

Résultats de Worldline du S1 2026: Accélération de la dynamique et exécution de la stratégie « North Star » en bonne voie

Résultats du S1 2026 sur le périmètre post-recentrage¹

- Chiffre d'affaires¹ de 1 736M€, -0,2% en organique par rapport au S1 2025
- 294M€ d'EBE ajusté¹ (marge d'EBE ajusté de 16,9%)
- Flux de trésorerie disponible¹ de -27M€

Chiffre d'affaires externe stable au T2 2026 sur le périmètre post-recentrage¹

- Chiffres d'affaires¹ de 904M€ (stable par rapport à l'an dernier)
- Services aux Commerçants : accélération de la croissance (+2% en organique vs T2'25)
- Services Financiers : impacté par les résiliations de contrats planifiées (-6,9% en organique)

Résultats du S1 2026 sur une base IFRS 5 publiée

- Chiffre d'affaires, EBE ajusté et flux de trésorerie disponible respectivement à 1,897Mds€² (-1,3% en organique), 328M€² et -35M€² au premier semestre 2026
- **Résultat net part du Groupe de -97M€²** des activités poursuivies sur une base IFRS publiée²
- **Renforcement du bilan achevé : dette nette significativement réduite à 1 165M€²**, grâce à la réalisation de l'augmentation de capital et du programme de cessions, permettant d'atteindre **dès à présent un ratio d'endettement publié inférieur à 2x**

Execution rigoureuse sur tous les fronts

- Amélioration de la dynamique sur l'ensemble des marchés des Services aux Commerçants et gains de contrats dans les Services Financiers
- North Star : des jalons clés déjà atteints en 2026
- Discipline accrue sur les coûts soutenant la marge d'EBE sur NNR à 22% (+30 points de base en glissement annuel)
- Accélération du déploiement de l'IA générative à l'échelle du Groupe : rythme soutenu d'introduction de nouveaux produits, avec notamment la réalisation de la première transaction de paiement agentique de bout en bout en Europe

Perspectives 2026 sur périmètre post recentrage¹

- **Croissance du chiffre d'affaires**: stable à légèrement positif (*précédemment entre +1/+3%*), confirmant la dynamique attendue pour les Services aux Commerçants tout en reflétant des effets de timing liés à la reprise commerciale des Services Financiers
- Perspective **d'EBE ajusté** confirmée entre 630M€ et 650M€, soutenu par une forte discipline sur les coûts et la poursuite de l'exécution de North Star
- Perspectives de **flux de trésorerie disponible** améliorées à -60M€ à -40M€ (-80M€/-70M€ précédemment), portées par une allocation du capital rigoureuse et une discipline opérationnelle renforcée

¹ Excluant Mets, Worldline North America, Cetrel, PaymentIQ, MS India, MS New Zealand et ANZ Worldline JV en Australie

² Le périmètre publié exclut MeTS pour la période totale, WL North America / PaymentIQ à compter de mars 2026, Cetrel à compter de mai 2026 et WL New Zealand à compter de juin 2026

Paris La Défense, le 30 juillet 2026 – Worldline [Euronext : WLN], un leader européen des services de paiements, annonce aujourd’hui ses résultats pour le premier semestre 2026.

Pierre-Antoine Vacheron, Directeur Général de Worldline, a déclaré : *« Le premier semestre 2026 marque une étape importante dans le redressement et la transformation de Worldline. Nous avons renforcé notre bilan, réduit notre endettement et achevé notre programme de recentrage du portefeuille, tout en conservant une belle dynamique commerciale, notamment dans les Services aux Commerçants.*

Dans les Services Financiers, tandis que la performance continue de refléter les résiliations de contrats anticipées et l’allongement des cycles de vente, les succès commerciaux enregistrés depuis le début de l’année renforcent notre confiance dans le positionnement de Worldline et dans son potentiel en tant que partenaire clé d’infrastructures de paiement pour les institutions financières européennes.

La convergence des plateformes, l’innovation produit, la gestion rigoureuse des coûts et le déploiement de l’intelligence artificielle générative à l’échelle du Groupe produisent déjà des bénéfices tangibles. Alors que nous entamons le second semestre 2026, nous restons pleinement mobilisés pour accélérer notre exécution commerciale, mettre en œuvre notre transformation avec rigueur et conforter notre ambition de devenir le partenaire de paiement européen de référence pour les commerçants et les institutions financières. »

Performance du premier semestre 2026

En millions d'euros	S1 2026**	S1 2025***	Variation
Chiffre d'affaires publié	1 897	1 970	(3.7%)
Chiffre d'affaires net net*	1 430	1 479	(3.3%)
EBE ajusté	328	347	(5.5%)
% de chiffre d'affaires	17.3%	17.6%	
% de chiffre d'affaires net net	22.9%	23.5%	
EBE	296	275	+7.6%
% de chiffre d'affaires	15.6%	14.0%	
% de chiffre d'affaires net net	20.7%	18.6%	
Résultat net part du Groupe	- 97	-4 247	
Résultat net part du Groupe normalisé	65	88	(26.1%)
% du chiffre d'affaires publié	3.4%	4.5%	
Flux de trésorerie disponible	- 35	21	(268.2%)
Taux de conversion de l'EBE ajusté	-10.7%	6.0%	
Endettement net de fin de période	1 165	2 191	

* chiffre d'affaires hors commissions des schémas de paiement (schemes) et frais de partenaires

** périmètre excluant MeTS sur toute la période, WL North America et PaymentIQ à compter de mars 2026, Cetrel à compter de mai 2026 et WL New Zealand à compter de juin 2026

*** périmètre excluant uniquement MeTS

Dans le tableau ci-dessous, les données du S1 2025 ont été retraitées afin de refléter les variations de périmètre et les taux de change moyens à fin juin 2026. Par conséquent, le périmètre du S1 2025 présenté dans le tableau ci-dessous exclut MeTS sur l'ensemble de la période, WL North America et PaymentIQ à compter de mars 2025, Cetrel à compter de mai 2025 et WL New Zealand à compter de juin 2025.

En millions d'euros	Chiffre d'affaires			EBE ajusté			EBE ajusté %		
	S1 2026	S1 2025*	Variation organique	S1 2026	S1 2025*	Variation organique	S1 2026	S1 2025*	Variation organique
Services aux Commerçants	1 530	1 526	+0.3%	293	272	+7.9%	19.2%	17.8%	+1.4 pts
Services Financiers	367	395	-7.1%	69	87	-20.4%	18.8%	22.0%	-3.1 pts
Coûts centraux				- 34	- 32		-1.8%	-1.7%	
Worldline	1 897	1 921	-1.3%	328	327	+0.4%	17.3%	17.0%	+0.3 pts

* À périmètre constant (soit pour le S1 2025 et le S1 2026, hors MeTS sur l'ensemble de la période, WL North America et PaymentIQ à compter de mars, Cetrel à compter de mai et WL New Zealand à compter de juin) et aux taux de change moyens cumulés à fin juin 2026.

Le **chiffre d'affaires** de Worldline au **S1 2026** a atteint **1 897 millions d'euros**, soit une baisse de 1,3% en organique par rapport au S1 2025.

Les **Services aux Commerçants** ont enregistré un chiffre d'affaires de **1 530 millions d'euros**, représentant une **croissance organique de +0,3%**. L'**EBE ajusté** s'est élevé à 293 millions d'euros, soit 19,2% du chiffre d'affaires, soutenu par une discipline continue en matière de gestion des coûts.

Les **Services Financiers** ont réalisé un chiffre d'affaires de **367 millions d'euros** au premier semestre 2026, soit un **recul en organique de 7,1 %**, reflétant l'impact des résiliations de contrats intervenues antérieurement. L'**EBE ajusté** s'est établi à **69 millions d'euros**, représentant 18,8 % du chiffre d'affaires, en raison de la baisse du niveau d'activité commerciale.

Les coûts centraux s'élèvent à **34 millions d'euros** au S1 2026 (32 millions d'euros au S1 2025). L'**EBE ajusté** du Groupe s'est ainsi établi à **328 millions d'euros** au premier semestre 2026, représentant 17,3% du chiffre d'affaires.

Le **résultat net part du Groupe** s'est élevé à **-97 millions d'euros**. Sur une **base normalisée** (hors autres produits opérationnels, nets d'impôt, et dépréciations d'actifs), le résultat net part du Groupe a atteint **65 millions d'euros**.

Le bénéfice par action normalisé et dilué s'est élevé à **2,04 €** au S1 2026, contre 12,49 € au S1 2025.

Le **flux de trésorerie disponible** s'est élevé à **-35 millions d'euros**. Il reflète principalement :

- Des coûts de rationalisation et d'intégration de 45 millions d'euros (contre 112 millions d'euros au S1 2025) ;
- Des investissements de 121 millions d'euros, inférieurs aux 125 millions d'euros de l'année précédente ;
- Une contribution négative liée au fonds de roulement de 61 millions d'euros.

À la fin du S1 2026, la **dette nette** du Groupe s'élevait à **1 165 millions d'euros**, y compris les contrats de location selon IFRS 16. Au 30 juin 2026, Worldline disposait d'une trésorerie de 1 847 millions d'euros. Nette du remboursement de l'obligation convertible de 414 millions d'euros intervenu en juillet 2026, **la trésorerie de Worldline s'établit à 1 433 millions d'euros**.

En outre, Worldline a conclu en juillet 2024 une **facilité de crédit renouvelable** (Revolving Credit Facility, « RCF ») **de 1 125 millions d'euros**, arrivant à échéance en juillet 2029, assortie de deux options d'extension d'un an chacune, à la discrétion des prêteurs, et **qui demeure intégralement non tirée au 30 juin 2026**.

En mai 2025, Worldline avait obtenu l'accord de l'ensemble des prêteurs pour la première extension d'un an. La deuxième extension de la RCF a été approuvée en juin 2026 pour un montant total de 900 millions d'euros. Ainsi, le montant total de la facilité s'élève à 1 125 millions d'euros jusqu'en juillet 2030, puis à 900 millions d'euros entre juillet 2030 et l'échéance finale de juillet 2031.

Performance du S1 2026 sur un périmètre post-recentrage:

En millions d'euros	Chiffre d'affaires			EBE ajusté			EBE ajusté %		
	S1 2026	S1 2025*	Variation organique	S1 2026	S1 2025*	Variation organique	S1 2026	S1 2025*	Variation organique
Services aux Commerçants	1 373	1 349	+1.8%	261	247	+5.4%	19.0%	18.3%	+0.7 pts
Services Financiers	362	390	-7.1%	67	84	-20.0%	18.5%	21.4%	-3.0 pts
Coûts centraux				- 34	- 32		-1.9%	-1.8%	
Worldline	1 735	1 739	-0.2%	294	299	-1.8%	16.9%	17.2%	+0.3 pts

*à périmètre (post-recentrage) et taux de change constants

Le **chiffre d'affaires** de Worldline au **S1 2026** a atteint 1 736 millions d'euros, soit une baisse de -0,2% à périmètre constant par rapport au S1 2025.

Les **Services aux Commerçants** ont enregistré un chiffre d'affaires externe de **1 373 millions d'euros**, en hausse de 1,8 % par rapport au premier semestre 2025 (en recul de 1,4 % sur une base net net) porté par une croissance d'environ 4 % des volumes commerçants (MSV). Les Services aux Commerçants ont bénéficié d'une croissance continue en Allemagne, en Italie, en Grèce et dans les pays nordiques sur le segment PME, d'une dynamique solide dans les verticales Mobilité et Self-Service, ainsi que d'un retour à la croissance de Global Collect dont le repositionnement sur les segments Voyage et Digital est prometteur. **L'EBE ajusté s'est établi à 261 millions d'euros**, représentant 19,0 % du chiffre d'affaires, grâce à la rigueur sur les coûts.

Les **Services Financiers** ont réalisé un chiffre d'affaires de **363 millions d'euros** au premier semestre 2026, soit un **recul organique de -7,1%**, reflétant l'impact des résiliations de contrats intervenues antérieurement. **L'EBE ajusté s'est établi à 67 millions d'euros**, représentant 18,5 % du chiffre d'affaires, en raison de la baisse des ventes.

Les **coûts centraux** se sont élevés à **34 millions d'euros** au premier semestre 2026 (contre 32 millions d'euros au premier semestre 2025). **L'EBE ajusté du Groupe s'est ainsi établi à 293 millions d'euros** au premier semestre 2026, représentant 16,9 % du chiffre d'affaires.

Chiffre d'affaires du T2 2026 par Ligne de Services (post-recentrage)

En millions d'euros	Chiffre d'affaires			
	T2 2026	T2 2025*	Var. organique (CA publié)	Var. organique (CA net net)
Services aux Commerçants	721	707	+2.0%	-2.1%
Services Financiers	183	197	-6.9%	-6.8%
Worldline	904	904	+0.0%	-3.4%

*à périmètre post recentrage at taux de change constants

Le chiffre d'affaires de Worldline au T2 2026 s'est établi à **904 millions d'euros, stable par rapport au T2 2025**. La performance par division s'est répartie comme suit :

Services aux Commerçants

Le **chiffre d'affaires** des Services aux Commerçants s'est élevé à **721 millions d'euros** au T2 2026, en hausse de 2,0 % par rapport T2 2025 et en baisse de 2,1 % sur la base du chiffre d'affaires net net.

La performance par marché coeur a été la suivante :

- **SMB** : Bonne croissance de l'acquisition, portée par la poursuite de performances positives dans les pays nordiques, en Allemagne, Italie, Grèce ainsi qu'en Europe centrale et de l'est. La Suisse montre des signes d'amélioration, avec un deuxième trimestre séquentiellement meilleur que le premier, tandis que le Benelux poursuit son redressement. L'activité d'acceptance est en retrait, affectée par l'attrition de clientèle liée à la migration des portefeuilles clients GoPay ;
- **Enterprise** : Les secteurs de la Mobilité et du Libre-Service continuent d'afficher une forte croissance, soutenue par la dynamique des activités liées à la distribution de carburants et au transport, ainsi que par l'expansion géographique de ces activités. Les volumes commerçants (MSV) et les volumes de transactions poursuivent leur progression à un rythme de croissance *mid-single digit*. Le secteur de la vente au détail reste stable. Au cours du trimestre, le Groupe a prolongé plusieurs partenariats dans les secteurs Mobilité & Libre-Service ainsi que Biens de Consommation. Il a notamment remporté un contrat significatif avec l'Autorité indépendante des recettes publiques en Grèce afin de permettre la compensation des paiements par cartes non domestiques via la plateforme DIAS NSP (hub grec de virements et prélèvements). Enfin, Salesforce Commerce Cloud (SFCC) a été connecté à notre plateforme de commerce en Allemagne et en Autriche, ouvrant ainsi l'accès à notre offre omnicanale à l'ensemble des utilisateurs de SFCC ;
- **Global Commerce** : Bien que l'activité reste affectée par l'attrition anticipée de certains clients et par une politique proactive de réduction des risques du portefeuille, la division a désormais fortement progressé dans son redressement, portée par le retour à la croissance de l'entité Global Collect. Son modèle opérationnel recentré s'appuie sur une plateforme entièrement modernisée et les services d'acquisition de Worldline afin de retrouver une dynamique de croissance sur ses deux segments stratégiques : le voyage et le digital. Au cours de la période, Global Collect a renforcé sa part des flux de paiement traités auprès de grandes marques grâce à son expansion géographique et à l'intégration de nouveaux moyens de paiement, tout en remportant de nouveaux clients. Global Collect a mené avec succès un pilote Wero avec une grande compagnie aérienne, a été le premier acteur européen à déployer Click to Pay pour les paiements récurrents et a développé une offre agentic commerce pour ses clients.

Services Financiers

Le chiffre d'affaires T2 2026 a atteint **183 millions d'euros**, soit **une baisse de 6,9 % par rapport au T2 2025**, en raison de terminaison de contrats précédemment identifiées. Les prises de commandes et leur traduction en chiffre d'affaires ont pris plus de temps que prévu à se concrétiser dans le contexte du redressement de l'activité. La dynamique commerciale sous-jacente est positive, ce qui devrait mener à une amélioration progressive.

La performance par division a été la suivante :

- **Traitement Émetteurs** : Recul du chiffre d'affaires tiré par la fin de contrats, tandis que les nouveaux projets contribuent à compenser partiellement cette baisse. Un contrat majeur d'externalisation a été signé aux Pays-Bas début juillet avec ABN Amro/ICS pour la gestion de son portefeuille de cartes de crédit, confirmant ainsi le positionnement et le potentiel de la proposition de valeur de Worldline dans ce domaine ;

- *Traitement Acquéreurs* : L'entreprise enregistre une évolution positive des volumes dans la plupart des régions (Allemagne, France et Belgique) et accompagne ses clients dans le développement de l'acceptation de Wero ;
- *Paielements sur Compte et Paiements Instantanés* : La résiliation de contrats antérieurs a entraîné une baisse des revenus, bien que cet impact ait été partiellement compensé par la croissance des volumes dans les paiements instantanés et le CSM, ainsi que par une dynamique commerciale soutenue en matière de connectivité aux infrastructures de paiement comptes à comptes (A2A) via le Worldline Service Bureau ;
- *Services Bancaires Numériques & Fraude* : Croissance du chiffre d'affaires portée par les solutions ACS, les solutions de portefeuilles électroniques et d'authentification. L'activité a été également soutenue par de solides volumes en France et en Belgique, ainsi que par la réalisation des premières transactions de paiement européennes de bout en bout pilotées par des agents.

Au cours du deuxième trimestre, Worldline a enregistré plusieurs succès commerciaux, parmi lesquels :

- La signature d'un partenariat avec ABN Amro/ICS portant sur l'externalisation d'opérations de paiement, incluant l'émission de cartes de crédit, le traitement des transactions, la plateforme informatique et les services clients ;
- Un partenariat visant à soutenir la Centrale Bank van Aruba et la Centrale Bank van Curaçao en Sint Maarten dans le développement d'un dispositif national de vérification du bénéficiaire, ajoutant ainsi une couche de protection essentielle contre la fraude pour les transactions locales et inter-îles ;
- Worldline accompagnera BNP Paribas aux Pays-Bas dans la migration vers Wero et continuera d'assurer le traitement des transactions Wero lorsque le marché néerlandais basculera vers cette solution en 2028.

Innovation – évolutions clé

Worldline a renforcé sa capacité d'innovation au cours du premier semestre 2026, grâce au lancement de nouveaux produits et au développement d'écosystèmes de paiement de nouvelle génération.

Worldline est devenu le premier acteur en Europe à permettre *Click to Pay* pour les paiements récurrents, offrant ainsi un parcours de paiement en un clic sur l'ensemble du cycle de vie des abonnements pour les marchands. Worldline a également étendu son écosystème de paiement grâce à des partenariats stratégiques avec Klarna, Circle et OpenUSD, élargissant ainsi l'accès à des méthodes de paiement alternatives et à de nouvelles capacités de règlement.

En se projetant plus loin, Worldline a contribué à façonner l'avenir des paiements en Europe. Le Groupe a réalisé les premières transactions de paiement agentiques de bout en bout en environnement de production dans trois pays européens, démontrant ainsi les modalités de mise en œuvre du commerce agentique dans un cadre sécurisé et conforme à la réglementation existante.

Par ailleurs, Worldline a été sélectionné par la Banque centrale européenne pour participer au programme pilote Euro numérique, témoignant de sa capacité unique à connecter commerçants, banques, systèmes et infrastructures au sein de l'écosystème européen des paiements.

Worldline a également accéléré le déploiement de l'intelligence artificielle générative à l'échelle de l'organisation, capitalisant sur plusieurs trimestres d'expérimentation réussie. Un cadre de gouvernance et de contrôle robuste est désormais en place, permettant une accélération maîtrisée et optimisée. Les premiers déploiements donnent déjà des résultats prometteurs dans les domaines

du développement logiciel, de la technologie et des fonctions de support, contribuant ainsi à accélérer l'exécution du plan North Star.

Le plan de transformation North Star 2030 porte ses fruits

L'exécution du plan North Star 2030 a franchi des étapes significatives au premier semestre 2026, générant des économies tangibles. Les effectifs en Europe occidentale ont diminué de 3 %, conformément au rythme annuel de 4 à 5 % annoncé lors du Capital Markets Day pour la durée du plan North Star 2030. Les principales réalisations sont les suivantes :

- L'arrêt complet de la plateforme Wopa après la migration réussie vers Global Collect ;
- Migration de 80 % des transactions Ogone vers Gopay alors que la migration du portefeuille de petits marchands SIPS poursuit sa progression et est désormais très avancée ;
- Accélération de la migration du portefeuille italien vers la plateforme d'acquisition cible, à la suite d'une phase pilote réussie ;
- La plateforme d'onboarding digital Launchpad est entrée en phase pilote sur son premier marché ;
- Modernisation avancée des infrastructures (réduction du nombre de centres de données, mise à niveau des réseaux, ...).

Nouveaux progrès dans la finalisation des cessions

Le 4 mai 2026, Worldline a annoncé la finalisation de la cession de ces activités [d'Electronic Data Management \(ex-Cetrel\)](#) à Six.

Le 29 mai 2026, le Groupe a annoncé la finalisation de la cession de ses [activités de paiement en Nouvelle-Zélande](#) à Cuscal Limited pour une valeur d'entreprise d'environ 17 millions d'euros.

Enfin, le 1^{er} juin 2026, Worldline a annoncé la finalisation de la cession de l'activité [Mobilité & Services Web Transactionnels](#) au groupe Magellan Partners pour une valeur d'entreprise de 400 millions d'euros et un produit net de cession d'environ 280 millions d'euros. Worldline continuera d'assurer certains services technologiques et logiciels au groupe Magellan Partners afin de garantir la continuité de l'activité pendant la période de transition.

Ces opérations marquent une étape importante dans le recentrage stratégique défini par le plan North Star 2030, dont l'objectif est de concentrer les investissements et l'innovation sur le cœur de métier du Groupe, à savoir les paiements en Europe.

Partenariat commercial avec le Crédit Agricole

Le [partenariat avec Crédit Agricole](#) évolue d'une structure de coentreprise vers un modèle commercial simplifié, reflétant la discipline du Groupe dans la simplification des opérations. La collaboration entre les deux groupes se poursuit à travers l'intégration continue des solutions d'acceptation de Worldline et le lancement de nouveaux produits de manière conjointe, tels que la première transaction de paiement agentique en France. Comme annoncé, cette évolution n'a pas d'effet significatif sur la trajectoire de Worldline, et Crédit Agricole maintient sa position d'actionnaire de référence.

La France est un marché stratégique pour Worldline, où nous gérons des volumes d'acceptation locaux significatifs.

Perspectives 2026 sur périmètre post recentrage

- **Croissance du chiffre d'affaires:** stable à légèrement positif (*précédemment entre +1/+3%*), confirmant la dynamique attendue dans les Services aux Commerçants tout en reflétant des effets de timing liés à la reprise commerciale des Services Financiers
- Perspective **d'EBE ajusté** confirmée entre 630M€ et 650M€, soutenu par une forte discipline sur les coûts et la poursuite de l'exécution de North Star
- Perspectives de **flux de trésorerie disponible** améliorées à -60M€ à -40M€ (*-80M€/-70M€ précédemment*), portées par une allocation du capital rigoureuse et une discipline opérationnelle renforcée

Annexes

RÉCONCILIATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES DU DEUXIÈME TRIMESTRE 2025 STATUTAIRE AVEC LE CHIFFRE D'AFFAIRES DU DEUXIÈME TRIMESTRE 2025 À PÉRIMÈTRE ET TAUX DE CHANGE CONSTANTS

Pour l'analyse des performances du Groupe, le chiffre d'affaires du T2 2026 est comparé avec le chiffre d'affaires du T2 2025 à périmètre et taux de change constants tel que présentée ci-dessous par Ligne de Services:

<i>En millions d'euros</i>	T2 2025	Effet de périmètre**	Effet des taux de change	T2 2025*
Services aux Commerçants	819	-34	+0	785
Services Financiers	199	-2	+1	198
Worldline	1 018	-37	+2	983

* Au périmètre publié du T2 2026 et aux taux de change moyens cumulés à fin juin 2026

** Aux taux de change moyens de 2025

Les effets de change au T2 ont principalement été liés à l'appréciation du franc suisse et à la baisse de la livre turque. Les effets de périmètre sur les données publiées du T2 2025 reflètent les cessions de Worldline North America et PaymentIQ finalisées au T1 2026, d'Electronic Data Services (ex-Cetrel) et de Worldline New Zealand finalisées au T2 2026.

RÉCONCILIATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DE L'EBE AJUSTÉ S1 2025 STATUTAIRE AVEC LE CHIFFRE D'AFFAIRES ET L'EBE AJUSTÉ S1 2025 À PÉRIMÈTRE ET TAUX DE CHANGE CONSTANTS

Pour l'analyse des performances du Groupe, le chiffre d'affaires et l'EBE ajusté du S1 2026 est comparé avec le chiffre d'affaires et l'EBE ajusté du S1 2025 à périmètre et taux de change constants. La réconciliation entre le chiffre d'affaires et l'EBITDA ajusté publiés pour le premier semestre 2025 et le chiffre d'affaires et l'EBITDA ajusté pour le premier semestre 2025 à périmètre et taux de change constants est présenté ci-dessous par Ligne de Services :

<i>En millions d'euros</i>	Chiffre d'affaires			S1 2025*
	S1 2025	Effet de périmètre**	Effet des taux de change	
Services aux Commerçants	1 574	-45	-3	1 526
Services Financiers	396	-3	+1	395
Worldline	1 970	-48	-2	1 921

* Au périmètre publié du H1 2026 et aux taux de change moyens cumulés à fin juin 2026

** Aux taux de change moyens de 2025

En millions d'euros	EBE ajusté			S1 2025*
	S1 2025	Effet de périmètre**	Effet des taux de change	
Services aux Commerçants	292	-23	+3	272
Services Financiers	87	-2	+1	87
Coûts centraux	-32	0	+0	-32
Worldline	347	-25	+5	327

* Au périmètre publié du H1 2026 et aux taux de change moyens cumulés à fin juin 2026

** Aux taux de change moyens de 2025

Les effets de change au premier semestre ont principalement été liés à l'appréciation du franc suisse et de la couronne suédoise, et à la baisse de la livre turque. Les effets de périmètre sur les données publiées du S1 2025 reflètent les cessions de Worldline North America et PaymentIQ (finalisées au T1 2026), d'Electronic Data Services (ex-Cetrel) et de Worldline New Zealand (finalisées au T2 2026).

RÉCONCILIATION ENTRE LE CHIFFRE D'AFFAIRES ET L'EBE AJUSTÉ PUBLIÉS AU S1 2025 ET LE CHIFFRE D'AFFAIRES ET L'EBE AJUSTÉ DU S1 2025 EN PÉRIMÈTRE RECENTRÉ

Dans le cadre de l'analyse de la performance du Groupe fondée sur le nouveau périmètre de Worldline (c'est-à-dire après les cessions de MeTS, Worldline North America, PaymentIQ, Electronic Data Services (ex-Cetrel), Worldline New Zealand, Worldline Merchant Services India et de la coentreprise ANZ Worldline), le chiffre d'affaires et l'EBE en périmètre recentré du S1 2026 sont comparés aux chiffres du S1 2025 en périmètre recentré et à taux de change constants. La réconciliation entre le chiffre d'affaires et l'EBE ajusté publiés au S1 2025 et les chiffres correspondants du S1 2025 en périmètre recentré est présenté ci-dessous par Ligne de Services :

En millions d'euros	Chiffre d'affaires			S1 2025*
	S1 2025	Effet de périmètre**	Effet des taux de change	
Services aux Commerçants	1 574	-229	+4	1 349
Services Financiers	396	-7	+1	390
Worldline	1 970	-236	+5	1 739

* Au périmètre post-recentrage et aux taux de change moyens cumulés à fin juin 2026

** Aux taux de change moyens de 2025

En millions d'euros	EBE ajusté			S1 2025*
	S1 2025	Effet de périmètre**	Effet des taux de change	
Services aux Commerçants	292	-49	+4	247
Services Financiers	87	-5	+1	84
Coûts centraux	-32	0	+0	-32
Worldline	347	-53	+5	299

* Au périmètre post-recentrage et aux taux de change moyens cumulés à fin juin 2026

** Aux taux de change moyens de 2025

RÉCONCILIATION ENTRE LE CHIFFRE D'AFFAIRES ET L'EBE AJUSTÉ PUBLIÉS AU S1 2026 ET LE CHIFFRE D'AFFAIRES ET L'EBE AJUSTÉ DU S1 2026 EN PÉRIMÈTRE RECENTRÉ

Dans le cadre de l'analyse de la performance du Groupe fondée sur le nouveau périmètre de Worldline (c'est-à-dire après les cessions de MeTS, Worldline North America, PaymentIQ, Electronic Data Services (ex-Cetrel), Worldline New Zealand, Worldline Merchant Services India et de la coentreprise ANZ Worldline), le chiffre d'affaires et l'EBE ajusté du S1 2026 sont comparés aux chiffres du S1 2025 en périmètre recentré et à taux de change constants.

Le rapprochement entre le chiffre d'affaires et l'EBE ajusté publiés au S1 2026 et les chiffres correspondants du S1 2026 en périmètre recentré est présenté ci-dessous par Ligne de Services :

Chiffre d'affaires				
En millions d'euros	S1 2025	Effet de périmètre**	Effet des taux de change	S1 2025*
Services aux Commerçants	1 530	-157		1 373
Services Financiers	367	-4		363
Worldline	1 897	-161	+0.0	1 736
*aux taux de change moyens cumulés à fin juin 2026				
EBE ajusté				
En millions d'euros	S1 2025	Effet de périmètre**	Effet des taux de change	S1 2025*
Services aux Commerçants	293	-33		261
Services Financiers	69	-2		67
Coûts centraux	-34	1		-34
Worldline	328	-34	+0.0	294

*aux taux de change moyens cumulés à fin juin 2026

2 Réconciliation entre le chiffre d'affaires publié et le chiffre d'affaires net net, et impacts sur la marge d'EBITDA ajusté

Les informations relatives au chiffre d'affaires net net, excluant les frais versés aux schémas de paiement et aux partenaires, sont présentées afin de mettre en évidence les niveaux de croissance et de marge sur la base du NNR, permettant ainsi une meilleure comparabilité avec les pairs du secteur.

En millions d'euros	Chiffre d'affaires							
	T2 2026 Publié	Frais schémas & partenaires	T2 2026 Net Net	T2 2025 Publié*	Frais schémas & partenaires	T2 2025 Net Net	Var. organique (CA publié)	Var. organique (CA net net)
Services aux Commerçants	789	-245	544	785	-227	558	+0.5%	-2.5%
Services Financiers	184	-2	182	198	-3	195	-6.9%	-6.7%
Chiffre d'affaires	973	-247	726	983	-230	753	-1.0%	-3.6%

En millions d'euros	Chiffre d'affaires							
	S1 2026 Publié	Frais schémas & partenaires	S1 2026 Net Net	S1 2025 Publié*	Frais schémas & partenaires	S1 2025 Net Net	Var. organique (CA publié)	Var. organique (CA net net)
Services aux Commerçants	1 530	-462	1 068	1 526	-437	1 090	+0.3%	-1.9%
Services Financiers	367	-5	362	395	-5	390	-7.1%	-7.1%
Chiffre d'affaires	1 897	-467	1 430	1 921	-442	1 479	-1.3%	-3.3%

* Au périmètre publié du T2 2026 et aux taux de change moyens cumulés à fin juin 2026

En millions d'euros	EBE ajusté							
	S1 2026 Publié	% marge (CA publié)	% marge (CA Net Net)	S1 2025 Publié*	% marge (CA publié)	% marge (CA Net Net)	Var. organique (CA publié)	Var. organique (CA net net)
Services aux Commerçants	293	19.2%	27.5%	272	17.8%	25.0%	+1.4 pts	+2.5 pts
Services Financiers	69	18.8%	19.1%	87	22.0%	22.3%	-3.1 pts	-3.2 pts
Coûts centraux	-34	-1.8%	-2.4%	-32	-1.7%	-2.2%		
EBE ajusté	328	17.3%	22.9%	327	17.0%	22.1%	+0.3 pts	+0.8 pts

* Au périmètre publié du T2 2026 et aux taux de change moyens cumulés à fin juin 2026

3 Réconciliation entre la marge opérationnelle et l'EBE ajusté

(En millions d'euros)	Premier semestre 2026	Premier semestre 2025*	Variation
Marge opérationnelle	165	167	-2
+ Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	155	171	-16
+ Valeur nette des immobilisations cédées/mises au rebut	1	1	-
+/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions pour retraite	-1	2	-3
+/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions	8	5	3
EBE ajusté	328	347	-19

*Conformément à la norme IFRS 5, les données comparatives au 30 juin 2025 ont été retraitées (MeTS étant la seule activité concernée)

4 Réconciliation entre l'EBE ajusté et l'EBITDA

(En millions d'euros)	Premier semestre 2026	Premier semestre 2025*
Excédent Brut d'Exploitation ajusté (EBE ajusté)	328	347
Rationalisation & frais associés provenant des autres produits et charges opérationnels	-17	-30
Coûts d'intégration et d'acquisition	-15	-42
EBITDA	296	275

*Conformément à la norme IFRS 5, les données comparatives au 30 juin 2025 ont été retraitées (MeTS étant la seule activité concernée)

5 Réconciliation entre le résultat net et le résultat net normalisé

(En millions d'euros)	Premier semestre 2026	Premier semestre 2025*
Résultat net - attribuable aux propriétaires de la société mère	-97	-4 247
Autres produits et charges opérationnels (Part du Groupe)	214	4 234
Charge financière de la juste valeur des actions de préférence (Part du Groupe)	-	142
Impôt sur les autres produits et charges opérationnels	-52	-41
Résultat net normalisé – attribuable aux propriétaires de la société mère	65	88

*Conformément à la norme IFRS 5, les données comparatives au 30 juin 2025 ont été retraitées (MeTS étant la seule activité concernée)

PROCHAINS ÉVÉNEMENTS

- 27 octobre 2026 : Chiffre d'affaires du troisième trimestre 2026

CONTACTS

RELATIONS INVESTISSEURS

Cesar Zeitouni

E cesar.zeitouni@worldline.com

Peter Farren

E peter.farren@worldline.com

COMMUNICATION

Virginie Bonnet

E virginie.bonnet@worldline.com

Antoine Denry / Wandrille Clermontel

E teamworldline@taddeo.fr

GLOSSAIRE

Endettement net : l'endettement net est constitué du total des emprunts (obligations, contrats de location-financement, prêts bancaires à court et long termes, titrisation et autres passifs financiers), la dette de location (IFRS16), des actifs financiers à court terme et des passifs porteurs d'intérêt à échéance de moins d'un an, moins la trésorerie nette (disponibilités et dépôts bancaires à vue et SICAV monétaires).

Marge opérationnelle avant amortissement et dépréciation (EBITDA ou EBE) : terme anglo-saxon fréquemment utilisé en français (Earnings Before Interests, Tax, Depreciation and Amortization) correspond au résultat avant charge d'intérêts, impôts, dotation nette aux provisions et dotation aux amortissements).

Pour Worldline, l'EBITDA se base sur la marge opérationnelle minorée de l'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles, de la valeur nette des immobilisations cédées/mises au rebut, de la dotation/ reprise nette des provisions pour retraite, de la dotation/ reprise nette des provisions, des coûts de rationalisation et frais associés et des coûts d'intégration et d'acquisition. L'EBE est également égal à l'EBE ajusté moins les coûts de rationalisation et les coûts associés, ainsi que les coûts d'intégration et d'acquisition (provenant des autres produits et charges d'exploitation).

EBE (Excédent Brut d'Exploitation) ajusté : il se calcule comme suit :

- Marge opérationnelle :
- Moins dotation aux amortissements des immobilisations (tel que présenté en « Résultats financiers ») ;
- Moins valeur nette des immobilisations cédées/mises au rebut (tel que présenté en « Résultats financiers »)

- Moins dotation nette aux provisions (composée de la dotation nette aux provisions pour actif courant et de la dotation nette aux provisions d'exploitation, telles que présentées en « Résultats financiers ») ;
- Moins dotation nette aux provisions pour retraite (telle que présentée en « Résultats financiers »).

Résultat net normalisé : résultat net (part du Groupe) avant éléments inhabituels et peu fréquents, net d'impôt.

Flux de trésorerie disponible : indicateur de génération de trésorerie sur lequel le Groupe communique en priorité et représente la variation de trésorerie nette ou d'endettement financier net corrigée des variations de capital, des dividendes versés aux actionnaires, des acquisitions et cessions de la période et des plans de rémunérations en actions, et des paiements des loyers (loyers sous IFRS 16).

La croissance organique, ou croissance à périmètre et taux de change constants est calculée en excluant les impacts des variations des taux de change ainsi que les effets de périmètre (acquisitions et des cessions).

Le retraitement de l'effet de change consiste à calculer les agrégats de l'année comparative au taux de change de l'année en cours.

Le retraitement des effets de périmètre, pour les entités entrantes (acquisitions) consiste à :

- Pour les acquisitions de l'année en cours, rajouter sur l'année précédente la contribution de l'entité acquise en retenant la même période que celle couverte sur l'année en cours ;
- Pour les acquisitions de l'année précédente, rajouter la contribution de l'entité acquise du 1er janvier de l'année précédente jusqu'à sa date d'acquisition.

Le retraitement des effets de périmètre, pour les entités sortantes (cessions) consiste à :

- Pour les cessions de l'année en cours, retrancher les contributions de l'entité cédée aux agrégats de l'année précédente à compter du 1er jour du mois de cession.
- Pour les cessions de l'année précédente, retrancher les contributions de l'entité cédée aux agrégats de l'année précédente.

Le chiffre d'affaires net net : chiffre d'affaires excluant les frais liés aux schémas de paiement et aux partenaires montrant la croissance et les niveaux de marge d'un point de vue net et permettant une meilleure comparaison avec les autres acteurs du secteur.

Périmètre post cessions (fully pruned): Dans le périmètre post-cessions (« fully pruned »), les chiffres de la période 2026 et de la période de l'année précédente sont retraités pour exclure les contributions des entités dont la cession a été finalisée ou annoncée (MeTS, Payment IQ, Worldline North America, Electronic Data Services (ex-Cetrel), Worldline India Merchant Services, Worldline New Zealand et Worldline Australia).

A PROPOS DE WORLDLINE

Worldline [Euronext : WLN] est un opérateur d'infrastructures et de services de paiement leader en Europe. Couvrant l'ensemble de la chaîne de valeur, le Groupe met à la disposition de ses clients une expertise unique pour le traitement et la sécurisation de leurs paiements, et favoriser ainsi leur croissance. Worldline s'appuie sur son plan stratégique 2030 et sa capacité d'innovation technologique pour bâtir le partenaire européen de référence en matière de paiement pour les commerçants et les institutions financières. Avec plus d'un million de clients, Worldline a réalisé en 2025 un chiffre d'affaires de 4 milliards d'euros. 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



AVERTISSEMENT

Le présent document contient des informations de nature prévisionnelle auxquelles sont associés des risques et des incertitudes, y compris les informations incluses ou incorporées par référence, concernant la croissance et la rentabilité du Groupe dans le futur qui peuvent impliquer que les résultats attendus diffèrent significativement de ceux indiqués dans les informations de nature prévisionnelle. Ces risques et incertitudes sont liés à des facteurs que les sociétés ne peuvent ni contrôler, ni estimer de façon précise, tels que les conditions de marché futures ou le comportement d'autres acteurs sur le marché. Les informations de nature prévisionnelle contenues dans ce document constituent des anticipations sur une situation future et doivent être considérées comme telles. Ces déclarations peuvent se référer aux plans, objectifs et stratégies de Worldline, de même qu'à des événements futurs, des revenus à venir ou encore des synergies ou des résultats qui ne constituent pas une information factuelle à caractère historique. La suite des événements ou les résultats réels peuvent différer de ceux qui sont décrits dans le présent document en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes décrits dans le Document d'Enregistrement Universel 2025 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 6 mars 2026 sous le numéro de dépôt D.26-0071.

Les croissances organiques du chiffre d'affaires et de l'EBE ajusté sont présentées à périmètre et taux de change constants. L'excédent brut d'exploitation (EBE) est présenté tel que défini dans le Document d'Enregistrement Universel 2025. Tous les montants sont présentés en millions d'euros sans 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 objectifs 2026 sont exprimés à taux de change constants conformément aux normes comptables du Groupe. Dans la perspective de la finalisation du programme de recentrage de Worldline, qui doit intervenir au cours de l'année 2026, les perspectives 2026 et 2030 sont présentées sur une base « *post pruning* », excluant Mets, Worldline North America, Cetrel, PaymentIQ, MS India, Worldline New Zealand et Worldline Australia et les autres actifs classés comme destinés à la vente selon la norme IFRS 5.

Worldline ne prend aucun engagement et n'assume aucune responsabilité s'agissant de la mise à jour de l'information contenue dans ce document au-delà de ce qui est prescrit par la réglementation en vigueur.

Le présent document est diffusé à des fins d'information uniquement et ne constitue ni une offre d'achat ni une sollicitation d'offre de vente de titres aux États-Unis ou dans toute autre juridiction. Les titres ne peuvent être offerts ou vendus aux États-Unis sans enregistrement au titre du *U.S. Securities Act of 1933*, tel que modifié, ou sans exemption applicable. Les titres susceptibles d'être offerts dans le cadre de toute transaction n'ont pas été et ne seront pas enregistrés au titre du *U.S. Securities Act* ou des lois de tout État américain, et Worldline n'a pas l'intention de procéder à une offre publique de tels titres aux États-Unis.