

**ASSEMBLÉE  
GÉNÉRALE  
MIXTE**  
DES ACTIONNAIRES

Jeudi 24 mai 2018 - Bezons

**Worldline**

# AGENDA

- 1.Introduction
- 2.Bilan de l'année 2017
- 3.Stratégie & ambition pour 2018
- 4.Acquisition de SIX Payment Services
- 5.Responsabilité Sociale et Environnementale
- 6.Performance financière 2017
- 7.Gouvernance d'entreprise
- 8.Rémunération des dirigeants
- 9.Rapports des Commissaires aux comptes
- 10.Questions Réponses
- 11.Vote des résolutions

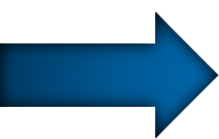
# INTRODUCTION

THIERRY BRETON  
Président du Conseil  
d'Administration

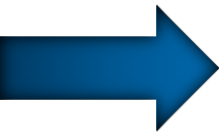
Jeudi 24 mai 2018 - Bezons

**Worldline**

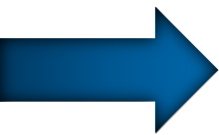
# Worldline: une **stratégie** claire et une **ambition** forte



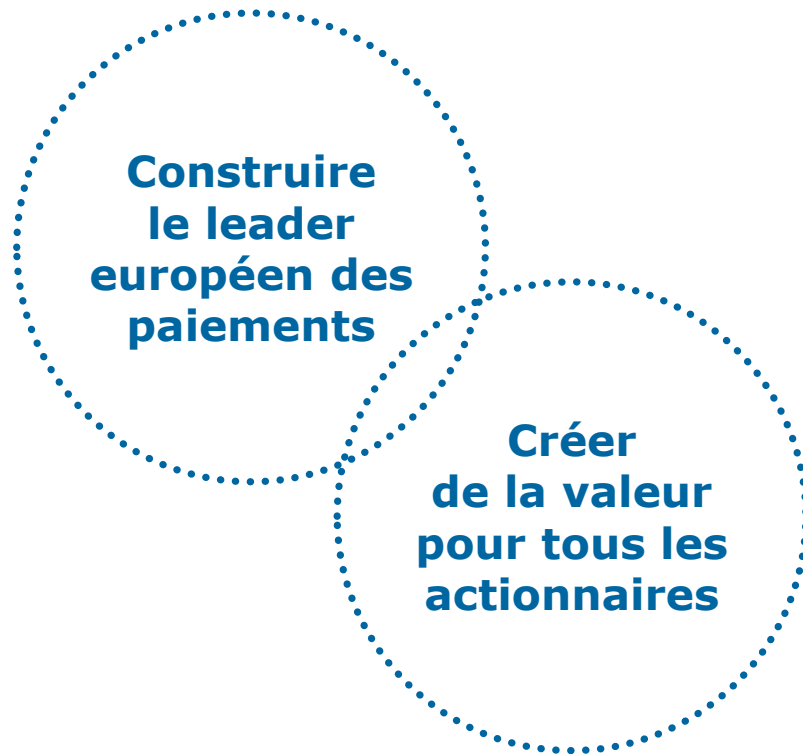
Tirer profit de la **profonde transformation de l'industrie des paiements électroniques**



**Répondre à l'émergence** de nouveaux besoins liés à la **transformation digitale**



**Saisir les nombreuses opportunités** de croissance organique et via des acquisitions



# Une combinaison unique d'atouts stratégiques pour mener la consolidation européenne des paiements

## Echelle industrielle



## Large portefeuille de produits innovants



## Dimension pan-européenne unique

- Historique d'accords **créateurs de valeur** pour et avec les partenaires bancaires
- **Relation de confiance de long terme** avec les communautés **bancaires européennes** (France, Benelux, Allemagne)

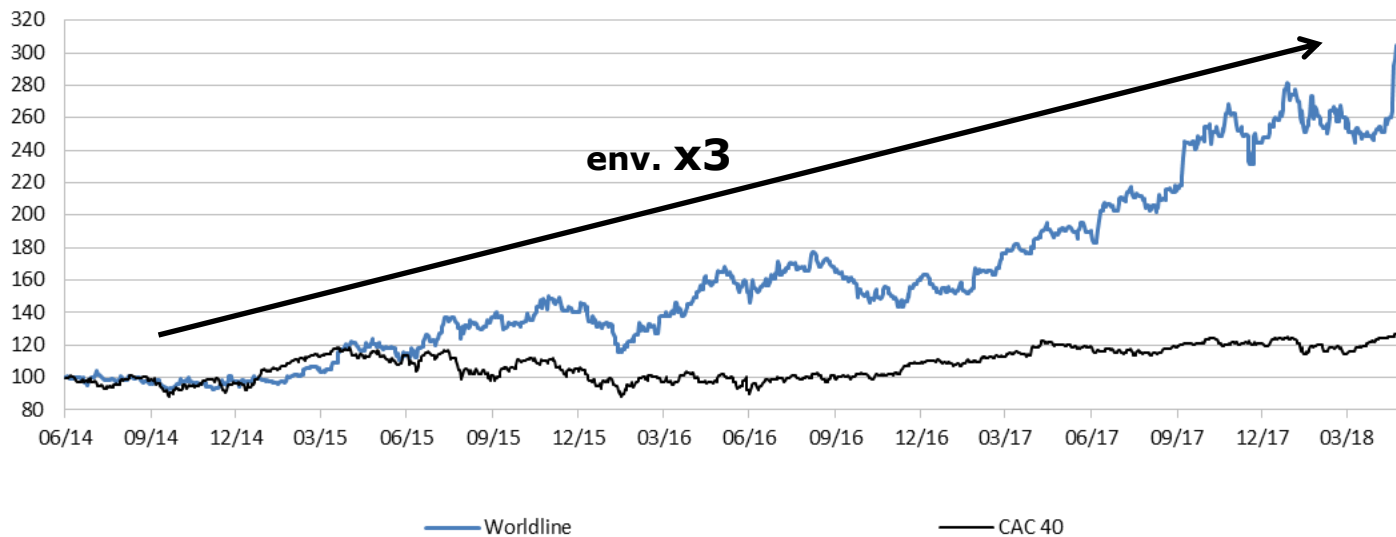
## Force de frappe significative



**Vision industrielle de long terme et stabilité actionnariale**

**Positionnement idéal** pour aborder un **marché très actif** d'opportunités de fusion-acquisition

# Rappel de la performance boursière depuis l'introduction en bourse



## VALEUR DE L'ACTION WORLDLINE:

+200%

**De: € 16,40** (27 juin 2014, date de l'introduction en bourse, cap. boursière de 2,2 milliards d'euros)  
**A: € 49,18** (22 mai 2018)

**Capitalisation boursière:**  
**6,5 milliards d'euros**

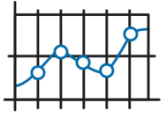
# **BILAN DE L'ANNÉE 2017**

GILLES GRAPINET  
Directeur Général

Jeudi 24 mai 2018 - Bezons

**Worldline**

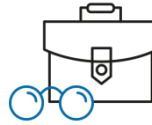
# Une année 2017 très solide



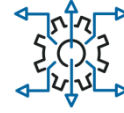
**Résultats financiers** très solides en ligne avec tous nos objectifs



**Développement** majeur de notre **portefeuille d'offres commerciales** et de nos **plateformes**



**Niveau record d'opportunités** commerciales générées en 2017



**Exécution très réussie** du plan d'intégration et de synergies d'equensWorldline



**Intégration très rapide** de plusieurs **nouvelles acquisitions**



# Chiffres clés de 2017

**€1593,9m**

**Croissance organique**

**de +4,0%**

+6,3% au S2 2017

.....  
**Chiffre d'affaires**

**€335,4m**

**21,0%**

+240 pb

.....  
**EBO**

**€2,6 Mrd**

**1,6 année de chiffre  
d'affaires**

.....  
**Carnet de  
commande**

**€176,0m**

**+28,9%**

vs 2016

.....  
**Flux de trésorerie  
disponible**

**€133,4m**

**+34,2% vs 2016**

(hors plus value de cession de  
l'action Visa Europe)

.....  
**Résultat net**

**€105,5m**

.....  
**Résultat net  
part du Groupe**

# Très bonne exécution de notre **stratégie de croissance non-organique en 2017**

## ACQUISITIONS DE 2016

### EQUENS

- Optimisation de l'IT, des opérations, des frais généraux (alignement sur les standards de Worldline)
- Suppression des redondances
- Convergence technique des plateformes
- Ventes croisées et portefeuille d'opportunités commerciales renforcé
- **Augmentation à 45 millions d'euros de l'objectif de la première phase des synergies**

**PaySquare**  **KB** | **SmartPay**

- Consolidation des plateformes
- Alignement des offres et du « go-to-market »
- **Dépassement des ambitions de chiffre d'affaires**

## ACQUISITIONS DE 2017

 **Digital River**  
WORLD PAYMENTS

- Facteur clé dans le succès des services de paiement transfrontaliers
- Nouvelle organisation en place
- **>30 opportunités de ventes croisées déjà identifiées**

**First Data**  
Baltics

- Déploiement des processus du groupe et des systèmes IT
- Nouvelle organisation en place
- **Nouvelles opportunités commerciales significatives déjà identifiées et qualifiées**

  
**Posnet**

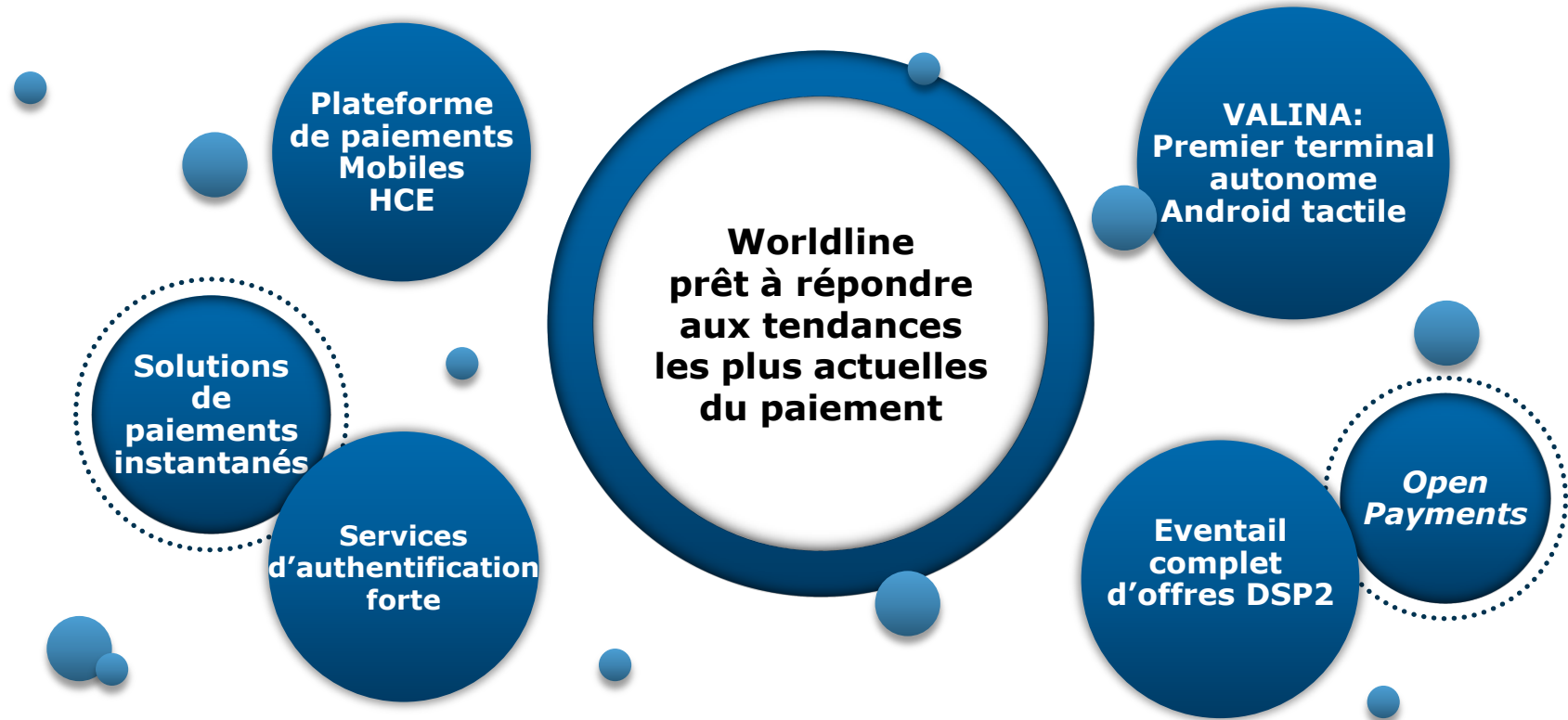
- Réutilisation de la plateforme technologique en cours
- **Croissance du chiffre d'affaires supérieur à la croissance du marché local**

**diamis**

- **Forte complémentarité avec les offres existantes par l'apport d'une offre logicielle** pour les paiements instantanés et les projets BCE T2/T2S

**Environ 330 millions d'euros investis depuis 2016**

# 2017 : Développements majeurs des plateformes et des offres commerciales **visant les segments du marché à forte croissance**



# **STRATÉGIE & AMBITION POUR 2018**

GILLES GRAPINET  
Directeur Général

Jeudi 24 mai 2018 - Bezons

**Worldline**

# Worldline encore plus solide en 2018 confortant les ambitions pour 2019

Un **portefeuille de produits innovants** plus solide que jamais

Une exposition améliorée aux **régions à forte croissance**

D'importantes nouvelles **opportunités d'externalisation**

Un **portefeuille d'opportunités commerciales** à son plus haut

De nombreux leviers permettant **l'amélioration de la profitabilité**

Un puissant **plan de synergies de coûts** en 2018

De nombreuses **opportunités de fusion-acquisition**

Une **combinaison unique d'actifs stratégiques** pour mener la consolidation du paiement européen

**Worldline**

En 2018

# OBJECTIFS 2018

Rappel des objectifs  
pour 2019

Chiffre  
d'affaires

**Croissance organique  
entre 5% et 7%**

6% à 8%  
pour 2019

EBO

**Entre 22% et 23%<sup>(1)</sup>**

Au dessus  
de 23 % <sup>(1)</sup>

Flux de  
trésorerie  
disponible

**Entre 200 et 210 millions d'euros,**  
incluant environ 20 millions d'euros  
de coûts de mise en place de synergies

Entre 230 et 245  
millions d'euros

(1): Calculé sur la base d'un chiffre d'affaires reconnu selon IFRS15

# **ACQUISITION DE SIX PAYMENT SERVICES**

Partenariat stratégique avec SIX consolidant  
le marché européen des paiements

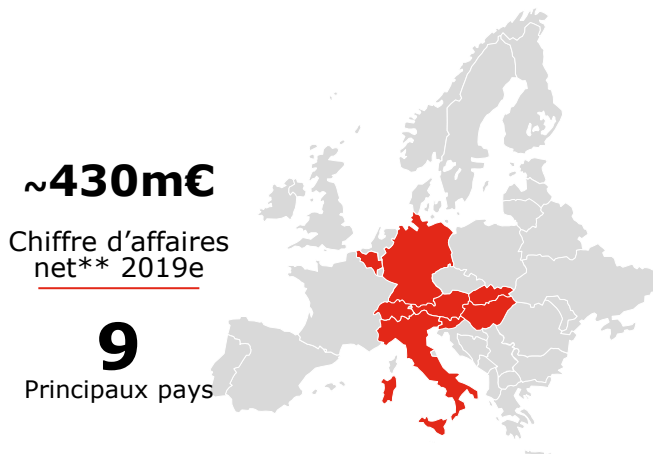
GILLES GRAPINET  
Directeur Général

Jeudi 24 mai 2018 - Bezons

**Worldline**

# SIX Payment Services: un des principaux fournisseurs de services de paiement en Europe et le champion du paiement de la région DACH\*

## SERVICES AUX COMMERÇANTS

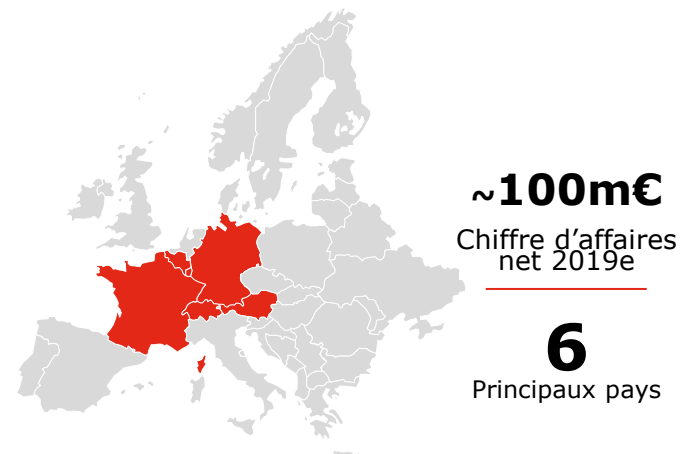


**~530m€**  
Chiffre d'affaires net\*\* 2019e

**~20%** EBO

Effectifs  
**~1 600 employés**

## SERVICES FINANCIERS



\*: Allemagne, Autriche et Suisse  
\*\*: net de commissions d'interchange bancaire  
1 EUR = 1.194 CHF

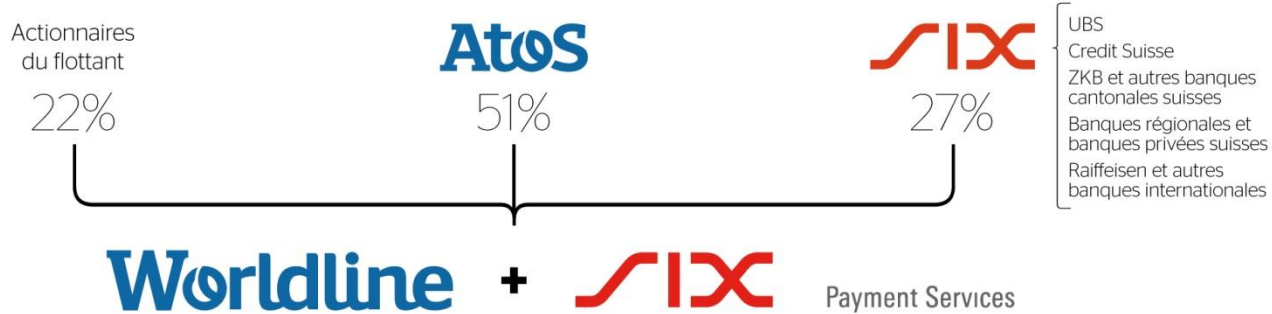


# Une transaction qui redéfinit l'industrie européenne des paiements

- **Transformation stratégique majeure de Worldline renforçant sa position de leader européen:**
  - Chiffres d'affaires de Worldline : env. +30%,
  - Chiffre d'affaires de Services aux Commerçants: env. +65%
  - Dont +110% en Acquisition Commerçants
- **Nouvelles positions fortes sur** les marchés des paiements en Suisse, Autriche, Luxembourg et renforcement majeur en Allemagne
- **Rééquilibrage** majeur de la présence **géographique** de Worldline et du chiffre d'affaires combiné du groupe **vers les services aux commerçants, avec une position d'acquéreur non bancaire n°1 en Europe Continentale**
- **Montant total de 2 303 m €**
  - 49,1 millions d'actions Worldline nouvellement émises, représentant 27% du capital ;
  - 283 millions d'euros en numéraire
- **Env. 110 million d'euros de synergies** d'Excédent brut Opérationnel identifiées en rythme annuel
- **Opération créatrice de valeur:**
  - Transaction légèrement relative en 2019 ;
  - Relative entre 5% et 9% en 2020 ;
  - Relative avec un taux à deux chiffres en 2021

**Positionnement inégalé qui en fait le partenaire bancaire le plus attractif pour des alliances commerciales en services d'acceptation de paiement et d'acquisition commerçants**

# Structure de l'actionnariat et gouvernance de Worldline à l'issue de la transaction



- Conseil d'Administration de Worldline étendu de 9 à 12 administrateurs et 1 censeur dont:
  - 2 nouveaux administrateurs et 1 censeur désignés par SIX ; et
  - 1 nouvel administrateur indépendant
- Gouvernance d'entreprise adaptée avec des représentants de SIX dans chaque comité
- Contrat commercial de 10 ans avec SIX pour fournir une large gamme de services de traitement financiers à la communauté bancaire suisse.

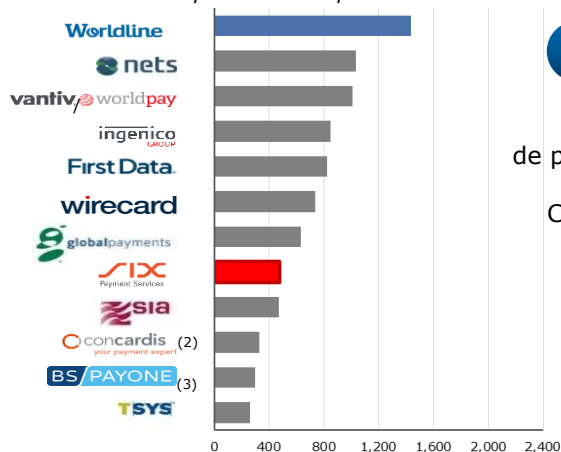
# Calendrier de la transaction



# Une transaction qui redéfinit l'industrie européenne des paiements

**Worldline + SIX**  
= Le leader pan-européen incontesté

Chiffre d'affaires net en Europe des fournisseurs de services de paiement indépendants<sup>(1)</sup>



**n°1**

**10%**

de part de marché en Acquisition Commerçants<sup>(4)</sup>

**n°1**

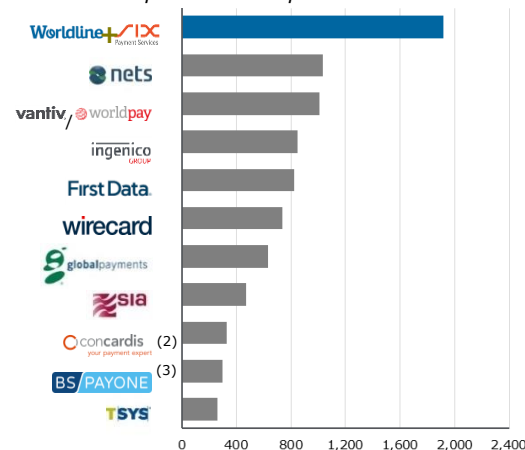
**20%**

de part de marché en Traitement des Transactions<sup>(5)</sup>

**n°3**

fournisseurs de services de paiement e-commerce européen<sup>(6)</sup>

Chiffre d'affaires net en Europe des fournisseurs de services de paiement indépendants<sup>(1)</sup>



**Worldline + SIX** Payment Services = Chiffre d'affaires net combiné 2019<sup>e</sup> de **~2.3mds€**

1 EUR = 1.194 CHF

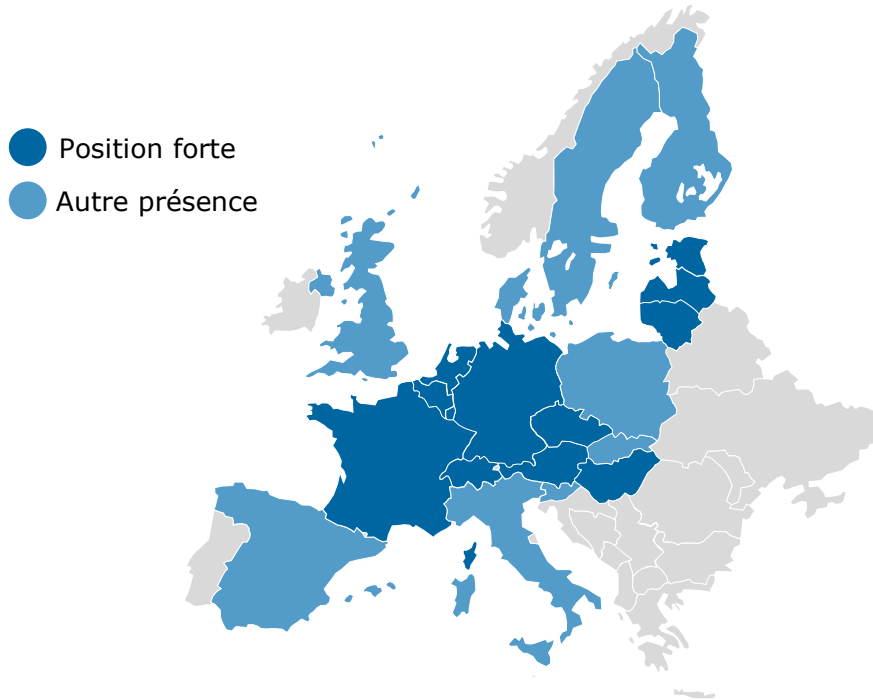
- (1) Dernier disponible (converti aux taux de change actuels respectifs)
- (2) Estimations Worldline (3) B+S Card Service seulement
- (4) en Europe continentale excluant la Russie – source: BCG

- (5) en nombre de transactions traitées en in UE – source: BCE
- (6) en nombre de transactions d'acceptance en ligne – sources: Rapport Nilson 2017; Informations société et analyses BCG

**Worldline**

# Empreinte Géographique Unique

Avec une forte présence dans tous les pays clés d'Europe Continentale



## Forte présence sur les marchés suivants:

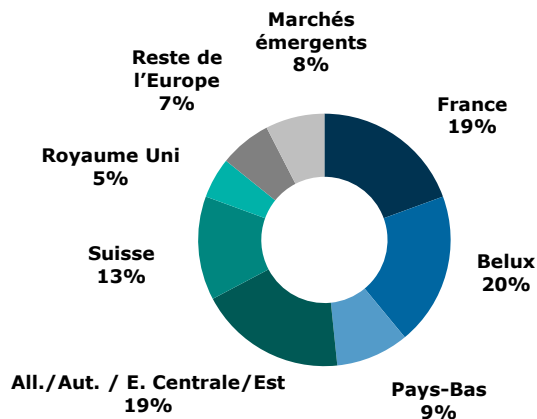
- Allemagne
- Autriche
- Belgique
- France
- Luxembourg
- Pays baltes
- Pays-Bas
- Rep. tchèque
- Suisse

- **Parfaite complémentarité géographique**
- **Le seul acteur capable de fournir une plateforme continentale**

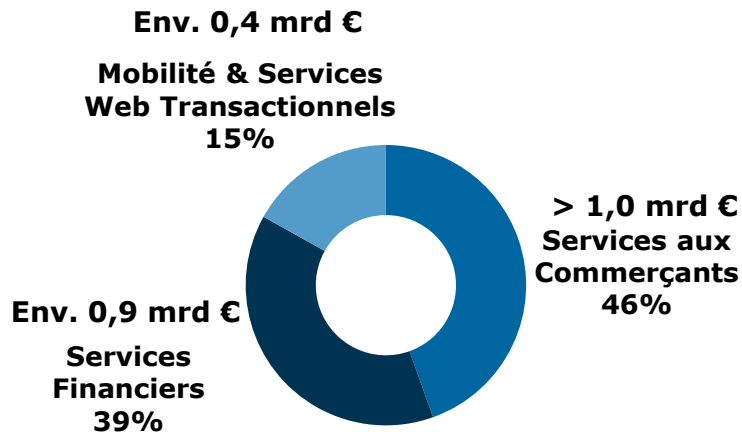
**Worldline** + **SIX** Payment Services

# Une emprunte géographique unique en Europe avec un mix rééquilibré vers les Services aux Commerçants

**Worldline** + **SIX** Payment Services = 2019e chiffre d'affaires net combiné d'environ **2,3 milliards d'euros**



**Rééquilibrage majeur de la présence géographique de Worldline(1)**

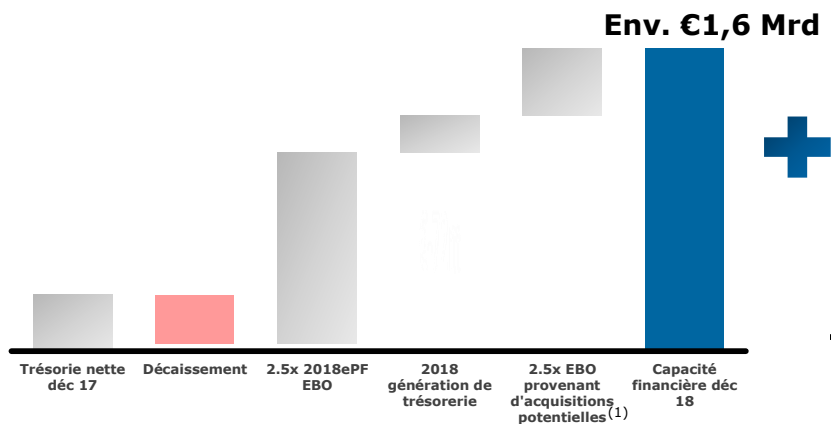


**Nouveau profil commercial(2)**

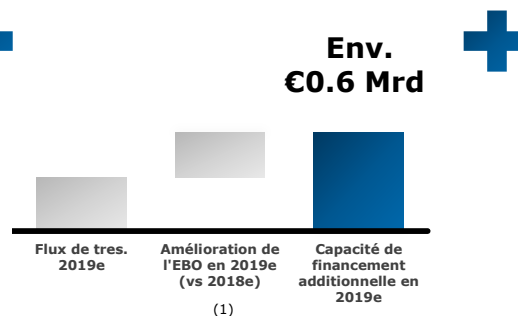
# STRUCTURE DE LA TRANSACTION PRÉSERVANT LA FORCE DE FRAPPE

Ratio d'endettement financier cible (Dette net/EBITDA) à moyen terme:  
de 1,5x à 2,5x

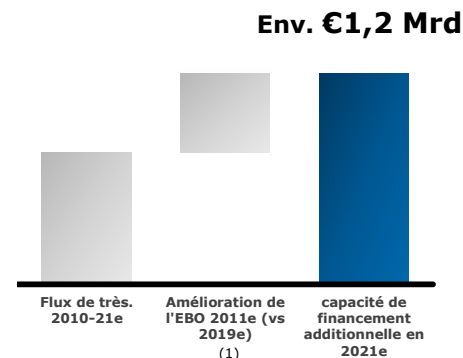
## Capacité de financement disponible à fin 2018



## Capacité de financement additionnelle en 2019



## Capacité de financement additionnelle en 2020-21



**Force de frappe de fusion-acquisition estimée à plus de 2 milliards d'euros d'ici la fin de 2019 sans augmentation de capital afin de continuer la consolidation du marché Européen des paiements**

# UNE TRANSACTION TRES BIEN ACCUEILLIE



## Worldline

WLN@FP / WLN.PA

Logiciels

Partenariat stratégique avec SIX –  
Changement de taille pour Worldline

**Worldline (WLN FP)**  
Buy: Transforming acquisition of SIX Payment

INVEST  
SECURITIES

ACQUISITION SIX PAYMENTS

UNE OPÉRATION STRUCTURANTE OBJECTIF : 54€ (vs 35€) **W** +22%

TECHNOLOGIE

WORLDLINE

ACHAT vs VENTE

HSBC   
Global Research



## 18% EPS CAGR ahead

Worldline should close the acquisition of Six by the end of the year. The deal should end up being 14% EPS accretive by 2021E thanks to the synergies expected. Even if multiples paid were 10-15% higher than we hoped, we like the deal and raise our target price from EUR49 to EUR51.



# **RESPONSABILITÉ SOCIALE ET ENVIRONNEMENTALE**

Jeudi 24 mai 2018 - Bezons

**Worldline**

# Principaux piliers de la stratégie RSE de Worldline



- 1** Instaurer la **confiance des clients** avec des **plateformes entièrement disponibles et sécurisées**
- 2** Augmenter la **création de valeur** au profit des clients avec des **solutions durables & innovantes**
- 3** Être un **employeur responsable** en révélant le **potentiel de nos collaborateurs**
- 4** Promouvoir **notre éthique des affaires** au sein de notre **chaîne de valeur**
- 5** Tirer parti de **l'éco-efficacité** de nos **data-centres et de nos bureaux**

# Worldline a déjà atteint près de 40% des objectifs TRUST 2020

Enjeux RSE	Indicateur*	Résultats 2015	Résultats 2016	Résultats 2017	Objectif 2020
Instaurer la confiance des clients avec des plateformes entièrement disponibles et sécurisées et augmenter la création de valeur au profit des clients avec des solutions durables et innovantes	Taux d'alignement avec les engagements pris dans les contrats de service sur la disponibilité des services	-	95,54%	95,49%	100%
	Taux d'alignement avec les engagements pris dans les contrats de service sur le temps de réponse	-	98,52%	98,58%	100%
	Part des incidents traités conformément aux politiques de sécurité de Worldline	-	97%	98,67%	100%
	Part des études d'impact réalisées sur les services critiques (PIA)	-	46%	57,3%	100%
	Chiffre d'affaires (en M€) réalisé à travers des solutions durables contribuant au progrès social et environnemental	575	586	770	725
	Indice de satisfaction globale des clients	7,26	7,67	8,1	8
Être un employeur responsable en révélant le potentiel de nos collaborateurs	Nombre de citations dans des classements sur la marque employeur	0	1	3	5
	Part des collaborateurs satisfaits par les formations dispensées par Worldline	-	86%	88,4%	90%
	Taux de satisfaction globale des collaborateurs mesurée par le Trust Index de l'enquête Great Place to Work*	50%	57%	58%	60%
	Ecart entre le ratio hommes-femmes au sein de la population managériale et celui au sein de la population globale (fourchette de +/- 10%)	10%	9%	9%	0%
Promouvoir notre éthique commerciale au sein de notre chaîne de valeur	Niveau obtenu suite à l'évaluation de la chaîne d'approvisionnement par EcoVadis	Silver	Gold	Gold	Gold
	Part des fournisseurs évalués par EcoVadis avec un score inférieur à 40 qui sont encouragés par Worldline à avoir un plan d'action pour remédier aux difficultés identifiées**	-	100%	100%	100%
Tirer parti de l'éco-efficacité de nos centres de données et de bureaux	Taux de compensation des émissions carbone liées aux activités de Worldline (data centers, bureaux et déplacements professionnels)	32%	31%	83%	100%
	Taux de compensation des émissions carbone sur tout le cycle de vie des terminaux de paiement	0%	100%	100%	100%

Le chiffre d'affaires généré par les offres durables a atteint **770 m€**

La satisfaction client a atteint une note globale de **8,1/10**

Obtention de la certification **Ecovadis « Or »**

**100%** des fournisseurs évalués par EcoVadis avec un score < 40 ayant un plan d'action pour remédier aux points critiques identifiés

**100%** des émissions carbone du cycle de vie des terminaux de paiement sont compensées

# Worldline est classée dans le TOP 10 des entreprises pour sa performance RSE

Indexed to  
**MSCI** 

## LARGEST 10 INDUSTRY PEERS (SOFTWARE & SERVICES)

	CARBON EMISSIONS	HUMAN CAPITAL DEVELOPMENT	PRIVACY & DATA SECURITY	CORPORATE GOVERNANCE	RATING AND TREND
SAP SE	●●●	●●●●	●●●	●●●●	AAA ↔
MICROSOFT CORPORATION	●●●	●●	●●●●	●●●●	AAA ↑
Worldline SA	●●●	●●●	●●●●	●●●	AA ↔
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORPORATION	●●●	●●●	●●●●	●	A ↔
ORACLE CORPORATION	●●●	●●●●	●●●	●	A ↔
ALPHABET INC.	●●●	●●●●	●●●	●	A ↑
VISA INC.	●●●	●●	●	●●●	BBB ↑
MASTERCARD INCORPORATED	●●	●●●●	●	●●	BBB ↔
Tencent Holdings Limited	●	●●●●	●	●●●	BB ↔
FACEBOOK	●●●	●●	●	●●	BB ↑
Alibaba Group Holding Limited	●●	●●●●	●	●	B ↔

**QUARTILE KEY:** ● Bottom Quartile ●●●● Top Quartile

**RATING TREND KEY:** ↔ maintain ↑ upgrade ↑↑ two or more notch upgrade ↓ downgrade ↓↓ two or more notch downgrade

# Worldline s'est engagé à contribuer aux objectifs de développement durable des Nations Unies

## EXTERNE

Produits  
& services



## INTERNE

Programmes  
& politiques



# L'excellence de nos collaborateurs soutient notre croissance



## Investir dans les collaborateurs

- Jeunes diplômés « Digital native »
- Programme « Universités Tiers One »
- Ingénieurs et experts
- **1 500 embauches par an**
- Nouvelle campagne marque employeur
- 530 nouveaux collaborateurs issus des nouvelles acquisitions



## Accompagner le développement des collaborateurs

- Communauté d'experts
- Gestion personnalisée des talents
- Accompagnement individuel
- Actionnariat d'entreprise
- **Plus de 25% des salariés identifiés experts**
- Plus de 2 500 certifications dans le domaine du paiement par an
- **Un nouveau programme pour les Millénials**



## Prendre soin de nos collaborateurs

- Wellbeing@Worldline
- **Enquête Great Place To Work**
- Intégration optimale
- Participation à 77%
- **Satisfaction +2 points**
- **7 pays labellisés GPTW**

# PERFORMANCE FINANCIÈRE 2017

ÉRIC HEURTAUX  
Directeur Financier

Jeudi 24 mai 2018 - Bezons

**Worldline**

# Réconciliations techniques

## Données de réconciliation du périmètre et du taux de change

En millions d'euros	2016*			2017		
	2016	Effets de périmètre	Effets de change	2016*	2017	Var.
Chiffre d'affaires	1 309,1	237,5	-13,8	1 532,9	1 593,9	+4,0%
EBO	258,7	29,2	-2,7	285,3	335,4	+17,6%
% EBO	19,8%			18,6%	21,0%	+240 bp

\*à périmètre constant et taux de change 2017

**Les effets de périmètre** reflètent principalement:

- Les **acquisitions** d'Equens, Paysquare et KB Smartpay (9 premiers mois de 2016), FDB (T4 2016), DRWP et MRL Posnet (Nov. et Déc. 2016);
- La **cession** de l'activité Chèque service à partir du S2 2017
- La vente de PaySquare Belgique au 31 mars 2017

**Les effets de change** traduisent principalement la dépréciation de la Livre Sterling et du Peso Argentin par rapport à l'Euro.

## IFRS 15: « Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients »

Impact de l'adoption de la norme IFRS 15 sur les résultats financiers 2017:

Impact de l'adoption d'IFRS 15	2017
Chiffre d'affaires	env. -2,6%
taux de marge d'EBO	env. +60 pb
Pas d'impact sur les montants d'EBO et de flux de trésorerie disponibles	-

## Présentation des actifs et passifs liés aux activités d'intermédiation

En millions d'euros	31 décembre 2017	31 décembre 2016 (*)
Créances liées à l'activité d'intermédiation	171,7	112,6
Fonds liés à l'activité d'intermédiation	145,0	137,0
<b>Total des créances liées à l'activité d'intermédiation</b>	<b>316,6</b>	<b>249,6</b>
Dettes liées à l'activité d'intermédiation	316,6	249,6
<b>Total des dettes liées à l'activité d'intermédiation</b>	<b>316,6</b>	<b>249,6</b>

\* 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement intervenu dans la présentation, comme exposé dans la note "Base de préparation et principes comptables"



# Performance financière 2017 par ligne de Services

En millions d'euros	Chiffre d'affaires			EBO		% d'EBO	
	2017	2016*	Croissance organique	2017	2016*	2017	2016*
Services aux commerçants	535,5	508,0	+5,4%	112,3	113,5	21,0%	22,3%
Services financiers	708,3	665,5	+6,4%	202,1	144,9	28,5%	21,8%
Mobilité & Services Web Transactionnels	350,0	359,3	-2,6%	43,6	49,5	12,5%	13,8%
Coûts centraux				-22,6	-22,6	-1,4%	-1,5%
<b>Worldline</b>	<b>1 593,9</b>	<b>1 532,9</b>	<b>+4,0%</b>	<b>335,4</b>	<b>285,3</b>	<b>21,0%</b>	<b>18,6%</b>

\*à périmètre constant et taux de change moyens 2017

## SERVICES AUX COMMERÇANTS

- Forte dynamique des *Services de paiement aux commerçants* en Inde et en Europe Continentale
- Légère croissance des *services digitaux aux commerçants*

## SERVICES FINANCIERS

- Contribution à la croissance des 4 divisions, portées par une forte activité de projets

## MOBILITÉ & SERVICES WEB TRANSACTIONNELS

- Très bonnes tendances dans les 3 divisions
- Rappel: S1 2017 dernier semestre impacté par l'effet de l'arrêt du contrat RADAR. En excluant cet effet, la croissance annuelle de MeTS dépasse +7%

Croissance  
du chiffre  
d'affaires au  
S2 2017  
+6.3%

EBO  
**+240pb**  
Amélioration  
supérieure à  
l'objectif  
initial de  
2017

# Compte de résultat simplifié

(En millions d'euros)	Exercice 2017	Exercice 2016
<b>EBO</b>	<b>335,4</b>	<b>258,7</b>
<b>Marge opérationnelle</b>	<b>253,1</b>	<b>196,6</b>
Réorganisation des effectifs	-4,9	-4,5
Rationalisation et frais associés	-4,3	-4,5
Coûts d'intégration et d'acquisition	-25,6	-9,9
Charges relatives à des paiements fondés sur des actions	-7,9	-6,8
Amortissement de la Relation Clients et des brevets	-14,2	-6,1
Autres	-10,8	45,0
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>185,5</b>	<b>210,0</b>
Résultat financier (net)	-8,1	-5,9
Charge d'impôt	-44,1	-53,7
Intérêts minoritaires et quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-27,8	-6,2
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>105,5</b>	<b>144,2</b>

## COMMENTAIRES

- **Réorganisation des effectifs, rationalisation et frais associés:** Coûts liés majoritairement aux plans d'intégration et de synergies d'Equens et PaySquare
- **Augmentation de l'amortissement de la Relation Clients et des brevets** dû à l'amortissement des actifs identifiés dans les entreprises acquises récemment
- Le poste « **Autres** » en 2016 comprenait principalement la plus value de cession de l'action Visa Europe pour 51,2 millions d'euros
- **Taux d'impôts effectif 2017** de 24,9% (26,3% en 2016)
- **Résultat net total (excl. la P.V. de cession de Visa Europe de 2016):** +34,2%
- **RNPA normalisé part groupe** (dilué): €1,08 (+12,5%)

# Tableaux de flux de trésorerie

(En millions d'euros)	Exercice 2017	Exercice 2016
<b>Excédent Brut Opérationnel (EBO)</b>	<b>335,4</b>	<b>258,7</b>
Investissements opérationnels	-107,0	-85,3
Variation du besoin en fonds de roulement	33,8	33,4
<b>Flux de trésorerie opérationnel</b>	<b>262,2</b>	<b>206,8</b>
Impôts payés	-44,1	-39,1
Coût de l'endettement financier net payé	-1,1	-0,6
Réorganisation provenant des autres produits et charges opérationnels	-6,5	-5,2
Rationalisation & frais associés provenant des autres produits et charges opérationnels	-4,1	-4,1
Coûts d'intégration et d'acquisition	-20,1	-9,9
Investissements financiers nets à long terme	-2,0	-1,3
Autres variations (*)	-8,4	-10,1
<b>Flux de trésorerie disponible (**)</b>	<b>176,0</b>	<b>136,5</b>
Acquisitions matérielles nettes	-220,1	-111,0
Augmentations de capital	10,7	7,5
Produit de cession de l'action Visa	0,0	35,6
<b>Flux de trésorerie net</b>	<b>-33,5</b>	<b>68,6</b>
Incidence des variations des cours des monnaies étrangères sur Trésorerie nette d'ouverture (**)	-5,1	3,0
<b>Trésorerie nette de clôture</b>	<b>309,1</b>	<b>347,7</b>

## COMMENTAIRES

- Augmentation du **flux de trésorerie disponible** de +28,9% en 2017 (ratio FTD/EBO de 52,5%)
- Les **investissements opérationnels** incluent les investissements dans les plateformes logicielles pour environ 47 millions d'Euros.
- Les changements positifs du **besoin de fond de roulement** reflètent l'alignement des conditions contractuelles notamment chez les entreprises acquises
- Les **acquisitions matérielles nettes** correspondent surtout à la trésorerie décaissée pour DRWP, FDB, MRL Posnet et Diamis
- **Trésorerie nette** à la fin de décembre 2017: environ 309 million d'Euros

(\*) Les « autres variations » correspondent aux autres éléments opérationnels décaissés (excluant la réorganisation, la rationalisation et frais associés, les coûts d'intégration et d'acquisition), aux dividendes versés aux participations ne donnant pas le contrôle et autres éléments financiers décaissés.

(\*\*) 31 Décembre 2016 ajusté de -3,9 millions d'euros pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la note "Base de préparation et principes comptables »

# Bilan simplifié

<i>(En millions d'euros)</i>	<b>Au 31 Décembre 2017</b>	<b>Au 31 Décembre 2016 (*)</b>
Goodwill	933,8	766,4
Immobilisations incorporelles	352,6	312,2
Immobilisations corporelles	129,2	103,8
Actifs financiers non courants	35,4	27,8
<b>Total des actifs non courants</b>	<b>1451,0</b>	<b>1210,1</b>
<b>Current assets &amp; liabilities</b>	<b>-186,5</b>	<b>-101,8</b>
<b>Total capitaux propres</b>	<b>-1426,4</b>	<b>-1292,0</b>
Provisions retraites et assimilées	-116,0	-131,6
Provisions	-26,2	-30,4
Impôts différés passifs (nets)	-5,0	-1,9
<b>Trésorerie nette</b>	<b>309,1</b>	<b>347,7</b>

(\*) 31 Décembre 2016 ajusté de -51,2 millions d'euros pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la note "Base de préparation et principes comptables "

## COMMENTAIRES

- L'augmentation des **actifs non-courants** reflète surtout le goodwill et les immobilisations incorporelles reconnues pour les acquisitions de DRWP, FDB, MRL Posnet et Diamis.
- Baisse de la **provision pour les engagements de retraite** au Royaume-Uni due à la **stabilisation des montants pris en compte** pour le calcul des retraites négociée au premier semestre 2017.

# **GOUVERNANCE D'ENTREPRISE**

Jeudi 24 mai 2018 - Bezons

**Worldline**

# RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS

Jeudi 24 mai 2018 - Bezons

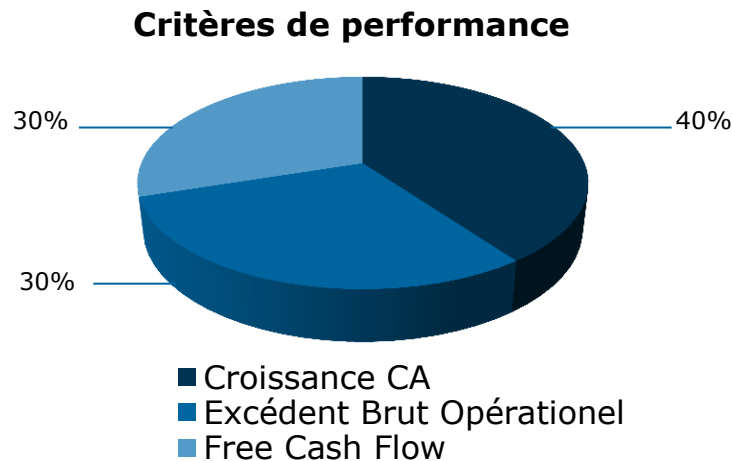
**Worldline**

# Éléments de la rémunération et avantages versés ou attribués à M. Grapinet au titre de l'exercice 2017 (8<sup>ème</sup> résolution)

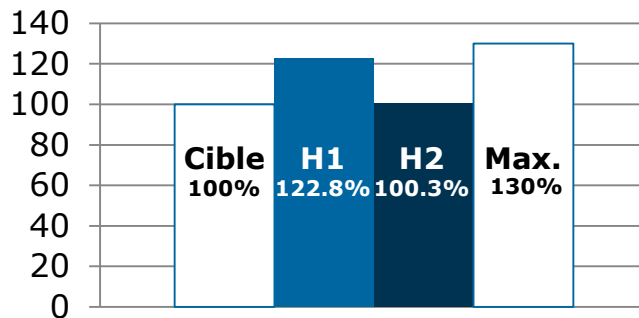


# Éléments de la rémunération et avantages versés ou attribués à M. Grapinet au titre de l'exercice 2017 (8<sup>ème</sup> résolution)

Détail du versement de la rémunération variable due à M. Grapinet au titre de l'exercice 2017 :



### Pourcentage de versement de la rémunération variable 2017





# Éléments de la rémunération et avantages versés ou attribués à M. Grapinet au titre de l'exercice 2017 (8<sup>ème</sup> résolution)

Mesure de la performance liée à l'octroi d'actions à M. Grapinet sur l'exercice 2017  
(mesure réalisée sur 3 ans, sur les exercices 2017, 2018 et 2019)

- Attribution définitive soumise à la réalisation des conditions suivantes, outre la condition de présence :

## Conditions de performance internes

*(Au moins 2 des conditions réalisées pour chacune des années.  
Si 1 condition n'est pas réalisée,  
elle devient obligatoire pour l'année n+1)*

### Free cash flow

supérieur à 85% ou en hausse de 10%

### Excédent Brut Opérationnel

supérieur 85% ou en hausse de 10%

### Croissance du CA

conforme au budget (moins un pourcentage fixé par le Conseil) ou en hausse de 5% par rapport aux objectifs

## Conditions de performance externes

*(Au moins 2 des conditions réalisées pour chacune des années)*

Atteinte du rating **GRI** « G4 – Comprehensive »

Atteinte du rating **Eco Vadis CSR** « Gold »

Atteinte du rating **GAIA Index Certification** supérieur ou égal à 70%

- L'atteinte des conditions de performance pourra faire varier l'attribution définitive d'actions entre 85% et 115% du nombre communiqué dans la lettre d'attribution;
- Une période d'acquisition de trois ans, suivie d'une période de conservation de 15% de ces actions jusqu'à la fin du mandat de Directeur Général de M. Grapinet.

# Principes de la rémunération des dirigeants mandataires sociaux exécutifs (9<sup>ème</sup> résolution)

La 9<sup>ème</sup> résolution porte sur les principes et composantes de la rémunération des dirigeants mandataires sociaux exécutifs, tels que définis par le Conseil d'administration du 12 décembre 2016 et approuvés par l'Assemblée Générale du 24 mai 2017 :

**1**

**Principe d'équilibre**

**2**

**Principe de compétitivité**  
*(benchmark)*

**3**

**Lien avec la performance**  
*(financière et RSE)*

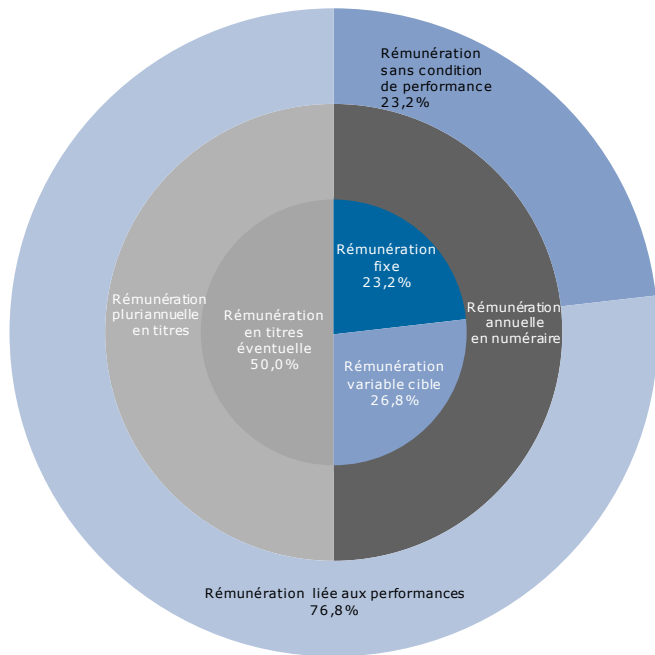
**4**

**Application pendant la**  
**durée du plan à 3 ans**

# Composantes de la rémunération de M. Grapinet au titre de l'exercice 2018 (9<sup>ème</sup> résolution)

Rémunération fixe	415.000 €
Rémunération variable	480.000 € de rémunération cible sur réalisation d'objectifs quantitatifs financiers fixés par le conseil d'administration, avec un plafond fixé à 130% (i.e. 150,36% de la rémunération fixe) de la rémunération cible en cas de surperformance et sans paiement minimum
Rémunération en titres	Attributions d'actions de performance et/ou de stock-options, dans la limite d'un plafond à partir de la juste valeur au sens d'IFRS 2, établi à maximum 50% de la rémunération globale
Autres éléments	<ul style="list-style-type: none"><li>• Avantages en nature inchangés (voiture de fonction) et maintien de l'engagement de retraite supplémentaire à prestations définies</li><li>• Pas de rémunération exceptionnelle, rémunération variable pluriannuelle en numéraire</li><li>• Pas d'indemnité de prise ou de cessation de fonction</li><li>• Pas de jetons de présence</li></ul>

# Composantes de la rémunération de M. Grapinet au titre de l'exercice 2018 (9<sup>ème</sup> résolution)



## Synthèse

- 1 **76,8% de la rémunération soumise à la réalisation de conditions de performance**
- 2 **50% maximum de rémunération pluriannuelle en titres**
- 3 **Performances annuelle et pluriannuelle alignées sur les objectifs de l'entreprise**

# **RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Jeudi 24 mai 2018 - Bezons

**Worldline**

# QUESTIONS RÉPONSES

Jeudi 24 mai 2018 - Bezons

**Worldline**



# **VOTE DES RÉSOLUTIONS**

## ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

Jeudi 24 mai 2018 - Bezons

**Worldline**

# RÉSOLUTION 1

## Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2017

Il vous est proposé, dans la 1<sup>ère</sup> résolution, d'approuver les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2017, comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe tels que présentés dans le document de référence 2017 de la Société.



# RÉSOLUTION 2

## Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017

Il vous est proposé, dans la 2<sup>ème</sup> résolution, d'approuver les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017, comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé et l'annexe tels que présentés dans le document de référence 2017 de la Société.

# RÉSOLUTION 3

## Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017

- Il vous est proposé, dans la 3<sup>ème</sup> résolution, d'affecter ainsi qu'il suit le résultat de l'exercice:
  - Au report à nouveau - 24 391 981,09 €
- **Il est proposé de ne distribuer aucun dividende aux actionnaires.**
- Après affectation du résultat 2017:
  - Report à nouveau 217 714 624,64 €

# RÉSOLUTION 4

## Fixation du montant global annuel des jetons de présence

Il vous est proposé, dans la 4<sup>ème</sup> résolution, de fixer à 150.000 euros le montant global annuel des jetons de présence pour l'année 2018.

# RÉSOLUTION 5

## Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Gilles Arditti



Il vous est proposé, dans la 5<sup>ème</sup> résolution, de renouveler le mandat d'administrateur de Monsieur Gilles Arditti pour une durée de trois années.

# RÉSOLUTION 6

## Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Danielle Lagarde



Il vous est proposé, dans la 6<sup>ème</sup> résolution, de renouveler le mandat d'administrateur de Madame Danielle Lagarde pour une durée de trois années.

# RÉSOLUTION 7

## Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Sophie Proust



Il vous est proposé, dans la 7<sup>ème</sup> résolution, de renouveler le mandat d'administrateur de Madame Sophie Proust pour une durée de trois années.

# RÉSOLUTION 8

## **Approbation des éléments de rémunération et des avantages versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017 à Monsieur Gilles Grapinet, Directeur Général**

Il vous est proposé, dans la 8<sup>ème</sup> résolution, d'approuver les éléments de rémunération et les avantages versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017 à Monsieur Gilles Grapinet, tels que décrits dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise de la Société, et figurant dans le document de référence 2017, ainsi que dans le rapport du conseil d'administration sur les projets de résolutions.

# RÉSOLUTION 9

## **Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables, long- termes et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables aux dirigeants mandataires sociaux exécutifs**

Il vous est proposé, dans la 9<sup>ème</sup> résolution, d'approuver les principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables, en raison de leur mandat, aux dirigeants mandataires sociaux exécutifs, tels que présentés dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise de la Société, et figurant dans le document de référence 2017, ainsi que dans le rapport du conseil d'administration sur les projets de résolutions.



# RÉSOLUTION 10

## Autorisation donnée au conseil d'administration à l'effet d'acheter, de conserver ou de transférer des actions de la Société

- Il vous est proposé, dans la 10<sup>ème</sup> résolution, de renouveler au bénéfice de votre conseil d'administration, pour une durée de 18 mois, l'autorisation d'acheter des actions de la Société.
- Les achats d'actions pourront porter sur un nombre maximal d'actions représentant 10% du capital social. Le prix maximal d'achat ne devra pas excéder 65,50 € (hors frais) par action.
- Cette autorisation a pour but, notamment, de permettre au conseil d'administration de remettre les actions en échange lors d'opérations éventuelles de croissance externe, de promouvoir la liquidité des titres, ou de les attribuer aux salariés ou dirigeants du groupe, dans le cadre de plans d'intéressement.

# RÉSOLUTION 11

## Autorisation donnée au conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social par annulation d'actions auto-détenues

- Il vous est proposé, dans la 11<sup>ème</sup> résolution, de renouveler l'autorisation accordée au conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, d'annuler tout ou partie des actions que la Société détient ou pourrait détenir par suite d'achats réalisés dans le cadre de l'article L.225-209 du Code de commerce.
- Le capital pourra être réduit par annulation d'actions dans la limite de 10% du capital social constaté au moment de la décision d'annulation par périodes de 24 mois.

# RÉSOLUTION 12

## **Délégation de compétence à donner au conseil d'administration pour décider l'émission – avec maintien du DPS – d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance**

Il vous est proposé, dans la 12<sup>ème</sup> résolution, de renouveler en faveur du conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, la délégation de compétence aux fins de décider l'émission, avec maintien du droit préférentiel de souscription:

- d'actions ordinaires de la Société,
- de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société ou d'une de ses Filiales, et/ou,
- de valeurs mobilières donnant accès au capital existant de la Société ou d'une Filiale ou d'une société qui possède directement ou indirectement plus de la moitié de son capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créances.

# RÉSOLUTION 13

## **Délégation de compétence à donner au conseil d'administration pour décider l'émission - sans DPS – d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance par offre au public**

Il vous est proposé, dans la 13<sup>ème</sup> résolution, de renouveler en faveur du conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, la délégation de compétence aux fins de décider l'émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription, sur les marchés en France et/ou à l'étranger, et par offre au public:

- d'actions ordinaires de la Société,
- de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société ou d'une de ses Filiales, et/ou,
- de valeurs mobilières donnant accès au capital existant de la Société ou d'une Filiale ou d'une société qui possède directement ou indirectement plus de la moitié de son capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créances.

# RÉSOLUTION 14

## **Délégation de compétence à donner au conseil d'administration pour décider l'émission – sans DPS – d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance par placement privé**

Il vous est proposé, dans la 14<sup>ème</sup> résolution, de renouveler en faveur du conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, la délégation de compétence permettant à la Société de procéder à des offres par « placement privé », donnant lieu à des augmentations de capital ou des offres de valeurs mobilières composées avec suppression du DPS et s'adressant exclusivement:

- aux personnes fournissant des services d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers, ou
- à des investisseurs qualifiés ou à un cercle restreint d'investisseurs agissant pour compte propre.

# RÉSOLUTION 15

## **Délégation de pouvoirs au conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ou des valeurs mobilières donnant accès au capital - sans DPS - en rémunération d'apports en nature portant sur des titres de capital ou des valeurs mobilières donnant accès au capital**

- Il vous est proposé, dans la 15<sup>ème</sup> résolution, de renouveler la faculté donnée au conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, de procéder, dans le cadre d'offre(s) privée(s) d'échange, à des opérations de croissance externe financées par des actions ou des valeurs mobilières donnant accès au capital émises par la Société en rémunération d'apports en nature en faveur de la Société portant sur des titres de capital ou des valeurs mobilières donnant accès au capital.
- Le DPS sera supprimé au profit des porteurs de ces titres.

# RÉSOLUTION 16

## Délégation de compétence à donner au conseil d'administration à l'effet d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital avec ou sans DPS

Il vous est proposé, dans la 16<sup>ème</sup> résolution, dans le cadre d'une augmentation de capital – avec ou sans DPS – décidée en application d'une délégation de compétence consentie par la présente Assemblée Générale Mixte, de renouveler au bénéfice du conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, la délégation de compétence pour augmenter le nombre de titres à émettre dans la limite de 15% de l'émission initiale et au même prix que celui retenu pour cette émission.

# RÉSOLUTION 17

## **Délégation de compétence à donner au conseil d'administration à l'effet de décider d'augmenter le capital de la Société par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres**

- Il vous est proposé, dans la 17<sup>ème</sup> résolution, de déléguer au conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, la compétence pour augmenter le capital par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres se traduisant par l'émission de titres de capital nouveaux et/ou l'élévation du nominal des actions ordinaires existantes.
- Le montant nominal maximal des augmentations de capital ne pourra excéder 500 millions d'euros.



# RÉSOLUTION 18

## **Délégation de compétence à donner au conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital, avec suppression du DPS, au profit des adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise en qualité de salariés et mandataires sociaux de la Société et des sociétés qui lui sont liées**

- Il vous est proposé, dans la 18<sup>ème</sup> résolution, de déléguer au conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, la compétence de décider l'émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital réservée aux salariés et mandataires sociaux de la Société ou des sociétés liées.
- Le montant nominal des augmentations de capital ne pourra excéder 2,5% du capital au jour de la présente Assemblée Générale Mixte et emporte la suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires.

# RÉSOLUTION 19

## **Autorisation donnée au conseil d'administration à l'effet de consentir des options de souscription ou d'achat d'actions aux salariés et aux mandataires sociaux de la Société et des sociétés qui lui sont liées**

- Il vous est proposé, dans la 19<sup>ème</sup> résolution, d'autoriser le conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, à consentir des options donnant droit à la souscription ou à l'achat d'actions de la Société, dans la limite de 0,9% du capital social au jour de la présente Assemblée Générale Mixte, en faveur de salariés ou mandataires sociaux de la Société ou de sociétés liées.
- En cas d'utilisation concomitante ou successive des autorisations conférées par les résolutions 19 ou 20, un plafond global dérogatoire de 0,65% au jour de la présente Assemblée Générale Mixte s'appliquera.

# RÉSOLUTION 20

## **Autorisation donnée au conseil d'administration à l'effet de procéder à l'attribution gratuite d'actions aux salariés et aux mandataires sociaux de la Société et/ou des sociétés qui lui sont liées**

- Il vous est proposé, dans la 20<sup>ème</sup> résolution, d'autoriser le conseil d'administration, pour une durée de 38 mois, à attribuer des actions gratuites dans la limite de 0,5% du capital social au jour de la présente Assemblée Générale Mixte, en faveur de salariés ou mandataires sociaux de la Société ou de sociétés liées.
- La période minimale d'acquisition au terme de laquelle l'attribution des actions à leurs bénéficiaires est définitive sera fixée à 3 ans.
- En cas d'utilisation concomitante ou successive des autorisations conférées par les résolutions 19 ou 20, un plafond global dérogatoire de 0,65% au jour de la présente Assemblée Générale Mixte s'appliquera.

# RÉSOLUTION 21

## Modification de l'article 27 des statuts – Commissaires aux comptes

Il vous est proposé, dans la 21<sup>ème</sup> résolution, de modifier l'article 27 des statuts afin de le mettre en conformité avec la nouvelle rédaction de l'article L.823-1 du Code de commerce, selon laquelle la désignation d'un commissaire aux comptes suppléant n'est désormais obligatoire que si le commissaire aux comptes désigné est une personne physique ou une société unipersonnelle.

# RÉSOLUTION 22

## Pouvoirs

Il vous est proposé, dans la 22<sup>ème</sup> résolution, de conférer tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée Générale Mixte, pour effectuer les formalités de dépôts, de publications nécessaires.

The logo for Worldline, featuring the word "Worldline" in a bold, blue, sans-serif font. The text is centered horizontally and is set against a white background with a light blue dot grid pattern that is denser on the right side and fades out on the left.

**Worldline**