d'entreprises

Un regroupement d'entreprises peut impliquer l'achat des titres d'une autre entité, l'achat de l'actif net d'une autre société ou l'achat de tout ou partie des éléments d'actifs nets d'une autre entité qui, ensemble, constituent une ou plusieurs activités.

Les contrats de services majeurs avec transfert d'effectifs et d'actifs, qui permettent au Groupe de développer ou d'améliorer de manière significative sa position concurrentielle au sein d'un secteur d'activité ou d'une zone géographique, sont comptabilisés comme des regroupements d'entreprises selon la définition de la norme IFRS 3.

##### Évaluation des actifs et passifs de sociétés nouvellement acquises

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition. La contrepartie transférée en échange du contrôle de l'entité acquise se définit comme étant la juste valeur à la date d'acquisition des actifs transférés par le Groupe, des passifs repris par le Groupe à l'égard des anciens propriétaires de l'entité acquise, et des parts de capitaux propres émises par le Groupe.

Le Groupe a choisi l'option de la norme IFRS 3 permettant de valoriser les intérêts minoritaires à la juste-valeur.

Les coûts liés à l'acquisition sont exclus de la contrepartie transférée et sont inscrits en charge lorsqu'ils sont encourus (dans les autres produits et charges opérationnels).

Lors de la première consolidation, l'ensemble des actifs, passifs et passifs éventuels de la Société acquise est estimé à sa juste valeur.

##### Achat de participations ne donnant pas le contrôle et vente de participations dans une filiale contrôlée

L'achat de participations ne donnant pas le contrôle et les transactions de vente de participations dans une filiale contrôlée qui ne changent pas le statut du contrôle sont comptabilisés dans les capitaux propres (y compris les coûts d'acquisition directs).

En cas de perte du contrôle dans une filiale, tout gain ou toute perte est comptabilisé en résultat net. En outre, si un investissement dans l'entité est conservé par le Groupe, il est réévalué à sa juste valeur et tout gain ou perte est également comptabilisé en résultat net.

#### **Acquisition d'Ingenico et mise à jour du goodwill**

En 2020, Worldline a acquis 100% des actions Ingenico en trois étapes : 88,64% à l'issue de la première offre publique d'achat clôturée le 28 octobre 2020, les actions résiduelles ont été acquises au cours de la période de réouverture clôturée le 17 novembre 2020 et le retrait obligatoire le 19 novembre 2020. Ingenico est consolidé par intégration globale depuis le 1<sup>er</sup> novembre 2020.

## Goodwill

(En millions d'euros)

	Goodwill	
Contrepartie totale transférée au 31/12/2020	7 638,0	
<b>Contrepartie totale</b>	<b>7 638,0</b>	<b>a</b>
Capitaux propres acquis	-256,8	
Ajustement de la juste valeur préliminaire des actifs incorporels nets de l'impôt différé	909,8	
Ajustements du bilan d'ouverture	-47,1	
Juste valeur Oceane	-13,4	
<b>Juste valeur des actifs nets identifiés</b>	<b>592,5</b>	<b>b</b>
Intérêts minoritaires à la juste valeur	903,3	<b>c</b>
<b>Total 31.12.2020 - Goodwill Préliminaire</b>	<b>7 948,8</b>	<b>d= a-b+c</b>
<b>Ajustement du bilan d'ouverture</b>	<b>49,2</b>	<b>e</b>
<b>Total 31.12.2021 - Goodwill Final</b>	<b>7 998,0</b>	<b>f = d + e</b>

De nouvelles informations ont été obtenues jusqu'à fin octobre 2021 (12 mois après la date d'acquisition) sur des faits et circonstances qui existaient à la date d'acquisition et ont conduit aux ajustements du bilan d'ouverture.

L'allocation du goodwill par ligne de services entre Services aux Commerçants et TSS, a été effectuée en déterminant la valeur de chaque activité dans la contrepartie du prix sur la base de leur business plan autonome et en utilisant un modèle d'actualisation des flux de trésorerie futurs.

L'allocation du goodwill à la date d'acquisition conduit à un montant de 2 063 millions d'euros pour TSS et 5 935 millions d'euros pour Services aux Commerçants.

Le 18 février 2022, Worldline est entré en négociations exclusives avec les fonds d'investissement gérés par Apollo (NYSE : APO) (les « fonds Apollo ») sur la base d'une offre ferme d'achat pour 100% des titres de TSS. Il en résulte une dépréciation du goodwill de TSS de 907,4 millions d'euros dans les comptes de l'exercice 2021.

### Augmentation du pourcentage d'intérêts dans Payone

Le 1<sup>er</sup> mars 2021, Worldline a augmenté d'environ 52% à environ 60% sa participation dans Payone en apportant à ce dernier son activité commerciale opérée en Allemagne et en Autriche.

Ces contributions internes augmentent mécaniquement le pourcentage d'intérêt de Worldline dans le groupe Payone et ont un impact relatif de 35,3 millions d'euros sur la part du groupe des capitaux propres.

### Activités destinées à être cédées

#### Principales conventions comptables

Le Groupe classe les actifs non courants et les groupes destinés à être cédés comme détenus en vue de la vente si leur valeur comptable sera recouvrée principalement par une transaction de vente plutôt que par une utilisation continue. Les actifs non courants et les groupes destinés à être cédés classés comme détenus en vue de la vente sont évalués au moindre de leur valeur comptable et de leur juste valeur diminuée des coûts de vente. Les coûts de vente sont les coûts marginaux directement attribuables à la cession d'un actif (groupe destiné à être cédé), hors charges financières et impôts sur les bénéfices.

Les critères de classification comme détenus en vue de la vente ne sont remplis que lorsque la vente est hautement probable et que l'actif ou le groupe destiné à être cédé est disponible pour une vente immédiate selon ses conditions actuelles. La direction doit s'engager dans le plan de vente de l'actif et la vente doit être réalisée dans un délai d'un an à compter de la date de classement.

- Les immobilisations corporelles et incorporelles ne sont plus amorties une fois classées comme détenues en vue de la vente ;
- Les actifs et les passifs classés comme détenus en vue de la vente sont présentés séparément en tant qu'éléments courants dans les états financiers ;
- Les activités non poursuivies sont exclues des résultats des activités poursuivies et sont présentées comme un montant unique en résultat après impôts provenant des activités non poursuivies dans le compte de résultat ;
- Des informations supplémentaires sont présentées dans la note 3. Toutes les autres notes afférentes aux états financiers comprennent des montants pour les activités poursuivies, sauf indication contraire.

## Cession de TSS

Le 25 septembre 2021, le Conseil d'administration du Groupe Worldline a pris la décision stratégique de céder le segment Terminaux, Solutions & Services (« TSS ») composé principalement de Banks and Acquirers International Holding et de ses filiales exploitant l'activité terminaux de paiement du Groupe (conception et vente de terminaux de paiement et services associés). Le Conseil d'administration a également considéré que le groupe d'actifs destinés à être cédés remplissait les critères pour être classé comme détenus en vue de la vente pour les raisons suivantes :

- Le sous-groupe TSS est disponible à la vente immédiate et peut être vendu à l'acheteur selon ses conditions actuelles ;
- Des mesures visant à conclure la vente ont été engagées et devraient être conclues dans un délai d'un an à compter de la date initiale de classement.
- Le Conseil d'administration a approuvé le projet de cession le 25 octobre 2021.

Par conséquent, conformément à IFRS 5, les activités du segment TSS sont classées comme détenues en vue de la vente à compter du 25 septembre 2021. Les informations relatives à l'activité destinée à être cédée sont présentées en note 3.

## Note 2 Autres éléments significatifs de l'année

### Impact de la pandémie de Covid-19 sur les états financiers de Worldline

La pandémie est l'un des risques traités par les plans de continuité d'activité du Groupe, qui ont été activés dès février 2020, entraînant une montée en puissance du taux de travail à distance du Groupe au fur et à mesure du développement de la crise et la pleine conformité avec les exigences réglementaires locales. Ces mesures répondent à la fois aux objectifs de protection de la santé des collaborateurs du Groupe et d'assurance d'une prestation continue des services du Groupe.

En outre, la force de vente de Worldline est restée en dialogue constant avec ses clients et a en particulier soutenu les détaillants pour les mises à niveau de capacité *click & collect*, offert un soutien temporaire aux marchands pour obtenir des engagements clients à plus long terme et promu les paiements sans contact et les systèmes de point de vente mobiles.

Un suivi rigoureux des risques marchands a également été mis en place. À cet égard, les équipes de gestion des risques de haute qualité de Worldline ont été renforcées avec de nouveaux membres et de nouveaux outils.

### Acquisition de Cardlink

En mai 2021, Worldline a annoncé son projet d'acquisition de Cardlink, le principal fournisseur de services réseau en Grèce. L'acquisition de 92,5% de Cardlink, en partenariat avec son PDG qui conserve une participation de 7,5%, donne à Worldline l'opportunité stratégique d'étendre ses activités de services aux commerçants sur le marché prometteur grec avec un accès unique au principal réseau local d'acceptation des paiements. Cette acquisition permettra à Worldline de servir environ 243 000 commerçants et de gérer 500 millions de transactions par an en Grèce. L'acquisition a été finalisée le 30 septembre 2021.

<i>(En millions d'euros)</i>	<b>Goodwill</b>
Contrepartie totale transférée	131,0
Part des minoritaires (7,5%)	10,6
<b>Contrepartie totale transférée</b>	<b>141,6</b>
Capitaux propres acquis	-1,6
Ajustements de la juste valeur nets de l'impôt différé	35,0
<b>Juste valeur des actifs nets acquis</b>	<b>33,4</b>
<b>Total 31/12/2021 - Goodwill préliminaire</b>	<b>108,2</b>

Les ajustements de juste valeur concernent principalement la comptabilisation des actifs suivants (nets d'impôt différé) dans le cadre du processus de l'allocation du prix d'achat :

- Relation client : 32,5 millions d'euros ;
- Marque : 1,2 million d'euros ;
- Technologies : 1,4 million d'euros.

Les méthodes de valorisation utilisées pour chacun de ces actifs sont les suivantes :

- Relation client : méthode des surprofits ;
- Marque : méthode des redevances ;
- Technologies : méthode des redevances et méthode des coûts de reconstitution.

Les hypothèses clés pour la valorisation sont basées sur un taux d'actualisation en ligne avec celui de l'activité et une durée de vie spécifique à chaque actif prenant en compte les profils d'attrition respectifs.

Ces estimations sont encore provisoires et pourront être ajustées dans l'année suivant l'acquisition en fonction des faits et circonstances existant à la date d'acquisition. Le goodwill résiduel est attribuable à une main-d'œuvre hautement qualifiée et à un certain savoir-faire. Il reflète également les synergies attendues de l'intégration des activités de Cardlink dans le Groupe.

### **Acquisition des activités d'acquisition de cartes de Handelsbanken**

En juillet 2021, Worldline a annoncé son projet d'acquisition des activités d'acquisition de cartes de Handelsbanken dans les pays nordiques. Combinée aux acquisitions antérieures de Cardlink (Grèce) et d'Axepta (Italie), cette dernière acquisition donnera à Worldline une envergure et une portée uniques en matière de services aux commerçants sur le marché européen de l'acquisition et de l'acceptation. Handelsbanken sert plus de 20 000 commerçants dans la région nordique, avec un portefeuille de marchands diversifié de haute qualité et une relation d'affaires à long terme avec une banque nordique de premier plan.

Le prix d'acquisition s'est élevé à 197,6 millions d'euros. La convention d'achat d'actifs a été signée en octobre 2021. La transaction a été qualifiée d'acquisition d'actifs, de sorte que les actifs acquis ont été comptabilisés au bilan à leur juste valeur. La période d'amortissement des relations clients est de 11 ans.

### **Nouveau siège social de Worldline**

En mai 2021, Worldline a signé un bail commercial de 9 ans pour son siège social à La Défense (bâtiment Voltaire). Le droit d'utilisation et la dette locative correspondants s'élèvent à 38,4 millions d'euros. Le déménagement des sièges historiques (Bezons et Grenelle) à Voltaire a eu lieu au cours des premières semaines de décembre 2021.

### **Note 3 Actifs destinés à être cédés et activités non poursuivies**

Comme indiqué en note 1, Worldline considère qu'à compter du 25 septembre 2021 les conditions d'application de la norme IFRS 5 sont remplies concernant son projet de cession de l'activité « Terminaux, Solutions & Services » (« TSS »).

Par conséquent, les actifs de cette activité ainsi que les passifs associés sont présentés séparément des autres actifs et passifs du Groupe sur des lignes spécifiques des états financiers au 31 décembre 2021, sans retraitement du bilan comparatif au 31 décembre 2020. Ils sont évalués, à cette date, au montant le plus faible entre leur valeur nette comptable et leur juste valeur diminuée des coûts de cession.

Le 18 février 2022, Worldline est entré en négociations exclusives avec les fonds d'investissement gérés par Apollo (NYSE : APO) (les « fonds Apollo ») sur la base d'une offre ferme d'achat pour 100% des titres de TSS. La finalisation de la transaction est soumise à l'approbation des autorités réglementaires compétentes et devrait être finalisée au second semestre 2022.

Une perte de 907,4 millions d'euros a été comptabilisée dans les comptes 2021 suite à l'évaluation à la juste valeur diminuée des coûts de vente et une charge d'impôt liée de 145,1 millions d'euros.

La contrepartie comprend des actions de préférence pouvant atteindre jusqu'à 900 millions d'euros en fonction de la création de valeur future de TSS.

La juste valeur au 31 décembre 2021 des actions de préférence a été évaluée à 640 millions d'euros en utilisant le modèle de Black-Scholes. À la clôture de la transaction, les actions de préférence seront comptabilisées comme des actifs financiers à la juste valeur par résultat, conformément à la norme IFRS 9.

- Le résultat net des activités non poursuivies réalisé sur l'exercice 2021 est présenté sur une seule ligne du compte de résultat de l'exercice 2021, avec retraitement de l'exercice 2020 présenté en comparatif, conformément à IFRS 5. Le périmètre de cette cession comprend le sous-groupe formé principalement par Banks and Acquirers International Holding et ses filiales (segment TSS) constituant ainsi une ligne d'activité principale et distincte au sens de la norme IFRS 5 ;
- Les éléments recyclables et non recyclables relatifs aux activités non poursuivies sont présentés séparément, sur des lignes spécifiques de l'état du résultat global au 31 décembre 2021. Les données comparatives de l'état du résultat global au 31 décembre 2020 ont également été retraitées conformément à IFRS 5 ;
- Les flux de trésorerie attribuables aux activités non poursuivies sont présentés distinctement.

### Données financières relatives aux activités non poursuivies

Les informations fournies ci-après détaillent la contribution de l'activité Terminaux, Solutions & Services (« TSS ») en cours de cession sur les principaux agrégats du Groupe.

### 3.1 Résultat net des activités non poursuivies

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 208,1</b>	<b>285,2</b>
Charges de personnel	-225,1	-52,0
Charges opérationnelles	-689,0	-157,1
<b>Marge opérationnelle</b>	<b>293,9</b>	<b>76,1</b>
<b>En % du Chiffre d'affaires</b>	<b>24,3%</b>	<b>26,7%</b>
Autres produits et charges opérationnels	-1 041,8	-32,4
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>-747,9</b>	<b>43,7</b>
<b>En % du Chiffre d'affaires</b>	<b>-61,9%</b>	<b>15,3%</b>
Charges financières	-7,2	-1,4
Produits financiers	6,9	-
<b>Résultat financier</b>	<b>-0,3</b>	<b>-1,4</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-748,2</b>	<b>42,3</b>
Charge d'impôt	-194,2	-5,8
<b>Résultat net</b>	<b>-942,5</b>	<b>36,5</b>

En 2020, la période de 12 mois comprend seulement 2 mois d'activité TSS provenant de l'acquisition d'Ingenico et 12 mois d'activité TSS provenant des activités historiques de Worldline en Belgique.

Conformément à IFRS 5, les amortissements des entités TSS ont été gelés à fin septembre 2021 (5,9 millions d'euros).

En 2021, les autres produits d'exploitation comprenaient :

- Une dépréciation du Goodwill pour un montant de 907,4 millions d'euros ;
- Des charges liées à la cession de TSS pour 10,8 millions d'euros ;
- Une charge d'impôt liée à la cession envisagée de TSS, pour 145 millions d'euros.

### 3.2 Actifs et passifs destinés à être cédés

Les actifs et passifs destinés à être cédés se détaillent de la façon suivante :

(En millions d'euros)	Exercice 2021
Goodwill	1 214,9
Autres Immobilisations incorporelles	920,2
Immobilisations corporelles	27,2
Droit d'utilisation	34,9
Actifs financiers non courants	8,9
Impôts différés actifs	46,5
Autres actifs non-courants	5,2
<b>Total des actifs non courants</b>	<b>2 257,8</b>
Stocks	88,5
Clients et comptes rattachés	335,3
Impôts courants	17,5
Autres actifs courants	134,0
Instruments financiers courants	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	215,1
<b>Total des actifs courants</b>	<b>790,7</b>
<b>Total des actifs destinés à être cédés</b>	<b>3 048,5</b>

<i>(En millions d'euros)</i>	<b>Exercice 2021</b>
Provisions retraites et assimilées	12,4
Provisions non courantes	39,8
Passifs financiers	0,1
Impôts différés passifs	204,6
Dette de location non courante	33,8
<b>Total des passifs non courants</b>	<b>290,8</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	301,8
Impôts courants	29,0
Instruments financiers courants	0,6
Part à moins d'un an des passifs financiers	11,7
Autres passifs courants	261,0
<b>Total des passifs courants</b>	<b>604,1</b>
<b>Total des passifs relatifs aux actifs destinés à être cédés</b>	<b>894,9</b>

### 3.3 Flux de trésorerie attribuables aux activités Terminaux, Solutions & Services non poursuivies

<i>(En millions d'euros)</i>	<b>Exercice 2021</b>	<b>Exercice 2020</b>
<b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité</b>	<b>230,4</b>	<b>112,0</b>
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>-58,4</b>	<b>108,8</b>
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>-11,3</b>	<b>-2,0</b>
Impact des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	8,3	-7,0
<b>Flux de Trésorerie attribuables à l'activité TSS non poursuivie</b>	<b>169,0</b>	<b>211,8</b>

En 2020, la période de 12 mois comprend seulement 2 mois d'activité TSS provenant de l'acquisition d'Ingenico et 12 mois d'activité TSS provenant des activités historiques de Worldline en Belgique.

## Note 4 Chiffre d'affaires, information sectorielle, créances clients et comptes rattachés

### Conventions/principes comptables

Les produits sont constatés s'il existe un contrat entre Worldline et son client. Un contrat existe si la perception de la contrepartie est probable, les droits sur les biens ou les services et les conditions de paiement peuvent être identifiés, et les parties s'engagent à respecter leurs obligations. Les produits provenant de contrats avec des clients sont comptabilisés soit en tant qu'actif contractuel, soit en tant que créance, avant qu'un paiement effectif ne soit effectué.

#### Contrats de services à éléments multiples

Le Groupe peut conclure des accords à plusieurs éléments, pouvant inclure une combinaison de différents biens ou services. Les produits sont comptabilisés pour chaque obligation de performance distincte, qui est identifiable séparément des autres éléments de l'accord et si le client peut en bénéficier.

Lorsqu'un seul contrat contient plusieurs obligations de performance distinctes, le prix de transaction total est réparti entre les différentes obligations de performance en fonction de leurs prix de vente individuels. Les prix de vente individuels, y compris les remises habituelles accordées, sont déterminés sur la base des prix catalogue auxquels le Groupe vend les biens ou les services séparément. Dans le cas contraire, le Groupe estime les prix de vente individuels en utilisant une approche de coût attendu plus marge et/ou une approche résiduelle.

Worldline applique l'expédient pratique d'IFRS 15 et comptabilise les revenus lors de la facturation lorsque la facturation est échelonnée avec la livraison au client. Dans certains contrats spécifiques, la facturation de la phase de production intègre une obligation de performance qui n'est pas entièrement échelonnée avec le flux de facturation. Dans ce cas, le revenu affecté à cette obligation est reconnu dès que l'obligation de performance est réalisée.

Lorsque Worldline fournit des services ayant une valeur spécifique additionnelle à ses clients dans la phase de construction, cette phase de construction est alors considérée comme une obligation distincte sous IFRS 15 et le revenu est reconnu selon l'avancement des coûts de ce contrat.

#### Reconnaissance du chiffre d'affaires à une date donnée dans le temps ou progressivement

Le chiffre d'affaires est reconnu quand le Groupe transfère le contrôle des biens ou services vendus au client, soit à une date donnée dans le temps, soit progressivement.

Le produit des contrats conclus par le Groupe avec ses clients pour la vente de terminaux de paiement et autres produits représente une obligation de performance. Les produits sont comptabilisés au moment où le contrôle des actifs est transféré au client, généralement à la livraison de l'équipement.

Dans le cas où d'autres promesses contractuelles sont des obligations de performances séparées, une portion du prix de transaction leur est allouée.

Pour les services récurrents, le chiffre d'affaires est reconnu en continu dans la mesure où le client bénéficie immédiatement des services dès que ceux-ci sont réalisés par le Groupe. Quand le Groupe a un droit à facturer le client qui correspond directement à l'obligation de performance réalisée à date, le chiffre d'affaires est comptabilisé pour ce montant. Sinon, le chiffre d'affaires est reconnu sur la base des coûts encourus si ces coûts ne sont pas supportés de manière uniforme sur la période couvrant le service rendu.

Quand le Groupe construit un actif ou délivre des développements spécifiques, le chiffre d'affaires est reconnu progressivement sur la base des coûts encourus, quand l'obligation de performance du Groupe consiste à construire un actif que le client contrôle au fur et à mesure de sa création ou un actif qui n'a pas d'usage alternatif que celui qui en sera fait par le client et que le Groupe a un droit irrévocable à paiement pour les travaux réalisés à date. Si ces conditions ne sont pas remplies, le chiffre d'affaires est reconnu à une date donnée.

Les coûts contractuels totaux projetés reposent sur diverses hypothèses opérationnelles, telles que le volume prévu ou la variation des coûts de mise en œuvre, qui ont une incidence directe sur le niveau des produits et les pertes éventuelles à l'achèvement prévues. Une provision pour contrat déficitaire est constituée si les coûts futurs liés à l'exécution d'un contrat sont supérieurs aux avantages qui en découlent.

Le Groupe fournit des garanties légales conformément aux lois et pratiques applicables en vigueur dans les différents pays où il opère, qu'il comptabilise selon IAS 37 Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels. Le Groupe fournit également des garanties prolongées d'un à cinq ans qui sont enregistrées comme des garanties de type service et enregistrées comme des obligations de prestations distinctes, auxquelles le Groupe alloue une partie du prix de la transaction sur la base du prix de vente individuel relatif. Les produits sont ensuite comptabilisés au fil du temps en fonction du temps écoulé à partir de la fin de la garantie légale.

Le chiffre d'affaires des contrats conclus par le Groupe avec des clients pour la location de terminaux de paiement, ou services associés, est étalé sur la durée de ces contrats.

### Composante de financement

Lorsque Worldline s'attend à ce que le délai entre le paiement du client et le transfert des biens et des services soit supérieur à 12 mois, il détermine si le contrat incorpore un élément de financement accordé ou reçu. Lorsqu'ils sont significatifs, les intérêts générés par cette composante de financement sont comptabilisés séparément du chiffre d'affaires.

### Coûts contractuels – Coûts liés à l'obtention et à l'exécution d'un contrat

Les coûts supplémentaires liés à l'acquisition de contrats de service pluriannuels sont capitalisés et amortis sur la durée du contrat.

Les coûts de transition et de transformation qui ne représentent pas une obligation de performance distincte d'un contrat sont capitalisés en tant que coûts de contrat s'ils créent une ressource qui sera utilisée pour exécuter d'autres obligations de performance incorporées dans le contrat. Les autres frais engagés pour obtenir ou exécuter un contrat sont passés en charges lorsqu'ils sont engagés.

### Rémunérations variables

Un passif de remboursement est comptabilisé pour l'obligation de rembourser une partie de la contrepartie reçue (ou à recevoir) d'un client. Les obligations de remboursement découlent principalement des remises sur volume de transactions du client (sur les contrats « Run » du segment Services aux Commerçants). Le passif est évalué au montant que le Groupe s'attend finalement à devoir restituer au client. Le Groupe met à jour ses estimations des engagements de remboursement (et la variation correspondante du prix de transaction) à la fin de chaque période de reporting.

Les remises sur volume attendues du Groupe sont analysées par client. Déterminer si un client aura vraisemblablement droit à une remise dépendra de son historique de droits aux remises et de ses achats cumulés à ce jour.

### Principal contre agent

Lorsque le Groupe revend des services informatiques et de télécommunications intégrés achetés auprès de fournisseurs tiers, il analyse la nature de ses relations avec ses clients afin de déterminer s'il agit en tant que principal ou agent dans la fourniture du bien ou du service. Le Groupe est un donneur d'ordre s'il contrôle le bien ou le service spécifié avant son transfert au client. Dans ce cas, les produits sont constatés sur une base brute. Si le Groupe est un agent, le chiffre d'affaires est comptabilisé sur une base nette (nette des coûts liés aux fournisseurs), ce qui correspond aux honoraires ou aux commissions auxquels le Groupe a droit. Lorsque le Groupe fournit un service important d'intégration du bien ou du service spécifié, il agit en tant que principal dans le processus de revente. Si le bien ou le service spécifié est distinct des autres services promis à son client, le Groupe agit en tant que donneur d'ordre, notamment s'il est principalement responsable du bien ou du service répondant aux spécifications du client ou assumant des risques d'inventaire ou de livraison.

Les produits des activités d'acquisition sont constatés nets des frais d'interchange facturés par les banques émettrices. Le Groupe ne fournit pas de service d'intégration du service fourni par la banque émettrice et n'est pas responsable de l'exécution de ce service. Ces frais sont transférés au commerçant dans le cadre d'un accord de pass-through et ne font pas partie de la contrepartie à laquelle le Groupe a droit en échange du service qu'il fournit au commerçant. En revanche, les frais de système versés aux systèmes de paiement (Visa, MasterCard, Bancontact...) sont comptabilisés en charges en tant que coûts d'exécution et en produits lors de la facturation aux commerçants. Le Groupe fournit des services d'acquisition commerçant en intégrant les services achetés dans les systèmes de paiement.

### Présentation du bilan

Les actifs de contrat concernent principalement les droits du Groupe à la contrepartie de travaux achevés mais non encore facturés à la date de clôture. Lorsque les droits à une contrepartie sont inconditionnels, ils sont classés en créances clients.

Les passifs de contrat se rapportent aux paiements initiaux reçus des clients avant l'obligation de prestation. Les coûts du contrat capitalisés sont présentés séparément des actifs de contrat.

Certains accords de services peuvent éventuellement être traités comme des contrats de location selon IFRS 16 s'ils confèrent le droit d'utiliser un actif en contrepartie de paiements inclus dans la rémunération globale du contrat. Si les contrats de services contiennent un contrat de location, le Groupe est considéré comme le bailleur vis-à-vis de ses clients.

#### 4.1. Informations sectorielles par lignes de services

##### Conventions/principes comptables

Selon IFRS 8, les résultats des secteurs opérationnels présentés sont basés sur des informations de reporting de gestion interne qui sont régulièrement examinées par le principal décideur opérationnel et rapprochées du résultat du Groupe. Le principal décideur opérationnel évalue le résultat des secteurs en utilisant une mesure du résultat opérationnel. Le principal décideur opérationnel, qui est responsable de l'allocation des ressources et de l'évaluation des performances des secteurs opérationnels, a été désigné comme le Directeur Général de l'entreprise qui prend les décisions stratégiques.

Le reporting interne est défini par lignes de services (Services Commerçants, Services Financiers & Mobilité & Services Web Transactionnels et Solutions). Ces lignes de services ont été désignées par le Groupe comme les axes principaux d'analyse par le Directeur Général. Par conséquent, le Groupe présente les lignes de services comme secteurs opérationnels. Chaque Ligne de Services est dirigée par un membre dédié du Comité Exécutif.

Les indicateurs du compte de résultat ainsi que les actifs ont été alloués conformément à ces secteurs opérationnels par Ligne de Services. Pour l'EBO, la partie des coûts relative aux coûts de structure centrale n'a pas été allouée par Ligne de Services. Les actifs partagés qui ne sont pas alloués par Ligne de Services se rapportent principalement à l'infrastructure partagée délivrant des prestations mutualisées aux trois lignes de services.

Les activités couvertes par chaque secteur d'activité, ainsi que leurs présences géographiques, sont les suivants :

Segments opérationnels	Divisions commerciales	Zones géographiques
<b>Services Commerçants</b>	Acquisition Commerçants, Cartes Privatives et Programmes de Fidélisation, Services en Ligne	Allemagne, Australie, Autriche, Belgique, Brésil, Canada, Espagne, Etats-Unis, France, Grèce, Inde, Italie, Luxembourg, Malaisie, Nouvelle-Zélande, Pays-Bas, Pays scandinaves, Pologne, République tchèque, Royaume-Uni, Russie, Suisse et Turquie.
<b>Services Financiers</b>	Traitements Emetteurs, Traitements Acquéreurs, Services de Banque en Ligne, Paiement	Allemagne, Autriche, Belgique, Chine, Espagne, Estonie, Finlande, France, Hong Kong, Indonésie, Italie, Lettonie, Lituanie, Luxembourg, Malaisie, Singapour, Taiwan, Pays-Bas, Royaume-Uni et Suisse.
<b>Mobilité &amp; Services Web Transactionnels</b>	Services Numériques pour les Gouvernements et les Services Publics, e-Consommateur & Mobilité	Allemagne, Argentine, Autriche, Belgique, Chili, Chine, Espagne, France, Pays-Bas et Royaume-Uni.

La géographie n'est pas un axe managérial suivi par le Groupe.

Les transferts et les transactions entre les différents segments sont effectués aux conditions commerciales normales qui s'appliqueraient également pour les tierces parties non liées.

Aucun contrat ne génère plus de 10% du chiffre d'affaires du Groupe.

L'information relative aux segments opérationnels pour la période est la suivante :

(En millions d'euros)	Services Commerçants	Services Financiers	Mobilité & Services Web Transactionnels	Total Groupe
<b>Exercice 2021</b>				
<b>Chiffre d'affaires par ligne de services</b>	<b>2 415,5</b>	<b>926,5</b>	<b>347,3</b>	<b>3 689,4</b>
% du chiffre d'affaires	65,5%	25,1%	9,4%	100,0%
<b>Exercice 2020 (*)</b>				
<b>Chiffre d'affaires par ligne de services</b>	<b>1 234,2</b>	<b>904,0</b>	<b>324,5</b>	<b>2 462,6</b>
% du chiffre d'affaires	50,1%	36,7%	13,2%	100,0%

\* montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5

Le chiffre d'affaires de la division Services aux Commerçants est présenté net des commissions d'interchanges bancaires.

(En millions d'euros)	Services Commerçants	Services Financiers	Mobilité & Services Web Transactionnels	Structure centrale	Total Groupe
<b>Exercice 2021</b>					
Excédent Brut Opérationnel (EBO) par ligne de services	629,3	290,9	51,8	-38,6	933,5
% du chiffre d'affaires	26,1%	31,4%	14,9%	-1,0%	25,3%
<b>Exercice 2020 (*)</b>					
Excédent Brut Opérationnel (EBO) par ligne de services	314,6	281,7	47,6	-27,8	616,1
% du chiffre d'affaires	25,5%	31,2%	14,7%	-1,1%	25,0%

\* Montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5.

L'Excédent Brut Opérationnel (EBO) représente la performance opérationnelle sous-jacente des activités courantes et est déterminé de la manière suivante :

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020 (*)	Variation
<b>Marge opérationnelle</b>	<b>668,1</b>	<b>444,4</b>	<b>223,7</b>
+ Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	242,1	164,7	77,4
+ Valeur nette des immobilisations cédées/mises au rebut	11,6	3,3	8,3
+/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions pour retraite	7,3	2,6	4,7
+/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions	4,5	1,1	3,4
<b>EBO</b>	<b>933,5</b>	<b>616,1</b>	<b>317,4</b>

\* montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5

Les actifs non courants détaillés ci-dessus par Ligne de Services sont réconciliés avec le total actif comme suit :

(En millions d'euros)	Services Commerçants	Services Financiers	Mobilité & Services Web Transactionnels	Partagés (*)	Total Groupe
<b>31 décembre 2021</b>					
<b>Total des immobilisations par ligne de service</b>	<b>10 284,0</b>	<b>1 645,5</b>	<b>105,7</b>	<b>74,0</b>	<b>12 109,2</b>
<b>Goodwill</b>	<b>8 061,3</b>	<b>1 241,9</b>	<b>26,3</b>		<b>9 329,6</b>
% du goodwill groupe	86,4%	13,3%	0,3%		77,0%
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>1 962,5</b>	<b>300,5</b>	<b>29,0</b>	<b>13,4</b>	<b>2 305,4</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>116,0</b>	<b>28,1</b>	<b>20,0</b>	<b>30,0</b>	<b>194,1</b>
<b>Droit d'utilisation</b>	<b>144,2</b>	<b>75,0</b>	<b>30,4</b>	<b>30,5</b>	<b>280,1</b>

\* une partie des immobilisations incorporelles et corporelles n'est pas directement attribuable à une seule Ligne de Services car il s'agit d'actifs mutualisés utilisables et partagés entre toutes les lignes de services

(En millions d'euros)	Services Commerçants	Services Financiers	Mobilité & Services Web Transactionnels	Solutions & Services de terminaux de paiement	Partagés (*)	Non alloués	Total Groupe
<b>31 décembre 2020</b>							
<b>Total des immobilisations par ligne de service</b>	<b>4 104,5</b>	<b>1 643,0</b>	<b>109,8</b>	<b>1 019,1</b>	<b>72,9</b>	<b>7 948,8</b>	<b>14 898,1</b>
<b>Goodwill</b>	<b>1 939,0</b>	<b>1 223,4</b>	<b>25,8</b>			<b>7 948,8</b>	<b>11 137,0</b>
% du goodwill groupe	17,4%	11,0%	0,2%			71,4%	100,0%
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>1 902,8</b>	<b>304,2</b>	<b>32,7</b>	<b>973,3</b>	<b>18,8</b>		<b>3 231,8</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>129,0</b>	<b>37,5</b>	<b>3,1</b>	<b>21,3</b>	<b>45,5</b>		<b>236,4</b>
<b>Droit d'utilisation</b>	<b>133,7</b>	<b>77,9</b>	<b>48,2</b>	<b>24,5</b>	<b>8,6</b>		<b>292,9</b>

\* une partie des immobilisations incorporelles et corporelles n'est pas imputable directement à une Ligne de Services car ce sont des éléments d'actifs mutualisés utilisables et partagés entre toutes les lignes de services

L'information par région géographique pour la période est la suivante :

(En millions d'euros)	Europe du nord (**)	Europe centrale et de l'est	Europe du sud	Autres	Total Groupe
<b>Exercice 2021</b>					
<b>Chiffre d'affaires par zone géographique</b>	<b>1 385,3</b>	<b>1 296,9</b>	<b>738,6</b>	<b>268,6</b>	<b>3 689,4</b>
% du chiffre d'affaires	37,5%	35,2%	20,0%	7,3%	100,0%

(En millions d'euros)	Europe du nord (**)	Europe centrale et de l'est	Europe du sud	Autres	Total Groupe
<b>Exercice 2020 (*)</b>					
<b>Chiffre d'affaires par zone géographique</b>	<b>819,7</b>	<b>817,8</b>	<b>705,2</b>	<b>119,9</b>	<b>2 462,6</b>
% du chiffre d'affaires	33,3%	33,2%	28,6%	4,9%	100,0%

\* montants retraités en application de la norme IFRS 5

\*\* dont France pour 556,2 millions d'euros (495,5 millions d'euros en 2020)

Cette vision par zones géographiques est fondée sur les pays de ventes et peut concerner d'autres zones géographiques pour les activités en ligne.

Les actifs non courants sont principalement constitués des *goodwill* et des frais de développement capitalisés, non affectables par géographie car ils bénéficient chacun à plusieurs zones géographiques à la fois. Le reste est constitué des immobilisations corporelles qui ne sont pas significatives.

Par conséquent, il n'est pas pertinent d'indiquer l'information des actifs non courants par géographie.

#### 4.2. Clients et comptes rattachés

##### Conventions/principes comptables

##### Clients et comptes rattachés

Les créances clients et comptes rattachés sont initialement enregistrés à leur juste valeur, puis ultérieurement à leur valeur amortie. La valeur nominale représente généralement la juste valeur initiale. En cas de paiement différé sur un an, lorsque l'effet sur la juste valeur est significatif, les créances clients et comptes rattachés sont actualisés. Le cas échéant, une provision est constituée sur une base individuelle afin de prendre en compte les problèmes de recouvrement probables.

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020
Actifs de contrat	235,3	235,5
Créances clients	476,6	674,5
Provisions pour créances douteuses	-31,5	-39,8
<b>Valeur nette de l'actif</b>	<b>680,5</b>	<b>870,1</b>
Passifs de contrat (*)	-135,4	-277,8
<b>Créances clients nettes</b>	<b>545,1</b>	<b>592,4</b>
<b>Ratio clients en jours de chiffre d'affaires (DSO)</b>	<b>32</b>	<b>29</b>

\* les passifs de contrats sont présentés dans les autres dettes courantes, cf. note 5.4

Les créances nettes représentent 14,8% du chiffre d'affaires 2021 (12,4% à fin 2020).

Les chiffres de 2020 incluent TSS alors que 2021 ne concerne que les activités poursuivies.

Pour les soldes impayés de plus de 60 jours, le Groupe examine la nécessité d'une dépréciation au cas par cas au moyen d'une revue trimestrielle de ses soldes.

## Balance âgée des clients

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020
Dépassement du délai de règlement entre 0 et 30 jours	25,6	33,0
Dépassement du délai de règlement entre 30 et 60 jours	7,5	15,9
Dépassement du délai de règlement entre 60 et 90 jours	7,1	7,4
Dépassement du délai de règlement supérieur à 90 jours	32,7	32,3
<b>Total</b>	<b>73,0</b>	<b>88,6</b>

## Note 5 Eléments opérationnels

### 5.1. Charges de personnel

(En millions d'euros)	Exercice 2021	% du chiffre d'affaires	Exercice 2020 (*)	% du chiffre d'affaires
Salaires & Charges sociales	-1 227,5	33,3%	-885,2	35,9%
Taxes, formation, intéressement et participation	-15,7	0,4%	-10,0	0,4%
(Dotations) / Reprises nettes aux provisions pour charges de personnel	1,0	0,0%	-0,3	0,0%
(Dotations) / Reprises nettes aux provisions pour engagements de retraite	-7,3	0,2%	-2,0	0,1%
<b>Total</b>	<b>-1 249,5</b>	<b>33,9%</b>	<b>-897,5</b>	<b>36,4%</b>

\* montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5

### 5.2. Charges opérationnelles autres que charges de personnel

#### Glossaire

##### Frais de sous-traitance directs

Les coûts de sous-traitance comprennent le coût des services sous-traités, dont environ la moitié est généralement de la sous-traitance informatique. L'autre moitié provient d'autres services externalisés, qui comprennent principalement des services non informatiques tels que l'impression, le courrier et d'autres activités de préparation de relevés et des services de guichets automatiques. Le niveau de ces dépenses au cours d'une période donnée dépend principalement du nombre de projets en phase de projet, dont le Groupe peut décider d'externaliser plutôt que de gérer en interne, ainsi que les volumes de clients, qui entraînent des coûts qui dépendent du volume, tels que l'impression, le mailing et les relevés.

##### Redevance de Schéma de paiement

Inclus les frais versés à Visa, MasterCard et Bancontact (système de cartes de débit belges) dans le cadre des activités d'acquisition commerçant du Groupe.

##### Coûts de production capitalisés

Les charges d'exploitation sont présentées nettes des coûts de production capitalisés. Les coûts de développement d'applications spécifiques pour des clients ou de solutions technologiques mises à la disposition d'un groupe de clients dont la durée de vie utile de l'actif sous-jacent est supérieure à un an sont capitalisés. Leur montant global est compensé dans le compte de résultat via ce poste.

(En millions d'euros)	Exercice 2021	% du chiffre d'affaires	Exercice 2020 (*)	% du chiffre d'affaires
Sous-traitance	-516,5	-14,0%	-361,9	-14,7%
Charges opérationnelles	-384,5	-10,4%	-280,8	-11,4%
Achats de matériel et logiciels	-271,7	-7,4%	-115,2	-4,7%
Redevances Schéma de paiements	-380,8	-10,3%	-177,3	-7,2%
Charges de maintenance	-70,7	-1,9%	-61,1	-2,5%
<b>Sous-total charges</b>	<b>-1 624,2</b>	<b>-44,0%</b>	<b>-996,4</b>	<b>-40,5%</b>
Amortissements des immobilisations	-242,1	-6,6%	-164,7	-6,7%
(Dotations) / Reprises nettes aux provisions	-4,3	-0,1%	1,1	0,0%
Plus et moins-values d'immobilisations cédées	-7,7	-0,2%	-3,3	-0,1%
Pertes sur créances irrécouvrables	-6,8	-0,2%	-5,7	-0,2%
Production immobilisée	113,2	3,1%	48,3	2,0%
<b>Sous-total autres charges</b>	<b>-147,7</b>	<b>-4,0%</b>	<b>-124,3</b>	<b>-5,0%</b>
<b>Total</b>	<b>-1 771,9</b>	<b>-48,0%</b>	<b>-1 120,6</b>	<b>-45,5%</b>

\* montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5

La dépréciation des actifs représente la charge d'amortissement des actifs incorporels et corporels, hors amortissement des brevets et de la relation client reconnus à la juste-valeur des actifs acquis lors d'un regroupement d'entreprise, présentés en autres charges et produits opérationnels (voir Note 6).

### 5.3. Fournisseurs et comptes rattachés

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020
Dettes fournisseurs	646,2	678,2
<b>Dettes fournisseurs</b>	<b>646,2</b>	<b>678,2</b>
Paievements d'avance	-22,3	-24,8
Charges constatées d'avance	-66,2	-85,9
<b>Total</b>	<b>557,7</b>	<b>567,5</b>
<b>Ratio fournisseur en nombre de jours (DPO)</b>	<b>80,0</b>	<b>63,0</b>

Les dettes fournisseurs et les effets à payer devraient être réglés dans un délai d'un an.

Les charges constatées d'avance sont principalement les licences de logiciels, les charges de location, les contrats de support et la maintenance à long terme.

### 5.4. Autres actifs et passifs courants

#### Conventions/principes comptables

##### Stocks

Les stocks, composés principalement de terminaux de paiement, sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation. La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente. Le coût des stocks est déterminé selon la méthode du coût moyen pondéré et comprend les coûts d'acquisition des stocks et les coûts encourus pour les amener à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent. Une dépréciation est comptabilisée si la valeur comptable est supérieure à la valeur nette de réalisation.

##### Règles de présentation des actifs et des passifs courants

Les actifs et les passifs courants sont ceux que le Groupe s'attend à réaliser, consommer ou régler durant le cycle d'exploitation normal, lequel peut s'étendre au-delà des douze mois suivant la clôture de l'exercice. Tous les autres actifs et passifs sont non courants. Les actifs et les passifs courants à l'exclusion de la part à court terme des emprunts, des créances financières et des provisions constituent le besoin en fonds de roulement du Groupe.

#### 5.4.1 Stocks

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020
Terminaux & consommables	47,5	193,2
Dépréciation de stocks	-5,4	-61,8
<b>Total</b>	<b>42,1</b>	<b>131,4</b>

Sur la période, la diminution des stocks s'explique principalement par le classement de TSS en activité non poursuivie.

#### 5.4.2 Autres actifs courants

(En millions d'euros)		Exercice 2021	Exercice 2020
Etat – Créances de TVA		58,3	107,2
Charges constatées d'avance	Note 5.3	66,2	85,9
Autres créances et actifs courants		114,7	103,5
Acomptes reçus	Note 5.3	22,3	24,8
<b>Total</b>		<b>261,5</b>	<b>321,4</b>

Sur la période, la diminution des autres actifs courants s'explique principalement par le classement de TSS en activité non poursuivie.

### 5.4.3 Autres passifs courants

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020
Passifs de contrat	135,4	277,8
Personnel et comptes rattachés	163,0	211,8
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	63,8	91,7
Etat – Taxe sur la valeur ajoutée	80,4	127,6
Autres dettes d'exploitation	66,3	70,6
<b>Total</b>	<b>508,8</b>	<b>779,4</b>

L'échéance des autres passifs courants est à moins d'un an, à l'exception des produits constatés d'avance dont l'échéance varie en fonction des termes spécifiques des contrats.

### 5.5 Activités d'intermédiation

#### Conventions/principes comptables

Dans le cadre de son activité de services transactionnels, le groupe assure l'intermédiation entre les commerçants, les émetteurs de cartes de crédit et les consommateurs finaux. Les fonds attendus correspondant au paiement du consommateur final ainsi que les fonds reçus et non encore remis aux commerçants sont inscrits à l'actif du bilan dans des comptes spécifiques, c'est-à-dire exclus de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. La contrepartie est une dette due aux commerçants.

#### Le bilan distingue deux types d'actifs :

- Les créances sur les émetteurs de cartes de crédit, en rapport avec les opérations effectuées pour le compte des commerçants mais non encore réglées par les sociétés émettrices des cartes ;
- Les fonds reçus pour des transactions non encore réglées pour le compte de commerçants et les transactions remboursables aux consommateurs.

#### Les passifs du bilan liés aux activités d'intermédiation comprennent principalement :

- Les passifs liés aux fonds provenant des consommateurs qui n'ont pas encore été transférés aux commerçants ;
- Les dettes liées aux dépôts de garantie des commerçants.

A travers ces activités d'intermédiation, Worldline et ses filiales font face à des fluctuations de trésorerie dues au délai qui peut exister entre le paiement fait aux commerçants et la réception des fonds de la part des schémas de paiement (Visa, MasterCard ou les autres schémas de paiement). Il arrive par ailleurs que des fonds soient remis à des marchands avant même qu'ils n'aient été reçus par le Groupe de la part des émetteurs de cartes. La durée de ce « préfinancement marchands » est généralement d'un ou deux jours. Afin d'éviter de puiser dans sa trésorerie pour assurer cette remise en avance aux marchands, le Groupe peut avoir recours à un financement bancaire spécifique et dédié. Celui-ci est inclus dans les dettes liées à l'activité d'intermédiation.

Des commissions d'interchange sont également définies par ces schémas de paiement, excepté quand un contrat bilatéral existe entre l'Acquéreur et l'Émetteur de la carte. Worldline n'ayant pas conclu ce type d'accord avec les Émetteurs, les commissions d'interchange sont ainsi totalement fixées par les schémas de paiement.

Le Groupe isole sur des lignes dédiées les actifs et passifs courants liés à ses activités d'intermédiation (nets des commissions d'interchange).

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020
Créances liées à l'activité d'intermédiation	816,9	787,5
Fonds liés à l'activité d'intermédiation	1 753,2	1 071,4
<b>Total des créances liées à l'activité d'intermédiation</b>	<b>2 570,1</b>	<b>1 858,9</b>
Dettes liées à l'activité d'intermédiation	2 533,0	1 827,8
Découverts liés à l'activité d'intermédiation	37,1	31,9
<b>Total des dettes liées à l'activité d'intermédiation</b>	<b>2 570,2</b>	<b>1 859,7</b>

La filiale autrichienne de SIX Payment Services (« SPS ») a comptabilisé par erreur une créance liée aux activités d'intermédiation pour 46 millions d'euros dans son bilan avant l'acquisition de SPS par Worldline en 2018. Cela a été identifié par Worldline en 2021.

Conformément à IAS 8, le bilan d'ouverture de Worldline 2020 a été ajusté : la créance a été décomptabilisée et le goodwill ajusté en conséquence, étant donné que cette créance n'aurait pas dû être incluse dans l'actif net de SPS acquis en 2018. Par conséquent, la présentation des fonds liés aux activités d'intermédiation et de l'agrégat trésorerie et équivalents de trésorerie (qui excluent les fonds liés aux activités d'intermédiation classés dans les actifs liés aux activités d'intermédiation) dans le bilan a également été ajustée.

Cette correction n'a aucun impact sur le compte de résultat ou sur le bénéfice par action.

Les ajustements résultant de la correction des erreurs appliquées aux états consolidés de la situation financière et de l'état des flux de trésorerie au 31 décembre 2020 et au 1<sup>er</sup> janvier 2020 se répartissent comme suit :

Situation financière consolidée – Historique (telle que publiée en 2020)

<i>(en millions d'euros)</i>	31/12/2020	31/12/2019
Goodwill	11 090,8	3 114,5
<b>Total actifs non courants</b>	<b>15 062,7</b>	<b>4 636,2</b>
Actifs liés à l'activité d'intermédiation	1 858,9	1 053,4
Trésorerie et équivalent de trésorerie	1 381,4	500,5
<b>Total actifs courants</b>	<b>4 606,1</b>	<b>2 239,7</b>
<b>Total actifs</b>	<b>19 668,8</b>	<b>6 875,9</b>
<b>Total capitaux propres</b>	<b>10 385,2</b>	<b>3 221,1</b>
<b>Total dettes non courantes</b>	<b>4 760,5</b>	<b>1 627,7</b>
Passifs liés à l'activité d'intermédiation	1 859,9	1 053,4
<b>Total dettes courantes</b>	<b>4 523,1</b>	<b>2 027,1</b>
<b>Total dettes et capitaux propres</b>	<b>19 668,8</b>	<b>6 875,9</b>

Situation financière consolidée - Ajustement

<i>(en millions d'euros)</i>	31/12/2020	31/12/2019
Goodwill	46,2	46,2
<b>Total actifs non courants</b>	<b>46,2</b>	<b>46,2</b>
Créances liées à l'activité intermédiation	-46,2	-46,2
Fonds liés à l'activité d'intermédiation	46,2	46,2
<b>Actifs liés à l'activité d'intermédiation</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Trésorerie et équivalent de trésorerie	-46,2	-46,2
<b>Total actifs courants</b>	<b>-46,2</b>	<b>-46,2</b>
<b>Total actifs</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Total capitaux propres</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Total dettes non courantes</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Passifs liés à l'activité d'intermédiation	0,0	0,0
<b>Total dettes courantes</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Total dettes et capitaux propres</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Situation financière consolidée – Révisée

<i>(en millions d'euros)</i>	31/12/2020	31/12/2019
Goodwill	11 137,0	3 160,7
<b>Total actifs non courants</b>	<b>15 108,9</b>	<b>4 682,4</b>
Actifs liés à l'activité d'intermédiation	1 858,9	1 053,4
Current financial instruments	2,2	
Trésorerie et équivalent de trésorerie	1 335,2	454,3
<b>Total actifs courants</b>	<b>4 559,9</b>	<b>2 193,5</b>
<b>Total actifs</b>	<b>19 668,8</b>	<b>6 875,9</b>
<b>Total capitaux propres</b>	<b>10 385,2</b>	<b>3 221,1</b>
<b>Total dettes non courantes</b>	<b>4 760,5</b>	<b>1 627,7</b>
Passifs liés à l'activité d'intermédiation	1 859,9	1 053,4
<b>Total dettes courantes</b>	<b>4 523,1</b>	<b>2 027,1</b>
<b>Total dettes et capitaux propres</b>	<b>19 668,8</b>	<b>6 875,9</b>

Tableau de flux de trésorerie - Historique (tel que publié en 2020)

(En millions d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	511,3	426,8
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-1 146,2	-119,3
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	1 465,7	71,3
<b>Augmentation/diminution de la trésorerie et Equivalent de trésorerie</b>	<b>830,8</b>	<b>378,8</b>
<b>Trésorerie et équivalent de trésorerie à l'ouverture</b>	<b>476,0</b>	<b>95,1</b>
Augmentation/diminution de la trésorerie et Equivalent de trésorerie	830,8	378,8
Impact de change sur la trésorerie et Equivalent de trésorerie	-18,3	2,1
<b>Trésorerie et équivalent de trésorerie à la clôture</b>	<b>1 288,6</b>	<b>476,0</b>

Tableau de flux de trésorerie – Ajustement

(En millions d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	0,0	0,0
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	0,0	0,0
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	0,0	0,0
<b>Augmentation/diminution de la trésorerie et Equivalent de trésorerie</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Trésorerie et équivalent de trésorerie à l'ouverture</b>	<b>-46,2</b>	<b>-46,2</b>
Augmentation/diminution de la trésorerie et Equivalent de trésorerie	0,0	0,0
Impact de change sur la trésorerie et Equivalent de trésorerie	0,0	0,0
<b>Trésorerie et équivalent de trésorerie à la clôture</b>	<b>-46,2</b>	<b>-46,2</b>

Tableau de flux de trésorerie – Révisé

(En millions d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	511,3	426,8
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-1 146,2	-119,3
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	1 465,7	71,3
<b>Augmentation/diminution de la trésorerie et Equivalent de trésorerie</b>	<b>830,8</b>	<b>378,8</b>
<b>Trésorerie et équivalent de trésorerie à l'ouverture</b>	<b>429,8</b>	<b>48,9</b>
Augmentation/diminution de la trésorerie et Equivalent de trésorerie	830,8	378,8
Impact de change sur la trésorerie et Equivalent de trésorerie	-18,3	2,1
<b>Trésorerie et équivalent de trésorerie à la clôture</b>	<b>1 242,4</b>	<b>429,8</b>

## Note 6 Autres produits et charges opérationnels

### Conventions/principes comptables

Les « Autres produits et charges opérationnels » sont constitués des produits et charges qui sont inhabituels et peu fréquents. Ils sont présentés après la marge opérationnelle.

Les dotations et reprises de provisions pour réorganisation et rationalisation et coûts associés sont classées dans le compte de résultat en fonction de leur nature :

- Les réorganisations directement liées aux activités opérationnelles sont classées en marge opérationnelle ;
- Les réorganisations liées aux regroupements d'entreprises ou considérées comme des plans inhabituels et peu fréquents sont classées en « Autres charges opérationnelles » ;

Si un plan de réorganisation est comptabilisé en « Autres charges opérationnelles », les dépenses de rationalisation et coûts associés sur les locaux et bâtiments, relatives au plan, sont également présentées en « Autres charges opérationnelles ».

Les « Autres produits et charges opérationnels » incluent également les litiges majeurs, les plus et moins-values de cessions sur immobilisations corporelles et incorporelles, les pertes de valeur des actifs non financiers, l'amortissement des relations clients et brevets, l'amortissement des plans de rémunération fondés sur des actions et tout autre produit ou charge considéré comme inhabituel et peu fréquent.

### Paiements fondés sur des actions

Des options de souscription d'actions et des actions gratuites représentant des paiements fondés sur des actions, dénoués en instruments de capitaux propres, sont régulièrement attribuées aux dirigeants et à certains employés. Ces transactions sont évaluées à leur juste valeur à la date d'attribution en utilisant le modèle de Black et Scholes de valorisation des options et en tenant compte d'hypothèses de rotation du personnel et d'atteinte de condition de performance. Les variations de juste valeur des instruments après la date d'attribution n'ont aucun impact sur la valorisation initiale. La juste valeur des instruments est comptabilisée linéairement en « Autres charges et produits opérationnels » depuis 2016, pendant la période d'acquisition des droits, en contrepartie des capitaux propres.

Les plans d'actionnariat salariés permettent aux employés de souscrire à des actions du Groupe à un prix incluant une décote. Les actions sont soumises à une période d'incessibilité. La méthode d'évaluation de la charge de ces plans prend en compte :

- Le prix d'exercice correspondant à la moyenne des 20 derniers cours d'ouverture de bourse précédant la date d'attribution ;
- La décote octroyée aux salariés ;
- Le nombre d'actions gratuites attribuées en fonction des souscriptions individuelles ;
- L'incessibilité des actions attribuées aux salariés pendant une période de restriction dans la mesure où cela affecterait le prix que paierait un intervenant du marché bien informé et consentant pour ces actions ; et
- La date d'attribution des droits qui est la date d'annonce du plan et de ses conditions générales (y compris le prix d'exercice) aux salariés.

(En millions d'euros)

	Exercice 2021	Exercice 2020 (*)
Réorganisation des effectifs	-11,4	-11,0
Rationalisation et frais associés	-26,7	-1,7
Coûts d'intégration et d'acquisition	-86,0	-105,0
Charges relatives à des paiements fondés sur des actions & couts associés	-51,5	-39,7
Amortissement de la Relation Clients et des brevets	-188,7	-93,6
Autres	0,4	7,8
<b>Total</b>	<b>-363,9</b>	<b>-243,2</b>

\* montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5

Les **frais de réorganisation du personnel** de 11,4 millions d'euros ont augmenté de 0,4 million d'euros par rapport à l'année dernière et correspondent principalement aux synergies et aux coûts induits par les récentes acquisitions.

Les 26,7 millions d'euros de **rationalisation et les coûts associés** sont principalement relatifs au déménagement du siège.

**Les coûts d'intégration et d'acquisition** ont atteint 86 millions d'euros. Ils correspondent aux coûts liés à l'intégration d'Ingenico et des autres acquisitions récentes, et sont en baisse de 19 millions d'euros par rapport à la période précédente (qui comprenait environ 60 millions d'euros de coûts liés à l'acquisition d'Ingenico).

**L'amortissement des relations clients et des brevets** de 188,7 millions d'euros correspond principalement à :

- 123,8 millions d'euros de relations clients, de technologies et de brevets d'Ingenico ;
- 45,9 millions d'euros de relations clients, de technologies et de brevets de SIX Payment Services ;
- 8,3 millions d'euros de relations clients, de technologies et de brevets de equensWorldline.

### 6.1 Paiements fondés sur des actions

La charge de 51,5 millions d'euros enregistrée en 2021 en « autres produits et charges opérationnelles » au titre des paiements fondés sur des actions (39,7 millions d'euros en 2020) est principalement composée des plans d'attributions d'actions gratuites mis en place en 2018, 2019, 2020 et 2021, des plans de stock-options mis en place en 2018, 2019, 2020 et 2021 ainsi que les charges sociales associées à ces plans.

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020 (*)
Plans d'actions de performance	48,0	32,3
Plans de stock-options	2,0	1,7
Plans d'actionnariat salarié	0,5	2,6
Autres	1,0	3,1
<b>Total</b>	<b>51,5</b>	<b>39,7</b>

\* montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5

### 6.2 Plans d'actions gratuites

Les plans d'actions de performance répondent aux règles suivantes :

- L'attribution des actions de performance est généralement subordonnée à une condition de présence au Groupe en tant que salarié ou mandataire social ayant un contrat de travail ou un mandat social avec Worldline ou tout autre salarié d'une société liée au Groupe Worldline ;
- L'attribution des actions de performance est aussi subordonnée à l'atteinte de critères de performance, financiers et non financiers ;
- Les conditions de performance à caractère financier sont les suivantes :
  - Croissance organique du chiffre d'affaires du Groupe Worldline ;
  - Excédent brut opérationnel (EBO) du Groupe Worldline ; et
  - Flux de trésorerie disponible du Groupe Worldline.

A compter des plans attribués en 2020, les critères de performance financière représentent 80% des critères de performance conditionnant l'acquisition totale. Les 20% restants des critères de performance conditionnant l'acquisition totale sont relatifs à la Responsabilité Sociétale de l'Entreprise.

La période d'acquisition des actions varie selon les plans mais n'excède jamais 3,5 ans.

Pour les plans d'attribution gratuite d'actions de performance mis en place en 2018 et 2019, le nombre d'actions à livrer est soumis à la réalisation de conditions de performance internes et externes. Dans le cas où l'objectif de l'un des critères de performance interne ne serait pas atteint à l'issue de la dernière année du plan, ce critère serait tout de même considéré comme validé si le niveau effectivement atteint représente au moins 85% de l'objectif ; toutefois, l'acquisition définitive des actions de performance serait alors limitée à 75% du nombre total d'actions initialement attribué.

Pour les plans d'attribution d'actions gratuite de performance mis en place en 2020 et 2021, le nombre d'actions à livrer est soumis à la réalisation de conditions de performance internes et externes, basées sur des courbes d'élasticité définies pour chaque objectif. Dans tous les cas, le taux moyen d'acquisition est limité à 100%.

Il n'y a pas de période de conservation attachée aux actions gratuites définitivement acquises.

Tous les plans d'actions de performance donnent droit à la livraison d'actions Worldline.

Le Groupe a mis en place un nouveau plan d'action de performance le 27 mai 2021.

La charge totale de 48 millions d'euros enregistrée durant l'exercice 2021 au titre des plans d'actions de performance en vigueur est détaillée comme suit :

	21 Juillet 2018	2 Janvier 2019	24 Juillet 2019	9 Juin 2020	28 Octobre 2020	27 Mai 2021
Nombre d'instruments attribués	336 685	93 700	326 965	379 730	560 401	685 935 (**)
Cours de l'action à la date d'attribution (en euros)	51,10	41,62	65,65	67,60	62,14	77,81
Date(s) d'acquisition	20 juillet 2021	31 mars 2022	24 juillet 2022	9 juin 2023	11 juin 2023 + 7 septembre 2023 + 16 octobre 2023	27 mai 2024
Durée de vie	3 ans	3 ans	3 ans	3 ans	3 ans (*)	3 ans
Période de conservation	-	-	-	-	-	-
Taux sans risque	-	-	-	-	-	-
Dividende prévu	1,1%	1,1%	1,1%	1,1%	1,1%	1,1%
<b>Juste valeur des instruments attribués (en euros)</b>	<b>49,44</b>	<b>40,16</b>	<b>63,52</b>	<b>65,41</b>	<b>60,38</b>	<b>75,28</b>
<b>Charge reconnue en 2021 (en millions d'euros)</b>	<b>4,8</b>	<b>1,3</b>	<b>8,1</b>	<b>7,0</b>	<b>7,0</b>	<b>5,8</b>

\* *tenant compte de la date d'attribution initiale des plans d'actions de performance Ingenico 2020 attribués par Ingenico le 11 juin 2020, le 7 septembre 2020 et le 16 octobre 2020 et sont substitués par le plan d'actions de performance Worldline 2020 attribué le 28 octobre 2020*

\*\* *ce chiffre inclue 96 500 actions relatives à TSS*

Ci-dessous les plans issus de l'acquisition d'Ingenico et attribués les années précédentes :

Date d'attribution	Co Invest 2018	2018	2019
Nombre d'instruments attribués	315 855	211 378	727 840
Cours de l'action à la date d'attribution (en euros)	63,64	63,64	63,64
Date(s) d'acquisition	16 mai 2021	16 mai 2021	11 juin 2022
Durée de vie	3 ans	3 ans	3 ans
Période de conservation	-	-	-
Taux sans risque	-	-	-
Dividende prévu	1,1%	1,1%	1,1%
<b>Juste valeur des instruments attribués (en euros)</b>	<b>63,26</b>	<b>63,26</b>	<b>62,52</b>
<b>Charge reconnue en 2021 (en millions d'euros)</b>	<b>1,4</b>	<b>0,2</b>	<b>12,1</b>

### 6.3 Plans de stock-options

Les plans de stock-options répondent aux règles suivantes :

- L'exercice des options est généralement subordonné à une condition de présence au Groupe en tant que salarié ou mandataire social ayant un contrat de travail ou un mandat social avec Worldline ou tout autre salarié d'une société liée au Groupe Worldline ;
- L'exercice des options est subordonné à l'atteinte de critère de continuité de l'emploi et de critères de performance, financiers et non financiers ;
- Les conditions de performance à caractère financier sont les suivantes :
  - Croissance organique du chiffre d'affaires du Groupe Worldline ;
  - Excédent brut opérationnel (EBO) du Groupe Worldline ; et
  - Flux de trésorerie disponible du Groupe Worldline.

A compter du plan 2020, les critères de performance financière représentent 80% des critères de performance conditionnant l'acquisition totale. Les 20% restants des critères de performance conditionnant l'acquisition totale sont relatifs à la Responsabilité Sociétale de l'Entreprise.

La période d'acquisition varie selon les règles des plans mais n'excède jamais 3,5 ans.

Pour les plans 2020 et 2021, le nombre d'options à acquérir est conditionné à l'atteinte de conditions de performance internes et externes, en fonction des courbes d'élasticité définies pour chaque objectif. Dans tous les cas, le taux d'acquisition moyen est limité à 100%.

La date d'expiration de l'option ne dépasse jamais 10 ans après la date d'attribution.

L'exercice de l'option est impacté en capitaux propres.

Le Groupe a reconnu une charge de 2 millions d'euros au titre des plans de stock-options détaillés ci-dessous :

Date d'attribution	Charge 2021 (en million d'euros)	Nombre d'options attribuées initialement	Date d'acquisition	Nombre d'options acquises
21 juillet 2018	0,4	262 000	20 juillet 2021	262 000
2 janvier 2019	0,3	130 550	31 mars 2022	-
24 juillet 2019	0,5	98 600	24 juillet 2022	-
9 juin 2020	0,3	101 120	9 juin 2023	-
27 mai 2021	0,4	117 150	27 mai 2024	-
<b>Total</b>	<b>2,0</b>	<b>709 420</b>		<b>262 000</b>

Les caractéristiques des plans de stock-options en vigueur sont les suivantes :

Date d'attribution	21 Juillet 2018	2 Janvier 2019	24 Juillet 2019	9 Juin 2020	27 Mai 2021
Nombre d'options attribuées	262 000	130 550	98 600	101 120	117 150
Cours de l'action à la date d'attribution (en euros)	51,1	41,6	65,7	67,6	77,8
Prix d'exercice (en euros)	52,9	46,7	66,8	69,7	81,4
Date d'acquisition	20 juillet 2021	31 mars 2022	24 juillet 2022	9 juin 2023	27 mai 2024
Volatilité prévue	21%	25%	26%	24%	28%
Date d'échéance attendue du plan	5 ans	5 ans	5 ans	5 ans	5 ans
Taux d'intérêt sans risque	0,019%	-0,003%	-0,158%	-0,142%	-0,450%
Dividende prévu	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%
<b>Juste valeur des options attribuées (en euros)</b>	<b>7,3</b>	<b>6,2</b>	<b>12,4</b>	<b>11,5</b>	<b>14,9</b>
<b>Charge reconnue en 2021 (en millions d'euros)</b>	<b>0,4</b>	<b>0,3</b>	<b>0,5</b>	<b>0,3</b>	<b>0,4</b>

Le tableau ci-dessous détaille l'évolution des options de souscription d'actions de Worldline S.A. en circulation durant l'exercice :

	Exercice 2021		Exercice 2020	
	Nombre d'actions	Moyenne pondérée du prix d'exercice (en euros)	Nombre d'actions	Moyenne pondérée du prix d'exercice (en euros)
<b>En circulation en début d'année</b>	<b>1 803 515</b>	<b>32,9</b>	<b>1 945 711</b>	<b>29,4</b>
Attribuées durant l'année	117 150	81,4	101 120	69,7
Annulées durant l'année				
Exercées durant l'année	-91 775	22,2	-243 316	20,2
<b>En circulation en fin de période</b>	<b>1 828 890</b>	<b>36,5</b>	<b>1 803 515</b>	<b>32,9</b>
<b>Exerçables à la fin de l'année, en dessous du cours de l'action à la fin de l'exercice *</b>	<b>1 381 470</b>	<b>27,2</b>	<b>1 211 245</b>	<b>21,3</b>

\* cours de l'action à la clôture annuelle : 49,01 euros en 2021 et 79,10 euros en 2020

## Note 7 Actifs et passifs financiers et résultat financier

### 7.1. Résultat financier

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020 retraité (*)
Charges d'intérêts sur emprunts obligataires	-28,6	-9,6
Charges d'intérêts sur la dette à long terme	-2,7	-1,1
Charges d'intérêts sur obligations convertibles	-11,3	-8,1
Intérêts nets sur trésorerie et autres équivalents de trésorerie	1,9	-2,0
Autres	2,4	0,5
<b>Charges d'intérêts nettes</b>	<b>-38,3</b>	<b>-20,3</b>
<b>Gains ou pertes de change nets</b>	<b>2,5</b>	<b>-9,6</b>
Composante financière des dépenses de retraite et coût des autres avantages postérieurs à l'emploi	-2,1	-1,0
Variation de la juste valeur des actions de préférence Visa	8,0	8,5
Intérêts financiers sur la dette locative (IFRS 16)	-4,9	-4,3
Dépréciation des autres actifs financiers	-2,0	-1,9
Autres charges financières	-3,3	-0,9
Autres produits financiers	2,1	2,9
<b>Autres charges et produits financiers nets</b>	<b>-2,2</b>	<b>3,3</b>
<b>Total</b>	<b>-38,0</b>	<b>-26,6</b>

\* montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5

Les charges financières nettes s'élèvent à 38 millions d'euros sur la période (contre une charge de 26,6 millions d'euros en 2020) et se composent de :

- Un coût net de l'endettement financier de 38,3 millions d'euros (20,3 millions d'euros en 2020) ; et
- Un produit financier net non opérationnel de 0,3 million d'euros (-6,3 millions d'euros en 2020).

Le coût net de l'endettement financier de 38,3 millions d'euros est principalement constitué d'intérêts liés aux emprunts obligataires (28,6 millions d'euros) et aux obligations convertibles (11,3 millions d'euros). La variation par rapport à l'année dernière s'explique par :

- La charge d'intérêts pour l'ensemble de l'exercice liée à l'obligation convertible Ingenico ;
- La charge d'intérêt pour l'ensemble de l'exercice liée aux obligations et obligations convertibles émises en 2020.

Le résultat financier net non opérationnel de 0,3 millions d'euros se compose principalement de :

- Gain de change pour 2,5 millions d'euros (-9,6 millions d'euros en 2020) ;
- L'impacts IFRS 16 pour une charge de 4,9 millions d'euros (4,3 millions d'euros en 2020) ;
- Les coûts financiers de retraite pour 2,1 millions d'euros (1 million d'euros en 2020) représentent la différence entre les charges d'intérêts sur les obligations au titre des prestations définies et les produits d'intérêts sur les actifs des régimes capitalisés (cf. Note 11 « Retraites et avantages similaires ») ;
- La comptabilisation au compte de résultat consolidé de la variation de la juste valeur des actions de préférence Visa pour un profit de 8 millions d'euros (8,5 millions d'euros en 2020) ;
- Autres charges financières principalement liées aux dépréciations d'actifs financiers pour 2 millions d'euros ;
- Les autres produits financiers sont principalement liés à la contribution du fonds Partech pour 2,4 millions d'euros.

## 7.2. Trésorerie et équivalents de trésorerie

### Conventions/principes comptables

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les fonds en banque et les instruments financiers tels que les titres de marché monétaire. Ces instruments financiers sont facilement convertibles en un montant de trésorerie connu et sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur. Ils sont détenus dans le but de faire face aux engagements de trésorerie à court terme et ont une échéance courte, généralement inférieure ou égale à trois mois à compter de la date d'acquisition. Certains instruments, tels que les dépôts à terme, ayant une échéance initiale plus longue mais prévoyant un retrait anticipé et une garantie du capital peuvent également être classés dans la catégorie des équivalents de trésorerie dans certaines circonstances. Les titres du marché monétaire sont comptabilisés à leur juste valeur. Les variations de juste valeur sont enregistrées au compte de résultat dans la rubrique « Autres produits et charges financiers ».

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont évalués à leur juste valeur par le biais du compte de résultat.

Pour les entités ayant souscrit à l'accord de convention de trésorerie du Groupe, les positions bilancielle de disponibilités et de découverts bancaires relative à cet accord sont globalisées et seule la position nette créditrice ou débitrice est présentée dans le bilan consolidé du Groupe.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont détenus auprès de contreparties de banques et d'institutions financières, dont la majorité est notées de A- à AA-. La dépréciation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie (autres que les valeurs mobilières de placement évalués à la juste valeur par résultat) est calculée sur la base de la probabilité de défaut de S&P.

<i>En millions d'euros</i>	<b>Exercice 2021</b>	<b>Exercice 2020</b>
Disponibilités et autres équivalents de trésorerie	1 126,3	1 333,8
Valeurs mobilières de placement monétaires	0,0	1,4
<b>Total trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>1 126,3</b>	<b>1 335,2</b>
Découverts	-69,0	-92,8
<b>Total trésorerie passive</b>	<b>-69,0</b>	<b>-92,8</b>
<b>Total trésorerie et équivalents de trésorerie nets</b>	<b>1 057,3</b>	<b>1 242,4</b>

Dans un certain nombre de pays (Inde, Chine, Brésil, Argentine pour les principaux) où le Groupe opère, il peut y avoir des restrictions à la convertibilité et/ou la transférabilité immédiate des devises ; le cash restant utilisable dans le pays. Si ce dernier est jugé comme excessif au regard des besoins dans le pays, des risques locaux de liquidité ou du niveau de rémunération obtenu localement, la situation est gérée via des prêts intragroupes ou via des distributions de dividendes.

En outre, le Groupe a mis en gage un dépôt en espèces afin de garantir le paiement des loyers à des tiers. Il peut être substitué à tout moment par une garantie bancaire (Note 14 engagements hors bilan).

## 7.3. Actifs financiers non courants

### Conventions/principes comptables

#### Investissements dans des sociétés non consolidées

Le Groupe détient des actions dans des sociétés sans influence notable ni contrôle. Les placements dans des sociétés non consolidées sont traités comme comptabilisés à leur juste valeur via le compte de résultat. Pour les actions cotées, la juste valeur correspond au cours de l'action à la date de clôture.

#### Action de préférence Visa

L'analyse appliquée l'IFRS 9 est celle d'un instrument de dette. Le traitement comptable des instruments de dette est déterminé par le modèle économique de l'instrument financier et les caractéristiques contractuelles des flux de trésorerie entrants des instruments financiers. Il est entendu que les actions de préférence convertibles Visa ne satisfont pas au critère SPPI (paiement unique de principal et d'intérêts) parce que les flux de trésorerie générés par ces actions comprennent une indexation de la valeur des actions Visa, et que cette indexation entraîne une variabilité qui ne représente pas uniquement un paiement du principal et des intérêts. Dans cette situation, le traitement comptable est la juste valeur par le biais du compte de résultat.

#### Créances non courantes de location

Certains accords de services peuvent être qualifiés de contrats de location s'ils confèrent le droit d'utiliser un actif en contrepartie de paiements inclus dans la rémunération globale du contrat. Si les contrats de services contiennent un contrat de location, le Groupe est considéré comme le bailleur vis-à-vis de ses clients.

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020
Juste valeur des participations non consolidées net des dépréciations	115,6	100,9
Titres comptabilisés selon la méthode de mise en équivalence	3,8	4,9
Autres	11,7	13,1
<b>Total</b>	<b>131,1</b>	<b>118,9</b>

Les investissements dans les sociétés non consolidées incluent principalement les actions Visa pour 94,6 millions d'euros (84,4 millions d'euros en 2020). La variation de la juste valeur des placements non consolidés est principalement due aux actions de préférence Visa pour 10,2 millions d'euros en 2021, dont 2,1 millions d'euros d'effet de change.

Les titres comptabilisés selon la méthode de mise en équivalence sont principalement relatifs à la participation dans la société In-Touch.

Le poste « Autres » correspond essentiellement à des dépôts et des créances non courantes de location.

## 7.4. Emprunts

### Conventions/principes comptables

#### Emprunts

Les emprunts sont comptabilisés initialement à la juste valeur, nette des frais d'émission de dette directement rattachables. Les emprunts sont ensuite évalués au coût amorti. Le calcul du taux d'intérêt effectif prend en compte les paiements d'intérêts et l'amortissement des coûts d'émission de la dette.

Les frais d'émission d'emprunts sont amortis en charges financières sur la durée de vie de l'emprunt via la méthode du TIE. La valeur résiduelle des frais d'émission d'emprunts remboursés par anticipation est comptabilisée en charge de l'exercice dès qu'il est probable que la durée de l'emprunt sera raccourcie, compte tenu de l'intention d'exercer la clause de remboursement anticipé.

Les découverts bancaires sont enregistrés dans la partie courante des emprunts.

(En millions d'euros)	31 décembre 2021			31 décembre 2020		
	Courant	Non courant	Total	Courant	Non courant	Total
Découverts et cash-pooling	69,0		69,0	92,8		92,8
Autres passifs financiers	666,3	65,6	731,9	481,1	81,3	562,4
OCEANes		1 351,2	1 351,2		1 339,9	1 339,9
Emprunts obligataires	7,3	2 092,9	2 100,2	463,9	2 087,5	2 551,4
<b>Total passifs financiers</b>	<b>742,6</b>	<b>3 509,7</b>	<b>4 252,3</b>	<b>1 037,8</b>	<b>3 508,7</b>	<b>4 546,5</b>

Les comptes courants ayant une maturité à court terme – moins d'un mois – ne font pas l'objet de rémunération.

En 2021, les options de vente pour Go Pay (59,2 millions d'euros) et Cardlink (10,6 millions d'euros) sont incluses dans les autres passifs financiers. La variation de la juste valeur de la période est comptabilisée dans les capitaux propres.

### 7.4.1 Variation de l'endettement net sur la période

(En millions d'euros)	31 décembre 2021	31 décembre 2020
<b>Endettement net en début de période</b>	<b>-3 211,3</b>	<b>-687,5</b>
Souscription de nouveaux emprunts	-1 639,7	-1 767,4
Regroupement d'entreprises	-20,6	-1 968,7
Autres emprunts	-23,7	-310,0
Remboursement d'emprunts à long et moyen termes	1 970,2	640,5
Variation de trésorerie à court terme	-0,9	830,8
Emprunts à long et moyen terme des sociétés cédées au cours de la période		85,5
Incidence des variations de cours des monnaies étrangères sur les emprunts à long et moyen termes	20,0	-18,3
Intérêts courus non échus sur les obligations et OCEANes	-16,8	-16,5
Autres mouvements liés aux opérations de financement		0,2
<b>Endettement net en fin de période avant IFRS 5</b>	<b>-2 922,7</b>	<b>-3 211,3</b>
Dette nette de TSS classé comme actif destiné à la vente	-202,9	
<b>Endettement net en fin de période</b>	<b>-3 125,6</b>	<b>-3 211,3</b>

La variation des nouveaux emprunts entrants provient principalement des titres négociables (1 636 millions d'euros). Le remboursement des emprunts est lié aux titres négociables (1 405 millions d'euros) et le remboursement des obligations échues en mai 2021 (451 millions d'euros).

## 7.4.2 Endettement net

(En millions d'euros)	31 décembre 2021	Autres flux liés au financement des activités non poursuivies	31 décembre 2021, avant autres flux liés au financement des activités poursuivies	31 décembre 2020
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 126,3	215,1	1 341,4	1 335,2
Passifs financiers non courants	-3 509,7	-0,1	-3 509,8	-3 508,7
Part à moins d'un an des passifs financiers	-742,6	-12,1	-754,7	-1 037,8
<b>Total Endettement net</b>	<b>-3 125,6</b>	<b>202,9</b>	<b>-2 923,0</b>	<b>-3 211,3</b>

## 7.4.3 Suivi des emprunts obligataires et obligations convertibles

Principales caractéristiques	Septembre 2017	Juillet 2019	Septembre 2019	Juin 2020	Juin 2020	Juillet 2020	Decembre 2020
	Emprunt obligataire 7 ans	Obligation convertible 7 ans	Emprunt obligataire 5 ans	Emprunt obligataire 3 ans	Emprunt obligataire 7 ans	Obligation convertible 5 ans	Obligation convertible 5,7 ans
Nature	Obligation à taux fixe non garantie	Oceane	Obligation à taux fixe non garantie	Obligation à taux fixe non garantie	Obligation à taux fixe non garantie	Oceane	Oceane
Date d'émission	Septembre 2017	Juillet 2019	Septembre 2019	Juin 2020	Juin 2020	Juillet 2020	Decembre 2020 (*)
Date d'échéance	Septembre 2024	Juillet 2026	Septembre 2024	Juin 2023	Juin 2027	Juillet 2025	Juillet 2026
Montant de l'émission (en M€)	600	600	500	500,0	500,0	600,0	200,0
Trésorerie reçue (en M€)	597	642	498	500	496	638	226
Coupon	1,6%		0,3%	0,5%	0,9%		
Taux de rémunération à l'échéance	1,7%	-1,1%	0,4%	0,5%	1,0%	-1,2%	-2,1%
Ratio de conversion	N/A	1 action par obligation	N/A	N/A	N/A	1 action par obligation	1 action par obligation
Option de remboursement anticipée	N/A	De juillet 2024 à la date d'échéance	N/A	N/A	N/A	De juillet 2023 à la date d'échéance	De juillet 2024 à la date d'échéance
Méthodologie de valorisation	Coût amorti (IFRS 9)	Split accounting (IAS 32)	Coût amorti (IFRS 9)	Coût amorti (IFRS 9)	Coût amorti (IFRS 9)	Split accounting (IAS 32)	Split accounting (IAS 32)
Frais (en M€)	2,2	5,2	1,3	1,2	1,8	3,7	0,7
Option d'achat (en M€)		4,2				4,8	2,1
Composante dette à la souscription (en M€)	595	555	496	498,4	494,6	578,6	195,5
Composante capitaux propres à la souscription (en M€)		82,0				55,5	29,6
Taux d'intérêt effectif (TIE)	1,8%	1,1%	0,4%	0,6%	1,0%	0,7%	0,4%

\* lié aux obligations convertibles initiales émises en juin 2020

La comparaison entre la valeur d'apport et la juste valeur des emprunts est la suivante :

(En millions d'euros)	Valeur comptable	Juste valeur
OCEANES (*)	1 351,2	1 538,4
Emprunts obligataires	2 092,9	2 148,8
<b>Total passifs financiers</b>	<b>3 444,1</b>	<b>3 687,3</b>

\* La juste valeur des obligations convertibles comprend à la fois la composante dette et la composante des capitaux propres

## 7.4.4 Passifs financiers libellés en devises étrangères

(En millions d'euros)	EUR	USD	Autres monnaies	Total
31 décembre 2021	4 252,3			4 252,3
31 décembre 2020	4 521,1	23,2	2,2	4 546,5

### 7.4.5 Echancier des passifs financiers non courants

(En millions d'euros)	2023	2024	2025	2026	>2026	Total
OCEANes			584,8	766,4		1 351,2
Emprunts obligataires	499,2	1 097,9			495,8	2 092,9
Autres passifs financiers			55,0	10,6		65,6
<b>Passifs financiers à long terme au 31 décembre 2021</b>	<b>499,2</b>	<b>1 097,9</b>	<b>639,8</b>	<b>777,0</b>	<b>495,8</b>	<b>3 509,7</b>

(En millions d'euros)	2023	2024	2025	2026	>2026	Total
OCEANes				580,6	759,3	1 339,9
Emprunts obligataires		498,7	1 093,8		495,0	2 087,5
Autres passifs financiers	26,1			55,3		81,3
<b>Passifs financiers à long terme au 31 décembre 2020</b>	<b>26,1</b>	<b>498,7</b>	<b>1 093,8</b>	<b>635,9</b>	<b>1 254,3</b>	<b>3 508,7</b>

#### Instruments financiers dérivés

Le Groupe utilise des instruments financiers dérivés pour couvrir son risque de change et de taux d'intérêt découlant de ses activités d'exploitation, de financement et d'investissement. Ces instruments sont initialement évalués à leur juste valeur, c'est-à-dire au prix qui serait reçu lors de la vente d'un actif ou payé lors du transfert d'un passif dans le cadre d'une transaction ordonnée entre les acteurs du marché à la date d'évaluation.

La juste valeur des swaps de taux d'intérêt est le montant estimé que le Groupe recevrait ou paierait pour résilier le swap à la date de clôture, compte tenu des taux d'intérêt actuels et du risque de défaillance des contreparties au swap.

La juste valeur des contrats de change à terme est leur prix de marché à la date de clôture (c'est-à-dire la valeur actuelle du prix à terme coté).

La comptabilisation initiale des instruments de couverture de change et de taux d'intérêt et la comptabilisation ultérieure des variations de leur valeur sont effectuées conformément à la norme IFRS 9.

Conformément à la norme IFRS 13, le Groupe prend en compte le risque de défaillance lors de l'évaluation de ses instruments dérivés de couverture. Cela implique ce qui suit :

- Le risque de défaut du Groupe sur un dérivé qui est un passif (risque de crédit propre) ;
- Le risque de défaut de la contrepartie sur un dérivé qui est un actif (risque de crédit de la contrepartie).

La méthode du Groupe pour évaluer le risque de crédit propre et le risque de crédit de contrepartie est basée sur un calcul du risque de crédit implicite sur les obligations de premier rang à taux fixe négociées sur le marché secondaire.

#### Couverture des flux de trésorerie

Lorsqu'un instrument financier dérivé est désigné comme un instrument de couverture dont les flux de trésorerie sont censés compenser les variations des flux de trésorerie d'une transaction prévue hautement probable, le Groupe utilise la comptabilité de couverture. La part effective de tout gain ou perte sur l'instrument de couverture est comptabilisée directement dans les "Autres éléments du résultat global" jusqu'à ce que l'élément couvert lui-même soit comptabilisé en résultat. La part effective est alors comptabilisée en résultat. La part inefficace de tout gain ou perte est comptabilisée dans le compte de résultat de la période.

Si un instrument de couverture est utilisé pour couvrir le risque découlant des activités opérationnelles du Groupe ou des activités de financement du Groupe, son impact sur le résultat est comptabilisé dans les "Charges financières nettes". Les surcotes/décotes des instruments de couverture sont comptabilisées dans le "Coût financier net". Les surcotes/décotes des instruments financiers sont comptabilisées dans le résultat financier.

#### Couverture de la juste-valeur

Si un instrument financier dérivé est utilisé pour couvrir le risque de change sur un actif ou un passif monétaire comptabilisé, la comptabilité de couverture n'est pas appliquée et les gains ou pertes sur l'instrument financier sont comptabilisés en résultat.

Si un instrument de couverture est utilisé pour couvrir un risque résultant des activités opérationnelles du Groupe ou des activités de financement du Groupe, son impact sur le résultat est comptabilisé en « Charges financières nettes ». Les surcotes/décotes des instruments de couverture sont comptabilisées en « Charges financières nettes ». Les primes/décotes des instruments financiers sont comptabilisées en résultat financier.

## Juste-valeur des instruments dérivés à la date de clôture

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020
<b>Instruments dérivés de taux d'intérêt</b>		
Actif courant	0,0	1,4
Passif courant	0,0	0,0
<b>Instruments dérivés de change</b>		
Actif courant	8,7	2,2
Passif courant	-1,6	-4,4
<b>Total</b>	<b>7,1</b>	<b>-0,8</b>

## Ventilation des Instruments par politique de couverture

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020
<b>Instruments de couverture de flux de trésorerie</b>		
Contrat de change à terme	4,3	0,5
Swap de change	-0,2	0,2
<b>Instruments non assimilés à une couverture de flux de trésorerie</b>		
Contrat de change à terme	-0,1	-0,1
Swap de change	4,5	-2,8
Swaps de taux d'intérêt	-1,4	1,4
<b>Total</b>	<b>7,1</b>	<b>-0,8</b>

## Risque de change

La majeure partie du chiffre d'affaires, des dépenses et des obligations du Groupe est libellée en euros. En 2021, 73,5% du chiffre d'affaires du Groupe a été réalisé dans des pays de la zone euro, contre 26,5% dans des pays hors zone euro, dont 10,5% en francs suisses, 3,2% en livres sterling et 2,5% en roupie indienne.

Les états financiers du Groupe étant libellés en euros, son chiffre d'affaires est impacté par la valeur relative de l'euro par rapport à la devise des pays hors zone euro dans lesquels il réalise son chiffre d'affaires (risque de conversion).

En termes d'exposition aux transactions en devises (c'est-à-dire une asymétrie entre les devises dans lesquelles les revenus sont générés et les coûts sont encourus), le Groupe considère que son exposition est limitée car ses coûts dans la zone euro sont généralement encourus en euros et ses revenus sont générés en euros et dans les pays hors zone euro, il réalise généralement ses ventes et supporte la majorité de ses charges d'exploitation en monnaie locale.

L'objectif du Groupe est de couvrir les risques significatifs futurs (engagements d'achat ou de vente) et les risques déjà inscrits au bilan (devises et créances en devises). Les risques de change couverts sont générés par : l'achat et la vente en devises de biens et services ; les actifs ou passifs financiers en devises (notamment liés au financement des filiales) ; investissements dans des filiales étrangères et opérations de fusions et acquisitions. Les instruments financiers utilisés en couverture sont des contrats d'achat et de vente à terme, des options de change et des swaps.

## Risque de taux d'intérêt

Le 20 décembre 2018, Worldline (en tant qu'emprunteur) a conclu un crédit renouvelable de cinq ans (le « Crédit ») d'un montant de 600 millions d'euros, arrivant à échéance en décembre 2023. Worldline disposait d'une option pour demander l'extension de la date de maturité du Crédit jusqu'en décembre 2025. En octobre 2019, une première prolongation a été demandée et approuvée par les banques. La date d'échéance devint décembre 2024. En octobre 2020, une seconde extension a été sollicitée et approuvée par les banques pour un montant de 554 millions d'euros. De ce fait, le montant du Crédit est de 600 millions jusqu'en décembre 2024 et de 554 millions d'euros entre décembre 2024 et la nouvelle date d'échéance finale du Crédit fixée à décembre 2025.

En janvier 2021, suite aux approbations des prêteurs, un crédit renouvelable existant au niveau d'Ingenico S.A. (en tant qu'emprunteur) d'un montant de 750 millions d'euros, à échéance juillet 2023, a été amendé comme suit : modification de l'emprunteur qui est désormais Worldline S.A., réduction du montant de 750 millions d'euros à 450 millions d'euros, conditions de marge et engagements financiers actualisés (« covenants »), report de l'échéance à janvier 2024.

Au 31 décembre 2021, aucun tirage n'avait été fait ni sur le crédit renouvelable de 600 millions d'euros ni sur celui de 450 millions d'euros.

Si les crédits devaient être tirés, le Groupe serait soumis au risque de taux d'intérêt étant donné que le taux d'intérêt applicable est basé sur l'Euribor. En outre, le Groupe pourrait également faire face à une hausse des taux d'intérêt dans le cas où la notation de Worldline attribuée par Standard & Poor's se dégraderait.

Worldline a conclu un programme de « *Negotiable European Commercial Papers* » (NEU CP) le 12 avril 2019 afin d'optimiser ses charges financières et d'améliorer la trésorerie du Groupe pour un montant initial maximum de 600 millions d'euros porté à 1 000 millions d'euros en décembre 2020. Au 31 décembre 2021, l'encours du programme était de 604 millions d'euros.

Ingenico disposait également d'un programme de « *Negotiable European Commercial Papers* » (NEU CP) pour un montant maximum de 750 millions d'euros. Comme le seul émetteur est maintenant Worldline, ce programme a été annulé au deuxième trimestre 2021.

Le Groupe est soumis aux fluctuations des taux d'intérêt sur les émissions de titres négociables à court terme. Les autres éléments de l'endettement financier brut sont principalement des obligations à taux fixe.

En 2014, Ingenico a mis en place un swap de taux, à hauteur de 50% du nominal de l'emprunt obligataire émis en 2014, soit 225 millions d'euros, d'une durée de vie de 7 ans. Ce swap transforme une partie de l'exposition à taux fixe du Groupe en taux variable et expose le Groupe aux fluctuations des taux d'intérêt sur ce montant. Ce swap est arrivé à échéance en mai 2021.

### **Risque de liquidité**

Bien que le Groupe ait démontré sa capacité à générer des niveaux importants de trésorerie disponible, sa capacité à rembourser ses emprunts telle que présentée dans ce document dépendra de ses performances opérationnelles futures et pourrait être affectée par d'autres facteurs (environnement économique, conditions du marché de la dette, respect de la législation, changements réglementaires, etc.). En outre, le Groupe pourrait être amené à consacrer une partie importante de sa trésorerie au paiement du principal et des intérêts de sa dette, ce qui pourrait réduire les fonds disponibles pour financer ses opérations courantes, ses investissements, ses acquisitions ou le paiement de ses dividendes.

Le Groupe bénéficie d'une notation de crédit de qualité de Standard & Poor's Global Ratings (BBB avec perspective stable), ce qui témoigne de la solidité du modèle d'entreprise du groupe et de son bilan.

Le Groupe considère que la gestion du risque de liquidité dépend principalement de l'accès à des sources de financement diversifiées en termes d'origine et de maturité. Cette approche constitue la base de la politique de financement du Groupe.

### **Risque de crédit et/ou de contrepartie**

Le risque de crédit et/ou de contrepartie correspond au risque qu'une partie ayant un contrat avec le Groupe manque à ses obligations contractuelles entraînant une perte financière pour le Groupe. Le Groupe considère que son exposition au risque de concentration des crédits est limitée en raison du caractère étendu et diversifié de sa clientèle. La plus grande exposition du Groupe au risque de crédit est liée à sa clientèle d'institutions financières.

Le Groupe est également exposé à certains risques de crédit liés à ses activités d'acquisition commerçant.

Le Groupe est également exposé à certains risques de crédit liés à ses activités d'acquisition commerçant. Pour chaque transaction acceptée par la banque du client, le Groupe accorde au commerçant une garantie d'exécution relative au paiement effectué par le porteur de la carte. La garantie d'exécution se matérialise sous la forme de l'enregistrement comptable en dette d'intermédiation due aux commerçants de la transaction dès l'acceptation par la banque du porteur de carte. La dette d'intermédiation est payée lors du transfert journalier aux commerçants des fonds relatifs à l'opération de paiement autorisée. Le groupe peut toutefois être exposé à un risque de crédit en cas d'absence de paiement du titulaire de la carte. De surcroît, le Groupe offre une garantie de « service rendu » au porteur de la carte. Ainsi, en cas de faillite (ou de cessation d'activité) du commerçant avant la livraison du produit ou la réalisation du service acheté par le porteur de carte, ce dernier peut exiger le remboursement du montant de la transaction. L'exposition au risque de crédit est particulièrement significative lorsque les services sont acquis par e-Commerce bien avant leur livraison effective (tels que les services d'achat de billets auprès d'agences de voyages). Des dépôts sont également opérés par les marchands lors de l'initiation ou au cours d'une relation de clientèle avec le Groupe.

Pour l'activité TSS, le Groupe est également exposé au risque de crédit en cas de défaut de paiement de ses clients. Le Groupe gère ce risque par une évaluation individuelle ou de masse du marché basée sur la probabilité de défaut des clients, les conditions de paiement, les flux de revenus et la récurrence des factures. Plus un client est risqué, plus les délais de paiement sont courts, renforcés par des paiements sécurisés (prépaiements, garanties bancaires, assurances).

## Note 8 Charges d'impôts

### Conventions/principes comptables

#### Impôts courants et différés

La charge d'impôts correspond aux impôts exigibles à payer et aux impôts différés. Un impôt différé est calculé sur toutes les différences temporaires entre la base fiscale et la base comptable consolidée des actifs et passifs, selon la méthode du report variable. L'impôt différé est évalué en utilisant le taux d'imposition officiel qui sera en vigueur à la date de clôture de l'exercice où les différences temporaires se résorberont.

En cas de variation des taux d'impôts, les impôts différés sont ajustés en contrepartie du compte de résultat sauf si les variations concernent des éléments comptabilisés en « Autres éléments du résultat global » ou directement en capitaux propres.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés au niveau d'une même entité fiscale lorsqu'elle a le droit de compenser les montants ainsi comptabilisés. Les actifs d'impôts différés correspondant aux différences temporaires et aux pertes fiscales reportables sont comptabilisés lorsqu'ils sont considérés comme étant recouvrables pendant leur période de validité, en tenant compte d'informations historiques et prévisionnelles.

Les impôts différés passifs sur les différences temporaires liées au goodwill sont comptabilisés dans la mesure où les différences temporaires ne résultent pas de la comptabilisation initiale du goodwill.

Les impôts différés actifs sont soumis à des tests de dépréciation au moins une fois par an à la clôture, sur la base des données à fin décembre, des données budgétaires et des données issues des tests de dépréciation.

#### Évaluation des reports de pertes fiscales constatés

Les actifs d'impôts différés sont comptabilisés dans les reports de pertes fiscales lorsqu'il est probable qu'un bénéfice imposable sera disponible et que les reports de pertes fiscales peuvent être utilisés. Les estimations des bénéfices imposables et de l'utilisation des reports de pertes fiscales ont été préparées sur la base des prévisions de profits et pertes telles qu'elles figurent dans les plans d'affaires triennaux (d'autres durées peuvent s'appliquer en raison de spécificités locales).

#### IFRIC 23

Le Groupe applique l'interprétation IFRIC 23 relative aux positions fiscales incertaines. Un passif est comptabilisé lorsqu'un risque fiscal résultant de positions prises par le Groupe, ou l'une de ses filiales, est considéré comme probable, et en supposant que les autorités fiscales aient pleine connaissance de toutes les informations pertinentes lors de leur examen.

### 8.1. Impôts courants et différés

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020 (*)
Impôts courants	-113,3	-78,5
Impôts différés	49,3	33,5
<b>Total</b>	<b>-64,0</b>	<b>-45,0</b>

\* montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5

## 8.2. Taux effectif d'impôt

La différence entre le taux courant d'imposition en France et le taux effectif d'impôt se décompose de la manière suivante :

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020 (*)
Résultat net avant impôt	266,2	174,5
Taux d'imposition français	28,4%	32,0%
<b>Impôt théorique au taux courant français</b>	<b>-75,6</b>	<b>-55,9</b>
Impact des différences permanentes	-0,2	8,8
Ecart de taux sur sociétés étrangères	9,3	21,4
Effet des actifs d'impôt non reconnus	13,1	1,0
Effet des charges relatives à des paiements fondés sur des actions	-12,7	-9,8
Effet des changements de taux sur les impôts différés	-0,5	-5,5
Retenues à la source	-2,7	-2,2
CVAE nette d'impôt		-3,5
Autres	5,3	0,7
<b>Charge d'impôt du Groupe</b>	<b>-64,0</b>	<b>-45,0</b>
<b>Taux effectif d'impôt</b>	<b>24,0%</b>	<b>25,8%</b>

\* montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5

Les autres différences comprennent l'ajustement fiscal de l'exercice 2020 entraînant un produit d'impôt de 5,3 millions d'euros en 2021.

## 8.3. Impôts différés

(En millions d'euros)	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Impôts différés actifs	39,0	90,6
Impôts différés passifs	568,1	674,1
<b>Total</b>	<b>-529,1</b>	<b>-583,5</b>

## 8.4. Décomposition des actifs et passifs d'impôts différés par nature

(En millions d'euros)	Déficits fiscaux reportables	Intangibles relatifs à l'allocation du prix d'acquisition	Immobilisations	Retraites	Autres	Total
<b>Au 31 décembre 2019</b>	<b>24,5</b>	<b>-199,9</b>	<b>-46,0</b>	<b>39,5</b>	<b>2,0</b>	<b>-180,0</b>
Résultat de l'exercice	18,0	31,5	8,3	0,1	-22,3	35,5
Variation du périmètre	25,9	-509,0	-2,6	0,1	50,9	-434,7
Capitaux propres	0,0	0,0	0,7	6,9	-16,5	-8,9
Reclassements	-0,6	-1,6	1,8	-1,2	7,3	5,8
Différences de change	0,0	-0,3	-0,2	-0,9	0,1	-1,2
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>67,7</b>	<b>-679,3</b>	<b>-38,1</b>	<b>44,5</b>	<b>21,7</b>	<b>-583,5</b>
Résultat de l'exercice	-6,9	68,0	-1,0	1,1	-0,7	60,5
Variation du périmètre		-5,4		-1,9	5,9	-1,4
Capitaux propres	-6,5			-2,2	5,4	-3,3
Reclassements	2,2	5,9	0,3		-11,8	-3,4
Différences de change	0,4	-3,4	0,1	0,1	-7,9	-10,7
IFRS 5 (*)	-6,0	196,3	2,3	-4,8	-30,0	157,8
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>50,9</b>	<b>-417,9</b>	<b>-36,4</b>	<b>36,8</b>	<b>-162,5</b>	<b>-529,1</b>

\* montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5

En 2021, les autres concernent des impôts différés passifs liés à la cession de l'activité TSS.

## 8.5. Echancier des déficits fiscaux reportables (en base)

(En millions d'euros)	Exercice 2021			Exercice 2020		
	Reconnus	Non reconnus	Total	Reconnus	Non reconnus	Total
2022	0,20	28,20	28,40	8,70	0,30	9,00
2023	0,10	9,20	9,30	23,10	8,70	31,80
2024					0,90	0,90
2025	19,60	13,90	33,50		0,90	0,90
2026						
Déficits fiscaux reportables à plus de 5 ans	33,5	104,3	137,8	60,2	94,5	154,7
<b>Déficits fiscaux reportables ayant une échéance</b>	<b>53,4</b>	<b>155,6</b>	<b>209,0</b>	<b>92,0</b>	<b>105,3</b>	<b>197,3</b>
<b>Déficits fiscaux reportables indéfiniment</b>	<b>188,3</b>	<b>100,6</b>	<b>288,9</b>	<b>170,0</b>	<b>46,2</b>	<b>216,2</b>
<b>IFRS 5</b>	<b>-14,8</b>	<b>-125,0</b>	<b>-139,8</b>			
<b>Total des déficits fiscaux reportables</b>	<b>226,9</b>	<b>131,2</b>	<b>358,1</b>	<b>262,0</b>	<b>151,5</b>	<b>413,5</b>

Les pays disposants des déficits fiscaux reportables les plus importants sont au Luxembourg (119,9 millions d'euros), en France (104,4 millions d'euros), au Brésil (73,2 millions d'euros), en Suède (49,9 millions d'euros), en Chine (46 millions d'euros), en Inde (24,4 millions d'euros), et en Espagne (21,7 millions d'euros).

## 8.6. Actifs d'impôts différés non reconnus par le Groupe

(En millions d'euros)	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Déficits fiscaux reportables	36,4	39,9
Différences temporaires	18,3	16,3
<b>Total</b>	<b>54,7</b>	<b>56,2</b>

## Note 9 Goodwill et actifs immobilisés

### 9.1. Goodwill

#### Conventions/principes comptables

Le goodwill représente l'excédent de la somme de la contrepartie transférée, des participations ne donnant pas le contrôle et de la juste valeur des participations antérieurement détenues par l'acquéreur dans l'entité acquise sur le montant net des actifs et passifs identifiables repris à date d'acquisition. Si le montant net des actifs et passifs identifiables à la date d'acquisition, après réévaluation, est supérieur à la somme de la contrepartie transférée, des participations ne donnant pas le contrôle et de la juste valeur des participations antérieurement détenues par l'acquéreur dans l'entité acquise, la différence est reconnue immédiatement en produit au compte de résultat.

Le goodwill est alloué aux Unités Génératrices de Trésorerie (UGT) pour les besoins des tests de dépréciation. Le goodwill est affecté aux UGT susceptibles de bénéficier des synergies du regroupement d'entreprises et représentent au sein du Groupe le niveau le plus bas auquel le goodwill est suivi pour des besoins de gestion interne.

Une UGT se définit comme le plus petit groupe identifiable d'actifs qui génère des entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupe d'actifs. Les UGT correspondent aux lignes de services définies par IFRS 8.

La valeur recouvrable d'une UGT représente la valeur la plus élevée entre sa juste valeur, diminuée des coûts de la vente, et sa valeur d'utilité déterminée selon la méthode de l'actualisation des flux de trésorerie. Quand la valeur recouvrable est inférieure à la valeur comptable, une perte de valeur doit être comptabilisée en résultat opérationnel.

Le goodwill fait l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an par comparaison de sa valeur comptable et de sa valeur recouvrable à la date de clôture sur la base des données de décembre et de projections de flux de trésorerie basées sur les données budgétaires couvrant une période de trois ans. La fréquence du test peut être plus courte si des événements ou circonstances indiquent que la valeur comptable n'est pas recouvrable.

De tels événements ou circonstances incluent mais ne se limitent pas à :

- Un écart significatif de la performance économique de l'actif en comparaison avec le budget ;
- Une dégradation significative de l'environnement économique de l'actif ;
- La perte d'un client majeur ;
- La croissance significative des taux d'intérêt.

#### Tests de dépréciation :

Le Groupe vérifie au moins une fois par an si le goodwill a subi une perte de valeur, conformément aux méthodes comptables. Les montants recouvrables d'Unités Génératrices de Trésorerie sont déterminés en fonction de calculs de la valeur d'usage ou de leur juste valeur diminuée des coûts des ventes. Ces calculs nécessitent l'utilisation d'estimations.

(En millions d'euros)	31 décembre 2020	Cessions Dépréciations	Regroupement d'entreprises	Variations de change	TSS classé comme actif destiné à la vente	31 décembre 2021
Valeur brute	11 137,9	-1,6	157,6	159,7	-2 122,3	9 331,3
Perte de valeur	-0,9	-0,8	0,0	0,0	0,0	-1,7
<b>Valeur nette</b>	<b>11 137,0</b>	<b>-2,4</b>	<b>157,6</b>	<b>159,7</b>	<b>-2 122,3</b>	<b>9 329,6</b>

(En millions d'euros)	31 décembre 2019	Cessions Dépréciations	Regroupement d'entreprises	Variations de change	31 décembre 2020
Valeur brute	3 161,3		7 984,7	-8,0	11 137,9
Perte de valeur	-0,6			-0,3	-0,9
<b>Valeur nette</b>	<b>3 160,7</b>		<b>7 984,7</b>	<b>-8,3</b>	<b>11 137,0</b>

L'évolution de l'exercice est principalement liée au goodwill préliminaire comptabilisé pour Cardlink (108,2 millions d'euros) et la variation du goodwill final liée à l'acquisition d'Ingenico (49,3 millions d'euros).

TSS est reporté en actifs classés comme détenus en vue de la vente tel que décrit dans les notes 1 et 3. Par conséquent, le goodwill alloué à TSS est présenté sur la ligne en actifs classés comme détenus en vue de la vente en 2021.

L'ouverture 2020 a par ailleurs été corrigée d'un montant de 46,2 millions d'euros (plus de détails dans la note 5.5 Activités d'intermédiation).

Le goodwill est affecté aux unités génératrices de trésorerie (UGT) qui correspondent aux 3 secteurs d'exploitation présentés dans la note 4.1 « Informations sectorielles ».

(En millions d'euros)	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Services Commerçants	8 061,3	1 939,0
Services Financiers	1 242,0	1 223,4
Mobilité & Services Web Transactionnels	26,3	25,8
Non alloué (*)	0,0	7 948,8
<b>Total</b>	<b>9 329,6</b>	<b>11 137,0</b>

\* les actifs non affectés correspondent au goodwill résiduel lié à l'acquisition d'Ingenico en 2020

La base de calcul du montant recouvrable tient compte les hypothèses suivantes :

- Les flux de trésorerie au-delà de la période budgétée de 5 ans sont déterminés avec une hypothèse de taux de croissance perpétuelle de 2,5%. Ce taux reflète les perspectives propres au secteur des paiements, et ;
- Les taux d'actualisation à appliquer à chaque UGT sont déterminés en fonction du coût moyen pondéré du capital du Groupe puis ajustés afin de prendre en compte les taux spécifiques d'impôts. Le Groupe a décidé que le coût moyen pondéré du capital serait déterminé avec une prime de risque historique sur les actions, afin de refléter les hypothèses long terme retenues pour le test de dépréciation du goodwill.

Le taux d'actualisation de 8,15% est appliqué à toutes les UGT (Services Commerçants, Services Financiers et Mobilité & Services Web Transactionnels).

Sur la base des tests de dépréciation réalisés en fin d'année, aucune perte de valeur n'a été identifiée au 31 décembre 2021.

Une variation de plus ou moins 50 points de base des paramètres clés retenus pour les tests (taux de marge opérationnelle, taux d'actualisation et taux de croissance perpétuelle) ne conduirait pas à constater de dépréciation.

## 9.2. Immobilisations incorporelles

### Conventions/principes comptables

Les immobilisations incorporelles autres que le goodwill sont principalement constituées de logiciels et de licences d'utilisation acquis directement par le Groupe, des coûts internes de développement de solutions informatiques ainsi que de logiciels et de relations clients acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises.

Aucune immobilisation incorporelle résultant de travaux de recherche (ou d'une phase de recherche sur un projet interne) n'est reconnue. Les dépenses engagées au titre de la recherche (ou dans le cadre de phase de recherche de projet interne) sont reconnues en charges lorsqu'elles sont encourues.

Une immobilisation incorporelle résultant de travaux de développement (ou d'une phase de développement sur projet interne) peut être reconnue si et seulement si une entité peut démontrer l'ensemble des éléments suivants :

- La capacité technique à réaliser l'immobilisation incorporelle pour l'utiliser ou la vendre ;
- L'intention et la capacité d'achever le développement du logiciel et de l'utiliser ou de le vendre ;
- La capacité à utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ;
- La probabilité que des avantages économiques futurs résultent de l'utilisation de cette immobilisation incorporelle doit être démontrée ;
- La disponibilité de ressources techniques, financières ou autres adéquates à la réalisation de l'immobilisation incorporelle ; et
- La capacité de mesurer de manière fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle durant sa phase de développement.

Les frais de développement immobilisés correspondent à des actifs développés pour l'utilisation propre du Groupe, à des projets d'application spécifique pour des clients ou à des solutions technologiques innovantes mises à la disposition d'un groupe de clients. Ces projets font l'objet d'une analyse au cas par cas pour s'assurer qu'ils répondent bien aux critères de capitalisation. Ne sont capitalisés que les coûts de développement directement attribuables nécessaires pour créer, produire et préparer l'immobilisation afin qu'elle puisse être exploitée de la manière prévue par la Direction.

Les dépenses de développement portées à l'actif sont comptabilisées à leur coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur. Elles sont amorties selon la méthode linéaire sur une durée comprise entre 3 et 12 ans pouvant se décomposer en 2 catégories :

- Pour les développements relatifs à des activités à cycle court ou liés à des contrats à courte durée, la période d'amortissement se situe entre 3 et 7 ans ;
- Pour les développements basés sur des technologies à lente obsolescence et utilisés sur des activités à cycle long et des contrats de longue durée, la durée d'amortissement est de 5 à 12 ans avec un scénario standard de 7 ans. C'est le cas notamment des plateformes de paiement mutualisées.

Une immobilisation incorporelle liée aux relations clients et au carnet de commandes générés lors d'un regroupement d'entreprises est comptabilisée en tant que relations clients. La valeur de cet actif repose sur des hypothèses de conditions contractuelles de renouvellement et sur les flux actualisés de ces contrats. Cet actif est amorti sur une estimation de sa durée de vie moyenne.

La valeur de la technologie développée acquise est issue d'une approche par les revenus basée sur la méthode de l'allègement de la redevance. Cette méthode repose sur (i) des hypothèses sur la courbe d'obsolescence de la technologie et (ii) sur le taux de redevance théorique applicable à des technologies similaires, afin de déterminer les flux de trésorerie actualisés que cette technologie devrait générer sur leur durée de vie utile restante prévue. La technologie développée est amortie sur une estimation de sa durée de vie moyenne. La méthode des coûts peut également être mise en œuvre en tant que méthode secondaire pour obtenir une valeur indicative à des fins de cohérence. Cette méthode repose sur des hypothèses de coûts qui devraient être engagées pour reproduire un nouvel élément similaire ayant la plus grande utilité équivalente à l'actif évalué. Au contraire, si la technologie est considérée comme le moteur le plus important pour l'entreprise, une méthode de rémunération excédentaire pourrait également être mise en œuvre.

Les immobilisations incorporelles sont amorties selon la méthode linéaire sur leur durée de vie utile prévue, pour les solutions informatiques développées en interne, en marge d'exploitation. Les relations clients, brevets, technologies et marques acquises dans le cadre d'un regroupement d'entreprises sont amorties selon la méthode de l'amortissement linéaire sur leur durée de vie utile prévue, n'excédant généralement pas 19 ans ; toute dépréciation connexe est comptabilisée dans les autres charges opérationnelles.

#### Pertes de valeur des actifs autres que le goodwill

A la fin de chaque période de présentation de l'information financière, le Groupe revoit les valeurs comptables de ses immobilisations corporelles et incorporelles afin de déterminer s'il existe une quelconque indication que ces actifs aient subi une perte de valeur.

S'il n'est pas possible d'estimer la valeur recouvrable de l'actif pris individuellement, le Groupe évalue la valeur recouvrable de l'Unité Génératrice de Trésorerie à laquelle l'actif appartient. Si un mode d'affectation raisonnable et cohérent peut-être déterminé, les actifs de support sont aussi affectés à des Unités Génératrices de Trésorerie prises individuellement ; sinon, ils sont affectés au plus petit groupe d'Unités Génératrices de Trésorerie pour lequel un mode d'affectation raisonnable et cohérent peut être déterminé.

La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des coûts de la vente et la valeur d'utilité. Dans le cadre de l'évaluation de la valeur d'utilité, les flux de trésorerie futurs estimés sont actualisés à leur valeur actualisée par application d'un taux d'actualisation avant impôt qui reflète l'appréciation actuelle du marché de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques à l'actif pour lesquels les estimations des flux de trésorerie futurs n'ont pas été ajustées.

Si la valeur recouvrable estimée d'un actif (ou d'une Unité Génératrice de Trésorerie) est inférieure à sa valeur comptable, la valeur comptable de l'actif (ou de l'Unité Génératrice de Trésorerie) est ramenée à sa valeur recouvrable.

(En millions d'euros)	Logiciels et licences d'utilisation	Relations clients / brevets	Autres immobilisations	Total
<b>Valeur brute</b>				
<b>Au 1er janvier 2021</b>	<b>1 639,7</b>	<b>2 143,9</b>	<b>75,4</b>	<b>3 859,1</b>
Acquisitions	38,2	0,0	35,1	73,3
Coûts de développement capitalisés	113,2	0,0	0,0	113,2
Impact regroupement d'entreprises	5,8	240,6	1,7	248,1
Cessions	-10,8	-96,8	-3,2	-110,8
Différences de change	8,3	32,0	17,5	57,8
Autres	105,5	47,2	-48,7	104,0
IFRS 5 - TSS reclassé en actif destiné à la vente	-428,9	-630,0	-18,4	-1 077,3
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>1 471,0</b>	<b>1 737,0</b>	<b>59,4</b>	<b>3 267,4</b>
<b>Amortissements cumulés</b>				
<b>Au 1er janvier 2021</b>	<b>-348,1</b>	<b>-247,6</b>	<b>-31,6</b>	<b>-627,3</b>
Amortissements de l'exercice	-174,1	-198,8	-15,4	-388,4
Impact regroupement d'entreprises	-3,9	0,0	0,0	-3,9
Cessions	10,7	10,9	0,2	21,8
Différences de change	-6,2	-5,0	-4,0	-15,1
Autres	-103,8	-9,5	7,1	-106,2
IFRS 5 - TSS reclassé en actif destiné à la vente	74,4	77,9	4,8	157,1
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>-550,9</b>	<b>-372,2</b>	<b>-38,9</b>	<b>-961,9</b>
<b>Valeur nette</b>				
<b>Au 1er janvier 2021</b>	<b>1 291,7</b>	<b>1 896,3</b>	<b>43,7</b>	<b>3 231,8</b>
IFRS 5 - TSS reclassé en actif destiné à la vente	-354,5	-552,2	-13,6	-920,2
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>920,2</b>	<b>1 364,8</b>	<b>20,5</b>	<b>2 305,4</b>

(En millions d'euros)	Logiciels et licences d'utilisation	Relations clients / brevets	Autres immobilisations	Total
<b>Valeur brute</b>				
<b>Au 1er janvier 2020</b>	<b>798,6</b>	<b>626,3</b>	<b>39,7</b>	<b>1 464,7</b>
Acquisitions	28,4	0,0	2,9	31,3
Coûts de développement capitalisés	59,7	0,0	0,0	59,7
Impact regroupement d'entreprises	772,0	1 519,5	36,2	2 327,6
Cessions	-18,6	0,0	-0,4	-19,0
Différences de change	-2,3	-1,8	-0,6	-4,7
Autres	1,9	0,0	-2,4	-0,6
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>1 639,7</b>	<b>2 143,9</b>	<b>75,4</b>	<b>3 859,1</b>
<b>Amortissements cumulés</b>				
<b>Au 1er janvier 2020</b>	<b>-239,3</b>	<b>-148,8</b>	<b>-29,4</b>	<b>-417,5</b>
Amortissements de l'exercice	-80,4	-99,8	-0,1	-180,2
Impact regroupement d'entreprises	-48,4	0,0	-3,5	-51,8
Cessions	18,5	0,0	0,0	18,5
Différences de change	1,7	1,0	1,0	3,6
Autres	-0,1	0,0	0,3	0,1
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>-348,1</b>	<b>-247,6</b>	<b>-31,7</b>	<b>-627,3</b>
<b>Valeur nette</b>				
<b>Au 1er janvier 2020</b>	<b>559,3</b>	<b>477,5</b>	<b>10,3</b>	<b>1 047,1</b>
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>1 291,6</b>	<b>1 896,3</b>	<b>43,7</b>	<b>3 231,7</b>

La capitalisation de coûts de développement est liée à la modernisation des plateformes technologiques pour 113,2 millions d'euros. Au 31 décembre 2021, la valeur nette des projets capitalisés est de 257,6 millions d'euros.

En 2021, les frais de R&D ont atteint 249,4 millions d'euros parmi lesquels 113,2 millions d'euros sont capitalisés.

### 9.3. Immobilisations corporelles

#### Conventions/principes comptables

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées initialement à leur coût d'acquisition et sont amorties linéairement sur les durées d'utilité attendues suivantes :

- Constructions :20 ans ;
- Agencements et installations :3 à 20 ans ;
- Equipement informatique :
  - Matériel informatique 3 à 5 ans ;
  - Terminaux :4 à 5 ans ;
- Autres immobilisations :
  - Matériel de transport :4 à 5 ans ;
  - Matériel et mobilier de bureau :3 à 10 ans.

(En millions d'euros)	Terrains et constructions	Matériel informatique	Autres immobilisations	Total
<b>Valeur brute</b>				
<b>Au 1er janvier 2021</b>	<b>166,8</b>	<b>587,7</b>	<b>37,8</b>	<b>792,3</b>
Acquisitions	9,1	49,1	34,5	92,8
Impact regroupement d'entreprises	-3,3	23,1	0,3	20,1
Cessions	-7,8	-94,4	-10,1	-112,3
Différences de change	2,2	5,9	0,5	8,5
Autres	9,1	-20,4	-13,8	-25,1
IFRS 5 - TSS reclassé en actif destiné à la vente	-24,5	-107,1	-4,1	-135,7
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>151,6</b>	<b>443,8</b>	<b>45,2</b>	<b>640,6</b>
<b>Amortissements cumulés</b>				
<b>Au 1er janvier 2021</b>	<b>-114,6</b>	<b>-415,6</b>	<b>-25,7</b>	<b>-555,9</b>
Amortissements de l'exercice	-7,2	-51,3	-2,1	-60,5
Impact regroupement d'entreprises	1,7	-21,6	-0,2	-20,1
Cessions	6,2	80,8	1,9	88,9
Différences de change	-1,6	-4,8	-0,3	-6,7
Autres	0,6	21,5	0,6	22,7
IFRS 5 - TSS reclassé en actif destiné à la vente	17,6	89,8	1,2	108,5
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>-101,9</b>	<b>-315,9</b>	<b>-28,8</b>	<b>-446,5</b>
<b>Valeur nette</b>				
<b>Au 1er janvier 2021</b>	<b>52,2</b>	<b>172,0</b>	<b>12,1</b>	<b>236,4</b>
IFRS 5 - TSS reclassé en actif destiné à la vente	-6,9	-17,3	-2,9	-27,2
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>49,7</b>	<b>128,0</b>	<b>16,4</b>	<b>194,1</b>

(En millions d'euros)	Terrains et constructions	Matériel informatique	Autres immobilisations	Total
<b>Valeur brute</b>				
<b>Au 1er janvier 2020</b>	<b>67,1</b>	<b>303,6</b>	<b>28,7</b>	<b>399,4</b>
Acquisitions	8,6	47,7	3,3	59,5
Impact regroupement d'entreprises	89,1	262,6	12,3	364,0
Cessions	-1,2	-17,8	-3,4	-22,5
Différences de change	-0,2	-5,8	-0,8	-6,9
Autres	3,4	-2,5	-2,3	-1,4
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>166,8</b>	<b>587,7</b>	<b>37,8</b>	<b>792,3</b>
<b>Amortissements cumulés</b>				
<b>Au 1er janvier 2020</b>	<b>-48,1</b>	<b>-187,2</b>	<b>-20,2</b>	<b>-255,5</b>
Amortissements de l'exercice	-7,2	-51,3	-2,1	-60,5
Impact regroupement d'entreprises	-60,3	-199,1	-7,9	-267,4
Cessions	1,1	14,2	3,3	18,6
Différences de change	0,2	4,6	0,5	5,3
Autres	-0,2	3,2	0,7	3,7
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>-114,6</b>	<b>-415,6</b>	<b>-25,7</b>	<b>-555,9</b>
<b>Valeur nette</b>				
<b>Au 1er janvier 2020</b>	<b>19,0</b>	<b>116,4</b>	<b>8,5</b>	<b>143,9</b>
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>52,2</b>	<b>172,0</b>	<b>12,1</b>	<b>236,4</b>

Les immobilisations corporelles du Groupe incluent principalement les équipements informatiques utilisés dans les centres de production, et plus particulièrement au sein des centres de traitement, ainsi que des terminaux de paiement loués aux commerçants. Les terrains et constructions sont essentiellement composés des infrastructures techniques des centres de traitements.

## Note 10 Droits d'usage et dettes de locations

### 10.1. Droits d'usage sous IFRS 16

Le Groupe classe les droits d'utilisation et les dettes locatives en trois sous catégories, terrains et constructions, matériel informatique et autres.

Le Groupe évalue si un contrat est ou contient un contrat de location à la date d'entrée en vigueur dudit contrat. Cette évaluation requiert d'exercer un certain jugement sur la durée d'utilisation retenue.

Le Groupe comptabilise un droit d'utilisation et une dette locative dès la date de commencement du contrat à l'exception des cas suivants qui sont comptabilisés linéairement dans le compte de résultat pendant la durée du contrat :

- Contrats de location de courte durée relatifs aux autres droits d'utilisation ;
- Contrats portant sur des biens de faible valeur.

Le passif locatif est évalué initialement à la valeur actualisée du montant des loyers non encore versés en utilisant le taux d'emprunt marginal du Groupe. Ces taux ont été déterminés pour toutes les devises et zones géographiques du Groupe et par échéance. Les taux d'emprunt marginaux ont été calculés en prenant pour chaque monnaie une cotation de référence par échéance (taux in fine) et en ajoutant un spread correspondant au coût du financement de l'entité.

La dette locative est réévaluée lorsqu'un changement dans les loyers futurs résulte d'un changement d'indice ou de taux, d'un changement dans l'estimation du montant susceptible d'être payé au titre d'une garantie à valeur résiduelle, ou d'un changement dans l'évaluation de la possibilité d'une option de prolongation est raisonnablement certaine d'être exercée ou une option de résiliation est raisonnablement certaine d'être exercée.

Le Groupe a arbitré pour déterminer la durée de certains contrats de location de biens immobiliers dans lesquels il est locataire et qui incluent des options de renouvellement ou de résiliation anticipée, analysant si ces sites, principalement des bureaux, étaient stratégiques ou non. Dans la plupart des cas, le Groupe a retenu la date de fin contractuelle.

Conformément à l'avis de l'*IFRS Interpretation Committee*, le Groupe ne fait pas apparaître d'écart majeur entre la durée du bail et la durée de vie résiduelle des agencements sous-jacents.

Les droits d'usage sont ventilés comme suit :

(En millions d'euros)	Terrains et constructions	Matériel informatique	Autres immobilisations	Total
<b>Valeur brute</b>				
<b>Au 1er janvier 2021</b>	<b>432,9</b>	<b>19,7</b>	<b>34,0</b>	<b>486,6</b>
Acquisitions	90,3	29,1	8,7	128,0
Impact regroupement d'entreprises	-1,0	0,0	0,2	-0,8
Diminutions	-74,7	-4,3	-7,5	-86,5
Différences de change	5,6	0,2	-0,1	5,7
Autres	-22,8	-1,1	-0,9	-24,8
IFRS 5 - TSS reclassé en actif destiné à la vente	-58,3	-1,3	-2,1	-61,6
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>372,0</b>	<b>42,2</b>	<b>32,3</b>	<b>446,5</b>
<b>Amortissements cumulés</b>				
<b>Au 1er janvier 2021</b>	<b>-170,1</b>	<b>-9,8</b>	<b>-13,8</b>	<b>-193,7</b>
Amortissements de l'exercice	-73,6	-8,0	-9,6	-91,2
Impact regroupement d'entreprises	-3,2	-0,1	-0,1	-3,4
Sorties de périmètre	73,8	5,2	7,3	86,3
Différences de change	-2,5	-0,1	0,1	-2,5
Autres	10,8	0,0	0,6	11,4
IFRS 5 - TSS reclassé en actif destiné à la vente	24,9	0,8	1,1	26,7
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>-139,9</b>	<b>-12,0</b>	<b>-14,5</b>	<b>-166,4</b>
<b>Valeur nette</b>				
<b>Au 1er janvier 2021</b>	<b>262,8</b>	<b>9,8</b>	<b>20,2</b>	<b>292,8</b>
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>232,1</b>	<b>30,2</b>	<b>17,9</b>	<b>280,1</b>

(En millions d'euros)	Terrains et constructions	Matériel informatique	Autres immobilisations	Total
<b>Valeur brute</b>				
<b>Au 1er janvier 2020</b>	<b>217,6</b>	<b>8,2</b>	<b>17,7</b>	<b>243,5</b>
Acquisitions	39,2	5,9	8,4	53,5
Impact regroupement d'entreprises	181,7	5,6	11,2	198,5
Cessions	-3,7	-0,1	-3,3	-7,1
Différences de change	-0,7	0,0	0,0	-0,7
Autres	-1,3	0,1	0,0	-1,2
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>432,9</b>	<b>19,7</b>	<b>34,0</b>	<b>486,6</b>
<b>Amortissements cumulés</b>				
<b>Au 1er janvier 2020</b>	<b>-31,0</b>	<b>-4,7</b>	<b>-5,6</b>	<b>-41,4</b>
Amortissements de l'exercice	-38,8	-2,2	-7,2	-48,2
Impact regroupement d'entreprises	-105,8	-3,0	-4,1	-112,9
Sorties de périmètre	3,5	0,1	3,1	6,8
Différences de change	0,3	0,0	0,0	0,3
Autres	1,7	-0,1	0,0	1,6
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>-170,1</b>	<b>-9,8</b>	<b>-13,8</b>	<b>-193,7</b>
<b>Valeur nette</b>				
<b>Au 1er janvier 2020</b>	<b>186,6</b>	<b>3,5</b>	<b>12,1</b>	<b>202,1</b>
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>262,8</b>	<b>9,8</b>	<b>20,2</b>	<b>292,8</b>

## 10.2. Dettes de location

Les dettes de loyers sont ventilées comme suit :

(En millions d'euros)	Total
<b>Valeur brute</b>	
<b>Au 1er janvier 2021</b>	<b>300,1</b>
Acquisitions	132,9
Impact regroupement d'entreprises	-0,6
Diminutions	-83,2
Différences de change	3,3
Autres	-9,0
IFRS 5 - TSS reclassé en actif destiné à la vente	-33,8
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>309,6</b>

(En millions d'euros)	Total
<b>Valeur brute</b>	
<b>Au 1er janvier 2020</b>	<b>201,7</b>
Acquisitions	55,7
Impact regroupement d'entreprises	91,6
Diminutions	-49,7
Différences de change	-0,3
Autres	1,1
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>300,1</b>

## 10.3. Echancier des dettes de location

(En millions d'euros)	< 1 an	De 1 à 5 ans	> 5 ans	TOTAL
<b>TOTAL</b>	<b>55,7</b>	<b>173,4</b>	<b>80,5</b>	<b>309,6</b>

## Note 11 Régimes de retraites et autres avantages à long terme

### Conventions/principes comptables

Les régimes d'avantages sociaux octroyés par le Groupe comportent des plans à cotisations définies et des plans à prestations définies. Les charges liées aux régimes à cotisations définies sont constatées au compte de résultat du Groupe sur la base des cotisations versées ou dues au titre de l'exercice où les services afférents ont été rendus par les bénéficiaires.

L'évaluation des engagements du Groupe au titre des régimes à prestations définies s'effectue sur la base d'une méthode actuarielle unique dite des unités de crédit projetées. Cette méthode repose sur des hypothèses spécifiques, détaillées en Note 21 Régimes de retraites et autres avantages à long terme, qui sont périodiquement mises à jour, en liaison étroite avec les actuaires externes du Groupe.

Les actifs du régime généralement constitués au sein d'entités légales séparées sont évalués à leur juste valeur, mesurée en date de clôture. Leur juste valeur est déterminée sur la base d'évaluations externes fournies par les dépositaires et gestionnaires de fonds de retraite et sujettes à d'autres vérifications complémentaires lorsque le Groupe le juge nécessaire.

D'un exercice à l'autre, les différences entre d'une part les passifs anticipés et leurs montants réestimés, d'autre part le niveau attendu des actifs dédiés et leur niveau réel, constituent les écarts actuariels. Ces écarts peuvent provenir de changements d'hypothèses actuarielles ou d'écarts d'expérience créés par la non-réalisation, au cours de l'exercice, des hypothèses retenues à la fin de l'exercice précédent. Tous les écarts actuariels générés sur la période sont comptabilisés en « Autres éléments du résultat global ».

Le coût des régimes de retraite et des autres avantages à long terme est reconnu en « Marge opérationnelle », à l'exception de la charge d'intérêt sur les engagements nets qui est comptabilisée en « Autres produits et charges financiers ».

La provision nette du Groupe au titre des engagements de retraite et autres avantages à long terme s'élève à 227,2 millions d'euros au 31 décembre 2021 (247,3 millions d'euros au 31 décembre 2020). Ce passif total net est la différence entre une obligation totale au titre des prestations définies de 824,3 millions d'euros et une juste valeur totale des actifs du régime de 597,1 millions d'euros.

Les engagements du Groupe se situent principalement en Suisse (40% de l'engagement total), Allemagne (23%), Belgique (16%), au Royaume-Uni (12%), et en France (8%).

Le montant comptabilisé en charges au titre des régimes à contributions définies s'élève à 19,3 millions d'euros pour l'exercice 2021 (2020 : 19,2 millions d'euros)

### 11.1 Caractéristiques des principaux plans et risques associés

En Suisse, les obligations découlent d'un régime à prestations définies, dépassant la prestation de retraite obligatoire minimale requise par la loi suisse (BVG). Les cotisations de retraite sont payées à la fois par les employés et par l'employeur et sont calculées en pourcentage du salaire couvert. Le taux de cotisation dépend de l'âge du salarié. Au départ à la retraite, l'épargne individuelle des salariés est multipliée par le taux de conversion, tel que défini par le règlement de la caisse de pension, et peut être versée soit sous forme de rente viagère, soit sous forme de capital. En cas d'invalidité, le régime de pension verse une rente d'invalidité jusqu'à l'âge ordinaire de la retraite. En cas de décès avant la retraite, le régime de retraite verse une rente de conjoint à vie.

En Allemagne, la majorité des obligations proviennent d'un régime à prestations définies fermé aux nouveaux entrants. Ce régime est soumis aux obligations locales, qui n'imposent pas de niveau de financement et exigent la souscription d'une assurance mutualisée entre employeurs pour garantir les droits en cas de défaut d'un employeur (PSV). Le régime est partiellement financé par un contrat d'assurance, soit par un contrat de fiducie contractuel (CTA). La stratégie d'investissement est déterminée par la compagnie d'assurance. La souscription de l'assurance mutualisée est gérée par un professionnel indépendant tierce partie. Le CTA est régi par un tiers professionnel indépendant. La stratégie d'investissement est définie par le comité d'investissement composé de représentant des employeurs.

En Belgique, la majorité des engagements proviennent d'un régime à prestations définies, fermé aux nouveaux entrants et des régimes à cotisations définies avec une obligation de l'entreprise de garantir un rendement minimum sur l'ensemble des cotisations salariales et patronales.

Le régime à prestations définies est soumis aux règles de solvabilité locales qui reposent sur un taux d'actualisation de 6% et une table de mortalité officielle. En cas de déficit, un comblement doit intervenir immédiatement. Le régime est assuré auprès d'une compagnie d'assurance spécialisée, qui détermine la stratégie d'investissement.

Les régimes à cotisations définies avec rendement garanti sont soumis aux règles de solvabilités locales. En cas de sous-financement au moment du départ en retraite du salarié, le déficit doit être comblé. Le régime est assuré auprès d'une compagnie d'assurance spécialisée, qui garantit un rendement technique (fixé par l'assureur à un niveau inférieur au rendement minimum légal) ainsi qu'une éventuelle participation aux bénéfices. La compagnie d'assurance détermine la stratégie d'investissement.

Les engagements du Groupe proviennent également d'anciens plans à prestations définies au Royaume Uni et en France (fermés aux nouveaux entrants), et dans une moindre mesure, de régimes légaux ou contractuels d'indemnités de fin de carrière ou d'avantages à long terme de type médailles du travail.

Ces régimes n'exposent pas le Groupe Worldline à des risques particuliers au-delà des risques traditionnels liés aux régimes à prestations définies, qui incluent notamment les risques d'augmentation de l'inflation, de la longévité, ou encore la baisse des taux d'actualisation ou des rendements financiers.

Worldline reconnaît l'ensemble des gains et pertes actuarielles ainsi que les effets des limitations d'actifs générés dans la période en « autres éléments du résultat global ».

## 11.2 Evènements en 2021

Les marchés des taux d'intérêt des obligations d'entreprises pour toutes les grandes zones/pays ont été particulièrement volatils cette année. Les taux d'actualisation au 31 décembre 2021 ont augmenté depuis le 31 décembre 2020. Cela a conduit à une diminution de l'obligation d'environ 23 millions d'euros totalement compensée par l'autre perte actuarielle due principalement à l'augmentation du taux d'inflation et du taux d'augmentation des pensions, tandis que la performance des actifs a généré un gain de 39 millions d'euros.

Le 25 septembre 2021, le Conseil d'administration de Worldline S.A. a pris la décision stratégique de vendre le segment « Terminaux, Solutions & Services » (« TSS ») composé principalement de Banks and Acquirers International Holding et de ses filiales exploitant les terminaux du Groupe d'activités (conception et vente de terminaux de paiement et services associés). Le Conseil d'administration a estimé que le groupe de sociétés relevant du champ d'application de TSS répondait aux critères pour être classé comme actif détenu en vue de la vente conformément à la norme IFRS 5.

L'actif de cette activité ainsi que les passifs associés sont donc présentés séparément des autres actifs et passifs du Groupe sur des lignes spécifiques de l'état de la situation financière au 31 décembre 2021. Ainsi, les passifs et actifs de retraite des activités détenues en vue de la vente (TSS) ont été transférés à ces comptes pour les montants suivants :

- Charges à payer : -12,5 millions d'euros
- Pensions prépayées Actifs : +5,2 millions d'euros
- Reclassement net IFRS 5 : -7,3 millions d'euros

### 11.3 Montants reconnus dans les états financiers

Les montants reconnus au bilan au 31 décembre 2021, déterminés régime par régime, se décomposent comme suit :

(En millions d'euros)	31 décembre 2021	31 décembre 2020
<b>Montant reconnu dans les états financiers</b>		
Charges payées d'avance - régimes postérieurs à l'emploi	14,6	0,0
Charges à payer - régimes postérieurs à l'emploi	-236,5	-240,0
Charges à payer - autres régimes à long terme	-5,3	-7,3
<b>Montant total reconnu au bilan</b>	<b>-227,2</b>	<b>-247,3</b>
<b>Décomposition de la charge périodique</b>		
Coût des services rendus (net des cotisations des salariés)	32,0	25,6
Coût des services passés, liquidation	-2,1	0,0
(Gains) / pertes liés sur autres régimes à long terme	0,1	0,6
<b>Charge opérationnelle</b>	<b>30,0</b>	<b>26,2</b>
Coût de l'actualisation	5,5	5,4
Revenus d'intérêt	-3,5	-3,6
Charge d'intérêt sur l'effet du plafond de l'actif	0,1	
<b>Charge financière nette</b>	<b>2,1</b>	<b>1,8</b>
<b>Charge nette périodique totale</b>	<b>32,1</b>	<b>28,0</b>
<i>Dont charge nette périodique liée aux régimes postérieurs à l'emploi</i>	<i>31,4</i>	<i>27,3</i>
<i>Dont charge nette périodique liée aux autres régimes à long terme</i>	<i>0,7</i>	<i>0,7</i>
<b>Variation des engagements au titre des régimes à prestations définies</b>		
Engagements au titre des régimes à prestations définies au 1er janvier - régimes	802,6	628,6
Engagements au titre des régimes à prestations définies au 1er janvier - autres	6,1	6,9
<b>Total des engagements au titre des régimes à prestations définies au 1er janvier</b>	<b>808,7</b>	<b>635,5</b>
Effets de change	22,4	-4,1
Coût des services rendus (net des cotisations des salariés)	32,0	25,2
Coût de l'actualisation	5,5	5,4
Cotisations des salariés	7,4	7,1
Effet des modifications de régimes, liquidation	-2,1	0,0
Regroupement d'entreprises / (cessions)	0,9	120,5
Prestations payées	-22,6	-20,7
(Gains) / pertes actuariels - changements d'hypothèses financières	7,1	29,1
(Gains) / pertes actuariels - changements d'hypothèses démographiques	-11,1	-0,1
(Gains) / pertes actuariels - effets d'expérience	25,0	10,7
Autres mouvements	0,0	0,1
IFRS 5 (*)	-48,8	
<b>Engagements au titre des régimes à prestations définies au 31 décembre</b>	<b>824,3</b>	<b>808,7</b>

\* montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5

La maturité moyenne des engagements est de 15,8 années.

(En millions d'euros)	31 décembre 2021	31 décembre 2020
<b>Variation de la juste valeur des actifs de régime</b>		
<b>Juste valeur des actifs de régime au 1er janvier</b>	<b>566,8</b>	<b>492,0</b>
Effets de change	21,7	-3,2
Rendement financier réel des actifs de régime	42,9	4,9
Cotisations employeur	15,5	19,1
Cotisations des salariés	7,4	7,1
Prestations payées par les fonds externes	-15,6	-13,8
Regroupement d'entreprises / (cessions)	0,0	60,7
IFRS 5 (*)	-41,6	0,0
<b>Juste valeur des actifs de régime au 31 décembre</b>	<b>597,1</b>	<b>566,8</b>
<b>Rapprochement avec les montants reconnus dans les états financiers (tous régimes)</b>		
Situation financière nette - régimes postérieurs à l'emploi	-221,9	-234,6
Situation financière nette - autres régimes à long terme	-5,3	-7,3
Autres éléments non reconnus	0,0	-5,4
<b>Charges (à payer) / payées d'avance (tous régimes)</b>	<b>-227,2</b>	<b>-247,3</b>
<b>Variation du montant reconnu dans les états financiers (tous régimes)</b>		
<b>Montant reconnu à l'ouverture</b>	<b>-247,3</b>	<b>-143,5</b>
Charge nette périodique	-32,1	-28,0
Prestations payées par l'employeur	7,0	6,9
Cotisations versées par l'employeur	15,5	19,3
Regroupement d'entreprises / (cessions)	-0,9	-65,1
Montants comptabilisés en autres éléments du résultat global	24,0	-37,9
Effets de change	-0,7	1,0
IFRS 5 (*)	7,3	
<b>Montant reconnu à la clôture</b>	<b>-227,2</b>	<b>-247,3</b>

\* montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5

#### 11.4 Hypothèses actuarielles

Les engagements du Groupe Worldline ont été évalués par des actuaires indépendants sur la base des hypothèses suivantes :

	Royaume-Uni		Zone euro		Suisse	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Taux d'actualisation au 31 décembre	1,80%	1,50%	0.90% ~ 1.05%	0.60% ~ 0.90%	0.35%	0,20%
Hypothèse d'augmentation future des salaires au 31 décembre	3,30%	2,90%	1,80%	1,45%	1,00%	1,00%

L'hypothèse d'inflation est utilisée pour déterminer l'impact de l'indexation des retraites en cours de paiement ou des augmentations de salaires selon les règles propres à chaque plan.

Sensibilité des engagements à prestations définies des principaux plans aux hypothèses de taux d'actualisation et d'inflation :

	Taux d'actualisation +25 pb	Taux d'inflation +25 pb
Principaux régimes au Royaume-Uni	-4,4%	3,6%
Principaux régimes en Suisse	-3,6%	0,3%
Principaux régimes en Allemagne	-5,0%	3,6%
Principaux régimes en Belgique	-2,8%	-1,0%
Principaux régimes en France	-3,9%	

Ces sensibilités sont fondées sur des calculs effectués par des actuaires indépendants et n'incluent pas les effets croisés des diverses hypothèses, mais elles comprennent les effets que l'hypothèse de l'inflation aurait sur les hypothèses d'augmentation salariale, d'augmentation des pensions et d'autres hypothèses.

## 11.5 Actifs de régime

Les actifs de régimes sont investis comme suit :

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actions	36%	31%
Obligations	16%	23%
Autres *	48%	46%

\* dont 19% des contrats d'assurance en 2021 et 29% en 2020

## 11.6 Synthèse des impacts nets sur le compte de résultat et les flux de trésorerie

L'impact net des régimes à prestation définies sur les états financiers du groupe est le suivant :

### Compte de résultat

(En millions d'euros)	Exercice 2021			Exercice 2020 (*)		
	Postérieur à l'emploi	Autres régimes à long terme	Total	Postérieur à l'emploi	Autres régimes à long terme	Total
Marge opérationnelle	-29,3	-0,7	<b>-30,0</b>	-25,6	-0,6	<b>-26,2</b>
Résultat financier	-2,1	0,0	<b>-2,1</b>	-1,7	-0,1	<b>-1,8</b>
<b>Impact total sur le compte de résultat</b>	<b>-31,4</b>	<b>-0,7</b>	<b>-32,1</b>	<b>-27,3</b>	<b>-0,7</b>	<b>-28,0</b>

\* montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5

### Impact sur les flux de trésorerie

L'impact en trésorerie des retraites en 2021 a été principalement composé de contributions en espèces à des fonds de pension ou d'assurance pour 15,5 millions d'euros, la partie restante de 7 millions d'euros étant constituée de paiements de prestations directement effectués par le Groupe aux bénéficiaires.

Les cotisations aux fonds de pension ou d'assurance en 2022 devraient s'élever à 15,7 millions d'euros.

## Note 12 Provisions

### Conventions/principes comptables

Le Groupe utilise des hypothèses et des méthodes actuarielles pour mesurer les provisions. Les dispositions sont reconnues lorsque les trois conditions suivantes sont remplies :

- Le Groupe a une obligation actuelle (juridique, réglementaire, contractuelle ou implicite) résultant d'événements passés ;
- Il est probable qu'une sortie de ressources comportant des avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;
- Le montant peut être estimé de manière fiable.

Les provisions sont actualisées lorsque l'effet valeur temps est significatif. Les variations des effets d'actualisation à chaque période comptable sont comptabilisées dans les charges financières.

### Litiges et réclamations

Le Groupe est engagé dans un certain nombre de réclamations et de procédures judiciaires et arbitrales qui sont survenues dans le cours normal de ses activités. Ces réclamations et procédures sont régulièrement examinées par la Direction juridique et font l'objet de provisions si le Groupe estime qu'il est probable qu'une sortie de ressources sera nécessaire pour couvrir le risque encouru et que cette sortie peut être estimée de manière fiable, étant entendu que les événements qui surviennent au cours de la procédure peuvent nécessiter une réévaluation du risque. Les reprises de montants non utilisés reflètent principalement la résolution de tels litiges qui ont été réglés en faveur du Groupe, ou dans lesquels le montant des dommages et intérêts accordés s'est avéré inférieur à l'estimation initiale.

### Garanties

Une provision pour garantie est comptabilisée au moment de la vente des biens ou services correspondants. La provision repose sur les données historiques des garanties. La vente des terminaux de paiement est généralement accompagnée d'une garantie de 12 mois. La provision pour garanties au passif du bilan traduit les coûts attendus par le Groupe afin de satisfaire à ses obligations de réparation des terminaux. Le calcul est statistique, basé sur des données historiques. Les hausses de dotations aux provisions pour garanties peuvent donc traduire deux phénomènes :

- La croissance des ventes accompagnées de garanties ; ou
- Une révision du calcul de la provision.

### Engagement de rachat de stocks des fournisseurs

Une provision pour les engagements de rachat de stocks des fournisseurs est comptabilisée pour couvrir le risque d'obsolescence des composants détenus par les fournisseurs ainsi que les risques d'excédents d'approvisionnement par rapport au plan de production industriel.

Les composants déclarés obsolètes sont provisionnés intégralement. Les excédents sont estimés en comparant le plan d'approvisionnement et le plan de production.

### Risques liés à la qualité des produits

Une provision pour risques liés à la qualité des produits est comptabilisée dès lors que ce risque n'est pas couvert par la provision pour garantie.

(En millions d'euros)	31 décembre 2020	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Regroupement d'entreprises	Autres (**)	Reclassement de l'activité TSS sous IFRS 5 (*)	31 décembre 2021	Courantes	Non courantes
Engagements liés à des projets	1,7	0,9	-0,1			0,0		2,5	1,4	1,1
Risques et litiges	92,5	9,3	-7,5	-3,3	-0,1	-3,5	-25,9	61,5	13,8	47,7
Garanties	16,7	7,2	-7,5	-1,2		-0,5	-13,2	1,5	0,1	1,4
Réorganisation	1,9	2,4	-5,6	-0,1	0,8	5,5	-0,6	4,2	3,8	0,4
<b>Total provisions</b>	<b>112,8</b>	<b>19,8</b>	<b>-20,8</b>	<b>-4,6</b>	<b>0,7</b>	<b>1,5</b>	<b>-39,8</b>	<b>69,7</b>	<b>19,1</b>	<b>50,5</b>

\* montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5

\*\* le mouvement Autres correspond principalement à des ajustements de conversion des devises

(En millions d'euros)	31 décembre 2019	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Regroupement d'entreprises	Autres (*)	31 décembre 2020	Courantes	Non courantes
Engagements liés à des projets	2,1	0,2	-0,1	-0,5		0,0	1,7	1,1	0,6
Risques et litiges	54,5	3,1	-0,4	-14,0	48,4	0,9	92,5	16,0	76,5
Garanties		5,1	-2,7		14,4	-0,1	16,7		16,7
Réorganisation	3,1	0,7	-1,2	-0,1	0,1	-0,7	1,9	1,8	0,1
<b>Total provisions</b>	<b>59,7</b>	<b>9,1</b>	<b>-4,4</b>	<b>-14,6</b>	<b>62,9</b>	<b>0,0</b>	<b>112,8</b>	<b>19,0</b>	<b>93,9</b>

\* le mouvement Autres correspond principalement à des ajustements de conversion des devises

Les provisions pour risques et litiges de 61,5 millions d'euros, incluent notamment plusieurs litiges tels que des contentieux fiscaux et sociaux, des litiges sur des garanties données sur cessions, et autres conflits avec des clients et des fournisseurs.

La Direction juridique et les avocats du Groupe gèrent attentivement ces cas avec pour objectifs de réduire au maximum le passif final.

### **Litiges fiscaux au Brésil**

Comme communiqué par Ingenico dans son Document d'Enregistrement Universel 2020, les procédures d'imposition d'une filiale brésilienne (Ingenico do Brasil Ltda) sont toujours en cours. Elles concernent la taxe ICMS, et la somme en cause s'élève à environ 50,7 millions d'euros au 31 décembre 2021 (couvrant le principal, les intérêts et les pénalités de 2004 à 2010). La « guerre fiscale » opposant les États brésiliens les uns aux autres a touché Ingenico ainsi qu'un grand nombre d'entreprises étrangères et nationales. L'administration fiscale de l'État de São Paulo a contesté les crédits d'impôt ICMS (TVA) d'Ingenico do Brasil prélevés sur les factures de vente d'un de ses fournisseurs (Jabil do Brasil Indústria Eletroeletrônica Ltda) au motif que l'État de Minas Gerais, dans lequel opère le fournisseur, avait accordé au fournisseur une incitation fiscale qui n'avait pas été dûment approuvée par le Conseil national brésilien pour la politique du Trésor (« CONFAZ »), violant ainsi la législation fiscale fédérale. En juin 2019, l'autorité fiscale de l'État de São Paulo a publié une résolution sur les mesures que les contribuables doivent prendre pour bénéficier d'une amnistie à la lumière de la Loi Complémentaire 160/2017. Ingenico a rempli les conditions posées par la résolution et, au vu de la Loi Complémentaire, présentée en juillet 2019, une demande de retrait de sa défense contre cet avis d'imposition. Cette demande a été rejetée par les autorités fiscales de l'État de São Paulo en août 2021 au motif que l'État de Minas Gerais n'a pas respecté les formalités énoncées par Loi Complémentaire (Convention 190/2017). Contre une telle décision, au niveau administratif, Ingenico do Brasil Ltda. a déposé une demande de réexamen (toujours pendante) ; en parallèle, Ingenico do Brasil Ltda. a engagé une procédure judiciaire dans le but de démontrer que la procédure prévue par la Convention 190/2017 a été pleinement respectée par l'État de Minas Gerais, qui autorise Ingenico do Brasil à utiliser les crédits d'impôt ICMS découlant de transactions interétatiques d'achat de POS auprès de JABIL. En décembre 2021, malgré la décision susmentionnée, Ingenico do Brasil considère le succès dans cette affaire comme probable. Sur la base d'une analyse des risques encourus et selon les critères définis par la norme IAS 37, aucune provision n'a été comptabilisée dans les comptes consolidés au 31 décembre 2021.

## Note 13 Capitaux propres

### 13.1. Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère

#### Conventions/principes comptables

##### Actions propres

Les actions Worldline détenues par la société mère sont comptabilisées à leur coût d'acquisition en déduction des capitaux propres consolidés. En cas de cession, le profit ou la perte et l'incidence fiscale correspondante sont comptabilisés en tant que variation des capitaux propres consolidés.

Au cours de l'exercice 2021, 1 349 313 actions nouvelles ont été créées à la suite de l'exercice du :

- Plan d'actionnariat salarié Boost 2020 (390 884 actions) ;
- Plan d'options d'achat d'actions (90 275 actions) ; et
- Plan d'attribution gratuite d'actions de performance (868 154 actions).

Fin décembre 2021, le nombre total d'actions atteignait 280 484 817, ayant chacune une valeur nominale de 0,68 euros. Le capital social de Worldline S.A. est passé de 189 812 142,72 euros au 1<sup>er</sup> janvier 2021 à 190 729 675,56 euros à fin décembre 2021.

### 13.2. Participations ne donnant pas le contrôle

#### Conventions/principes comptables

La quote-part dans les résultats revenant aux actionnaires minoritaires est reconnue dans les capitaux propres - participations ne donnant pas le contrôle. De même, la quote-part dans les dividendes à verser est imputée dans les capitaux propres – participations ne donnant pas le contrôle.

(En millions d'euros)	31 décembre 2020	Résultat 2021	Augmentation de capital	Dividendes	Regroupement d'entreprises	Autres	31 décembre 2021
GoPay	0,1	1,8					1,9
Payone	904,5	8,4		-9,8	-35,3	1,0	868,8
Autres		0,1				0,2	0,3
<b>Total</b>	<b>904,6</b>	<b>10,3</b>		<b>-9,8</b>	<b>-35,3</b>	<b>1,0</b>	<b>871,0</b>

Les participations ne donnant pas le contrôle à fin décembre 2021 s'élevaient à 871 millions d'euros correspondant principalement à la participation dans Payone et GoPay. Les changements de périmètre sont dus à l'augmentation de 52% à 60% de la participation dans Payone.

Payone est une joint-venture détenue à 60% par Worldline et à 40% par les caisses d'épargne allemandes (SparkassenFinanzgruppe). Payone est l'un des principaux fournisseurs de services d'acquisition dans la région DACH avec 280 000 marchands directs et 500 000 points de vente dans la région. Chaque année, Payone traite 5 milliards de transactions pour un volume de chiffre d'affaires pour le compte des commerçants finaux de 150 milliards d'euros.

### 13.3. Résultat net par action

#### Conventions/principes comptables

Le résultat par action de base est calculé en divisant le résultat net (attribuable aux propriétaires de la société mère) par le nombre moyen d'actions en circulation au cours de l'exercice. Les actions propres ne sont pas prises en compte pour le calcul du résultat par action de base ou dilué.

Le résultat par action dilué est calculé en divisant le résultat net (attribuable aux propriétaires de la société mère), ajusté du coût financier (net d'impôt) des instruments de dette dilutifs éventuels, par le nombre moyen d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice, majoré du nombre moyen d'actions qui, selon la méthode du rachat d'actions, auraient été émises si des instruments dilutifs éventuels avaient été convertis.

Le nombre moyen pondéré d'actions s'élève à 279 668 350 actions pour la période. A fin décembre 2021, les instruments dilutifs sont constitués d'options de souscription d'actions pour 893 243 options et les effets potentiellement dilutifs des OCEANes (représentant 12 775 380 options).

(En millions d'euros)	Exercice 2021	%	Exercice 2020 (*)	%
Résultat net des activités continues	191,1		127,2	
Résultat net des activités discontinues	-942,5		36,5	
<b>Résultat net [a]</b>	<b>-751,4</b>	<b>-15,3%</b>	<b>163,7</b>	<b>6,0%</b>
Résultat net dilué des activités continues	199,2		132,7	
Résultat net dilué des activités discontinues	-942,5		36,5	
<b>Résultat net dilué [b]</b>	<b>-743,3</b>	<b>-15,2%</b>	<b>169,2</b>	<b>6,2%</b>
Résultat net normalisé des activités continues	440,0		296,8	
Résultat net normalisé des activités discontinues	204,7		64,5	
<b>Résultat net normalisé [c]</b>	<b>644,6</b>	<b>13,2%</b>	<b>361,2</b>	<b>13,1%</b>
Résultat net dilué normalisé des activités continues	448,1		302,3	
Résultat net dilué normalisé des activités discontinues	204,7		64,5	
<b>Résultat net dilué normalisé [d]</b>	<b>652,7</b>	<b>13,3%</b>	<b>366,8</b>	<b>13,3%</b>
Nombre moyen d'actions [e]	279 668 350		198 988 576	
Impact des instruments dilutifs	13 668 623		8 892 321	
Nombre moyen dilué d'actions [f]	293 336 973		207 880 896	
<i>En euros</i>				
<b>Résultat Net Par Action (RNPA) [a] / [e]</b>	<b>-2,69</b>		<b>0,82</b>	
<b>Résultat Net Par Action (RNPA) dilué [b] / [f]</b>	<b>-2,53</b>		<b>0,81</b>	
<b>Résultat Net Par Action (RNPA) normalisé [c] / [e]</b>	<b>2,30</b>		<b>1,82</b>	
<b>Résultat Net Par Action (RNPA) dilué normalisé [d] / [f]</b>	<b>2,23</b>		<b>1,76</b>	

\* montants retraités suite à l'application de la norme IFRS 5

## Note 14 Engagements hors bilan

### 14.1 Engagements contractuels

Le tableau ci-dessous présente les paiements minima futurs pour les exercices à venir au titre d'obligations et d'engagements fermes.

(En millions d'euros)	Échéances				31 décembre 2020
	31 décembre 2021	< à 1 an	1 à 5 ans	> à 5 ans	
Contrats de location simple matériel informatique	16,0	6,4	9,7	-	26,0
Obligations d'achat irrévocables	296,5	74,9	149,8	71,8	284,6
<b>Engagements totaux</b>	<b>312,5</b>	<b>81,3</b>	<b>159,5</b>	<b>71,8</b>	<b>310,5</b>
<b>Total</b>	<b>312,5</b>	<b>81,3</b>	<b>159,5</b>	<b>71,8</b>	<b>310,5</b>

Les obligations d'achat irrévocables concernent principalement les engagements envers SIX Group AG (cf. Note 15).

### 14.2 Garanties commerciales

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020
<b>Garanties bancaires</b>	<b>57,7</b>	<b>56,3</b>
- Opérationnelles - Performance	26,6	22,1
- Opérationnelles - Appels d'offres	0,6	0,5
- Opérationnelles - Avances sur paiement	0,2	0,3
- Financières ou autres	30,3	33,3
<b>Garanties parentales</b>	<b>797,8</b>	<b>801,9</b>
- Opérationnelles - Performance	624,3	604,5
- Opérationnelles - Orientées autres business	13,3	12,3
- Financières ou autres	160,2	185,1
<b>Nantissements</b>	<b>22,3</b>	<b>1,7</b>
<b>Total</b>	<b>877,7</b>	<b>859,9</b>

Pour divers contrats à long terme, le Groupe a émis des garanties parentales à ses clients.

En 2021, le Groupe a mis en gage certains dépôts en espèces afin de garantir de futures sorties de trésorerie vers des tiers. Elle peut être remplacée à tout moment par une garantie bancaire.

### 14.3 Autres garanties

#### Garanties reçues

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020
Garanties reçues lors de l'acquisition d'entreprises	1 891,0	816,9
Autres engagements reçus	0,0	5,0
<b>Total</b>	<b>1 891,0</b>	<b>821,9</b>

#### Garanties données

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020
Garanties données lors de la cession d'entreprises	2 066,1	677,5
Autres engagements données	3,6	30,4
<b>Total</b>	<b>2 069,7</b>	<b>707,9</b>

L'augmentation en 2021 des engagements reçus/donnés sur acquisitions/cessions de sociétés est principalement relative aux opérations de structuration de Payone.

### Note 15 Parties liées

#### Conventions/principes comptables

Les parties liées incluent :

- SIX Group AG (et ses filiales qui ne sont pas dans le périmètre de consolidation du Groupe) en tant qu'actionnaire de référence sur la période ;
- Les entités qui sont contrôlées par le Groupe, les entités sur lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint, les entités qui offrent un régime d'avantages postérieurs à l'emploi au profit des employés du Groupe ou celles qui sont contrôlées ou détenues conjointement par l'un des dirigeants du Groupe ; et
- La Direction du Groupe définie comme les personnes qui ont l'autorité et la responsabilité de planifier, diriger et contrôler l'activité du Groupe, notamment les membres du Conseil d'Administration incluant le Président, ainsi que le Directeur Général et le Directeur Général Délégué.

Les principales transactions avec les parties liées regroupent :

- Les refacturations de loyer ;
- La facturation de services de sous-traitance comme des coûts de personnel ou d'utilisation d'infrastructure ;
- Les facturations de services administratifs ;
- Les intérêts associés aux éléments financiers ;

Ces transactions sont conclues aux conditions normales de marché.

Les transactions avec les parties liées sont détaillées comme suit :

#### Avec SIX Group AG

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020
Chiffre d'affaires	35,7	35,6
Produits et charges opérationnels	-46,7	-49,4

Les créances et dettes inscrites au bilan, relatives aux parties liées sont détaillées comme suit :

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020
Créances clients nettes	133,9	129,5
Autres actifs courants		
Fournisseurs et comptes rattachés	3,52	5,26
Autres passifs courants	0,2	

Les engagements hors bilan relatifs aux parties liées se détaillent comme suit :

(En millions d'euros)	31 décembre 2021	Échéances			31 décembre 2020
		< à 1 an	1 à 5 ans	> à 5 ans	
Engagements contractuels	259,0	37,4	149,8	71,8	284,6
<b>Engagements totaux</b>	<b>259,0</b>	<b>37,4</b>	<b>149,8</b>	<b>71,8</b>	<b>284,6</b>

### Coûts relatifs aux principaux dirigeants du Groupe

En 2021, les coûts des principaux dirigeants de Worldline incluent :

- Les coûts du Directeur Général ;
- Les coûts du Directeur Général Délégué ;
- Les coûts relatifs aux membres du Conseil d'Administration correspondant aux jetons de présence de 2021 ; et
- La rémunération du Président du Conseil d'Administration (à compter du 24 octobre 2021).

La répartition de la charge enregistrée dans les comptes du Groupe pour ses principaux dirigeants est la suivante :

(En millions d'euros)	Exercice 2021	Exercice 2020
Avantages court terme	3,2	2,1
Cotisations versées par l'employeur et autres taxes (*)	1,5	2,0
Plans d'actions gratuites et options de souscription (**)	3,7	3,0
<b>Total</b>	<b>8,4</b>	<b>7,1</b>

\* Les contributions employeurs dues sur les salaires et les bonus des principaux dirigeants de Worldline ainsi que sur l'attribution du plan de stock-options de Worldline aux principaux dirigeants de Worldline le 27 mai 2021 et sur l'attribution du plan d'actions de performance Worldline 2018 aux principaux dirigeants de Worldline le 21 juillet 2021

\*\* comptabilisation IFRS 2 2021 pour les plans d'actions de performance Worldline dont bénéficient les principaux dirigeants de Worldline qui ont été émis le 21 juillet 2018, le 24 juillet 2019, le 9 juin 2020 et 27 mai 2021 ainsi que pour les plans de stock-options dont bénéficient les principaux dirigeants de Worldline le 21 juillet 2018, le 24 juillet 2019, le 9 juin 2020 et 27 mai 2021

### Note 16 Principales entités entrant dans le périmètre de consolidation au 31 décembre 2021

Entité	% d'intérêt	Méthode de consolidation	Pays	Classification
<b>Worldline SA</b>	<b>Société mère</b>	<b> Holding</b>	<b> France</b>	<b> Activités poursuivies</b>
Bambora AB	100	FC	Suède	Activités poursuivies
equensWorldline SE	100	FC	Pays-Bas	Activités poursuivies
Global Collect Services B.V.	100	FC	Pays-Bas	Activités poursuivies
INGENICO Group SA	100	FC	France	Activités poursuivies
Ingenico Payone GmbH	60	FC	Allemagne	Activités poursuivies
Global collect B.V	100	FC	Pays-Bas	Activités poursuivies
SIX Payment AG	100	FC	Suisse	Activités poursuivies
SIX Payment Services (Europe) SA	100	FC	Luxembourg	Activités poursuivies
Worldline Germany GmbH	100	FC	Allemagne	Activités poursuivies
Worldline Investissement Sàrl.	100	FC	Luxembourg	Activités poursuivies
Worldline IT Services UK Limited	100	FC	Royaume-Uni	Activités poursuivies
Worldline Luxembourg	100	FC	Luxembourg	Activités poursuivies
Worldline NV/SA	100	FC	Belgique	Activités poursuivies
Fujian Landi Commercial Equipment Co., Ltd.	98	FC	Chine	Activités non poursuivies
Ingenico (UK) Limited	100	FC	Royaume-Uni	Activités non poursuivies
Ingenico Banks and Acquirers France SAS	100	FC	France	Activités non poursuivies
Ingenico do Brasil Ltda.	100	FC	Brésil	Activités non poursuivies
Ingenico Inc.	100	FC	Etats-Unis	Activités non poursuivies
Ingenico International (Pacific) Pty Limited	100	FC	Australie	Activités non poursuivies
Ingenico Retail Enterprise US Inc.	100	FC	Etats-Unis	Activités non poursuivies

## Note 17 Honoraires des commissaires aux comptes

(En milliers d'euros et en %)	Deloitte				Grant Thornton			
	Deloitte & Associés		Réseau		Grant Thornton		Réseau	
	Honoraires	%	Honoraires	%	Honoraires	%	Honoraires	%
<b>Certification et examen limité annuel des comptes individuels et consolidés</b>								
Emetteur	390,0	37%			397,8	66%		
Filiales intégrées globalement	425,0	41%	1 680,0	87%	163,5	27%	1 681,9	98%
<b>Sous total audit</b>	<b>815,0</b>	<b>78%</b>	<b>1 680,0</b>	<b>87%</b>	<b>561,3</b>	<b>93%</b>	<b>1 681,9</b>	<b>98%</b>
<b>Services autres que la certification des comptes</b>								
Emetteur	170,0	16%	17,0	1%	42,5	7%		
Filiales intégrées globalement	60,0	6%	235,0	12%			27,0	2%
<b>Sous total autres</b>	<b>230,0</b>	<b>22%</b>	<b>252,0</b>	<b>13%</b>	<b>42,5</b>	<b>7%</b>	<b>27,0</b>	<b>2%</b>
<b>Total honoraires 2021</b>	<b>1 045,0</b>	<b>100%</b>	<b>1 932,0</b>	<b>100%</b>	<b>603,8</b>	<b>100%</b>	<b>1 708,9</b>	<b>100%</b>

En 2021, les services autres que la certification des comptes (SACC) couvrent des services fournis à la demande de l'entité, qui correspondent principalement à (i) l'émission du rapport de l'Organisme Tiers Indépendant sur les informations sociales, environnementales et sociétales prévu par l'article L. 225-102-1 du Code de commerce, (ii) la réalisation de missions de due diligence d'acquisition, ainsi que (iii) la réalisation de services fiscaux dans des filiales étrangères, autorisés par la législation locale et (iv) le rapport d'assurance SOC2.

(En milliers d'euros et en %)	Deloitte				Grant Thornton			
	Deloitte & Associés		Réseau		Grant Thornton		Réseau	
	Honoraires	%	Honoraires	%	Honoraires	%	Honoraires	%
<b>Certification et examen limité annuel des comptes individuels et consolidés</b>								
Emetteur	594,6	45%			336,0	42%		
Filiales intégrées globalement	98,0	7%	907,7	72%	36,0	4%	721,2	96%
<b>Sous total audit</b>	<b>692,6</b>	<b>52%</b>	<b>907,7</b>	<b>72%</b>	<b>372,0</b>	<b>46%</b>	<b>721,2</b>	<b>96%</b>
<b>Services autres que la certification des comptes</b>								
Emetteur	175,5	13%			136,5			
Filiales intégrées globalement	465,0	35%	346,2	28%	292,0			
<b>Sous total autres</b>	<b>640,5</b>	<b>48%</b>	<b>346,2</b>	<b>28%</b>	<b>428,5</b>			
<b>Total honoraires 2020</b>	<b>1 333,1</b>	<b>100%</b>	<b>1 253,9</b>	<b>100%</b>	<b>800,5</b>	<b>100%</b>	<b>751,5</b>	<b>100%</b>

En 2020, les services autres que la certification des comptes (SACC) couvrent des services fournis à la demande de l'entité, qui correspondent principalement à (i) l'émission du rapport de l'Organisme Tiers Indépendant sur les informations sociales, environnementales et sociétales prévu par l'article L. 225-102-1 du Code de commerce, (ii) la réalisation de missions de due diligence d'acquisition, ainsi que (iii) la réalisation de services fiscaux dans des filiales étrangères, autorisés par la législation locale.

## Note 18 : Evènements postérieurs à la clôture

### Acquisition de Axepta Italie

En juillet 2021, Worldline a annoncé son intention de conclure un partenariat stratégique avec BNL dans le cadre de l'acquisition de commerçants en Italie. Le partenariat avec le groupe bancaire BNL par l'acquisition de 80% d'Axepta Italie est un nouveau développement significatif dans la stratégie de consolidation de Worldline, étendant ses activités de services aux commerçants en Europe du Sud et offrant des opportunités de croissance attrayantes pour distribuer les produits et services de paiement de Worldline en tirant parti du réseau de clients de BNL.

L'acquisition a été finalisée en janvier 2022 pour un montant de 182,7 millions d'euros.

### Cession de l'activité TSS

Le 18 février 2022, Worldline est entré en négociations exclusives avec les fonds d'investissement gérés par Apollo (NYSE : APO) (les « fonds Apollo ») sur la base d'une offre ferme d'achat pour 100% des titres de TSS.

La finalisation de la transaction est soumise à l'approbation des autorités réglementaires compétentes et devrait être finalisée au second semestre 2022.

Une perte de 907,4 millions d'euros a été comptabilisée dans les comptes 2021 suite à l'évaluation à la juste valeur diminuée des coûts de vente et une charge d'impôt liée de 145,1 millions d'euros.

La contrepartie comprend des actions de préférence pouvant atteindre jusqu'à 900 millions d'euros en fonction de la création de valeur future de TSS.

La juste valeur au 31 décembre 2021 des actions de préférence a été évaluée à 640 millions d'euros en utilisant le modèle de Black-Scholes. À la clôture de la transaction, les actions de préférence seront comptabilisées comme des actifs financiers à la juste valeur par résultat, conformément à la norme IFRS 9.

## **C. ANNEXES**

### **C.1. Contacts**

#### **C.1.1. Siège social**

Tour Voltaire  
1, Place des Degrés  
92800 Puteaux – France  
+ 33 (0)1 34 34 95 95

#### **C.1.2. Lignes de Services**

##### **Services Commerçants**

Vincent Roland

##### **Solution & Services de Terminaux de paiement**

Mathieu Destot

##### **equensWorldline and Services Financier**

Michael Steinbach

##### **Mobilité & Services Web Transactionnels**

Claude France

#### **C.1.3. Fonctions Groupe**

##### **Directeur Général**

Gilles Grapinet

##### **Directeur Général Délégué**

Marc-Henri Desportes

##### **Finance**

Eric Heurtaux

##### **Ressources humaines**

Olivier Burger

##### **Technologie & Opérations**

Christophe Duquenne

##### **Communication, Marketing & Ventes**

Pascal Mauzé

##### **Gestion juridique & contractuelle**

Charles-Henri de Taffin

##### **Stratégie, Fusions & Acquisitions, Affaires publiques & réglementaires**

Grégory Lambertie

### C.1.4. Relations Investisseurs

Les investisseurs institutionnels, les analystes financiers et les actionnaires individuels peuvent obtenir des renseignements auprès de :

**Directeur des Relations Investisseurs**

Laurent Marie

Tel : +33 (0)7 84 50 18 90

Mail : [laurent.marie@worldline.com](mailto:laurent.marie@worldline.com)

**Directeur Adjoint des Relations Investisseurs**

Benoit d'Amécourt

Tel : +33 (0)1 30 80 73 30

Mail : [benoit.damecourt@worldline.com](mailto:benoit.damecourt@worldline.com)

De plus amples informations concernant la Société, telles que l'information financière, l'information réglementée AMF, la gouvernance d'entreprise, la responsabilité d'entreprise et le développement durable, sont disponibles sur le site web de Worldline [worldline.com](http://worldline.com).

Les demandes d'information peuvent être envoyées par courrier électronique à [investor-relations@worldline.com](mailto:investor-relations@worldline.com).

### C.2. Agenda financier

- 27 avril 2022 : Chiffre d'affaires du premier trimestre 2022
- 9 juin 2022: Assemblée générale annuelle des actionnaires
- 27 juillet 2022 : Résultats du premier semestre 2022
- 25 octobre 2022 : Chiffre d'affaires du troisième trimestre 2022

## A propos de Worldline

Worldline [Euronext : WLN] est un leader mondial des paiements et le partenaire technologique de choix des commerçants, des banques et des acquéreurs. Avec 20 000 collaborateurs dans plus de 50 pays, Worldline fournit à ses clients des solutions durables, fiables et innovantes qui contribuent à leur croissance. Worldline propose des solutions d'acquisition commerçant en magasin et en ligne, le traitement hautement sécurisé des transactions de paiement ainsi que de nombreux services numériques. Le chiffre d'affaires proforma 2021 de Worldline s'est élevé à près de 4 milliards d'euros. [worldline.com](https://worldline.com)

La raison d'être de Worldline est de concevoir et exploiter des services de paiement et de transactions numériques pour contribuer à une croissance économique durable et renforcer la confiance et la sécurité dans nos sociétés. Worldline les rend respectueux de l'environnement, accessibles au plus grand nombre, tout en accompagnant les transformations sociétales.

## Suivez-nous

