

ELEMENTS

FINANCIERS

2020

SOMMAIRE

| | | |
|-------------|--|-----------|
| A. | PROFIL DU GROUPE | 3 |
| A.1. | Profil d'activité | 3 |
| A.2. | Structure du chiffre d'affaires | 4 |
| A.2.1. | Répartition par Lignes de Services | 4 |
| A.2.2. | Répartition par zone géographique | 4 |
| A.3. | Worldline en 2020 | 5 |
| A.3.1. | Principaux graphiques | 5 |
| A.3.2. | 2020 : une année exceptionnelle dans l'histoire de Worldline | 6 |
| B. | ELÉMENTS FINANCIERS | 9 |
| B.1. | Revue opérationnelle | 9 |
| 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.2. | Revue financière | 15 |
| B.2.1. | Etat du résultat global | 15 |
| B.2.2. | Tableau de flux de trésorerie | 18 |
| B.2.3. | Politique de financement | 19 |
| B.2.4. | Informations financières proforma | 21 |
| B.3. | Etats financiers consolidés | 25 |
| B.3.1. | Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020 | 25 |
| B.3.2. | Compte de résultat consolidé | 26 |
| B.3.3. | Etat du résultat global | 26 |
| B.3.4. | Etats consolidés de la situation financière | 27 |
| B.3.5. | Tableaux de flux de trésorerie consolidé | 28 |
| B.3.6. | Variation des capitaux propres consolidés | 29 |
| B.3.7. | Annexes aux comptes consolidés | 30 |
| C. | ANNEXES | 77 |
| C.1. | Contacts | 77 |
| C.1.1. | Siège social | 77 |
| C.1.2. | Lignes de Services | 77 |
| C.1.3. | Fonctions Groupe | 77 |
| C.1.4. | Relations Investisseurs | 78 |
| C.2. | Agenda financier | 78 |

A. PROFIL DU GROUPE

A.1. Profil d'activité

Worldline est le leader européen dans le secteur des paiements et des services transactionnels. Worldline fournit à ses clients une nouvelle génération de services qui leur permet d'offrir au consommateur final des solutions durables, sécurisées et innovantes. Riche de plus de 45 ans d'expérience dans le secteur des paiements, Worldline fait partie des acteurs principaux du marché du B2B2C.

La Société est présente dans 50 pays, en Europe et sur plusieurs marchés stratégiques clés, comme les Etats-Unis, l'Amérique latine et l'Asie (Worldline occupe également une position de leader en Inde dans les prestations de paiement et en Asie-Pacifique dans les licences de logiciels de paiement). Suite à la récente acquisition de SIX Payments Services, le Groupe a étendu et considérablement renforcé sa présence géographique en Europe, notamment en Suisse, en Autriche, en Allemagne et au Luxembourg.

Le Groupe opère sur l'ensemble de la chaîne de valeur étendue des activités services de paiement, fournissant une gamme complète de solutions aux institutions financières, aux commerçants, aux entreprises et aux entités gouvernementales. Il propose un modèle économique unique et flexible, construit autour d'un portefeuille d'offres évolutif et global.

Le Groupe travaille en étroite collaboration avec ses clients pour concevoir et exploiter des services externalisés, le plus souvent en vertu de contrats de long terme au titre desquels il 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. La forte culture d'innovation du Groupe lui permet d'aider ses clients à améliorer leurs services existants et d'exploiter les avancées technologiques pour créer de nouveaux marchés et services.

Au 31 décembre 2020, Worldline employait environ 21,000 personnes dans le monde entier. Au cours de l'année, le Groupe a généré un chiffre d'affaires total de 2 748 millions d'euros, un EBO de 700 millions d'euros et un résultat net part du groupe de 162 millions d'euros.

Worldline dispose de quatre lignes de services, chacune ayant son propre portefeuille de services, de solutions et d'importantes possibilités de croissance, qui constituent ensemble le fondement de la stratégie commerciale du groupe.

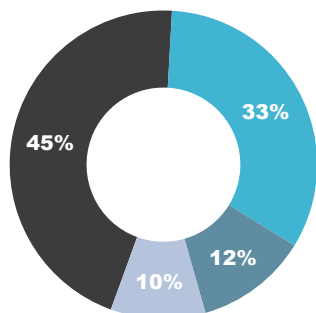
- La Ligne de Services « **Services aux Commerçants** » inclut l'acquisition commerciale paneuropéenne et nationale pour les entreprises physiques ou en ligne, couvrant l'ensemble de la chaîne de valeur du commerce de détail, en ligne et en magasin, grâce à une approche complète;
- La Ligne de Services « **Solutions & Services de Terminaux de paiement** » a été construite à partir de la division B&A d'Ingenico, renforcée par l'activité de Worldline dans le domaine des terminaux de paiement. Elle fournit des solutions et des services de terminaux de classe mondiale aux banques et aux acquéreurs, en se concentrant sur l'offre de nouveaux canaux et de solutions logicielles personnalisées, adaptées à la maturité des marchés;
- La Ligne de Services « **Services Financiers** » s'adresse aux banques et autres institutions financières. Sa mission concerne le traitement sécurisé des transactions de paiement dans un contexte réglementaire complexe et en constante évolution. Ces services bénéficient de la capacité du Groupe à traiter des opérations à grande échelle et à innover constamment permettant la mise en œuvre des modèles alternatifs de prix tout en prenant en compte les nouveaux moyens de paiement et services à valeurs ajoutées;
- La Ligne de Services « **Mobilité & Services Web Transactionnels** » va au-delà du traitement des transactions de paiement à proprement parler pour aider les organismes de transport public, les gouvernements et les entreprises à développer de nouveaux services digitaux et à faire évoluer leur activité, en s'appuyant sur les technologies du Groupe développées pour les transactions de paiement et appliquées aux solutions de mobilité et d'analyses de données.

Le Groupe conduit ses activités en déployant une stratégie mondiale et unifiée d'exécution de ses contrats, de manière à tirer le maximum d'effets d'échelle en s'appuyant sur une combinaison de processus et d'outils standardisés, sur le partage de bonnes pratiques et sur un usage efficace de 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

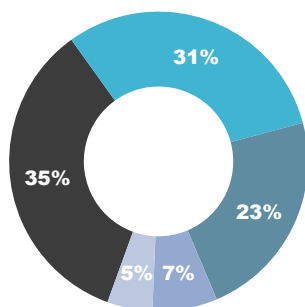
Suite à l'acquisition de SIX Payment Services à la fin de l'année 2018, d'autant plus suite à l'acquisition d'Ingenico fin 2020, les Services aux Commerçants sont la plus importante Ligne de Services du Groupe, représentant 45% du chiffre d'affaires total (47% sur une base proforma). 33% du chiffre d'affaires de Worldline a été réalisé au travers des contrats de Services Financiers (19% proforma), 12% en Mobilité & Services Web Transactionnels (7% proforma), et 10% par les Solutions & Services de Terminaux de Paiement (28% proforma).



| <i>(En millions d'euros)</i> | Chiffre d'affaires 2020 |
|---|--------------------------------|
| ■ Services aux Commerçants | 1 245,6 |
| ■ Services Financiers | 904,0 |
| ■ Mobilité & Services Web Transactionnels | 324,5 |
| ■ Solutions & Services de Terminaux de Paiement | 273,7 |
| Worldline | 2 747,8 |

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 2020.

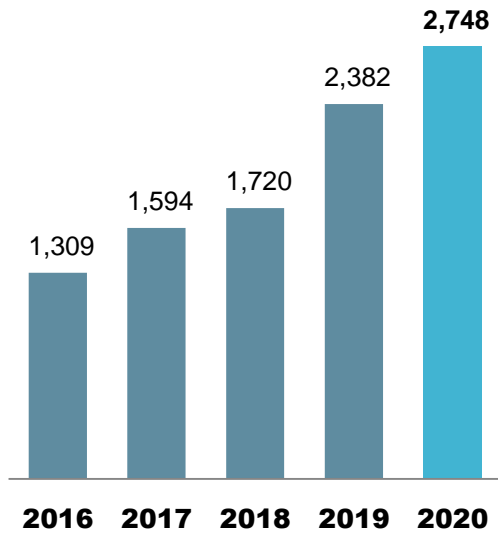


| <i>(En millions d'euros)</i> | Chiffre d'affaires 2020 |
|------------------------------|--------------------------------|
| ■ Europe du Nord | 948,8 |
| ■ Europe Centrale & de l'Est | 845,5 |
| ■ Europe du Sud | 625,7 |
| ■ Asie Pacifique | 193,2 |
| ■ Amériques | 134,6 |
| Worldline | 2 747,8 |

A.3. Worldline en 2020

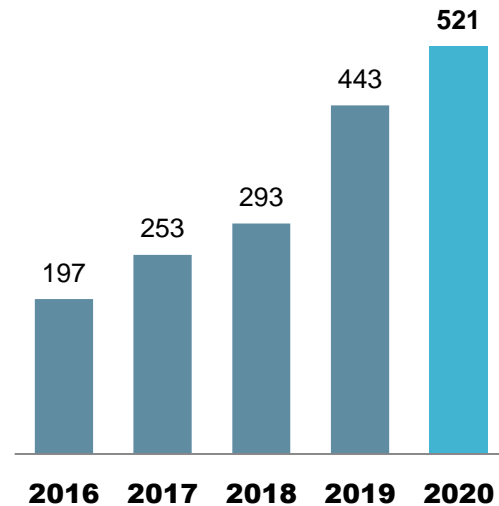
A.3.1. Principaux graphiques

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

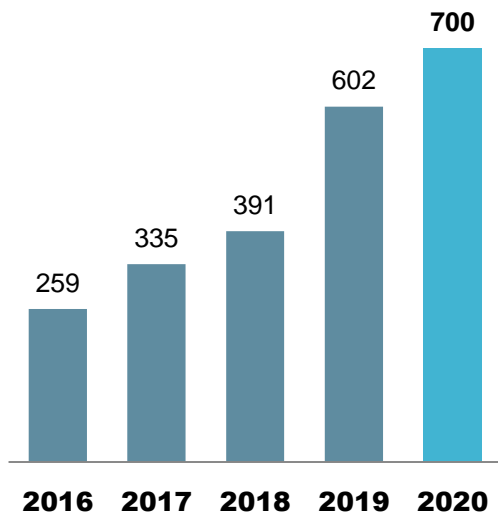


* 31 décembre 2017 ajusté pour tenir compte des changements comptables intervenus, comme exposé dans la Note E.4.7.2 Base de préparation et principes comptables du Document de Référence 2017.

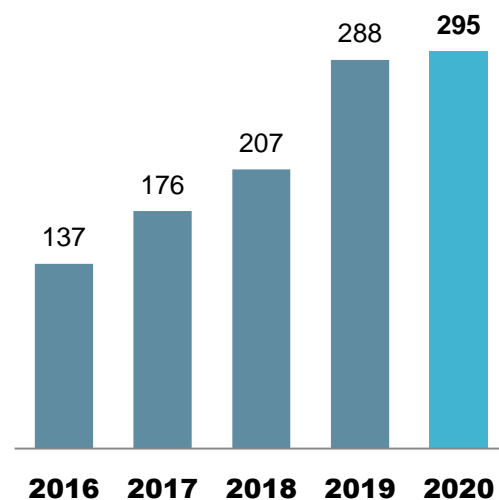
Evolution de la marge opérationnelle sur cinq ans
(en millions d'euros)



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

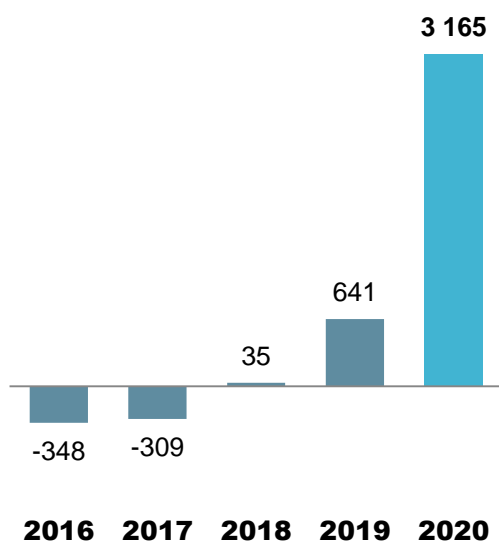


Evolution du flux de trésorerie disponible sur cinq ans
(en millions d'euros)

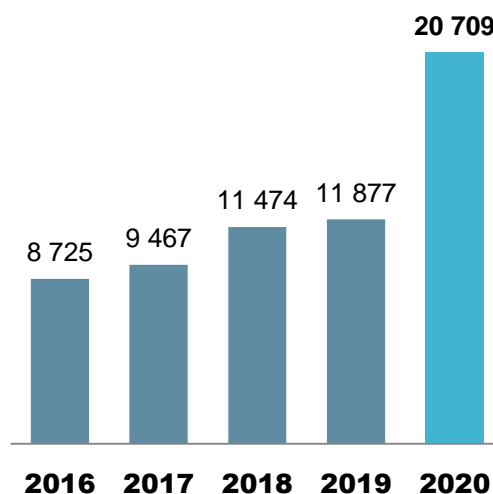


* 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la Section E.4.7.2 Base de préparation et principes comptables du Document de Référence 2017.

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



Evolution de l'effectif sur cinq ans



* 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la Section E.4.7.2 Base de préparation et principes comptables du Document de Référence 2017.

A.3.2. 2020 : une année exceptionnelle dans l'histoire de Worldline

Janvier

CREDEM, l'une des premières banques privées italiennes, a lancé avec succès l'échange de paiements Target2 via le progiciel CRISTAL Payment and Liquidity Hub de Worldline et a basculé le traitement des Virements de Gros Montants en euro (VGM) dans CRISTAL Proactive Liquidity Manager, le progiciel de Worldline pour la gestion des liquidités intrajournalières, la connexion à Target2 et le contrôle des paiements en émission. CREDEM a également démarré en production le module de Gestion du Collatéral de CRISTAL pour la gestion des actifs éligibles mobilisés auprès de la Banque d'Italie et le suivi du crédit disponible sur le marché monétaire central.

Février

Acquisition d'Ingenico par Worldline. Création d'un nouveau leader des services de paiement d'envergure mondiale. Worldline et Ingenico Group ont annoncé que leurs Conseils d'Administration respectifs ont approuvé à l'unanimité un accord de rapprochement selon lequel Worldline lancerait une offre publique sur toutes les actions Ingenico. Cette transaction rapprocherait deux entreprises de premier plan afin de créer le quatrième acteur mondial des services de paiements. À la clôture de l'opération, le groupe nouvellement combiné offrirait des services de paiement de premier plan à près d'un million de commerçants et 1 200 institutions financières.

Subway® choisit Worldline comme prestataire privilégié pour ses solutions de paiement omnicanal. Worldline fournira ses solutions de paiement de pointe à ses franchisés européens. La solution de Worldline comprend l'acceptation des paiements par terminaux de points de vente et e-commerce ainsi que des terminaux de paiement fonctionnant avec le nouveau protocole NEXO.

Mars

Worldline reçoit une note de « A- » pour sa première participation à l'évaluation du CDP, reconnue par les investisseurs comme le classement de référence en matière de sensibilisation environnementale, de gouvernance et de leadership pour évaluer l'engagement des entreprises dans le cadre de la lutte contre le changement climatique.

Avril

YUMI, l'outil révolutionnaire au service des enseignes de Worldline, a remporté cette année l'iF DESIGN AWARD, une récompense de renommée internationale. YUMI a été plébiscité dans la catégorie Produit, Terminal de paiement. Fruit d'une collaboration avec l'agence de conception et d'innovation VanBerlo, YUMI met à la disposition des enseignes et de leurs clients une technologie de pointe dotée des fonctionnalités les plus innovantes. Conçu pour une expérience utilisateur hors norme en point de vente, et grâce à sa capacité de rotation à 360 degrés et sa compatibilité Android, YUMI révolutionne les interactions entre les enseignes et les clients en répondant aux attentes des clients d'une expérience d'achat nouvelle, dynamique et efficace.

Mai

Worldline, Ingenico Group, Nets et Nexi ont annoncé le lancement de l'« Alliance européenne de l'industrie des paiements digitaux » (EDPIA), alliance à l'échelle de l'UE réunissant les grands prestataires de services de paiement indépendants en Europe. EDPIA a pour ambition de faire de l'Europe un leader mondial des paiements numériques et d'apporter sa contribution à la finalisation du marché unique numérique pour le bénéfice des consommateurs, des entreprises et du secteur public. Pour ce faire, elle entend prendre part au débat politique au sein de l'UE sur les questions concernant le secteur européen des paiements et permettre aux citoyens, entreprises et organismes publics européens de mieux connaître les paiements instantanés, sécurisés et « frictionless ».

Worldline a été reconnu par l'agence de notation extra financière indépendante ISS ESG, qui lui a attribué un Statut Prime et une note de B-. Cette annonce démontre l'amélioration de sa performance en matière d'environnement, de social et de gouvernance (ESG), qui est passée d'une note C+ à B- en un an. Cette notation signifie que Worldline se classe dans le premier décile des 407 entreprises évaluées dans le secteur des logiciels et des services informatiques, rejoignant ainsi le cercle très prestigieux des leaders du secteur en matière de durabilité.

Juin

Worldline a signé un contrat pluriannuel avec BNP Paribas Fortis, institution financière de premier plan en Belgique et en Europe. Sur la base de cet accord, Worldline réalisera et opérera en mode SaaS le Centre de Services omnicanal (CSC) de BNP Paribas Fortis en utilisant sa solution WL Contact, une solution de centre de contact éprouvée qui permettra le traitement de l'ensemble des interactions clients, quel que soit le canal qu'ils choisissent d'utiliser.

Septembre

Worldline a annoncé la finalisation de l'acquisition de 53% de GoPay, leader des services d'agrégation de paiement en ligne pour les petites et moyennes entreprises (PME) en République Tchèque, avec une présence en Slovaquie, en Pologne et en Hongrie. La proposition de valeur de GoPay se fonde sur un moteur d'agrégation de paiement de haute qualité, adapté aux besoins des petites entreprises et offrant une large gamme de moyens de paiement locaux. Avec cette acquisition, Worldline saisit une opportunité rare pour développer son activité « online payment collecting » sur le marché en forte croissance d'Europe de l'Est, améliore son expertise locale de go-to-market digital et renforce sa position concurrentielle en République Tchèque et son partenariat avec Komerční Banka.

Worldline a annoncé une coopération stratégique avec Unwire, une entreprise danoise de Fintech et Mobility as a Service, afin d'accélérer la mise en place d'une technologie de paiement numérique innovante dans les transports. Ce partenariat permettra d'élargir les capacités de Worldline en matière de Mobility as a Service (MaaS) au Royaume-Uni et en Irlande ainsi que dans le reste de l'Europe. Il permettra à Worldline de combiner ses capacités de paiement existantes avec l'expertise d'Unwire en matière de planification des trajets multimodaux afin de permettre aux usagers des transports publics de planifier, réserver et payer leurs trajets de manière transparente grâce à une application dédiée sur leur smartphone.

Worldline fait équipe avec Alstom Transport UK Ltd et South Western Railway dans un consortium pour relever avec succès le défi de planification dynamique des trains organisé par le Rail Safety and Standards Board (RSSB). Le consortium de ces organisations de premier plan, toutes dans le secteur ferroviaire, rassemble des expertises approfondies sur la prestation de services, les données et les systèmes ferroviaires du Royaume-Uni. Le consortium travaillera en collaboration pour réunir les opérateurs de transport de passagers et de marchandises avec Network Rail afin de créer un tout nouveau système de planification de bout en bout, financé par une subvention du RSSB. Il se concentrera sur la création d'une solution innovante, basée sur les données, appelée PathFinder, pour assurer la validation, l'automatisation et l'intégration, de manière progressive, de la planification des horaires pour GB Rail.

Octobre

Worldline a annoncé les fintechs lauréates du troisième e-Payments Challenge qui s'est tenu en septembre 2020, principalement dédié au recentrage sur les fondamentaux suivants : co-crée une société portée par les données et moins par les liquidités, et une expérience client fluide pour un avenir durable. Les cinq fintechs finalistes choisies pour présenter leurs solutions et concourir au Grand Prix ont mis une technologie avancée et une conception innovante au service de la qualité de l'expérience utilisateur et ont révélé qu'il est crucial de positionner l'expérience client au centre de l'innovation pour gagner en résilience, innover rapidement pour s'adapter aux changements de comportements des consommateurs et pérenniser la réussite des entreprises.

Worldline a annoncé son maintien dans le restreint TOP 5 des entreprises les plus durables du secteur des services informatiques et logiciels, évaluées par l'agence de notation Vigeo Eiris. Pour sa troisième évaluation par l'agence, Worldline a amélioré son score de 12 points par rapport à sa première évaluation, atteignant un score global de 59/100 sur la base des critères ESG (Environnement, Social et Gouvernance) relatifs à l'environnement, aux ressources humaines, aux droits de l'homme, à l'engagement en faveur des communautés, aux pratiques commerciales et à la gouvernance d'entreprise.

Après avoir été partenaires pendant les huit dernières années, **Worldline et PSA Payment Services Austria GmbH vont continuer à collaborer pendant cinq années supplémentaires au profit du système de paiement numérique autrichien**. Dans le cadre de leur collaboration, Worldline traite environ un milliard de transactions pour PSA par an (2019). Cela comprend environ 770 millions de transactions de paiement effectuées avec les dix millions de cartes de débit autrichiennes, directement ou indirectement via NFC et des solutions de paiement mobiles, telles que Apple Pay.

En outre, Worldline a traité environ 137 millions de retraits d'espèces aux distributeurs automatiques nationaux et internationaux et 157 millions de transactions de service supplémentaires.

Worldline accueille Ingenico et donne naissance à un nouveau leader des services de paiement d'envergure mondiale. A la suite de la finalisation de l'acquisition d'Ingenico, Worldline est désormais le quatrième acteur mondial des services de paiements, fort de plus de 20 000 collaborateurs dans 50 pays du monde. Le nouveau groupe combiné offrira les meilleurs services de paiement à un million de marchands et 1 200 institutions financières, avec un chiffre d'affaires proforma estimé de 5,3 milliards d'euros en 2019, dont 2,5 milliards d'euros générés par les services de paiements et de transactions pour les marchands.

Novembre

equensWorldline SE, une filiale de Worldline, est devenu l'un des principaux fournisseurs européens de services dans l'Open Banking depuis le lancement officiel de la DSP2 il y a un an et demi. Un nombre croissant de banques et de fournisseurs tiers explorent les opportunités offertes par les services DSP2 d'equensWorldline. Ces services relient le fournisseur tiers à plus de 2 800 banques dans 16 pays et ce nombre augmente rapidement. Grâce à une API unique, les entreprises ont la possibilité d'initier un paiement ou de récupérer des informations de compte auprès de n'importe quelle banque en Europe. La demande pour accéder à ces comptes augmente au fur et à mesure qu'un nombre croissant d'entreprises explorent les possibilités offertes par la DSP2 et l'Open Banking, notamment à l'échelle paneuropéenne.

L'initiative européenne des paiements (EPI) entre dans une nouvelle phase avec l'entrée à son capital de Worldline et Nets qui deviennent actionnaires de l'EPI Interim Company, et les premiers acquéreurs tiers à rejoindre l'initiative. En tirant parti des paiements instantanés / SEPA Instant Credit Transfer, l'ambition d'EPI est de créer une solution de paiement paneuropéenne unifiée et innovante pour les consommateurs et les commerçants à travers l'Europe, incluant un schéma de paiement par carte pour les consommateurs et les commerçants, un portefeuille numérique (wallet) et des paiements peer-to-peer (P2P). Cette solution vise à devenir une nouvelle norme de paiement pour tous les types de transactions de détail (en magasin et en ligne / e-commerce), le retrait d'espèces et le P2P, comme alternative aux solutions et systèmes de paiement internationaux existants. L'adhésion d'acquéreurs non-bancaires contribuera grandement au développement du réseau d'acceptation d'EPI par les commerçants en Europe et permettra ainsi à EPI de renforcer son propre écosystème de paiements.

Décembre

Worldline est fier d'obtenir la médaille Platine de l'agence de notation extra-financière indépendante EcoVadis pour sa 5^{ème} évaluation. Avec une amélioration de 3 points de sa performance globale ESG (Environnement, Social et Gouvernance) par rapport à 2019, Worldline a obtenu un score global de 86/100, illustrant une nouvelle fois ses progrès continus en matière de Responsabilité Sociétale d'Entreprise (RSE). Grâce à cette distinction, la plus haute décernée par EcoVadis, Worldline se positionne dans le TOP 1% des entreprises les plus durables évaluées par la plateforme extra financière, tous secteurs confondus. Cette récompense vient confirmer l'engagement de long terme de l'entreprise en faveur du développement durable, à tous les niveaux : droit du travail et droits de l'homme, éthique, environnement et achats durables.

Worldline renforce son engagement climat aux côtés de la ville de Paris en signant la Charte Paris Action Climat niveau « Platine ». Cette initiative s'inscrit pleinement dans le cadre des actions environnementales conduites par Worldline, portées par une stratégie climat de long terme, visant à accélérer la transition vers une économie bas-carbone. De manière concrète, l'entreprise a pour objectif d'améliorer son efficacité environnementale en réduisant l'intensité carbone et énergétique de ses activités. Cette stratégie s'inscrit au cœur de son programme TRUST 2020, et porte déjà ses fruits puisque 100% des émissions de CO₂ de l'entreprise sont aujourd'hui compensées.

Worldline a annoncé la signature d'une alliance commerciale stratégique majeure avec la banque ANZ, l'une des plus grandes banques d'Asie-Pacifique et le troisième acquéreur en Australie, avec environ 20% de parts de marché sur les volumes de transactions opérés en Australie. ANZ considère Worldline comme le meilleur partenaire pour offrir la proposition client et l'expérience utilisateur les plus adaptées sur l'ensemble des segments. La combinaison de la position d'ANZ, acteur largement reconnu sur son marché, et de celle de Worldline, leader mondial, doté d'un savoir-faire technologique et d'une expertise des paiements de premier ordre, permettra à la joint-venture de faire croître son chiffre d'affaires d'un pourcentage à deux chiffres dans les années à venir. Ce taux de croissance accéléré pourra être atteint grâce aux opportunités de ventes croisées et de ventes additionnelles, générées par des solutions innovantes telles que l'onboarding digital, les méthodes de paiement alternatives (APM), la détection des fraudes ou les solutions en ligne et omnicanales, tout en développant le portefeuille de marchands existant.

B. ELÉMENTS FINANCIERS

B.1. Revue opérationnelle

Face à la pandémie de la Covid-19, Worldline a pu assurer une continuité opérationnelle parfaite, tout en garantissant une protection intransigeante de la santé de ses collaborateurs en organisant le travail à distance ou exceptionnellement sur site dans le plus strict respect des recommandations sanitaires locales et les politiques du Groupe.

Les discussions commerciales de grands contrats ont continué à progresser comme prévu grâce au dialogue constant maintenu entre la force de vente de Worldline et nos clients. En conséquence, le niveau des opportunités commerciales est à ses plus hauts, confortant ainsi les perspectives de développement à moyen terme.

Le confinement, la fermeture des magasins, ainsi que les mesures strictes de distanciation ont séquentiellement été implémentés et facilités avec une intensité et un rythme variables dans les principaux pays de Worldline. Grâce à son profil d'activité diversifié, le chiffre d'affaires de Worldline a été globalement résilient dans ce contexte exceptionnel, et ce malgré le fort impact des mesures restrictives sur les volumes de transactions traités par le Groupe.

Alors que les paiements non-cartes n'ont pas été significativement impactés et ont ainsi délivré une croissance forte tout au long de l'année, les niveaux de transaction en termes d'émissions de cartes ont subi les effets des contraintes gouvernementales. Les transactions par cartes de débit ont affiché une certaine résilience, reflétant les niveaux de transactions domestiques, tandis que les transactions par cartes de crédit ont fortement baissé du fait de leur usage habituel pour les transactions liées aux voyages et à l'hôtellerie par exemple. Les transactions d'acquisition en magasin ont été fortement impactées au cours des deuxième et quatrième trimestres en relation avec les confinements et fermetures de magasins mises en œuvre dans les principaux pays où opère Worldline. Au contraire, l'activité est restée dynamique sur internet, soutenue par les transactions de certains secteurs non liés aux flux de voyageurs, comme les produits et services numériques et sur les *marketplaces*, traduisant un changement des habitudes de consommation vers davantage de e-commerce.

Par conséquent, en 2020, le **chiffre d'affaires** de Worldline s'est élevé à **2 747,8 millions d'euros**. Tout au long de l'année, l'activité du Groupe a été impactée par les mesures liées à la Covid-19 et à ses effets sur les économies européennes, principalement durant le deuxième trimestre et, dans une moindre mesure, durant le quatrième trimestre de l'année. Face à cette situation inédite, le Groupe a tiré parti de sa résilience et de son modèle économique diversifié ainsi que de son organisation axée sur le client pour proposer rapidement des solutions adaptées au contexte sanitaire. En conséquence, la décroissance organique du chiffre d'affaires sur l'année a été limitée à **-4,6%**.

L'**Excédent Brut Opérationnel (EBO)** du Groupe a atteint **699,9 millions d'euros** soit **25,5% du chiffre d'affaires** représentant une augmentation de **+60 points de base** par rapport à 2019 à périmètre et taux de change constants. Cette performance solide comparée à l'objectif de 2020 d'atteindre environ le même pourcentage que celui de 2019, reflète la transformation en cours et les plans de synergie du Groupe combiné, ainsi que les fortes actions prises pour adapter la base de coût afin d'atténuer l'impact de la Covid-19 sur la profitabilité, tout en continuant à investir dans des projets stratégiques pour alimenter la croissance future.

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 2020 sont comparés avec le chiffre d'affaires et l'EBO de 2019 à périmètre et taux de change constants.

La réconciliation entre le chiffre d'affaires et l'EBO publiés de 2019 et le chiffre d'affaires et l'EBO à périmètre et taux de change constants est présentée ci-dessous (par Ligne de Services) :

| En millions d'euros | Chiffre d'affaires | | | | EBO | | | |
|---|--------------------|--------------------|-----------------|----------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|
| | 2019 | Effet de périmètre | Effet de change | 2019* | 2019 | Effet de change | Effet de change | 2019* |
| Services aux Commerçants | 1 119,4 | 229,3 | 0,5 | 1 349,2 | 265,3 | 49,2 | 1,3 | 315,8 |
| Services Financiers | 918,4 | -0,9 | 0,7 | 918,2 | 307,2 | 0,0 | 0,8 | 308,0 |
| Solutions & Services de Terminaux de paiement | 0,0 | 302,4 | -23,4 | 279,1 | 0,0 | 74,4 | -2,4 | 72,1 |
| Mobilité & Services Web Transactionnels | 343,8 | 0,0 | -9,0 | 334,8 | 53,4 | 0,0 | -1,5 | 51,9 |
| Coûts centraux | | | | | -23,7 | -7,6 | 0,0 | -31,3 |
| Worldline | 2 381,6 | 530,9 | -31,2 | 2 881,3 | 602,1 | 116,0 | -1,7 | 716,5 |

* à périmètre et taux de change constants à décembre 2020

** aux taux de change de décembre 2019

Au cours de l'année, comparé à 2019, l'appréciation de l'Euro par rapport à la plupart des monnaies internationales a été partiellement compensée par sa dépréciation par rapport au franc suisse. Les effets de périmètre sont liés à la consolidation d'Ingenico depuis le 1^{er} novembre 2020, et dans une moindre mesure à GoPay depuis le 1^{er} septembre 2020.

B.1.2. Performance par Ligne de Services

| En millions d'euros | Chiffre d'affaires | | | EBO | | | EBO % | | |
|---|--------------------|----------------|---------------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|--------------|---------------------|
| | 2020 | 2019* | Variation organique | 2020 | 2019* | Variation organique | 2020 | 2019* | Variation organique |
| Services aux Commerçants | 1 245,6 | 1 349,2 | -7,7% | 309,9 | 315,8 | -1,9% | 24,9% | 23,4% | +150 pts |
| Services Financiers | 904,0 | 918,2 | -1,6% | 281,7 | 308,0 | -8,5% | 31,2% | 33,5% | -240 pts |
| Mobilité & Services Web Transactionnels | 324,5 | 334,8 | -3,1% | 47,6 | 51,9 | -8,4% | 14,7% | 15,5% | -90 pts |
| Solutions & Services de Terminaux de paiement | 273,7 | 279,1 | -1,9% | 88,6 | 72,1 | +23,0% | 32,4% | 25,8% | +660 pts |
| Coûts centraux | | | | -27,8 | -31,3 | -11,1% | -1,0% | -1,1% | +10 pts |
| Worldline | 2 747,8 | 2 881,3 | -4,6% | 699,9 | 716,5 | -2,3% | 25,5% | 24,9% | +60 pts |

* à périmètre et taux de change constants

B.1.2.1. Services aux Commerçants

Le **chiffre d'affaires** des Services aux Commerçants en 2020 s'est élevé à **1 245,6 millions d'euros**, représentant une décroissance organique de **-7,7%**. L'essentiel de la diminution a été en *Acquisition Commerçants* et dans une moindre mesure en *Services Numériques*, impactés par un nombre réduit de transactions d'acquisition commerçants en Europe continentale en raison des mesures liées à la Covid-19, en particulier pour les commerçants des secteurs du voyage, du commerce de détail et de l'hôtellerie. En ce qui concerne les activités d'*Acceptation de Paiement en Ligne et Omni-canal*, la situation a été contrastée avec un chiffre d'affaires globalement croissant, soutenus par de plus forts volumes de transactions de l'e-commerce pour les produits et services numériques et sur les *marketplaces*, et ce malgré un manque de volumes de transaction sur certains marchés comme le voyage et l'hôtellerie.

Tout au long du trimestre, Worldline s'est tenu aux côtés de ses clients pour les aider à continuer de vendre pendant le confinement et la fermeture des magasins. A titre d'exemple, un système de commande sécurisée à distance et le service de paiement associé a été mis en place en un temps record pour le réseau de magasins d'une marque de mode localisés dans sept pays européens.

Au T1 2020, suite à la signature du contrat pan-Européen avec Subway annoncée en février, le succès commercial des solutions de paiement en ligne de Worldline a encore été confirmé ce trimestre avec la signature d'un contrat avec une société d'impression et design en ligne, pour qui Worldline offrira une solution « one-stop shop » pour l'acceptation et l'acquisition des paiements en ligne dans plusieurs pays en Europe, ainsi qu'un contrat pan-Européen d'acceptation et d'acquisition de paiements avec le vendeur d'instrument de musique en ligne Gear4music. Worldline a aussi pénétré avec succès le marché des chargeurs pour véhicules électriques. En effet, le Groupe fournira au plus important fournisseur européen de services de chargement de véhicules électriques, une application mobile, qui permettra aux conducteurs d'avoir accès aux stations de recharge et de payer pour le service, grâce à l'intégration de l'application Saferpay et de la solution d'acquisition de Worldline.

Au T2 2020, Les nouvelles signatures comprennent notamment le contrat-cadre signé avec le groupe de luxe Kering pour lequel Worldline fournira les services d'acquisition commerçants et des services à valeur ajoutée pour un grand nombre de marques dans plusieurs pays européens et un nouveau contrat de 3 ans signé avec une entreprise finlandaise de hautes technologies pour l'acceptation et l'acquisition de paiements en ligne dans plusieurs pays. Les signatures de ces contrats sont autant de nouvelles preuves de la pertinence des offres de paiements omni-canaux de Worldline pour les commerçants internationaux ou en ligne. De plus, de nombreux contrats importants ont été renouvelés, avec Aspro Park, un grand opérateur européen de parcs de loisirs, pour une solution de paiement omni-canal ; L'acceptation des paiements en ligne d'un site majeur de billetterie (Ticketnet) ; dans les cartes Privatives et Programmes de Fidélité, pour Repsol (services de carte pétrolière) et la compagnie aérienne Iberia (solution de fidélité pour les voyageurs fréquents).

Alors que la crise provoquée par la situation sanitaire de la Covid-19 a poussé de nombreux marchands à travers le monde à accélérer leur plan de digitalisation, les commerçants déploient des systèmes de paiement unifiés et standardisés pour leurs différentes opérations en Europe. Sur ce sujet, des victoires commerciales se sont matérialisées au T3 2020. Par exemple, Worldline accompagne maintenant C&A dans le déploiement d'une solution standardisée pour ses caisses enregistreuses et déploie une solution de caisses enregistreuses connectées et standardisées pour le fabricant de prêt-à-porter BRAX dans 4 pays européens, incluant le déploiement de terminaux de paiement de nouvelle génération et de services d'acquisition des transactions. Worldline accompagne également plusieurs de ses clients du secteur de l'hôtellerie dans l'accélération de leur plan de transformation, comme avec le partenariat signé avec NextGuest, un leader mondial dans les solutions personnalisées et automatisées de la relation client pour l'industrie hôtelière, pour mettre en place un système de paiement électronique sécurisé et de relation client automatisée conforme à la directive DSP2, ou celui signé avec Bookassist, un leader de la fourniture d'outils de réservation en ligne et de conception de sites internet pour les hôtels ; afin d'aider les hôtels à accomplir des réservations directement à partir de leur propre site internet en utilisant les solutions de paiements de Worldline. Saferpay, la plateforme d'acceptation en ligne de Worldline, a été intégrée à l'offre de HotelNetSolution qui fournit des services de réservation en ligne et de digitalisation pour l'industrie hôtelière.

Toujours au T3 2020, d'importantes avancées commerciales ont également été réalisées dans les solutions en ligne et omni-canal avec le partenariat avec iPayLinks, un portail de paiement en ligne, pour proposer les services d'acquisition de carte Visa et MasterCard aux commerçants clients actuels d'iPayLinks à travers l'Europe et ceux amenés à le devenir ou celui signé avec un portail de paiement en ligne au Royaume-Uni pour déployer dans tous les restaurants d'Europe

d'une chaîne mondial de restauration rapide les solutions de Worldline pour l'acquisition en ligne de Visa, MasterCard et Diners.

Au cours du dernier trimestre de l'année, les Services aux Commerçants ont continué à accompagner leurs clients afin d'accélérer leurs plans de digitalisation avec, notamment :

- McDonald's : Implémentation de solutions de paiement sans contact dans leurs restaurants drive en Belgique, un service et une solution d'acceptation basés sur les terminaux Valina ;
- Olymp : Déploiement d'un service complet de paiement en magasin et en ligne dans cinq pays européens (Allemagne, France, Autriche, Hongrie et aux Pays-Bas) ;
- Auchan : Déploiement de solutions d'acceptation omni-canal avec des services à valeur ajoutée (routage intelligent et réconciliation financière) dans plus de 500 magasins en France, représentant plus de 300 millions de transactions traitées par an.

En décembre, le Groupe a annoncé une alliance commerciale stratégique majeure avec la banque ANZ en Australie par le biais d'une joint-venture détenue à 51% par Worldline. Grâce à cette opération, le Groupe va prendre le contrôle de l'activité services aux marchands d'ANZ pour fournir des produits, plateformes et services de pointe à son très large portefeuille de commerçants.

L'**EBO** des Services aux Commerçants en 2020 s'est élevé à **319,9 millions d'euros**, soit **24,9% du chiffre d'affaires**, représentant une amélioration de **+150 points de base**. Malgré le sévère impact de la Covid-19 sur le chiffre d'affaires, la Ligne de Services a pu fortement améliorer sa rentabilité par le biais :

- D'actions spécifiques et opérationnelles de contrôle de coûts, notamment sur les coûts de personnels et les dépenses discrétionnaires (ex : marketing et communication) ;
- de synergies additionnelles résultantes de la deuxième année du programme d'intégration de SIX Payment Services ;
- des premières synergies découlant de l'intégration d'Ingenico ; et
- des impacts des actions transversales d'amélioration de la productivité.

B.1.2.2. Services Financiers

Le **chiffre d'affaires** des Services Financiers a fait preuve de résilience avec une décroissance organique limitée à **-1,6%** au cours de l'année, atteignant **904,0 millions d'euros**. La performance de chaque division a continué à être contrastée. D'une part :

- Les *Paiements Non-cartes* n'ont quasiment pas été affectés par la situation Covid-19, le chiffre d'affaires de la division a ainsi fortement cru, soutenu par à une augmentation des volumes et une montée en puissance de contrats, notamment UniCredit.
- 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 fortement baissé du fait de l'impact de la pandémie sur les volumes de transaction ainsi que d'une réduction de l'activité projet et des dépenses discrétionnaires des banques.

Worldline a annoncé le 27 février 2020 la signature d'un partenariat stratégique à long terme avec UniCredit, une institution financière de premier plan en Europe. Worldline traitera tous les paiements SEPA (Single Euro Payments Area), les paiements instantanés, les paiements multidevises, les paiements nationaux et les paiements de montant élevé pour UniCredit en Autriche et Allemagne. Ce nouveau contrat d'externalisation majeur suit celui de Commerzbank annoncé en 2018 et apporte une nouvelle preuve de la pertinence de la proposition de valeur d'externalisation de Worldline, non seulement en tant que fournisseur, mais aussi en tant que partenaire privilégié de long-terme apportant innovation, compétitivité des prix et garantie de conformité réglementaire.

Au-delà du très important nouveau contrat d'outsourcing, l'activité commerciale des Services Financiers a été très soutenue avec la signature d'un contrat important de gestion de transactions DAB (distributeur automatique de billets) avec la Brinks pour la BPCE, pour qui le Groupe va gérer approximativement 300 millions de transactions par an pour environ 11 000 DAB sur 10 ans. Ce nouveau contrat illustre parfaitement la stratégie de Worldline de se développer sur le marché de la gestion de transaction DAB, qui est actuellement au niveau pan-Européen en cours de consolidation et d'externalisation chez un nombre réduit de fournisseurs. Un important contrat de *traitement émetteur* a été renouvelé avec une institution financière européenne majeure et Worldline a été choisie par la Banque Centrale de Curacao et Saint-Martin pour mettre en place les paiements instantanés, démontrant ainsi l'expertise du Groupe dans ce domaine.

Au cours du T2, Volksbank a renouvelé son contrat iDEAL avec equensWorldline qui a été étendu aux services PSD2 TPP, permettant à la banque d'offrir à ses clients des services de Payment Initiation Services (PIS) et Account Information Services (AIS) et un nouveau contrat de gestion des transactions DAB a été signé avec une autre banque française. Plusieurs autres contrats ont été renouvelés au cours du trimestre, en particulier pour les services de traitement émetteurs avec une très grande banque néerlandaise et en authentification sécurisée 3D (3D Secured Authentication) avec une très grande banque française.

Au T3 2020, Worldline a signé un nouveau contrat avec un groupement de 4 banques belges dans le but de traiter leurs transactions d'acquisitions DAB (distributeur automatique de billets), consolidant ainsi la position du Groupe sur le marché de la gestion des transactions DAB qui se consolide rapidement et pour laquelle de nombreuses opportunités d'externalisation sont actuellement en discussion en Europe. En outre, compte tenu du succès de leur partenariat, PSA Payment Services Austria et Worldline ont prolongé de cinq ans leur contrat actuel. PSA est responsable du système Bankomat® pour le compte des banques autrichiennes, gérant environ 10 millions de cartes Bankomat® et un réseau de 7 350 distributeurs automatiques Bankomaten®. En 2019, un milliard de transactions ont été traitées par Worldline dans le cadre de l'accord précédent, qui a maintenant été prolongé jusqu'en 2025.

L'activité commerciale des Services aux Commerçants au T4 est restée forte avec des contrats gagnés et renouvelés tels que PSA *Payment Services Austria*. Après de nombreuses années de partenariat fructueux dans le domaine des paiements par carte, Worldline va accompagner PSA *Payment Services Austria* dans l'expansion de son portefeuille d'activités. Au sein de ce nouvel accord, Worldline va aussi fournir des services essentiels pour le nouveau programme *e-identity* de PSA, qui vise à tirer profit des relations des banques avec leurs consommateurs pour des services d'identification de confiance.

Malgré la situation difficile qui subsiste, un niveau important d'activité et d'investissements a été maintenu tout au long de l'année sur des projets clés de transformation et une nouvelle organisation de la Ligne de Services a été mise en place au second semestre, afin de générer des améliorations sur la rentabilité structurelle dans le futur.

L'**EBO** de Services Financiers est resté élevé en 2020 avec **31,2%** du chiffre d'affaires, atteignant **281,7 millions**. Néanmoins, étant la Ligne de Services ayant la plus grande proportion de coûts fixes, la division a été la plus impactée par la baisse des volumes, particulièrement au sein des divisions paiements par carte, conduisant à une détérioration organique de la rentabilité de **-240 points de base**. De plus, des investissements importants ont été réalisés pour la phase de montée en puissance de larges contrats récemment signés. 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. Solutions & Services de Terminaux de paiement

La Ligne de Services créée le 1^{er} novembre 2020 a annoncé un **chiffre d'affaires** pour les deux derniers mois de l'année de **273,7 millions d'euros**, enregistrant globalement une performance solide de **-1,9%** d'évolution organique avec les dynamiques régionales suivantes :

- En Europe, Moyen Orient et Afrique, des volumes résilients ont été enregistrés en Europe de l'Ouest, alimentés par plusieurs projets en France ainsi qu'un basculement vers le sans contact en Allemagne. L'Europe de l'Est a connu une dynamique de marché positive et continue, soutenue par un cycle de renouvellement. En parallèle, les ventes au Moyen Orient et en Afrique ont été nourries par l'exécution du projet gagné en 2020 de terminalisation en Arabie Saoudite.
- En Asie Pacifique, la situation a été très contrastée, présentant une grande résilience en Australie avec un bon niveau d'activité pour les principaux clients bancaires, se traduisant en particulier par une dynamique solide d'ANZ et du renouvellement de sa flotte actuellement en cours. Dans les autres régions, l'activité a continué à souffrir, notamment des conséquences de la Covid-19, en particulier en Chine, en Inde et en Asie du Sud Est.
- Les ventes en Amérique Latine ont performé de manière globalement résiliente, soutenues par une très forte dynamique qui perdure en Amérique Centrale et en Argentine, avec des gains de parts de marché ainsi que l'équipement en cours dans ces pays et l'exécution réussie du pipeline de projets. Ceci a permis de compenser en grande partie la normalisation au Brésil, qui a suivi le pic d'activité de 2019.
- Enfin, l'Amérique du Nord a continué à tirer les bénéfices du cycle de renouvellement de l'EMV malgré les délais de déploiement des terminaux liés à la situation sanitaire des clients.

En novembre et décembre, la Ligne de Services a continué à mettre en œuvre la feuille de route de transformation du modèle commercial basé sur le cloud et facturé à l'usage (*Payment Platform as a Service - PPaaS*). Cette transformation va s'accélérer grâce à la contribution des équipes de développeurs d'Easypymt, un actif acquis au quatrième trimestre.

En terme de rentabilité, Solutions & Services de Terminaux de paiement a délivré une forte performance avec un **EBO** atteignant **88,6 millions d'euros**, représentant **32,4%** du chiffre d'affaires. La Ligne de Services a bénéficié d'une répartition géographique favorable ainsi que de la poursuite du plan de reprise lancé au S2 2019 (discipline de tarification plus stricte et amélioration de la performance d'achat), et l'effet du programme de contrôle de coût Covid-19 lancé en 2020.

B.1.2.4. Mobilité & Services Web Transactionnels

Le **chiffre d'affaires** de Mobilité & Services Web Transactionnels a atteint **324,5 millions d'euros**, en décroissance organique de **-3,1%**, avec une évolution contrastée entre chacune de ses 3 divisions.

Le chiffre d'affaires de *e-Consommateur & Mobilité*, a connu une croissance forte à deux chiffres, grâce à l'augmentation de contrats « *Contact* » pour des solutions d'interaction consommateur omni-canal sécurisées, ainsi que des solutions de santé numérique, notamment en Allemagne.

Cette forte performance n'a pas pu complètement compenser la baisse de chiffre d'affaires des *Services Numériques de Confiance* due à la réduction du nombre de projets induite par le passage de contrats en phase d'exécution, ainsi que des activités de *Billetterie Electronique* qui restent sévèrement impactées par la situation sanitaire actuelle au Royaume-Uni et en Amérique Latine avec des volumes de billets de train et de bus extrêmement faibles et une réduction massive du nombre de projets des clients.

Malgré le contexte de la Covid-19, l'activité commerciale de Mobilité & Services Web Transactionnels a été forte tout au long de l'année. Au cours du premier trimestre, en Billetterie Electronique, Worldline a été sélectionné par SYTRAL, l'autorité de transport public de la région lyonnaise, pour mettre en œuvre sa solution « Tap 2 Use », permettant aux voyageurs d'acheter et de valider leur voyage en utilisant leurs cartes EMV. Cette solution, qui inclut des validateurs, le back office de billetterie et l'acceptation des paiements, confirme une fois de plus le leadership de Worldline dans le déploiement de solutions d'Open Payment pour les opérateurs de transport public. De même, Worldline a renouvelé son contrat avec deux franchises ferroviaires au Royaume-Uni pour fournir des services d'information aux opérateurs ferroviaires et aux passagers. En e-Consommateur & Mobilité, Worldline va mettre en œuvre sa solution « Smartpush » pour l'émission et la surveillance de SMS et messages vocaux sécurisés, pour une branche de la Sécurité Sociale française en charge des paiements de nombreuses subventions pour les familles. En Services Numériques de Confiance, plusieurs contrats ont été renouvelés ou prolongés. En particulier, Worldline a prolongé son contrat actuel de traçabilité sécurisée dans le cadre des processus de contrôle imposés par l'UE pour gérer la collecte et le paiement des droits d'accise.

Au T2, Durant le pic de la crise sanitaire de la Covid-19, Worldline s'est tenu proche des gouvernements et agences publiques et a fortement mobilisé son expertise dans la gestion sécurisée en temps réel des transactions dans le cadre de nouveaux projets dans le secteur de la santé. En particulier, Worldline a fourni une application sécurisée qui a permis d'identifier et de tracer les patients de la Covid-19 dans les hôpitaux en France. Maela, une solution hautement sécurisée d'hébergement des données de santé, a permis le déploiement d'une solution de santé numérique pour des dizaines d'hôpitaux en France et pour le ministère de la santé du Luxembourg. Dernièrement, Worldline a signé de nouveaux contrats avec des entreprises d'assurance santé en Allemagne pour déployer des solutions sécurisées pour la connexion de patients et d'applications de santé spécifiques tels que les dossiers médicaux électroniques, à l'infrastructure télématique centrale de santé allemande. En parallèle, WL Contact, la plateforme d'engagement client sécurisée de Worldline, a été sélectionnée par BNP Paribas Fortis. Opérant en mode SaaS, cette solution reconnue de centre de contact multi-canal permet de manière sécurisée toutes les formes d'interactions avec les clients, quel que soit le canal d'accès utilisé (voix, email, chat, réseau social, et vidéo-conférence). La pertinence de WL Contact est ainsi devenue évidente durant le confinement car elle a permis aux banques et assureurs d'interagir en sécurité avec leurs clients comme s'ils étaient physiquement présents dans les agences.

Dans le cadre de son plan stratégique 2025, l'INSEE a souhaité améliorer l'accès à l'information pour tous les publics et au troisième trimestre, la plateforme d'engagement client hautement sécurisée et multicanal de Worldline, WL Contact SaaS, a été choisie dans le cadre d'un contrat de 5 ans. En outre, la Commission européenne, par le biais du programme-cadre Horizon 2020, a attribué deux nouveaux projets de recherche et d'innovation à des consortiums menés par Worldline, avec pour objectif de relever les nouveaux défis dans le secteur des médias et de tirer parti des technologies les plus innovantes, y compris celle de la blockchain. Enfin, Worldline s'est engagée dans une coopération stratégique avec Unwire, une Fintech danoise de Mobility as a Service, afin d'accélérer la mise en place d'une technologie de paiement digital innovante dans les transports. Ce partenariat permettra d'élargir les capacités de Mobility as a Service (MaaS) de Worldline au Royaume-Uni et en Irlande ainsi que dans le reste de l'Europe et facilitera l'accès et l'utilisation des transports publics grâce à des systèmes de paiement simplifiés.

Au cours du quatrième trimestre, l'Agence de Service et de Paiement (ASP), une institution publique française a renouvelé Worldline dans la construction et l'exploitation d'une plateforme évolutive aidant le programme public à délivrer des chèques énergie à 5 millions de citoyens français en situation de précarité au cours d'une campagne de 5 semaines.

L'**EBO** de Mobilité et Services Web Transactionnels s'est élevé à **47,6 millions d'euros**, représentant **14,7%** du chiffre d'affaires. La Ligne de Services a été capable de compenser la pression sur ses marges liée à la baisse du chiffre d'affaires grâce à un plan d'optimisation de coûts fixes et variables.

B.1.3. Ressources Humaines

Le **nombre total de salariés** était de **20 709** fin 2020 par rapport à 11 877 fin 2019. La hausse de **+42,6%** (ou **+8 832** salariés) des effectifs totaux du Groupe est principalement due à l'acquisition d'Ingenico (8 226 salariés de par le monde) et à l'internalisation de 203 employés d'UniCredit dans le cadre d'un partenariat stratégique à long terme pour gérer son activité de traitement des paiements en Allemagne et en Autriche, ainsi qu'à l'acquisition de GoPay en Europe de l'Est et à la création d'un Global Delivery Center en Inde avec internalisation des développeurs de logiciels travaillant déjà pour Worldline en tant que sous-traitants.

L'évolution des effectifs par zone géographique en 2020 est détaillée ci-dessous :

| <i>Effectifs</i> | fin 2019 | Effet de périmètre | Embauches | Départs | Démissions et réorg. | Autres | fin 2020 | Variation | |
|----------------------------|-----------------|---------------------------|------------------|----------------|-----------------------------|---------------|-----------------|------------------|--------------|
| Europe du Nord | 4 317 | 1 413 | 300 | -117 | -61 | -91 | 5 761 | 1 444 | 25,1% |
| Europe Centrale & de l'Est | 3 402 | 1 668 | 335 | -256 | -73 | -30 | 5 046 | 1 644 | 32,6% |
| Europe du Sud | 1 381 | 3 061 | 236 | -297 | -2 | 1 | 4 380 | 2 999 | 68,5% |
| Asie Pacifique | 2 464 | 1 846 | 290 | -185 | -3 | -84 | 4 328 | 1 864 | 43,1% |
| Amériques | 313 | 926 | 24 | -56 | -2 | -11 | 1 194 | 881 | 73,8% |
| Worldline | 11 877 | 8 914 | 1 185 | -911 | -141 | -215 | 20 709 | 8 832 | 42,6% |

B.2. Revue financière

B.2.1. Etat du résultat global

Le Groupe a réalisé un résultat net (attribuable aux actionnaires de la Société Mère) de 163,7 millions d'euros au cours de l'année 2020 (311,2 millions en 2019), représentant 6,0% du chiffre d'affaires consolidé. Le résultat net normalisé, retraité des produits et charges inhabituels et peu fréquents (nets d'impôts), s'est élevé à 361,2 millions d'euros, représentant 13,1% du chiffre d'affaires consolidé. Il s'élevait à 300,5 millions d'euros en 2019.

B.2.1.1. Etat de passage de la marge opérationnelle au résultat net

| <i>En millions d'euros</i> | Exercice 2020 | % | Exercice 2019 | % |
|--|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| Marge opérationnelle | 520,5 | 18,9% | 442,6 | 18,6% |
| Autres produits et charges opérationnels | -275,6 | | -148,3 | |
| Résultat opérationnel | 244,9 | 8,9% | 294,3 | 12,4% |
| Résultat financier | -28,0 | | 121,7 | |
| Charge d'impôt | -50,8 | | -75,0 | |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | -0,9 | | -2,9 | |
| Part des participations ne donnant pas le contrôle et quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | -1,4 | | -26,8 | |
| Résultat net - attribuable aux propriétaires de la Société Mère | 163,7 | 6,0% | 311,2 | 13,1% |
| Résultat net normalisé - attribuable aux propriétaires de la Société Mère | 361,2 | 13,1% | 300,5 | 12,6% |

B.2.1.2. Excédent Brut Opérationnel (EBO)

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

| <i>En millions d'euros</i> | Exercice 2020 | Exercice 2019 | Variation |
|--|--------------------------|--------------------------|------------------|
| Marge opérationnelle | 520,5 | 442,6 | 78,0 |
| + Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles | 175,0 | 142,9 | 32,1 |
| + Valeur nette des immobilisations cédées/mises au rebut | 3,7 | 7,3 | -3,6 |
| +/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions pour retraite | 0,7 | 9,1 | -8,4 |
| +/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions | 0,0 | 0,2 | -0,2 |
| EBO | 699,9 | 602,1 | 97,8 |

Suite à l'intégration d'Ingenico et compte tenu de l'importance des terminaux de paiement dans les états financiers de Worldline, il a été décidé d'inclure les amortissements des terminaux dans l'EBO. Cette évolution permet d'avoir une image fidèle des activités économiques et opérationnelles du Groupe.

B.2.1.3. 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 275,6 millions d'euros au cours de l'exercice 2020. Le détail par nature de ce poste est le suivant:

| <i>En millions d'euros</i> | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| Réorganisation des effectifs | -10,0 | -3,8 |
| Rationalisation et frais associés | -2,2 | -3,3 |
| Coûts d'intégration et d'acquisition | -105,1 | -39,6 |
| Charges relatives à des paiements fondés sur des actions & couts associés | -42,1 | -19,9 |
| Amortissement de la Relation Clients et des brevets | -114,1 | -75,9 |
| Autres | -2,1 | -5,7 |
| Total | -275,6 | -148,3 |

Les 10,0 millions d'euros de **coûts de réorganisation des effectifs**, en hausse de 6,2 million d'euros par rapport à la période précédente, sont principalement liés au plan de restructuration au Royaume-Uni et aux coûts de restructuration des récentes acquisitions.

Les 2,2 millions d'euros de coûts de **rationalisation et frais associés** comprennent principalement ceux engagés pour la transformation du back-office administratif. Ces coûts ont diminué de 1,1 million d'euros par rapport à la période précédente.

Les **coûts d'intégration et d'acquisition** d'un montant de 105,1 millions d'euros, en hausse de 65,5 millions d'euros par rapport à la période précédente, sont principalement des coûts d'intégration et post-acquisition de SIX Payment Services et des coûts relatifs à l'acquisition d'Ingenico (58,6 million d'euros dont 54,3 million décaissés sur l'exercice).

Les coûts des paiements fondés sur des actions s'élèvent à 42,1 millions d'euros, en hausse de 22,2 millions d'euros par rapport à l'exercice précédent. Cette variation s'explique par l'intégration d'Ingenico et le nouveau plan 2020.

Les 114,1 millions d'euros **d'amortissement de la relation clients et des brevets** correspondent principalement à :

- 55,9 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients, de technologies et de brevets SIX Payment Services ;
- 40,9 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients, de technologies et de brevets Ingenico (pour 2 mois) ;
- 10,0 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients Equens et Paysquare ;
- 2,1 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients et des technologies apportés par MRL Posnet ;
- 2,1 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients apportée par Cataps.

B.2.1.4. Résultat financier

Le résultat financier du Groupe s'est soldé par une charge nette de 28,0 millions d'euros sur la période contre un produit de 121,6 millions en 2019, et était composé :

- D'un coût de l'endettement financier net de 20,2 millions d'euros (contre 5,5 millions d'euros en 2019) ; et
- De charges financières non opérationnelles de 7,8 millions d'euros (contre un produit de 127,2 millions d'euros en 2019).

Le coût de l'endettement financier net 20,2 millions d'euros, était composé d'intérêts sur emprunts obligataires (pour 9,6 millions d'euros) et d'obligations convertibles (pour 8,1 millions d'euros). La variation par rapport à l'exercice 2019 s'explique par :

- L'émission de 1 800 millions d'euros de dettes durant l'année (1 000 millions d'euros d'emprunts obligataires et 800 millions d'euros d'obligations convertibles) ;
- L'effet de l'année pleine des intérêts de l'emprunt obligataire et de l'obligation convertible émis en 2019.

Les produits financiers non opérationnels étaient principalement composés de :

- Pertes nettes de change pour 10,1 millions d'euros (9,7 millions d'euros en 2019) ;
- L'impact d'IFRS 16 pour une charge de 4,3 millions d'euros (3,6 millions d'euros en 2019) ;
- Coûts financiers liés aux engagements de retraite pour 1,0 millions d'euros. Ces coûts représentent la différence entre les coûts de désactualisation des obligations des régimes à prestations définies et les rendements notionnels générés par les actifs financiers des régimes faisant l'objet de préfinancements (cf. Note 10 Régimes de retraites et autres avantages à long terme) ;
- La reconnaissance de la réévaluation des actions de préférence Visa au compte de résultat pour 8,5 millions d'euros (24,2 millions d'euros en 2019) ;

En 2019, les produits financiers non opérationnels étaient principalement composés de l'annulation de la contrepartie éventuelle liée à l'acquisition de SIX Payment Services représentant un produit de 117,6 millions d'euros.

B.2.1.5. Impôt

La charge d'impôt sur l'exercice 2020 s'est élevée à 50,8 millions d'euros pour un résultat avant impôt de 216,9 millions d'euros. Le Taux d'Impôt Effectif (TIE) s'élève à 23,4% (18,0% en 2019).

En excluant l'annulation de la contrepartie éventuelle liée à l'acquisition de SIX Payment Services représentant un produit de 117,6 millions d'euros, le TIE de 2019 aurait été de 25,1%.

B.2.1.6. Participations ne donnant pas le contrôle

Les participations ne donnant pas le contrôle à fin décembre 2020 se sont élevées à 1,4 millions d'euros correspondant à la participation dans Payone (de novembre à décembre) et GoPay (de septembre à décembre), contre 26,8 millions d'euros en 2019. Ces dernières représentaient alors 36,4% du résultat net d'equensWorldline.

B.2.1.7. Résultat net normalisé

Le résultat net normalisé se compose du résultat net retraité des éléments inhabituels anormaux et peu fréquents attribuable aux propriétaires de la Société Mère net d'impôt. Le montant pour l'exercice 2020 est de 361,2 millions d'euros.

| <i>(En millions d'euros)</i> | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Résultat net - attribuable aux propriétaires de la société mère | 163,7 | 311,2 |
| Annulation de la contrepartie éventuelle liée à l'acquisition de Six Payment Services | | -117,6 |
| Autres produits et charges opérationnels (Part du Groupe) | 271,0 | 142,5 |
| Impôt sur les autres produits et charges opérationnels | -73,5 | -35,5 |
| Résultat net normalisé – attribuable aux propriétaires de la Société Mère | 361,2 | 300,5 |

B.2.1.8. Résultat net par action

Le nombre d'actions au 1er janvier 2020 était de 182 764 457. Le nombre moyen d'actions s'est élevé à 198 988 576 sur la période. A fin décembre 2020, les instruments dilutifs sont constitués d'options de souscription d'actions (correspondant à 839 918 options) et de l'effet des emprunts obligataires convertibles (correspondant à 8 052 403 options).

| <i>En millions d'euros</i> | Exercice 2020 | % | Exercice 2019 | % |
|---|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| Résultat net [a] | 163,7 | 6,0% | 311,2 | 13,1% |
| Résultat net dilué [b] | 169,2 | 6,2% | 312,9 | 13,1% |
| Résultat net normalisé [c] | 361,2 | 13,1% | 300,5 | 12,6% |
| Résultat net normalisé dilué [d] | 366,8 | 13,3% | 302,3 | 12,6% |
| Nombre moyen d'actions [e] | 198 988 576 | | 182 025 225 | |
| Impact des instruments dilutifs | 8 892 321 | | 3 362 300 | |
| Nombre moyen dilué d'actions [f] | 207 880 896 | | 185 387 525 | |
| <i>En euros</i> | | | | |
| Résultat Net Par Action (RNPA) [a] / [e] | 0,82 | | 1,71 | |
| Résultat Net Par Action (RNPA) dilué [b] / [f] | 0,81 | | 1,69 | |
| Résultat Net Par Action (RNPA) normalisé [c] / [e] | 1,82 | | 1,65 | |
| Résultat Net Par Action (RNPA) dilué normalisé [d] / [f] | 1,76 | | 1,63 | |

B.2.2. Tableau de flux de trésorerie

| (En millions d'euros) | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Excédent Brut Opérationnel (EBO) | 699,9 | 602,1 |
| Investissements opérationnels | -155,3 | -113,9 |
| Paiements des loyers (loyers sous IFRS 16) | -47,6 | -41,6 |
| Variation du besoin en fonds de roulement | 46,0 | -46,3 |
| Flux de trésorerie opérationnel | 543,0 | 400,3 |
| Impôts payés | -93,1 | -57,4 |
| Coût de l'endettement financier net payé | -12,1 | -2,8 |
| Réorganisation provenant des autres produits et charges opérationnels | -10,3 | -5,4 |
| Rationalisation & frais associés provenant des autres produits et charges opérationnels | -2,2 | -3,3 |
| Coûts d'intégration et d'acquisition | -103,5 | -39,6 |
| Investissements financiers nets à long terme | -1,6 | 14,9 |
| Autres variations (*) | -25,6 | -19,2 |
| Flux de trésorerie disponible | 294,5 | 287,6 |
| Acquisitions (solde net) | -2 873,1 | -1 094,8 |
| Contrepartie additionnelle à la juste valeur | | 117,6 |
| Augmentation de capital | -4,3 | 10,9 |
| Impact net OCEANE | 77,4 | 79,4 |
| Dividendes versés | | -11,8 |
| Flux de trésorerie net | -2 505,5 | -611,2 |
| Trésorerie nette / (Endettement net) d'ouverture | -641,3 | -35,0 |
| Variation de trésorerie | -2 505,5 | -611,1 |
| Incidence des variations de cours de monnaies étrangères sur la trésorerie | -18,3 | 2,1 |
| Exclusion de la dette des locations financières (Effet post IFRS 16) | | 2,8 |
| Trésorerie nette / (Endettement net) de clôture | -3 165,1 | -641,3 |

(*) 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 autres éléments financiers décaissés, aux investissements financiers nets à long terme excepté les acquisitions et les cessions.

Le **Flux de trésorerie disponible** représenté par la variation de trésorerie nette ou de l'endettement net, corrigé des variations de capital (notamment la trésorerie reçue de l'exercice d'option d'achat d'actions), des dividendes payés, de l'incidence liée aux fluctuations du taux de change sur la trésorerie nette d'ouverture, et des acquisitions/cessions, atteignait 294,5 millions d'euros contre 287,6 millions d'euros en 2019 correspondant à une augmentation de + 2,4%.

En 2020, le flux de trésorerie disponible a été impacté par les coûts de transactions relatifs à l'acquisition d'Ingenico pour 54,3 millions d'euros. En excluant cet impact, le flux de trésorerie disponible a atteint 348,8 millions d'euros, représentant une hausse de 21,3% par rapport à 2019. Le taux de conversion de l'Excédent Brut Opérationnel (EBO) pour 2020 est de 42,1%. En excluant le coût d'acquisition, il s'élèverait à 49,8%, contre 47,8% en 2019.

Le montant de **flux de trésorerie opérationnel** s'élevait à 543,0 millions d'euros, en augmentation de 142,7 millions d'euros par rapport à 2019, hausse s'expliquant par les éléments suivants :

- Excédent Brut Opérationnel (EBO) : hausse de 97,8 millions d'euros,
- Investissements opérationnels en hausse (41,4 millions d'euros),
- Paiement des loyers (IFRS 16) en hausse (-6,0 millions d'euros),
- Besoin en fonds de roulement en hausse (92,3 millions d'euros).

L'**Excédent Brut Opérationnel** de 699,9 millions d'euros, représente une augmentation de 97,8 millions d'euros par rapport à 2019 soit 25,5% du chiffre d'affaires, contre 25,3% en 2019.

Les **investissements opérationnels** atteignaient 155,3 millions d'euros, soit 5,7% du chiffre d'affaires, en ligne avec la politique d'investissement du Groupe de 5-6% du chiffre d'affaires. Les investissements liés à la capitalisation de coûts relatifs à la modernisation des plateformes technologiques s'élevaient à 59,7 millions d'euros. Malgré la crise sanitaire liée à la Covid-19, le niveau d'investissement reste important.

La **variation du besoin en fonds de roulement** était de 46,0 millions d'euros, confirmant ainsi l'amélioration de 27,5 millions d'euros constatée au premier semestre 2020.

Le Groupe peut affacturer une partie de ses créances clients dans le cadre de sa gestion courante de la trésorerie. Le montant des créances affacturées au 31 décembre 2020 est non significatif et inférieur au montant de décembre 2019.

Les **impôts payés** s'élevaient à 93,1 millions d'euros, en hausse de 35,7 millions d'euros par rapport à 2019.

Le **coût de l'endettement financier net** s'élevait à 12,1 millions d'euros, incluant le coût lié au financement de l'acquisition d'Ingenico. Il incluait également la provision des intérêts des obligations pour 8,1 millions d'euros.

Les décaissements liés aux coûts de **réorganisation et de rationalisation** représentaient respectivement 10,3 millions d'euros et 2,2 millions d'euros.

Les **coûts d'intégration** de 103,5 millions d'euros comprennent principalement les coûts liés à l'acquisition d'Ingenico (54,3 millions d'euros) et des coûts d'intégration d'autres récentes acquisitions.

Les **investissements financiers nets** s'élevaient à 1,6 millions d'euros. En 2019, il comprenait notamment le recouvrement lié aux créances Visa pour un montant de 14,3 millions d'euros.

Les « **Autres variations** » pour -25,6 millions d'euros, contre -19,2 millions d'euros en 2019, correspondaient principalement à d'autres coûts non récurrents pour 16,4 millions d'euros (7,9 millions d'euros en 2019) et à d'autres produits financiers pour 9,2 millions d'euros (11,3 millions d'euros en 2019).

Par conséquent, le **flux de trésorerie disponible** généré au cours de 2020 atteignait 294,5 millions d'euros, excluant les frais d'acquisition pour 54,3 millions, il aurait été de 348,8 millions d'euros.

Les **acquisitions** de 2 873,1 millions d'euros représentaient principalement l'effet net en trésorerie de l'acquisition d'Ingenico (2 873,4 millions d'euros) et de GoPay (40,0 millions d'euros). Elles incluaient également l'ajustement de prix lié à l'acquisition de SIX Payment Services (49,9 millions d'euros).

L'**annulation de la contrepartie éventuelle** liée à l'acquisition de SIX Payment Services représentait 117,6 millions d'euros en 2019 ;

En 2020, l'**augmentation de capital** d'un montant de - 4,3 millions d'euros correspondait à l'émission d'actions nouvelles suivant l'exécution des plans de stock-options et à l'impact des coûts imputables à l'apport en capital lié aux actions émises dans le cadre de l'acquisition d'Ingenico.

L'impact **net des obligations convertibles** s'élevait à 77,4 millions d'euros, représentant la composante capitaux propres des obligations convertibles et les intérêts afférents.

La **variation de cours de monnaies étrangères**, déterminée sur l'exposition de la dette ou de la trésorerie par pays, a généré une baisse de la trésorerie nette de 18,3 millions d'euros.

B.2.3. 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.

Aux termes de l'accord initial, la facilité comprenait un engagement financier, à savoir un ratio d'endettement consolidé (dette nette divisée par l'Excédent Brut Opérationnel avant Dépréciations et Amortissements) qui ne devait pas être supérieur à 2,5 fois. En décembre 2019, l'annulation de l'engagement financier a été obtenue et la Facilité ne comprend plus cet engagement financier.

En octobre 2020, une deuxième prolongation a été demandée et approuvée par les banques pour un montant de 554 millions d'euros. La date d'échéance de la facilité est désormais décembre 2025. Par conséquent, le montant de cette facilité de crédit renouvelable est de 600 millions d'euros jusqu'en décembre 2024 et de 554 millions d'euros entre décembre 2024 et l'échéance finale (décembre 2025).

En janvier 2021, suite à l'accord des prêteurs, une facilité de crédit renouvelable existante de 750 millions d'euros d'Ingenico SA (en tant qu'emprunteur), à échéance juillet 2023, a été modifiée et prolongée comme suit : modification de l'emprunteur devenu Worldline SA, 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 sont disponibles pour répondre aux besoins de financement généraux de l'entreprise.

Au 31 décembre 2020, aucun tirage n'a été effectué sur la facilité de crédit revolving Worldline de 600 millions d'euros et sur la facilité de crédit revolving d'Ingenico de 750 millions d'euros.

Le 30 mars 2020, Worldline a signé une lettre de mandat précisant les conditions dans lesquelles un pool de banques s'engageait à conclure un accord de crédit relais à la demande de la Société pour un montant de 2,6 milliards d'euros et pour une durée d'un an (avec options pour prolongation) afin de financer l'acquisition envisagée d'Ingenico comme annoncé le 3 février 2020. Cet accord de crédit relais a été signé en juillet 2020 pour un montant réduit de 1,6 milliard d'euros et n'a jamais été tiré et a été annulé en novembre 2020.

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. Au 31 décembre 2020, l'encours du programme était de 373 millions d'euros. Le montant total de ce programme « *Negotiable European Commercial Papers* » (NEU CP) a été porté à 1 000 millions d'euros en décembre 2020.

Ingenico dispose également d'un programme de « *Negotiable European Commercial Papers* » (NEU CP) pour un montant maximum de 750 millions d'euros. Au 31 décembre 2020, l'encours du programme de NEU CP de 750 millions d'euros d'Ingenico, s'élevait à 103 millions d'euros. En février 2021, l'encours du programme Neu CP d'Ingenico est réduit à zéro.

Par ailleurs le 30 juillet 2019, Worldline a émis des obligations sans intérêt convertibles en actions nouvelles et / ou échangeables contre des actions existantes 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 de 0,25% par an sur le montant du capital restant dû. Ces obligations sont notées BBB par S&P Global Ratings.

Ces deux obligations 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 signé 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 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 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 de 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 placé une émission additionnelle d'obligations sans intérêt, convertibles en actions nouvelles et / ou échangeables contre des actions existantes de Worldline pour un montant de 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, des dettes supplémentaires ont été apportées au groupe Worldline :

En septembre 2017, Ingenico a réalisé une émission obligataire d'un montant de 600 millions d'euros. L'émission obligataire à échéance en septembre 2024, produit un intérêt de 1,625% sur le montant du capital restant dû.

En mai 2014, Ingenico a émis une émission obligataire pour un montant de 450 millions d'euros. L'émission obligataire à échéance en mai 2021 et produit un intérêt de 2,5% sur le montant du capital restant dû.

En décembre 2017, Ingenico a réalisé un Placement Privé d'un montant de 50 millions d'euros qui est arrivé à échéance en décembre 2020 et a produit un intérêt de 0,647% sur le montant du capital restant dû.

En mai 2018, Ingenico a réalisé deux placements privés pour un montant de respectivement 25 millions d'euros et 30 millions d'euros. L'échéance de ces placements privés est en mai 2025 et portent un intérêt de 1,677% sur le montant du capital restant dû.

Note de crédit

Le 4 septembre 2019, Standard & Poor's Global a attribué à Worldline une cote de crédit d'émetteur BBB « investment grade », avec une perspective stable. Cette notation a été confirmée le 3 février 2020 dans le cadre du projet d'acquisition d'Ingenico et en juin 2020 dans le cadre des émissions obligataires Worldline de juin 2020.

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.2.4. Informations financières proforma

Cadre réglementaire

Les informations financières consolidées proforma, qui incluent un proforma du compte de résultat consolidé pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 reflètent l'impact des acquisitions d'Ingenico réalisée le 1^{er} novembre 2020 et GoPay réalisée le 1^{er} septembre 2020 (veuillez-vous reporter à la note 1 de l'annexe des états financiers consolidés), dénommées « sociétés acquises » ou « acquisition », comme si elles étaient entrées en vigueur le 1^{er} janvier 2020.

Ces informations financières consolidées proforma sont préparées conformément à l'annexe 20, « informations proforma » du Règlement européen 2019/980, les recommandations émises par l'ESMA et conformément à la Position-Recommandation no. 2021-02 de l'Autorité des marchés financiers.

Les informations financières consolidées proforma sont présentées à titre indicatif uniquement et ne sont pas représentatives des résultats d'exploitation ou de la situation financière de Worldline qui auraient été réalisées si les acquisitions avaient été finalisées au 1^{er} janvier 2020, pas plus que les informations financières proforma sur les résultats opérationnels ou la situation financière actuels ou futurs du Groupe.

Base de préparation

Les informations financières consolidées proforma ont été préparées sur la base :

- Des états financiers consolidés audités du Groupe au 31 décembre 2020 et pour l'exercice clos à cette date, préparés conformément aux normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne ;
- Les états financiers intermédiaires consolidés non audités d'Ingenico pour la période du 1^{er} janvier au 31 octobre 2020, préparés conformément aux normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne.
- Les états financiers intermédiaires consolidés non audités de GoPay pour la période du 1^{er} janvier au 31 août 2020, préparés conformément aux normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne.

Les informations financières consolidées proforma sont préparées en cohérence avec les principes comptables utilisés pour l'établissement des comptes consolidés historiques audités de Worldline au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Tous les reclassements ont été effectués afin d'aligner l'information historique disponible avec la façon dont Worldline présente ses états financiers consolidés.

Tous les ajustements proforma sont directement imputables aux acquisitions et étayer par des faits. Ces ajustements ont été préparés et calculés en fonction des informations disponibles et de certaines hypothèses que la direction du Groupe considère comme raisonnables. Les informations financières consolidées proforma ne comprennent aucune économie d'échelle pouvant résulter de synergies et d'économies de coûts. Les informations financières historiques sur les sociétés acquises pour la période allant du 1^{er} janvier 2020 au 31 octobre 2020 pour Ingenico et pour la période allant du 1^{er} janvier 2020 au 31 août 2020 pour GoPay précédant l'acquisition par Worldline sont converties respectivement au taux de change moyen des dix et huit premiers mois de 2020.

| En millions d'Euro | Worldline | | | | PF Worldline |
|--|------------------------------------|--|--|-----------------------|----------------------------------|
| | a | b | c = c1+c2 | d = d1+d2+d3+d4 | f = a+b+c+d |
| | Comptes historiques Worldline 2020 | Comptes historiques 2020 des entités acquises (10 mois ING / 8 mois GoPay) | Reclassification et harmonisation des traitements comptables | Ajustements Pro forma | Comptes Pro Forma Worldline 2020 |
| Chiffre d'affaires | 2 747,8 | 2 321,6 | -261,1 | -33,7 | 4 774,5 |
| Charges de personnel | -949,5 | -521,4 | 1,0 | 0,0 | -1 469,9 |
| Charges opérationnelles | -1 277,7 | -1 544,3 | 343,8 | 45,5 | -2 432,8 |
| Résultat opérationnel courant (OM) | 520,5 | 255,8 | 83,8 | 11,8 | 871,8 |
| En % du Chiffre d'affaires | 18,9% | 11,0% | | | 18,3% |
| Autres produits et charges opérationnels (*) | -275,6 | -65,5 | -97,6 | -108,5 | -547,3 |
| Résultat opérationnel | 244,9 | 190,3 | -13,9 | -96,7 | 324,6 |
| En % du Chiffre d'affaires | 8,9% | 8,2% | | | 6,8% |
| Charges financières | -47,0 | -92,2 | -1,9 | -7,2 | -148,4 |
| Produits financiers | 19,1 | 60,5 | 7,1 | 0,0 | 86,7 |
| Résultat financier | -27,9 | -31,7 | 5,1 | -7,2 | -61,7 |
| Résultat avant impôt | 216,9 | 158,6 | -8,7 | -103,9 | 262,9 |
| Charge d'impôt | -50,8 | -33,7 | -0,3 | 26,9 | -57,9 |
| Taux effectif d'impôt | 23,4% | 21,2% | -3,8% | 25,9% | 22,0% |
| Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence | -0,9 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,9 |
| RÉSULTAT NET | 165,1 | 124,9 | -9,1 | -77,0 | 204,0 |

* les frais de transaction supportés par Worldline et liés à l'acquisition d'Ingenico se sont élevés à 58,6 millions d'euros. En ce qui concerne le Groupe Ingenico, ces coûts se sont élevés à 29.6 millions d'euros sur les 10 premiers mois de 2020. Ces coûts ne sont pas reproductibles dans le futur.

Indicateurs non IFRS :

| | | | | | |
|---|--------------|--------------|-------------|--------------|----------------|
| Dotations nettes aux provisions et dotations aux amortissements | -179,4 | -203,5 | 89,7 | 24,7 | -268,5 |
| Excédent Brut Opérationnel (EBO/EBITDA*) | 699,9 | 459,3 | -5,9 | -12,9 | 1 140,3 |
| % of revenue | 25,5% | 19,8% | | | 23,9% |

* EBITDA pour les comptes historiques Ingenico

Veuillez-vous reporter à la note 3.1 des états financiers consolidés 2020 pour une définition de l'EBO (Marge opérationnelle et Excédent Brut Opérationnel).

Reclassements de proforma reflétés dans le compte de résultat proforma pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

Il existe certaines différences entre la manière dont Worldline et les sociétés acquises présentent leurs comptes de résultat IFRS respectifs. Par conséquent, les éléments ci-dessous du compte de résultat des sociétés acquises pour la période de 10 mois close le 31 octobre 2020 pour Ingenico et pour la période de 8 mois close le 31 août 2020 pour GoPay ont été reclassés afin de s'aligner sur les principes et méthodes comptables du Groupe :

| En millions d'Euro | c = c1+c2 | c1 | c2 |
|--|--|--|-------------------------------|
| | Reclassification et harmonisation des traitements comptables | Harmonisation des traitements comptables | Retraitements de présentation |
| Chiffre d'affaires | -261,1 | -258,2 | -2,8 |
| Charges de personnel | 1,0 | | 1,0 |
| Charges opérationnelles | 343,8 | 251,4 | 92,3 |
| Résultat opérationnel courant (OM) | 83,8 | -6,8 | 90,6 |
| En % du Chiffre d'affaires | | | |
| Autres produits et charges opérationnelles | -97,6 | 0,0 | -97,6 |
| Résultat opérationnel | -13,9 | -6,8 | -7,1 |
| En % du Chiffre d'affaires | | | |
| Charges financières | -1,9 | -1,9 | 0,0 |
| Produits financiers | 7,1 | 0,0 | 7,1 |
| Résultat financier | 5,1 | -1,9 | 7,1 |
| Résultat avant impôt | -8,7 | -8,7 | 0,0 |
| Charge d'impôt | -0,3 | -0,3 | 0,0 |
| Taux effectif d'impôt | -3,8% | -3,8% | |
| Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| RESULTAT NET | -9,1 | -9,1 | 0,0 |

Indicateurs non IFRS :

| | | | |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Dotation nette aux provisions et dotation aux amortissements | 89,7 | -5,3 | 95,0 |
| Excédent Brut Opérationnel (EBO/EBITDA*) | -5,9 | -1,4 | -4,5 |
| % of revenue | | | |

* EBITDA pour les comptes historiques Ingenico

(c1): Le retraitement est principalement lié aux commissions d'interchange bancaires. Le Groupe présente son chiffre d'affaires pour les services d'acquisition commerçants nette des commissions bancaires échangées perçues pour le compte des banques émettrices de cartes. En conséquence, le chiffre d'affaires perçu par Ingenico durant les dix premiers mois de 2020 relatif à ces commissions d'interchange bancaires a été présenté net (achat-revente sans marge).

(c2): Des retraitements de présentation ont été effectués, dont le principal est le reclassement de la charge d'amortissement des relations clients et des technologies qui a été présentée en autres charges opérationnelles conformément aux principes comptables du Groupe.

Ajustements de proforma reflétés dans le compte de résultat proforma pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

Les ajustements proforma suivants ont été enregistrés :

| En millions d'Euro | d = d1+d2+d3+d4 | d1 | d2 | d3 | d4 |
|--|-----------------------|-------------------------|--|--|------------------|
| | Ajustements Pro forma | Elimination Intra-group | Ajustements liés au changement de contrôle | Impact sur l'amortissement de la relation clients et des brevets et coût de la dette dans le cadre du financement de l'opération | Impact de Change |
| Chiffre d'affaires | -33,7 | -14,4 | -18,5 | 0,0 | -0,8 |
| Charges de personnel | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Charges opérationnelles | 45,5 | 14,4 | 6,9 | 24,7 | -0,5 |
| Résultat opérationnel courant (OM) En % du Chiffre d'affaires | 11,8 | 0,0 | -11,6 | 24,7 | -1,3 |
| Autres produits et charges opérationnels | -108,5 | 0,0 | 0,0 | -108,5 | |
| Résultat opérationnel En % du Chiffre d'affaires | -96,7 | 0,0 | -11,6 | -83,8 | -1,3 |
| Charges financières | -7,2 | 0,0 | 0,0 | -7,2 | |
| Produits financiers | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Résultat financier | -7,2 | 0,0 | 0,0 | -7,2 | 0,0 |
| Résultat avant impôt | -103,9 | 0,0 | -11,6 | -91,0 | -1,3 |
| Charge d'impôt | 26,9 | 0,0 | 4,4 | 22,5 | 0,0 |
| Taux effectif d'impôt | 25,9% | | 37,6% | 24,8% | |
| Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| RESULTAT NET | -77,0 | 0,0 | -7,3 | -68,4 | -1,3 |

Indicateurs non IFRS :

| | | | | | |
|--|--------------|------------|--------------|------------|-------------|
| Dotation nette aux provisions et dotation aux amortissements | 24,7 | 0,0 | 0,0 | 24,7 | 0,0 |
| Excédent Brut Opérationnel (EBO/EBITDA*) | -12,9 | 0,0 | -11,6 | 0,0 | -1,3 |
| % of revenue | | | | | |

* EBITDA pour les comptes historiques Ingenico

(d1) : Élimination des transactions entre Worldline et Ingenico ou GoPay au cours respectivement des dix premiers mois ou des huit premiers mois de 2020.

(d2) : Sortie d'activité liée à un règlement effectué dans le cadre de l'acquisition d'Ingenico et pertes contractuelles antérieures à la clôture liées au changement de contrôle d'Ingenico. Par conséquent, les impacts ont été retraités pour correspondre au périmètre acquis, c'est-à-dire au périmètre qui se poursuivra dans l'environnement Worldline.

(d3) : Amortissement de la relation clients et des brevets (veuillez-vous référer à la note 1 des annexes aux comptes consolidés 2020) pour 10 mois pour 190,9 millions d'euro et annulation des anciens amortissements des relation clients et brevets d'Ingenico ainsi que le coût de la dette mis en œuvre dans le cadre du financement de l'opération (veuillez-vous référer à la note 1 des annexes aux comptes consolidés 2020) pour 7,2 comme si les emprunts avaient été contractées au 1^{er} janvier 2020.

(d4) : Impact de change du périmètre acquis pour se conformer aux taux de change moyens de l'année 2020.

B.3. Etats financiers consolidés

B.3.1. Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020

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

B.3.2. Compte de résultat consolidé

| <i>(En millions d'euros)</i> | | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Chiffre d'affaires | Note 3 | 2 747,8 | 2 381,6 |
| Charges de personnel | Note 4 | -949,5 | -870,3 |
| Charges opérationnelles | Note 4 | -1 277,7 | -1 068,8 |
| Marge opérationnelle | | 520,5 | 442,6 |
| En % du Chiffre d'affaires | | 18,9% | 18,6% |
| Autres produits et charges opérationnels | Note 5 | -275,6 | -148,3 |
| Résultat opérationnel | | 244,9 | 294,3 |
| En % du Chiffre d'affaires | | 8,9% | 12,4% |
| Charges financières | | -47,0 | -29,3 |
| Produits financiers | | 19,1 | 150,9 |
| Résultat financier | Note 6 | -28,0 | 121,7 |
| Résultat avant impôt | | 216,9 | 416,0 |
| Charge d'impôt | Note 7 | -50,8 | -75,0 |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | | -0,9 | -2,9 |
| RESULTAT NET | | 165,1 | 338,0 |
| Dont attribuable aux : | | | |
| - propriétaires de la société mère | | 163,7 | 311,2 |
| - participations ne donnant pas le contrôle | Note 12 | 1,4 | 26,8 |
| Nombre moyen pondéré d'actions | | 198 988 576 | 182 025 225 |
| Résultat net par action – attribuable aux propriétaires de la société mère en euros | Note 12 | 0,82 | 1,71 |
| Nombre moyen pondéré dilué d'actions | | 207 880 896 | 185 387 525 |
| Résultat net dilué par action - attribuable aux propriétaires de la société mère en euros | Note 12 | 0,81 | 1,69 |

B.3.3. Etat du résultat global

| <i>(En millions d'euros)</i> | | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|---|--|---------------|---------------|
| Résultat net de la période | | 165,1 | 338,0 |
| Autres éléments du résultat global | | | |
| - à reclasser en compte de résultat (recyclable): | | -24,8 | 67,2 |
| Variation de la juste valeur des instruments financiers | | 2,3 | -0,1 |
| Variation de la réserve de conversion | | -27,2 | 66,8 |
| Effet d'impôt sur les éléments recyclables directement reconnus en capitaux propres | | 0,0 | 0,5 |
| - non reclassés en compte de résultat (non-recyclable): | | -28,3 | -11,0 |
| Gains et pertes actuariels générés sur la période liés aux engagements de retraite | | -37,8 | -16,5 |
| Effet d'impôt sur les éléments non recyclables directement reconnus en capitaux propres | | 9,5 | 5,4 |
| Total autres éléments du résultat global | | -53,1 | 56,1 |
| Total Résultat global | | 112,0 | 394,1 |
| Dont attribuable aux : | | | |
| - propriétaires de la société mère | | 110,7 | 367,3 |
| - participations ne donnant pas le contrôle | | 1,3 | 26,8 |

B.3.4. Etats consolidés de la situation financière

Actif

| (En millions d'euros) | | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|--|--------|-----------------|----------------|
| Goodwill | Note 8 | 11 090,8 | 3 114,5 |
| Autres Immobilisations incorporelles | Note 8 | 3 231,7 | 1 047,1 |
| Immobilisations corporelles | Note 8 | 236,4 | 143,9 |
| Droit d'utilisation | Note 9 | 292,8 | 202,1 |
| Actifs financiers non courants | Note 6 | 118,9 | 102,1 |
| Instruments financiers non courants | | 1,4 | |
| Impôts différés actifs | Note 7 | 90,6 | 26,5 |
| Total des actifs non courants | | 15 062,7 | 4 636,2 |
| Stocks | Note 4 | 131,4 | 41,2 |
| Clients et comptes rattachés | Note 3 | 870,1 | 413,5 |
| Impôts courants | | 40,7 | 29,5 |
| Autres actifs courants | Note 4 | 321,4 | 201,2 |
| Créances liées à l'activité d'intermédiation | Note 4 | 1 858,9 | 1 053,4 |
| Instruments financiers courants | | 2,2 | 0,4 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | Note 6 | 1 381,4 | 500,5 |
| Total des actifs courants | | 4 606,1 | 2 239,7 |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 19 668,8 | 6 875,9 |

Passif

| (En millions d'euros) | | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|--|---------|-----------------|----------------|
| Capital social | | 189,8 | 124,3 |
| Primes | | 8 527,5 | 2 542,8 |
| Réserves consolidées | | 627,6 | 244,0 |
| Ecart de conversion | | -28,1 | -1,1 |
| Résultat de l'exercice | | 163,7 | 311,2 |
| Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère | | 9 480,6 | 3 221,1 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | Note 12 | 904,6 | |
| Total capitaux propres | | 10 385,2 | 3 221,1 |
| Provisions retraites et assimilées | Note 10 | 247,3 | 159,9 |
| Provisions non courantes | Note 11 | 93,9 | 37,8 |
| Passifs financiers | Note 6 | 3 508,7 | 1 054,2 |
| Impôts différés passifs | Note 7 | 674,1 | 206,5 |
| Dettes de location non courante | Note 9 | 236,5 | 169,4 |
| Total des passifs non courants | | 4 760,5 | 1 627,7 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | Note 4 | 678,2 | 318,4 |
| Impôts courants | | 81,0 | 73,9 |
| Provisions courantes | Note 11 | 19,0 | 21,9 |
| Instruments financiers courants | | 4,4 | 0,0 |
| Part à moins d'un an des passifs financiers | Note 6 | 1 037,8 | 87,7 |
| Dettes liées à l'activité d'intermédiation | Note 4 | 1 859,7 | 1 053,4 |
| Dettes de location courante | Note 9 | 63,6 | 32,3 |
| Autres passifs courants | Note 4 | 779,4 | 439,4 |
| Total des passifs courants | | 4 523,1 | 2 027,1 |
| TOTAL DU PASSIF | | 19 668,8 | 6 875,9 |

B.3.5. Tableaux de flux de trésorerie consolidé

| (En millions d'euros) | | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|--|----------|-----------------|---------------|
| Résultat avant Impôt | | 216,9 | 416,0 |
| Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles | Note 4.2 | 126,6 | 103,7 |
| Amortissement du droit d'utilisation | Note 4.2 | 48,4 | 39,1 |
| Dotations / (Reprises) nettes aux provisions d'exploitation | | 3,5 | 9,4 |
| Dotations / (Reprises) nettes aux provisions financières | | 3,3 | 2,8 |
| Dotations / (Reprises) nettes aux autres provisions opérationnelles | | -5,9 | -1,5 |
| Amortissement de la Relation Clients | Note 5 | 114,1 | 75,9 |
| (Plus) / Moins-values de cessions d'immobilisations | | 3,6 | 3,8 |
| Charges nettes liées aux options de souscription d'actions et assimilées | | 33,6 | 14,0 |
| Pertes / (gains) latents liés aux variations de juste valeur et autres | | -5,9 | -138,3 |
| Coût de l'endettement financier net | Note 6 | 20,2 | 5,5 |
| Flux nets de trésorerie générés par l'activité avant variation du besoin en fonds de roulement, intérêts financiers et impôts | | 558,4 | 530,5 |
| Impôts payés | | -93,1 | -57,4 |
| Variation du besoin en fonds de roulement | | 46,0 | -46,3 |
| Flux nets de trésorerie générés par l'activité | | 511,3 | 426,8 |
| Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles | | -155,3 | -113,9 |
| Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles | | 0,3 | 3,6 |
| Investissements d'exploitation nets | | -155,0 | -110,3 |
| Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières | Note 1 | -1 664,7 | -9,5 |
| Trésorerie des sociétés acquises / cédées durant l'exercice | | 675,1 | -14,4 |
| Encaissements liés aux cessions financières | | -1,6 | 14,9 |
| Investissements financiers nets | | -991,3 | -9,0 |
| Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement | | -1 146,2 | -119,3 |
| Augmentations de capital liées à l'exercice d'options de souscription d'actions et coûts associés | | -4,3 | 10,9 |
| Impact OCEANE : | | | |
| en capitaux propres | Note 6 | 84,8 | 82,0 |
| en dettes financières | Note 6 | 774,4 | 554,8 |
| Dividendes versés | | | -11,8 |
| Paieement pour l'acquisition des intérêts minoritaires | | | -1 070,9 |
| Souscription de nouveaux emprunts | Note 6 | 1 366,0 | 559,2 |
| Paieement des loyers et intérêts | | -47,6 | -41,6 |
| Remboursements d'emprunts à long et à moyen terme | | -703,5 | -9,2 |
| Intérêts nets payés | | -3,7 | -5,5 |
| Autres mouvements liés aux opérations de financement | | -0,5 | 3,3 |
| Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement | | 1 465,7 | 71,3 |
| Variation de trésorerie | | 830,8 | 378,8 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie nets à l'ouverture | | 476,0 | 95,1 |
| Variation de trésorerie | | 830,8 | 378,8 |
| Incidence des variations de cours de monnaies étrangères sur la trésorerie | | -18,3 | 2,1 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie nets à la clôture | | 1 288,6 | 476,0 |

B.3.6. Variation des capitaux propres consolidés

| | Nombre d'actions à la clôture <i>(en milliers)</i> | Capital social | Primes | Réserves consolidées | Ecart de conversion | Résultat de l'exercice | Capitaux propres – attribuables aux propriétaires de la société Mère | Parti- cipations ne donnant pas le contrôle | Capitaux propres |
|---|---|-------------------|----------------|-------------------------|------------------------|---------------------------|--|--|---------------------|
| <i>(En millions d'euros)</i> | | | | | | | | | |
| Au 1er janvier 2019 | 182 554,7 | 124,1 | 2 538,4 | 904,1 | -67,9 | 100,5 | 3 599,2 | 208,9 | 3 808,2 |
| * Augmentation de capital | 209,7 | 0,1 | 4,4 | | | | 4,6 | | 4,6 |
| * Affectation du résultat net de l'exercice précédent | | | | 100,5 | | -100,5 | | | |
| * Dividendes versés | | | | | | | | -9,9 | -9,9 |
| * Options de souscription d'actions et assimilées | | | | 14,0 | | | 14,0 | | 14,0 |
| * Impact en capitaux propres de l'OCEANE | | | | 59,4 | | | 59,4 | | 59,4 |
| * Acquisition des intérêts minoritaires d'equensWorldline | | | | -846,8 | | | -846,8 | -225,9 | -1 072,7 |
| * Actions propres | | | | 23,4 | | | 23,4 | | 23,4 |
| Transactions avec les actionnaires | 209,7 | 0,1 | 4,4 | -649,5 | | -100,5 | -745,4 | -235,8 | -981,2 |
| * Résultat net de la période | | | | | | 311,2 | 311,2 | 26,8 | 338,0 |
| * Autres éléments du résultat global | | | | -10,6 | 66,8 | | 56,1 | | 56,1 |
| Total du résultat global de la période | | | | -10,6 | 66,8 | 311,2 | 367,3 | 26,8 | 394,1 |
| Au 31 décembre 2019 | 182 764,5 | 124,3 | 2 542,8 | 244,0 | -1,1 | 311,2 | 3 221,2 | | 3 221,1 |
| * Augmentation de capital | 690,9 | 0,5 | 3,8 | | | | 4,3 | | 4,3 |
| * 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 | | | |
| * Options de souscription d'actions et assimilées | | | | 33,6 | | | 33,6 | | 33,6 |
| * Impact en capitaux propres des OCEANES | | | | 62,2 | | | 62,2 | | 62,2 |
| * Actions propres | | | | 1,3 | | | 1,3 | | 1,3 |
| * 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 | | | | | | 163,7 | 163,7 | 1,4 | 165,1 |
| * Autres éléments du résultat global | | | | -26,0 | -27,0 | | -52,8 | -0,1 | -53,0 |
| Total du résultat global de la période | | | | -26,0 | -27,0 | 163,7 | 110,9 | 1,2 | 112,1 |
| Au 31 décembre 2020 | 279 135,5 | 189,8 | 8 527,5 | 627,6 | -28,1 | 163,7 | 9 480,6 | 904,6 | 10 385,2 |

B.3.7. Annexes aux comptes consolidés

B.3.7.1. Préambule

Worldline SA, Société Mère du groupe Worldline, est une société anonyme de droit français, dont le siège est situé au 80, quai Voltaire, 95879 Bezons, France. La Société est immatriculée auprès du registre du commerce et des sociétés à Pontoise sous le numéro 378 901 946 RCS Pontoise. Les actions Worldline SA 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 SA 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 quatre axes : Services Commerçants, Services Financiers, Mobilité & Services Web Transactionnels et Solutions & Services de Terminaux de paiement.

Les états financiers consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 23 février 2021. Ces états financiers consolidés deviendront définitifs après leur approbation par l'Assemblée Générale des actionnaires prévue le 20 mai 2021.

B.3.7.2. 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 2020 ont été établis conformément aux normes comptables internationales, telles qu'approuvées par l'Union européenne au 31 décembre 2020. 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^{er} janvier 2020, 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 et IFRS 7 – Réforme de l'indice de référence des taux d'intérêt ;
- Amendements à IFRS 3 – Définition d'une entreprise ;
- Amendement à IAS 1 et IAS 8 – Définition du terme « matériel » ;
- Modifications des références au cadre conceptuel dans les normes IFRS.

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 2020. Les principes comptables appliqués pour les états financiers consolidés au 31 décembre 2020 sont conformes à ceux appliqués lors de l'élaboration des comptes consolidés au 31 décembre 2019.

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 8) ;
- La reconnaissance du chiffre d'affaires et des coûts liés aux contrats à long terme (voir Note 3) ;
- La capitalisation des frais de développement (voir Note 8) ;
- L'évaluation des actifs et passifs dans le cadre d'un regroupement d'entreprises (voir Note 1) ;
- Valorisation des OCEANes (Voir Note 6).

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.

Le Groupe ne consolide aucune entité exerçant une activité dans une économie hyperinflationniste à l'exception de l'Argentine. L'Argentine est une économie hyperinflationniste depuis le 1^{er} juillet 2018. Ainsi, tous les postes du compte de résultat de l'entité argentine ont été retraités de l'inflation conformément à IAS 29. La correction a été calculée mois par mois en appliquant l'inflation du 1^{er} janvier à la fin de chaque mois jusqu'à la fin de l'année. Cela a conduit à une augmentation des profits et pertes en pesos. Ces flux ont été convertis au taux de change euros/pesos de fin décembre 2020. L'impact de ce retraitement sur le résultat net du Groupe n'est pas matériel.

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. Suite à l'intégration d'Ingenico et compte tenu de l'importance des terminaux de paiement dans les états financiers de Worldline, il a été décidé d'inclure les amortissements des terminaux dans l'EBO. Cette évolution permet d'avoir une image fidèle des activités économiques et opérationnelles du Groupe.

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.3.7.3. 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.

Evaluation 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.

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.

1/ Création d'un nouveau leader mondial des services de paiement : acquisition d'Ingenico par Worldline

Worldline et Ingenico Group SA avaient annoncé le 3 février 2020 que leurs Conseils d'Administration respectifs avaient approuvé à l'unanimité un accord de rapprochement selon lequel Worldline lancerait une offre publique sur toutes les actions Ingenico, rémunérée à 81% en actions et 19% en numéraire, sur la base du dernier cours, et sur les OCEANes en circulation.

Le 9 juin 2020, l'assemblée Générale des actionnaires de Worldline a approuvé à une vaste majorité (99,59%) l'émission d'actions que la Société pourrait initier dans le cadre de l'offre publique sur les actions et obligations convertibles (OCEANes) émises ou à émettre par Ingenico, qui sont nécessaires à la réalisation de l'acquisition.

Worldline a acquis 100% des actions Ingenico en trois étapes : 88,64% à l'issue de la première offre publique d'achat terminée le 28 octobre 2020, les actions résiduelles ont été acquises pendant la période de ré-ouverture clôturée le 17 novembre 2020 et du retrait obligatoire le 19 novembre 2020. Ingenico est consolidé en intégration globale depuis le 1^{er} novembre 2020.

Cette transaction a été réalisée comme décrit ci-dessous :

Ouverture de la première offre publique d'achat sur les titres d'Ingenico

- La première offre publique d'achat sur les actions et les OCEANes d'Ingenico a été ouverte le 30 juillet 2020 et clôturée le 15 octobre 2020. L'offre visant les actions Ingenico comprenait une offre mixte principale assortie, à titre subsidiaire et sous réserve de l'application d'un mécanisme de « mix and match », d'une offre d'échange et d'une offre d'achat :
- Offre mixte principale : 11 actions Worldline et 160,5 euros pour 7 actions Ingenico
- Offre d'échange subsidiaire : 56 actions Worldline pour 29 actions Ingenico
- Offre d'achat subsidiaire : 123,10 euros par action Ingenico

L'offre visant les OCEANes Ingenico comprenait une offre alternative mixte et d'achat :

- Offre mixte : 4 actions Worldline et 998 euros pour 7 OCEANes Ingenico
- Offre d'achat : 179 euros par OCEANE Ingenico

L'offre publique d'achat amicale de Worldline sur les titres Ingenico a eu un très grand succès. Compte tenu du mécanisme de réduction prévu et à l'issue du règlement-livraison de l'offre intervenu le 28 octobre 2020, Worldline détenait 56 474 416 actions Ingenico (soit 88,64% du total d'actions) et 2 892 092 OCEANES (soit 99,57% du nombre d'OCEANES en circulation), dépassant ainsi largement le seuil de renonciation à l'offre, qui avait été fixé à 60% du capital social d'Ingenico (sur une base totalement diluée). Cette étape a généré la création de 90 398 179 nouvelles actions Worldline.

Réouverture de l'offre publique d'achat sur les titres d'Ingenico

L'offre a ensuite été rouverte du 22 octobre au 4 novembre 2020 inclus dans les mêmes conditions que la première offre et Worldline a également confirmé son intention de mettre en place un retrait obligatoire des actions et des OCEANES Ingenico à la suite de la réouverture de l'offre, précisant que compte tenu des actions propres détenues par Ingenico, il était très probable que les conditions du retrait obligatoire soient déjà remplies à la date de règlement-livraison de l'offre initiale.

Dans le cadre de l'offre réouverte, compte tenu des résultats et conformément au mécanisme de réduction prévu et à l'issue du règlement-livraison de l'offre réouverte qui a eu lieu le 17 novembre 2020, Worldline détenait 59 835 692 actions Ingenico, représentant 93,91% du capital d'Ingenico, et 2 893 994 OCEANES Ingenico, représentant 99,64% des OCEANES Ingenico en circulation. Cette étape a généré la création de 5 281 929 nouvelles actions Worldline.

Mise en œuvre d'une procédure de retrait obligatoire sur les actions et OCEANES Ingenico

Worldline a procédé le 19 novembre 2020 au retrait obligatoire de toutes les actions Ingenico qui n'avaient pas été apportées à l'offre publique d'achat, soit un total de 2 576 195 actions Ingenico représentant 4,04% du capital et de toutes les OCEANES Ingenico qui n'ont pas été apportées à l'offre publique, soit 10 449 OCEANES Ingenico, représentant 0,36% du nombre d'OCEANES en circulation.

Le montant de l'indemnisation versée dans le cadre du retrait obligatoire était égal au prix de l'offre d'achat subsidiaire pour les actions (soit 123,10 euros par action Ingenico) et au prix de l'offre d'achat alternative pour les OCEANES (soit 179 euros par OCEANE).

Les actions et OCEANES Ingenico ont été radiées de la cote sur Euronext à Paris le 19 novembre 2020, date de mise en œuvre du retrait obligatoire.

Contrepartie transférée

| (En millions d'euros) | Contrepartie transférée |
|---|-------------------------|
| Instruments de capitaux propres (94 027 493 actions ordinaires de Worldline SA) | 5 948,9 |
| Trésorerie | 1 689,1 |
| Contrepartie totale transférée | 7 638,0 |

Dans le cadre de cette transaction, Worldline a émis 95,7 millions de nouvelles actions ordinaires nouvelles (94,0 millions pour les actions Ingenico et 1,7 millions émises pour l'acquisition des obligations convertibles Ingenico), représentant 34,3% du capital social de Worldline à fin décembre 2020, entièrement libérées. La juste valeur des actions émises a été évaluée en utilisant le cours d'ouverture des actions ordinaires de Worldline SA à la date d'acquisition.

La trésorerie transférée a été libellée en euros (EUR).

Montants reconnus des actifs identifiables acquis et des passifs repris

La juste valeur des actifs nets d'Ingenico acquis est présentée dans le tableau ci-dessous :

| (En millions d'euros) | Actifs acquis et passifs repris |
|---|---------------------------------|
| Actif immobilisé | 2 452,3 |
| Trésorerie Nette / (Dettes) | -1 269,5 |
| Provisions (incluant provisions retraite) | -126,8 |
| Impôts différés nets | -428,6 |
| Autres actifs / passifs nets | -21,4 |
| Juste-valeur Oceane | -13,4 |
| Juste-valeur d'acquisition | 592,5 |

Goodwill préliminaire

| (En millions d'euros) | Goodwill | |
|---|----------------|-----------------|
| Contrepartie totale transférée au 31/12/2020 | 7,638,0 | |
| Contrepartie totale | 7,638,0 | a |
| 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 | |
| Juste valeur des actifs nets identifiés | 592,5 | b |
| Intérêts minoritaires à la juste valeur | 903,3 | c |
| Total 31/12/2020 - Goodwill Préliminaire | 7,948,8 | d= a-b+c |

L'évaluation des actifs acquis et des passifs repris à leur juste valeur s'est traduite principalement par la reconnaissance de nouvelles relations clients pour 1 467,2 millions d'euros, de marques pour 44,6 millions d'euros et des technologies développées pour 654,1 millions d'euros, soit un montant total de 2 165,9 millions d'euros, représentant une augmentation par rapport à la valeur historique de 909,8 millions d'euros. Ces nouveaux actifs incorporels ont été déterminés par un expert indépendant avec une durée d'amortissement moyenne de 10 ans pour les relations clients, 8 ans pour les technologies et 10 ans pour les marques. Une charge d'amortissement de 40,9 millions d'euros a été comptabilisée pour la période du 1^{er} novembre au 31 décembre 2020.

Ces estimations sont encore préliminaires, peuvent être ajustées dans le délai d'un an à compter de l'acquisition en fonction des faits et des 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 d'Ingenico dans le Groupe.

Le goodwill résultant de cette acquisition n'est pas déductible fiscalement.

Coûts liés à l'acquisition

Le Groupe a encouru 58,6 millions d'euros de coûts liés à l'acquisition (dont 54,3 millions d'euros décaissés sur l'exercice). Ces coûts ont été reconnus en « Autres produits et charges opérationnels » dans le compte de résultat consolidé du Groupe.

Impacts sur la trésorerie

| (En millions d'euros) | Montants versés / perçus pour les acquisitions et investissements long terme |
|-----------------------|--|
| Ingenico | -1 689,1 |
| GoPay | -14,1 |
| Autres | 38,5 |
| Total | -1 664,7 |

Les autres montants comprennent principalement la reprise de l'ajustement de prix lié à l'acquisition de SIX Payment Services en juin 2020.

2/ Acquisition de GoPay

Le 4 septembre 2020, Le Groupe a acquis une participation majoritaire de 53% dans GoPay, leader des services d'agrégation de paiement en ligne pour les petites et moyennes entreprises (PME) en République Tchèque.

En 2022, Worldline a le droit d'acquérir les 47% restants du capital social de GoPay. Le groupe a choisi l'option de la norme IFRS 3 permettant de valoriser les intérêts minoritaires à la juste-valeur.

| (En millions d'euros) | Goodwill |
|---|-------------|
| Contrepartie totale transférée au 31/12/2020 | 14,1 |
| 47% restant | 25,9 |
| Contrepartie totale | 40,0 |
| Capitaux propres acquis | 4,0 |
| Ajustement de la juste valeur préliminaire des actifs incorporels nets de l'impôt différé | 7,8 |
| Juste valeur des actifs nets identifiés | 11,8 |
| Total 31/12/2020 - Goodwill Préliminaire | 28,2 |

Si les acquisitions d'Ingenico et GoPay avaient eu lieu le 1er janvier 2020, le chiffre d'affaires du Groupe sur 12 mois pour 2020 aurait été de 4 774,5 millions d'euros et le résultat net sur douze mois aurait été de 203,9 millions d'euros.

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 adressés par le plan de continuité de l'activité du Groupe, qui a été mis en place dès de début du mois de février 2020, ce qui a permis d'augmenter le taux de travail à distance du Groupe tout au long de l'évolution de la crise et de respecter pleinement les exigences réglementaires locales. Ces mesures répondent à la fois aux objectifs de protection de la santé des employés du groupe et de garantie d'une prestation continue des services du groupe.

En outre, les équipes commerciales de Worldline sont restées en communication constante avec leurs clients et ont notamment soutenu les détaillants pour les besoins de mise à niveau des capacités "click & collect", ont offert un soutien temporaire aux commerçants pour obtenir des engagements clients à plus long terme et ont promu les paiements sans contact et les systèmes de points de vente mobiles.

Des mesures fortes pour adapter les coûts aux conséquences de la Covid-19 ont également été prises (congrés et politique de restriction des heures, gel des nouvelles embauches, report des augmentations de salaires, renégociation des contrats avec les fournisseurs, revue des projets, et toutes les dépenses discrétionnaires, dont les frais de déplacement, ont été arrêtés).

Un suivi étroit des risques des commerçants a également été mis en place. A cet égard, les équipes de gestion des risques de haute qualité de Worldline ont été renforcées par de nouveaux membres et de nouveaux outils.

Impact du Brexit

Du fait des répercussions qu'aurait eu un Brexit sans accord sur les relations entre les entités immatriculées au Royaume-Uni et celles immatriculées au sein de l'Union européenne (s'agissant par exemple des terminaux avec saisie du code PIN avec Worldline SA/NV, des services passeportés, ou encore des transferts de données), le Groupe a pris et continue de prendre des mesures permettant de limiter ce risque et de s'adapter aux nouvelles règles applicables. Pendant la période d'autorisation temporaire du 31 janvier au 31 décembre 2020 introduite par le Brexit, Worldline a réalisé des demandes d'autorisations spéciales et de conformité au cadre réglementaire britannique post-Brexit.

L'exposition du groupe à la fluctuation de la livre sterling est limitée, étant donné que le chiffre d'affaires en livres sterling a des coûts correspondants en livres sterling et en roupies indiennes. Toutefois, cette exposition tend à s'accroître en raison d'une coopération croissante entre entités immatriculées au Royaume-Uni et entités immatriculées au sein de l'Union européenne.

Nouvelle vente par Atos d'environ 13,1% du capital social de Worldline le 4 février 2020

Le 4 février 2020, Atos a finalisé la vente d'environ 23,9 millions d'actions Worldline, soit environ 13,1% du capital de Worldline. Suite à cette opération, Atos détient environ 7,0 millions d'actions Worldline, soit environ 2,5% du capital social de Worldline, sous-jacent aux obligations échangeables. En cas d'échange intégral des obligations, Atos ne détiendrait plus d'actions et de droits de vote Worldline.

Alliance avec la banque ANZ en Australie

Le 14 décembre 2020, Worldline a annoncé l'acquisition de 51% des activités de services aux marchands d'ANZ pour un montant d'environ 485 millions AUD. Cette opération permettra à Worldline de gérer et développer les services aux marchands en Australie avec la banque ANZ. Les principaux effets financiers de la nouvelle coentreprise sur Worldline sont les suivants :

- Un chiffre d'affaires annuel additionnel d'environ 180 millions d'euros avec un taux de croissance organique annuel à deux chiffres attendu au cours des cinq prochaines années ;
- Une marge d'EBO d'environ 20% attendue à la clôture de l'opération qui devrait rejoindre le niveau de rentabilité des activités Services aux Marchands de Worldline, stimulée par le levier opérationnel et les synergies attendues de 25 millions d'euros d'ici 2025 ;
- Des coûts de réalisation des synergies estimés à environ 25 millions d'euros, et ;
- Un décaissement estimé à environ 300 millions d'euros (pour les 51%) à la clôture de l'opération, préservant ainsi la flexibilité financière de Worldline pour la poursuite de son développement.

La clôture de l'opération est prévue au cours du dernier trimestre 2021.

Note 3 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.

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.

3.1. 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 PDG 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 & Services de Terminaux de paiement). 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 du Groupe, les actifs partagés qui ne sont pas alloués par Ligne de Services se rapportent principalement à l’infrastructure partagée délivrant des prestations mutualisées aux quatre 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 |
|---|--|--|
| Services Commerçants | Acquisition Commerçants, Cartes Privatives et Programmes de Fidélisation, Services en Ligne, Terminaux de paiement | Allemagne, Argentine, Australie, Autriche, Belgique, Brésil, Canada, Espagne, Etats-Unis, France, Inde, Italie, Luxembourg, Malaisie, Nouvelle-Zélande, Pays-Bas, Pays scandinaves, Pologne, République tchèque, Royaume-Uni, Russie, Suisse et Turquie. |
| Services Financiers | 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, Taïwan, Pays-Bas, Royaume-Uni et Suisse. |
| Mobilité & Services Web Transactionnels | Services Numériques pour les Gouvernements et les Services Publics, services de Billeterie Electronique, e-Consommateur & Mobilité | Allemagne, Argentine, Autriche, Belgique, Chili, Chine, Espagne, France, Pays-Bas et Royaume-Uni. |
| Solutions et Services de Terminaux de paiement | Points de ventes (propriétés OS et Android OS), applications de paiement et solutions à valeur ajoutée, gestion de patrimoine, maintenance, réparation | Présence mondiale (environ 170 pays) couvrant l'EMEA, l'Amérique du Nord, l'Amérique Latine et l'Asie Pacifique, |

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 | Solutions et Services de Terminaux de paiement | Mobilité & Services Web Transactionnels | Total Groupe |
|---|----------------------|---------------------|--|---|----------------|
| Exercice 2020 | | | | | |
| Chiffre d'affaires par ligne de services | 1 245,6 | 904,0 | 324,5 | 273,7 | 2 747,8 |
| % du chiffre d'affaires | 45,3% | 32,9% | 11,8% | 10,0% | 100,0% |
| Exercice 2019 | | | | | |
| Chiffre d'affaires par ligne de services | 1 119,4 | 918,4 | | 343,8 | 2 381,6 |
| % du chiffre d'affaires | 47,0% | 38,6% | | 14,4% | 100,0% |

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

| (En millions d'euros) | Services Commerçants | Services financiers | Solutions et Services de Terminaux de paiement | Mobilité & Services Web Transactionnels | Structure centrale | Total Groupe |
|---|----------------------|---------------------|--|---|--------------------|--------------|
| Exercice 2020 | | | | | | |
| Excédent Brut Operationnel (EBO) par ligne de services | 309,9 | 281,7 | 88,6 | 47,6 | -27,8 | 699,9 |
| % du chiffre d'affaires | 24,9% | 31,2% | 27,3% | 17,4% | -1,0% | 25,5% |
| Exercice 2019 | | | | | | |
| Excédent Brut Operationnel (EBO) par ligne de services | 265,3 | 307,2 | | 53,4 | -23,7 | 602,1 |
| % du chiffre d'affaires | 23,7% | 33,4% | | 15,5% | -1,0% | 25,3% |

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 2020 | Exercice 2019 | Variation |
|--|---------------|---------------|-------------|
| Marge opérationnelle | 520,5 | 442,6 | 78,0 |
| + Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles | 175,0 | 142,9 | 32,1 |
| + Valeur nette des immobilisations cédées/mises au rebut | 3,7 | 7,3 | -3,6 |
| +/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions pour retraite | 0,7 | 9,1 | -8,4 |
| +/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions | 0,0 | 0,2 | -0,2 |
| EBO | 699,9 | 602,1 | 97,8 |

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 | Solutions et Services de Terminaux de paiement | Partagés (*) | Non alloués (**) | Total Groupe |
|---|----------------------|---------------------|---|--|--------------|------------------|-----------------|
| 31 décembre 2020 | | | | | | | |
| Total des immobilisations par ligne de service | 4,058,2 | 1,642,9 | 109,8 | 1,019,1 | 72,9 | 7,948,8 | 14,851,8 |
| Goodwill | 1,892,8 | 1,223,4 | 25,8 | | | 7,948,8 | 11,090,8 |
| % du goodwill groupe | 17,1% | 11,0% | 0,2% | | | 71,7% | 100,0% |
| Immobilisations incorporelles | 1,902,8 | 304,2 | 32,7 | 973,3 | 18,8 | | 3,231,7 |
| Immobilisations corporelles | 129,0 | 37,5 | 3,1 | 21,3 | 45,5 | | 236,4 |
| Droit d'utilisation | 133,7 | 77,9 | 48,2 | 24,5 | 8,6 | | 292,8 |

* une partie des immobilisations incorporelles et corporelles n'est pas imputable directement à une ligne de service car ce sont des éléments d'actifs mutualisés et partagés entre les quatre lignes de services

** les actifs non alloués correspondent au goodwill résiduel associé à l'acquisition d'Ingenico

| (En millions d'euros) | Services Commerçants | Services financiers | Mobilité & Services Web Transactionnels | Solutions et Services de Terminaux de paiement | Partagés (*) | Non alloués | Total Groupe |
|---|----------------------|---------------------|---|--|--------------|-------------|----------------|
| 31 décembre 2019 | | | | | | | |
| Total des immobilisations par ligne de service | 2,690,3 | 1,646,1 | 100,7 | | 70,3 | | 4,507,6 |
| Goodwill | 1,873,0 | 1,215,4 | 26,1 | | | | 3,114,5 |
| % du goodwill groupe | 60,1% | 39,0% | 0,8% | | - | | 100,0% |
| Immobilisations incorporelles | 674,8 | 324,8 | 27,1 | | 20,2 | | 1,047,1 |
| Immobilisations corporelles | 55,2 | 36,7 | 1,9 | | 50,1 | | 143,9 |
| Droit d'utilisation** | 87,3 | 69,2 | 45,6 | | | | 202,1 |

(*) Une partie des immobilisations incorporelles et corporelles n'est pas imputable directement à une ligne de service car ce sont des éléments d'actifs mutualisés et partagés entre les trois lignes de services

(**) Impact lié à la première application d'IFRS 16

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 | Asie Pacifique | Amériques | Total Groupe |
|---|--------------------|-----------------------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| Exercice 2020 | | | | | | |
| Chiffre d'affaires par zone géographique | 948,8 | 845,5 | 625,7 | 193,2 | 134,6 | 2 747,8 |
| % du chiffre d'affaires | 34,5% | 30,8% | 22,8% | 7,0% | 4,9% | 100,0% |
| Exercice 2019 | | | | | | |
| Chiffre d'affaires par zone géographique | 913,3 | 747,1 | 562,0 | 128,0 | 31,2 | 2 381,7 |
| % du chiffre d'affaires | 38,3% | 31,4% | 23,6% | 5,4% | 1,3% | 100,0% |

(*) Dont France pour 495,5 millions d'euros (451,4 millions d'euros en 2019).

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.

3.2. 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.

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. Lorsque le contrat de location transfère les risques et les avantages de la propriété de l'actif à ses clients, le Groupe comptabilise les actifs détenus en location financement et les présente comme « Comptes clients et créances » pour le montant qui sera réglé à 12 mois et non « Actifs financiers courants » pour le montant à régler au-delà de 12 mois.

| <i>(En millions d'euros)</i> | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|---|---------------|---------------|
| Actifs de contrat | 235,5 | 172,0 |
| Créances clients | 674,5 | 252,4 |
| Provisions pour créances douteuses | -39,8 | -10,9 |
| Valeur nette de l'actif | 870,1 | 413,5 |
| Passifs de contrat | -277,8 | -148,9 |
| Créances clients nettes | 592,4 | 264,7 |
| Ratio clients en jours de chiffre d'affaires (DSO) | 29,0 | 31,0 |

Les créances nettes représentent 12,4% du chiffre d'affaires proforma à fin 2020 (11,1% à fin 2019), ce qui correspond à une évolution similaire des actifs et des passifs de contrat.

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 (nette des dépréciations)

| <i>(En millions d'euros)</i> | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Dépassement du délai de règlement entre 0 et 30 jours | 33,0 | 21,7 |
| Dépassement du délai de règlement entre 30 et 60 jours | 15,9 | 7,4 |
| Dépassement du délai de règlement entre 60 et 90 jours | 7,4 | 4,3 |
| Dépassement du délai de règlement supérieur à 90 jours | 32,3 | 15,7 |
| Total | 88,6 | 49,1 |

Note 4 Eléments opérationnels

4.1. Charges de personnel

| (En millions d'euros) | Exercice 2020 | % du chiffre d'affaires | Exercice 2019 | % du chiffre d'affaires |
|---|---------------|-------------------------|---------------|-------------------------|
| Salaires & Charges sociales | -937,0 | 34,1% | -850,5 | 35,7% |
| Taxes, formation, intéressement et participation | -10,9 | 0,4% | -10,7 | 0,4% |
| (Dotations) / Reprises nettes aux provisions pour charges de personnel | -0,9 | 0,0% | | |
| (Dotations) / Reprises nettes aux provisions pour engagements de retraite | -0,7 | 0,0% | -9,1 | 0,4% |
| Total | -949,5 | 34,6% | -870,3 | 36,5% |

4.2. 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 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 2020 | % du chiffre d'affaires | Exercice 2019 | % du chiffre d'affaires |
|---|-----------------|-------------------------|-----------------|-------------------------|
| Sous-traitance | -389,2 | -14,2% | -371,0 | -15,6% |
| Charges opérationnelles | -292,2 | -10,6% | -284,4 | -11,9% |
| Achats de matériel et logiciels | -226,5 | -8,2% | -65,3 | -2,7% |
| Redevances Schéma de paiements | -177,3 | -6,5% | -181,4 | -7,6% |
| Charges de maintenance | -66,1 | -2,4% | -56,5 | -2,4% |
| Sous-total charges | -1 151,2 | -41,9% | -958,6 | -40,3% |
| Amortissements des immobilisations | -175,0 | -6,4% | -142,9 | -6,0% |
| (Dotations) / Reprises nettes aux provisions | -1,9 | -0,1% | -0,2 | 0,0% |
| Plus et moins-values d'immobilisations cédées | -3,3 | -0,1% | -3,8 | -0,2% |
| Pertes sur créances irrécouvrables | -6,0 | -0,2% | -5,4 | -0,2% |
| Production immobilisée | 59,7 | 2,2% | 42,1 | 1,8% |
| Sous-total autres charges | -126,5 | -4,6% | -110,2 | -4,6% |
| Total | -1 277,7 | -46,5% | -1 068,8 | -44,9% |

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 5).

4.3. Fournisseurs et comptes rattachés

| <i>(En millions d'euros)</i> | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|---|---------------|---------------|
| Dettes fournisseurs | 678,2 | 318,4 |
| Dettes fournisseurs | 678,2 | 318,4 |
| Paievements d'avance | -24,8 | -11,9 |
| Charges constatées d'avance | -85,9 | -50,6 |
| Total | 567,5 | 255,9 |
| Ratio fournisseur en nombre de jours (DPO) | 63,0 | 73,0 |

L'échéance des dettes fournisseurs et comptes rattachés est à moins d'un an.

4.4. 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.

Stocks

| <i>(En millions d'euros)</i> | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Terminaux & consommables | 193,2 | 45,2 |
| Dépréciation de stocks | -61,8 | -4,1 |
| Total | 131,4 | 41,2 |

Autres actifs courants

| <i>(En millions d'euros)</i> | | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|------------------------------------|----------|---------------|---------------|
| Etat – Créances de TVA | | 107,2 | 22,8 |
| Charges constatées d'avance | Note 4.3 | 85,9 | 50,6 |
| Autres créances et actifs courants | | 103,5 | 115,8 |
| Acomptes reçus | Note 4.3 | 24,8 | 11,9 |
| Total | | 321,4 | 201,1 |

Autres passifs courants

| (En millions d'euros) | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|---|---------------|---------------|
| Passifs de contrat | 277,8 | 148,9 |
| Personnel et comptes rattachés | 211,8 | 106,6 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 91,7 | 48,9 |
| Etat – Taxe sur la valeur ajoutée | 127,6 | 59,6 |
| Autres dettes d'exploitation | 70,6 | 75,4 |
| Total | 779,4 | 439,4 |

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.

4.5 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 les 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). 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 (y compris les commissions d'interchange).

Dans le cadre des activités de Bambora, il arrive 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 a recours à un financement bancaire spécifique et dédié avec un écart possible marginal. Celui-ci est inclus dans les dettes financières à court terme au bilan.

| (En millions d'euros) | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Créances liées à l'activité d'intermédiation | 787,5 | 789,7 |
| Fonds liés à l'activité d'intermédiation | 1 071,4 | 263,7 |
| Total des créances liées à l'activité d'intermédiation | 1 858,9 | 1 053,4 |
| Dettes liées à l'activité d'intermédiation | 1 859,7 | 1 053,4 |
| Total des dettes liées à l'activité d'intermédiation | 1 859,7 | 1 053,4 |

Note 5 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 2020 | Exercice 2019 |
|---|---------------|---------------|
| Réorganisation des effectifs | -10,0 | -3,8 |
| Rationalisation et frais associés | -2,2 | -3,3 |
| Coûts d'intégration et d'acquisition | -105,1 | -39,6 |
| Charges relatives à des paiements fondés sur des actions & couts associés | -42,1 | -19,9 |
| Amortissement de la Relation Clients et des brevets | -114,1 | -75,9 |
| Autres | -2,1 | -5,7 |
| Total | -275,6 | -148,3 |

Les 10,0 millions d'euros de **coûts de réorganisation des effectifs**, en hausse de 6,2 millions d'euros par rapport à la période précédente, sont principalement liés au plan de restructuration au Royaume-Uni et aux coûts de restructuration des récentes acquisitions.

Les 2,2 millions d'euros de coûts de **rationalisation et frais associés** comprennent principalement ceux engagés pour la transformation du back office administratif. Ces coûts ont diminué de 1,1 million d'euros par rapport à la période précédente.

Les **coûts d'intégration et d'acquisition** d'un montant de 105,1 millions d'euros, en hausse de 65,5 millions d'euros par rapport à la période précédente, correspondent principalement aux 58,6 millions d'euros de coûts d'acquisition d'Ingenico (dont 54,3 millions d'euros ayant un impact sur la trésorerie). Les coûts restants sont principalement relatifs aux coûts d'intégration et post-acquisition de SIX Payment Services.

Les 114,1 millions d'euros **d'amortissement de la relation clients et des brevets** correspondent principalement à :

- 55,9 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients, de technologies et de brevets SIX Payment Services ;
- 40,9 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients, de technologies et de brevets Ingenico (pour 2 mois) ;
- 10,0 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients Equens et Paysquare ;
- 2,1 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients et des technologies apportés par MRL Posnet ;
- 2,1 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients apportée par Cataps.

Paiements fondés sur des actions

La charge de 42,1 millions d'euros enregistrée en « autres produits et charges opérationnelles » au titre des paiements fondés sur des actions (19,9 millions d'euros en 2019) est principalement composée des plans d'attributions d'actions gratuites mis en place en 2017, 2018, 2019 et 2020, des plans de stock-options mis en place en 2018 et 2019 ainsi que les charges sociales associées à ces plans. Les plans d'attributions d'actions gratuites Ingenico 2018 et 2019 ont également été intégrés pour 7,4 millions d'euros.

| <i>(En millions d'euros)</i> | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| Plans d'actions de performance | 34,3 | 12,8 |
| Plans de stock-options | 1,7 | 0,8 |
| Plans d'actionnariat salarié | 2,6 | 0,4 |
| Autres | 3,4 | 5,9 |
| Total | 42,1 | 19,9 |

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 :
 - Flux de trésorerie disponible du Groupe Worldline ;
 - Excédent brut opérationnel (EBO) du Groupe Worldline ;
 - Croissance du chiffre d'affaires du Groupe Worldline.
- La période d'acquisition des actions varie selon les plans mais n'excède jamais trois ans et demi ;
- Pour les Plans d'Actions de Performance de 2017, un coefficient multiplicateur entre 85% et 115% est appliqué sur le nombre d'actions de performance au titre d'une sur ou sous performance ;
- Pour les Plans d'Actions de Performance de 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'un des critères de performance internes ne serait pas atteint au cours de la dernière année du plan, ce dernier serait considéré comme atteint s'il atteint au moins 85% de l'objectif ; toutefois, l'acquisition des actions de performance sera ramenée à 75% du nombre total initialement attribué ;
- Pour les Plans d'Actions de Performance 2020, 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 Indicateur Clé de Performance. Dans tous les cas, le taux moyen d'acquisition est limité à 100%.
- La période de conservation est de zéro à un an ;
- Les plans d'actions de performance donnent droit à la livraison d'actions Worldline.

Le Groupe a mis en place deux nouveaux plans d'actions de performance au cours de l'exercice 2020, un le 9 juin 2020 et l'autre le 28 octobre 2020.

La charge totale de 34,3 millions d'euros enregistrée durant l'exercice 2020 au titre des plans d'actions de performance en vigueur est détaillée comme suit :

| | 24 juillet 2017 | 21 Juillet 2018 | 2 Janvier 2019 | 24 Juillet 2019 | 9 Juin 2020 | 28 Octobre 2020 |
|--|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|--------------|---|
| Nombre d'instruments attribués | 441 000 | 336 685 | 93 700 | 326 965 | 379 730 | 560 401 |
| Cours de l'action à la date d'attribution (en euros) | 33,24 | 51,10 | 41,62 | 65,65 | 67,60 | 62,14 |
| Date(s) d'acquisition | 24 juillet 2020 | 20 juillet 2021 | 31 mars 2022 | 24 juillet 2022 | 9 juin 2023 | 11 juin 2023 + 7 septembre 2023 + 16 octobre 2023 |
| 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% |
| Juste valeur des instruments attribués (en euros) | 32,16 | 49,44 | 40,16 | 63,52 | 65,41 | 60,38 |
| Charge reconnue en 2020 (en millions d'euros) | 5,9 | 8,6 | 1,0 | 6,6 | 3,2 | 1,6 |

* *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.*

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

| Date d'attribution | Co Invest 2018 | 2 018 | 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% |
| Juste valeur des instruments attribués (en euros) | 19,72 | 13,01 | 44,87 |
| Charge reconnue en 2020 (en millions d'euros) | 2,3 | 1,8 | 3,4 |

Dans le cadre de l'offre publique d'achat, Worldline s'est engagé à mettre en place un mécanisme afin de garantir la liquidité des titres Ingenico aux bénéficiaires des actions de performance attribuées, les actions Ingenico ayant été retirées de la côte Euronext en novembre 2020.

Ce mécanisme de liquidité présente les mêmes caractéristiques que l'offre d'échange secondaire de l'offre publique d'achat soit 29 actions Ingenico pour 56 actions Worldline.

Selon IFRS 3, la juste valeur des plans Ingenico a été ré-estimée afin d'allouer au *goodwill* la part liée aux services rendus avant le regroupement d'entreprises.

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 :
 - Flux de trésorerie disponible du Groupe Worldline ;
 - Excédent brut opérationnel (OMDA) du Groupe Worldline ;
 - Croissance du chiffre d'affaires du Groupe Worldline.
- La période d'acquisition des droits varie selon les plans mais n'excède jamais trois ans et demi ;
- La durée de vie des options varie selon les plans mais n'excède jamais dix ans à partir de la date d'acquisition ;
- L'exercice de l'option donne droit à la livraison d'actions Worldline.

Le Groupe a reconnu une charge de 1,7 million d'euros au titre des plans de stock-options détaillés ci-dessous :

| Date d'attribution | Charge 2020 (en million d'euros) | Nombre d'options attribuées initialement | Date d'acquisition | Nombre d'options acquises |
|--------------------|--|--|--------------------|---------------------------------|
| 21 juillet 2018 | 0,8 | 262,000 | 20 juillet 2021 | - |
| 2 janvier 2019 | 0,2 | 130,550 | 31 mars 2022 | - |
| 24 juillet 2019 | 0,3 | 98,600 | 24 juillet 2022 | - |
| 9 juin 2020 | 0,3 | 101,120 | 9 juin 2023 | - |
| Total | 1,7 | 592,270 | | |

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 |
|---|-----------------|----------------|-----------------|-------------|
| Nombre d'options attribuées | 262,000 | 130,550 | 98,600 | 101,120 |
| Cours de l'action à la date d'attribution (en euros) | 51,1 | 41,6 | 65,7 | 67,6 |
| Prix d'exercice (en euros) | 52,9 | 46,7 | 66,8 | 69,7 |
| Date d'acquisition | 20 juillet 2021 | 31 mars 2022 | 24 juillet 2022 | 9 juin 2023 |
| Volatilité prévue | 21% | 25% | 26% | 24% |
| Date d'échéance attendue du plan | 5 ans | 5 ans | 5 ans | 5 ans |
| Taux d'intérêt sans risque | 0,019% | -0,003% | -0,158% | -0,142% |
| Dividende prévu | 1,10% | 1,10% | 1,10% | 1,10% |
| Juste valeur des options attribuées (en euros) | 7,31 | 6,19 | 12,4 | 11,5 |
| Charge reconnue en 2020 (en millions d'euros) | 0,8 | 0,2 | 0,3 | 0,3 |

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

| | Exercice 2020 | | Exercice 2019 | |
|---|------------------|--|------------------|--|
| | Nombre d'actions | Moyenne pondérée du prix d'exercice (en euros) | Nombre d'actions | Moyenne pondérée du prix d'exercice (en euros) |
| En circulation en début d'année | 1 945 711 | 29,4 | 2 125 477 | 24,8 |
| Attribuées durant l'année | 101 120 | 69,7 | 229 150 | 55,3 |
| Annulées durant l'année | | | | |
| Exercées durant l'année | -243 316 | 20,2 | -408 916 | 21,1 |
| En circulation en fin de période | 1 803 515 | 32,9 | 1 945 711 | 29,4 |
| Exercables à la fin de l'année, en dessous du cours de l'action à la fin de l'exercice * | 1 211 245 | 21,3 | 1 454 561 | 21,1 |

* Cours de l'action à la clôture annuelle : 79,10 euros en 2020 et 63,45 euros en 2019.

Note 6 Actifs et passifs financiers et résultat financier

6.1. Résultat financier

| (En millions d'euros) | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Charges d'intérêts sur emprunts obligataires | -9,6 | -0,6 |
| Charges d'intérêts sur la dette à long terme | -1,0 | |
| Charges d'intérêts sur obligations convertibles | -8,1 | -2,6 |
| Intérêts nets sur trésorerie et autres équivalents de trésorerie | -2,0 | -2,4 |
| Autres | 0,5 | 0,1 |
| Charges d'intérêts nettes | -20,2 | -5,5 |
| Gains ou pertes de change nets | -9,9 | -9,1 |
| Composante financière des dépenses de retraite et coût des autres avantages postérieurs à l'emploi | -1,0 | -2,4 |
| Variation de la juste valeur des actions de préférence Visa | 8,5 | 24,2 |
| Intérêts financiers sur la dette locative (IFRS 16) | -4,3 | -3,6 |
| Dépréciation des autres actifs financiers | -1,9 | |
| Annulation des contreparties éventuels associés à l'acquisition de SIX Payment Services | | 117,6 |
| Autres charges financières | -2,2 | -2,9 |
| Autres produits financiers | 3,0 | 3,3 |
| Autres charges et produits financiers nets | 2,1 | 136,3 |
| Total | -28,0 | 121,7 |

Le coût de l'endettement financier net 20,2 millions d'euros, était composé d'intérêts sur emprunts obligataires (pour 9,6 millions d'euros) et d'obligations convertibles (pour 8,1 millions d'euros). La variation par rapport à l'exercice 2019 s'explique par :

- L'émission de 1 800 millions d'euros de dettes durant l'année (1 000 millions d'euros d'emprunts obligataires et 800 millions d'euros d'obligations convertibles) ;
- L'effet de l'année pleine des intérêts de l'emprunt obligataire et de l'obligation convertible émis en 2019.

Les coûts financiers liés aux engagements de retraite s'élevaient à 1,0 million d'euros à fin 2020. Ces coûts représentent la différence entre les coûts de désactualisation des obligations des régimes à prestations définies et les rendements notionnels générés par les actifs financiers des régimes faisant l'objet de préfinancements (cf. Note 10 Régimes de retraites et autres avantages à long terme).

6.2. 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> | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| Disponibilités et autres équivalents de trésorerie | 1 380,0 | 499,8 |
| Valeurs mobilières de placement monétaires | 1,4 | 0,8 |
| Total trésorerie et équivalents de trésorerie | 1 381,4 | 500,5 |
| Découverts | -92,8 | -24,5 |
| Total trésorerie passive | -92,8 | -24,5 |
| Total trésorerie et équivalents de trésorerie nets | 1 288,6 | 476,0 |

6.3. 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.

| <i>(En millions d'euros)</i> | | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|---|---------|----------------------|----------------------|
| Actifs de régime de retraite | Note 10 | 0,0 | 16,4 |
| Juste valeur des participations non consolidées net des dépréciations | | 100,9 | 76,6 |
| Titres comptabilisés selon la méthode de mise en équivalence | | 4,9 | 4,5 |
| Autres | | 13,1 | 4,6 |
| Total | | 118,9 | 102,1 |

Les investissements dans les sociétés non consolidées incluent principalement les actions Visa pour 81,5 millions d'euros au 31 décembre 2020 (73,7 millions d'euros en 2019). L'augmentation de la juste valeur des placements non consolidés est principalement due aux actions de préférence Visa pour 7,9 millions d'euros.

La variation des actifs de régime de retraite est liée à SPS Suisse.

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

Le poste « Autres » correspond essentiellement à des dépôts.

6.4. 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 2020 | | | 31 décembre 2019 | | |
|---------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| | Courant | Non courant | Total | Courant | Non courant | Total |
| Découverts et cash-pooling | 92,8 | | 92,8 | 24,5 | | 24,5 |
| Autres passifs financiers | 481,1 | 81,3 | 562,4 | 63,1 | | 63,1 |
| OCEANes | | 1,339,9 | 1,339,9 | | 557,4 | 557,4 |
| Emprunts obligataires | 463,9 | 2,087,5 | 2,551,4 | | 496,8 | 496,8 |
| Total passifs financiers | 1,037,8 | 3,508,7 | 4,546,5 | 87,7 | 1,054,2 | 1,141,8 |

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

La hausse des "autres passifs financiers" est liée à l'intégration d'Ingenico pour 106,9 millions d'euros et aux billets de trésorerie.

Variation de l'endettement net sur la période

| (En millions d'euros) | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Endettement net en début de période | -641,3 | -35,0 |
| Souscription de nouveaux emprunts | -1 767,4 | -1 050,9 |
| Regroupement d'entreprises | -1 968,7 | |
| Autres emprunts | -310,0 | -63,0 |
| Contrepartie éventuelle | | 117,6 |
| Remboursement d'emprunts à long et moyen termes | 640,5 | 9,2 |
| Variation de trésorerie à court terme | 830,8 | 378,8 |
| Emprunts à long et moyen terme des sociétés acquises au cours de la période | 85,5 | |
| Incidence des variations de cours des monnaies étrangères sur les emprunts à long et moyen termes | -18,3 | 2,1 |
| Intérêts courus non échus sur les obligations et OCEANes | -16,5 | |
| Autres mouvements liés aux opérations de financement | 0,2 | |
| Endettement net en fin de période | -3 165,1 | -641,3 |

Endettement net

| (En millions d'euros) | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1 381,4 | 500,6 |
| Passifs financiers non courants | -3 508,7 | -1054,2 |
| Part à moins d'un an des passifs financiers | -1 037,8 | -87,7 |
| Total | -3 165,1 | -641,3 |

Au cours de l'année 2020, Worldline a émis 1 800 millions d'euros de dette afin de financer l'acquisition d'Ingenico ainsi que les besoins généraux de l'entreprise.

Les deux obligations ont été comptabilisées selon l'approche du coût amorti conformément à IFRS 9. Les frais de transaction et les primes directement attribuables à leur émission sont déduits de leur juste valeur initiale et étalés sur leur durée de vie.

Les deux obligations convertibles ont été comptabilisées selon l'approche de « split accounting », conformément à IAS 32.

Suivi des emprunts obligataires et obligations convertibles

| Principales caractéristiques | Mai 2014 | Septembre 2017 | Juillet 2019 | Septembre 2019 | Juin 2020 | Juin 2020 | Juillet 2020 | Decembre 2020 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | Emprunt obligataire 7 ans (*) | 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 | Obligation à taux fixe non garantie | Océane | Obligation à taux fixe non garantie | Obligation à taux fixe non garantie | Obligation à taux fixe non garantie | Océane | Océane |
| Date d'émission | Mai 2014 | Septembre 2017 | Juillet 2019 | Septembre 2019 | Juin 2020 | Juin 2020 | Juillet 2020 | Decembre 2020 (**) |
| Date d'échéance | Mai 2021 | Septembre 2024 | Juillet 2026 | Septembre 2024 | Juin 2023 | Juin 2027 | Juillet 2025 | Juillet 2026 |
| Montant de l'émission (en M€) | 450 | 600 | 600 | 500 | 500 | 500 | 600 | 200 |
| Trésorerie reçue (en M€) | 449 | 597 | 642 | 498 | 500 | 496 | 638 | 226 |
| Coupon | 2,5% | 1,6% | | 0,3% | 0,5% | 0,9% | | |
| Taux de rémunération à l'échéance | 2,5% | 1,7% | -1,1% | 0,4% | 0,5% | 1,0% | -1,2% | -2,1% |
| Ratio de conversion | N/A | 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 | 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) | 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€) | 2,4 | 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€) | 446 | 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) | 2,6% | 1,8% | 1,1% | 0,4% | 0,6% | 1,0% | 0,7% | 0,4% |

(*) Lié à l'intégration d'Ingenico

(**) Lié aux obligations convertibles émises en juin 2020

Réconciliation avec le tableau des flux de trésorerie :

| (En millions d'euros) | Nouveaux emprunts | Répartition des obligations convertibles | |
|--------------------------|-------------------|--|------------------|
| | | Composante capitaux propres | Dette financière |
| Obligations convertibles | | 84,8 | 774,4 |
| Obligations | 993,0 | | |
| Billets de trésorerie | 373,0 | | |
| Total | 1,366,0 | 84,8 | 774,4 |

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 (*) | 1 339,9 | 1 538,4 |
| Emprunts obligataires | 2 551,4 | 2 607,5 |
| Total passifs financiers | 3 891,3 | 4 145,9 |

(*) La juste valeur des emprunts obligataires convertibles inclut à la fois la composante dette et capitaux propres.

Passifs financiers libellés en devises étrangères

| (En millions d'euros) | EUR | USD | Autres monnaies | Total |
|-----------------------|---------|------|-----------------|---------|
| 31 décembre 2020 | 4 521,1 | 23,2 | 2,2 | 4 546,5 |
| 31 décembre 2019 | 1 141,8 | - | - | 1 141,8 |

Echéancier des passifs financiers non courants

| (En millions d'euros) | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | >2025 | 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 |
| Passifs financiers à long terme au 31 décembre 2020 | 26,1 | 498,7 | 1 093,8 | 635,9 | 1 254,3 | 3 508,7 |

| (En millions d'euros) | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | >2024 | Total |
|--|------|------|------|--------------|--------------|----------------|
| OCEANES | | | | | 557,4 | 557,4 |
| Autres passifs financiers | | | | 496,7 | | 496,7 |
| Passifs financiers à long terme au 31 décembre 2019 | | | | 496,7 | 557,4 | 1,054,2 |

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.

Juste-valeur des instruments dérivés à la date de clôture

| (En millions d'euros) | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Instruments dérivés de taux d'intérêt | | |
| Actif courant | 1,4 | |
| Passif courant | | |
| Instruments dérivés de change | | |
| Actif courant | 2,2 | |
| Passif courant | -4,4 | |
| Total | -0,8 | |

Ventilation des Instruments par politique de couverture

| (En millions d'euros) | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|---|---------------|---------------|
| Instruments de couverture de flux de trésorerie | | |
| Contrat de change à terme | 0,5 | |
| Swap de change | 0,2 | |
| Instruments non assimilés à une couverture de flux de trésorerie | | |
| Contrat de change à terme | -0,1 | |
| Swap de change | -2,8 | |
| Swaps de taux d'intérêt | 1,4 | |
| Total | -0,8 | |

Note 7 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.

7.1. Impôts courants et différés

| (En millions d'euros) | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Impôts courants | -86,4 | -87,4 |
| Impôts différés | 35,5 | 12,4 |
| Total | -50,8 | -75,0 |

7.2. 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 2020 | Exercice 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Résultat net avant impôt | 216,9 | 416,0 |
| Taux courant d'imposition français | 32,0% | 34,4% |
| Impôt théorique au taux courant français | -69,5 | -143,2 |
| Effet des différences permanentes | 21,5 | 52,6 |
| Ecart de taux sur sociétés étrangères | 19,4 | 30,2 |
| Effet des actifs d'impôt non reconnus | -1,9 | -2,0 |
| Effet des charges relatives à des paiements fondés sur des actions | -9,8 | -4,6 |
| Effet des changements de taux sur les impôts différés | -5,5 | 5,4 |
| Retenues à la source | -2,2 | -1,8 |
| CVAE nette d'impôt | -4,0 | -3,5 |
| Crédits d'impôt français | 0,5 | 0,7 |
| Autres | 0,6 | -8,7 |
| Charge d'impôt du Groupe | -50,8 | -75,0 |
| Taux effectif d'impôt | 23,4% | 18,0% |

La différence de TEI entre 2020 et 2019 s'explique principalement par un effet ponctuel de 2019, à savoir l'annulation du passif éventuel lié à l'acquisition de SIX Payment Services représentant un résultat non taxable de 117,6 millions d'euros. En excluant cet impact, le TEI de 2019 aurait été de 25,1%.

7.3. Impôts différés

| (En millions d'euros) | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Impôts différés actifs | 90,6 | 26,5 |
| Impôts différés passifs | 674,1 | 206,5 |
| Total | -583,5 | -180,0 |

La variation de la position nette d'impôts différés au 31 décembre 2020, par rapport au 31 décembre 2019, s'explique principalement par les impôts différés passifs afférents à la juste-valeur des actifs incorporels reconnus dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'Ingenico pour un montant de 523,2 millions d'euros.

7.4. 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 |
|----------------------------|------------------------------|---|-----------------|-------------|-------------|---------------|
| Au 31 décembre 2018 | 33,6 | -188,2 | -50,2 | 37,8 | 26,8 | -140,2 |
| Résultat de l'exercice | -2,4 | 9,6 | -1,1 | 2,0 | 4,3 | 12,4 |
| Variation du périmètre | | -13,8 | | -3,6 | -13,9 | -31,3 |
| Capitaux propres | | | | 4,1 | -19,7 | -15,6 |
| Reclassements | -6,7 | -3,7 | 5,3 | -0,2 | 5,3 | 0,0 |
| Différences de change | | -3,8 | | -0,6 | -0,8 | -5,2 |
| Au 31 décembre 2019 | 24,5 | -199,9 | -46,0 | 39,5 | 2,0 | -180,0 |
| 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 |
| Au 31 décembre 2020 | 67,7 | -679,3 | -38,1 | 44,5 | 21,7 | -583,5 |

7.5. Echancier des déficits fiscaux reportables (en base)

| (En millions d'euros) | Exercice 2020 | | | Exercice 2019 | | |
|--|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| | Reconnus | Non reconnus | Total | Reconnus | Non reconnus | Total |
| 2021 | 10,4 | 0,4 | 10,8 | | 8,7 | 8,7 |
| 2022 | 8,7 | 0,3 | 9,0 | | - | - |
| 2023 | 23,1 | 8,7 | 31,8 | | - | - |
| 2024 | | 0,9 | 0,9 | | - | - |
| 2025 | | 0,9 | 0,9 | | - | - |
| Déficits fiscaux reportables à plus de 5 ans | 60,2 | 94,5 | 154,7 | 10,3 | 3,3 | 13,6 |
| Déficits fiscaux reportables ayant une échéance | 102,4 | 105,7 | 208,1 | 10,3 | 12,0 | 22,3 |
| Déficits fiscaux reportables indéfiniment | 170,0 | 46,2 | 216,2 | 86,7 | 112,0 | 198,7 |
| Total des déficits fiscaux reportables | 272,4 | 151,9 | 424,3 | 97,0 | 124,0 | 221,0 |

Les pays disposants des déficits fiscaux reportables les plus importants sont au Luxembourg (131,8 millions d'euros), en France (107,1 millions d'euros), en Suède (44 millions d'euros), en Allemagne (25,8 millions d'euros), en Espagne (15,5 millions d'euros), en Chine (15 millions d'euros) et en Pologne (13 millions d'euros).

7.6. Actifs d'impôts différés non reconnus par le Groupe

| (En millions d'euros) | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2010 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Déficits fiscaux reportables | 39,9 | 31,8 |
| Différences temporaires | 16,3 | 20,4 |
| Total | 56,2 | 52,2 |

Note 8 Goodwill et actifs immobilisés

8.1. 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 2019 | Cessions Dépré- ciations | Regroupe-ment d'entre-prises | Autres | Variations de change | 31 décembre 2020 |
|-----------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------|-------------------------|------------------|
| Valeur brute | 3 115,1 | | 7 984,7 | | -8,0 | 11 091,7 |
| Perte de valeur | -0,6 | | | | -0,3 | -0,9 |
| Valeur nette | 3 114,5 | - | 7 984,7 | - | -8,3 | 11 090,8 |

| (En millions d'euros) | 31 décembre 2018 | Cessions Dépré- ciations | Regroupe-ment d'entre-prises | Autres | Variations de change | 31 décembre 2019 |
|-----------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------|-------------------------|------------------|
| Valeur brute | 3 013,6 | | 47,9 | | 53,5 | 3 115,1 |
| Perte de valeur | -0,6 | | | | | -0,6 |
| Valeur nette | 3 013,0 | | 47,9 | | 53,5 | 3 114,5 |

La variation de l'année s'explique principalement par le goodwill préliminaire comptabilisé suite à l'acquisition d'Ingenico (7 948,8 millions d'euros) et de GoPay (28,2 millions d'euros).

Le goodwill est alloué aux Unités Génératrices de Trésorerie (UGT), elles-mêmes correspondant aux quatre secteurs opérationnels présentés dans la Note 3.1 Information sectorielle.

| (En millions d'euros) | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 |
|---|---------------------|---------------------|
| Services Commerçants | 1 892,8 | 1 873,0 |
| Services Financiers | 1 223,4 | 1 215,4 |
| Mobilité & Services Web Transactionnels | 25,8 | 26,1 |
| Non alloué (*) | 7 948,8 | |
| Total | 11 090,8 | 3 114,5 |

(*) Les actifs non alloués correspondent à la valeur résiduelle du goodwill lié à l'acquisition d'Ingenico.

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

- Les flux de trésorerie au-delà de la période budgétée de trois 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 de marché fixée à 8,25%, afin de refléter les hypothèses long terme retenues pour le test de dépréciation du goodwill.

Le taux d'actualisation de 7,5% 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 2020.

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.

8.2. 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'allégement 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 |
|------------------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------|----------------|
| Valeur brute | | | | |
| Au 1er janvier 2020 | 798,6 | 626,3 | 39,7 | 1 464,7 |
| Acquisitions | 28,4 | | 2,9 | 31,3 |
| Coûts de développement capitalisés | 59,7 | | | 59,7 |
| Impact regroupement d'entreprises | 772,0 | 1 519,5 | 36,2 | 2 327,6 |
| Cessions | -18,6 | | -0,4 | -19,0 |
| Différences de change | -2,3 | -1,8 | -0,6 | -4,7 |
| Autres | 1,9 | | -2,4 | -0,6 |
| Au 31 décembre 2020 | 1 639,7 | 2 143,9 | 75,4 | 3 859,1 |
| Amortissements cumulés | | | | |
| Au 1er janvier 2020 | -239,3 | -148,8 | -29,4 | -417,5 |
| Amortissements de l'exercice | -80,4 | -99,8 | -0,1 | -180,2 |
| Impact regroupement d'entreprises | -48,4 | | -3,5 | -51,8 |
| Cessions | 18,5 | | 0,0 | 18,5 |
| Différences de change | 1,7 | 1,0 | 1,0 | 3,6 |
| Autres | -0,1 | | 0,3 | 0,1 |
| Au 31 décembre 2020 | -348,1 | -247,6 | -31,7 | -627,3 |
| Valeur nette | | | | |
| Au 1er janvier 2020 | 559,3 | 477,5 | 10,3 | 1 047,1 |
| Au 31 décembre 2020 | 1 291,6 | 1 896,3 | 43,7 | 3 231,7 |

| (En millions d'euros) | Logiciels et licences d'utilisation | Relations clients / brevets | Autres immobilisations | Total |
|------------------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------|----------------|
| Valeur brute | | | | |
| Au 1er janvier 2019 | 767,9 | 608,5 | 23,2 | 1 399,6 |
| Acquisitions | 24,6 | 0,5 | | 25,1 |
| Coûts de développement capitalisés | 42,1 | | | 42,1 |
| Impact regroupement d'entreprises | -16,8 | 7,2 | 7,5 | -2,1 |
| Cessions | -23,2 | -0,9 | -0,1 | -24,2 |
| Différences de change | 3,9 | 11,0 | 9,1 | 24,0 |
| Au 31 décembre 2019 | 798,6 | 626,3 | 39,7 | 1 464,7 |
| Amortissements cumulés | | | | |
| Au 1er janvier 2019 | -217,8 | -66,7 | -20,7 | -305,2 |
| Amortissements de l'exercice | -53,3 | -75,9 | | -129,3 |
| Impact regroupement d'entreprises | 14,0 | -6,6 | -7,4 | |
| Cessions | 21,3 | 0,9 | | 22,2 |
| Différences de change | -3,4 | -0,5 | -1,3 | -5,2 |
| Au 31 décembre 2019 | (239,3) | (148,8) | (29,4) | (417,5) |
| Valeur nette | | | | |
| Au 1er janvier 2019 | 550,0 | 541,8 | 2,5 | 1 094,3 |
| Au 31 décembre 2019 | 559,3 | 477,5 | 10,3 | 1 047,1 |

La capitalisation de coûts de développement est liée à la modernisation des plateformes technologiques pour 59,7 millions d'euros. Au 31 décembre 2020, la valeur nette des projets capitalisés est de 192,8 millions d'euros.

8.3. 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 |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|---------------|
| Valeur brute | | | | |
| Au 1er janvier 2020 | 67,1 | 303,6 | 28,7 | 399,4 |
| 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 |
| Au 31 décembre 2020 | 166,8 | 587,7 | 37,8 | 792,3 |
| Amortissements cumulés | | | | |
| Au 1er janvier 2020 | -48,1 | -187,2 | -20,2 | -255,5 |
| 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 |
| Au 31 décembre 2020 | -114,6 | -415,6 | -25,7 | -555,9 |
| Valeur nette | | | | |
| Au 1er janvier 2020 | 19,0 | 116,4 | 8,5 | 143,9 |
| Au 31 décembre 2020 | 52,2 | 172,0 | 12,1 | 236,4 |

| (En millions d'euros) | Terrains et constructions | Matériel informatique | Autres immobilisations | Total |
|--|---------------------------|-----------------------|------------------------|---------------|
| Valeur brute | | | | |
| Au 1er janvier 2019 | 62,8 | 277,4 | 38,9 | 379,0 |
| Acquisitions | 5,7 | 51,6 | 2,4 | 59,7 |
| Impact regroupement d'entreprises | 0,0 | -0,2 | | -0,2 |
| Cessions | | -30,5 | -0,8 | -31,3 |
| Différences de change | 0,1 | 1,7 | -0,5 | 1,3 |
| Reclassement IAS 17 en droit d'utilisation | -1,8 | -5,6 | | -7,5 |
| Autres | 0,4 | 9,3 | -11,3 | -1,7 |
| Au 31 décembre 2019 | 67,1 | 303,6 | 28,7 | 399,4 |
| Amortissements cumulés | | | | |
| Au 1er janvier 2019 | -44,8 | -168,3 | -19,9 | -233,0 |
| Amortissements de l'exercice | -4,5 | -43,7 | -2,0 | -50,3 |
| Cessions | | 24,3 | 0,3 | 24,6 |
| Différences de change | -0,1 | -1,2 | 0,2 | -1,1 |
| Reclassement IAS 17 en droit d'utilisation | 1,5 | 3,5 | | 5,0 |
| Autres | -0,1 | -1,9 | 1,3 | -0,7 |
| Au 31 décembre 2019 | -48,1 | -187,2 | -20,2 | -255,5 |
| Valeur nette | | | | |
| Au 1er janvier 2019 | 18,0 | 109,1 | 19,0 | 146,0 |
| Au 31 décembre 2019 | 19,0 | 116,4 | 8,5 | 143,9 |

Les immobilisations corporelles du Groupe Worldline 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 9 Droits d'usage et dettes de locations

9.1. 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 |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|---------------|
| Valeur brute | | | | |
| Au 1er janvier 2020 | 217,6 | 8,2 | 17,7 | 243,5 |
| Acquisitions | 39,2 | 5,9 | 8,4 | 53,5 |
| Impact regroupement d'entreprises | 181,7 | 5,6 | 11,2 | 198,5 |
| Diminutions | -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 |
| Au 31 décembre 2020 | 432,9 | 19,7 | 34,0 | 486,6 |
| Amortissements cumulés | | | | |
| Au 1er janvier 2020 | -31,0 | -4,7 | -5,6 | -41,4 |
| 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 |
| Au 31 décembre 2020 | -170,1 | -9,8 | -13,8 | -193,7 |
| Valeur nette | | | | |
| Au 1er janvier 2020 | 186,6 | 3,5 | 12,1 | 202,1 |
| Au 31 décembre 2020 | 262,8 | 9,8 | 20,2 | 292,8 |

| (En millions d'euros) | Terrains et constructions | Matériel informatique | Autres immobilisations | Total |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|--------------|
| Valeur brute | | | | |
| Au 1er janvier 2019 | 202,0 | 4,1 | 13,1 | 219,2 |
| Acquisitions | 14,8 | 0,0 | 5,6 | 20,3 |
| Impact regroupement d'entreprises | | | | |
| Cessions | -1,0 | -1,0 | -1,1 | -3,1 |
| Différences de change | 1,1 | | 0,0 | 1,1 |
| Autres | 0,8 | 5,1 | | 6,0 |
| Au 31 décembre 2018 | 217,6 | 8,2 | 17,7 | 243,5 |
| Amortissements cumulés | | | | |
| Au 1er janvier 2019 | | | | |
| Amortissements de l'exercice | -30,4 | -2,2 | -6,5 | -39,1 |
| Diminutions | 1,0 | 1,0 | 0,9 | 2,9 |
| Différences de change | -0,1 | | 0,0 | -0,1 |
| Autres | -1,5 | -3,5 | | -5,0 |
| Au 31 décembre 2019 | -31,0 | -4,7 | -5,6 | -41,4 |
| Valeur nette | | | | |
| Au 1er janvier 2019 | 202,0 | 4,1 | 13,1 | 219,2 |
| Au 31 décembre 2019 | 186,6 | 3,5 | 12,1 | 202,1 |

9.2. Dettes de locations

Les dettes de loyers sont ventilées comme suit :

| (En millions d'euros) | Terrains et constructions | Matériel informatique | Autres immobilisations | Total |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|--------------|
| Valeur brute | | | | |
| Au 1er janvier 2020 | 186,1 | 3,6 | 11,9 | 201,7 |
| Acquisitions | 42,6 | 5,9 | 7,2 | 55,7 |
| Impact regroupement d'entreprises | 91,6 | | | 91,6 |
| Diminutions | -41,5 | -1,8 | -6,5 | -49,7 |
| Différences de change | -0,3 | | 0,0 | -0,3 |
| Autres | 1,1 | 0,0 | 0,0 | 1,1 |
| Au 31 décembre 2020 | 279,7 | 7,7 | 12,7 | 300,1 |

| (En millions d'euros) | Terrains et constructions | Matériel informatique | Autres immobilisations | Total |
|----------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|--------------|
| Valeur brute | | | | |
| Au 1er janvier 2019 | 198,6 | 4,2 | 12,9 | 215,7 |
| Acquisitions | 14,7 | 0,0 | 5,5 | 20,2 |
| Diminutions | -29,2 | -2,1 | -6,5 | -37,8 |
| Différences de change | 0,9 | | 0,0 | 0,9 |
| Autres | 1,2 | 1,5 | | 2,7 |
| Au 31 décembre 2019 | 186,1 | 3,6 | 11,9 | 201,7 |

Note 10 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 Worldline au titre des engagements de retraite et autres avantages à long terme s'élève à 247,3 millions d'euros au 31 décembre 2020 (143,5 millions d'euros au 31 décembre 2019).

Les engagements de Worldline se situent principalement en Suisse (37% de l'engagement total), Allemagne (21%), Belgique (16%), au Royaume-Uni (15%), et en France (8%).

Caractéristiques des principaux plans et risques associés

En Suisse, les engagements proviennent d'un régime à prestations définies, excédant le montant minimal de la pension obligatoire prévue par la loi suisse (LPP). Les cotisations sont versées 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. À la retraite, le capital d'épargne individuel des employés est converti en pension selon le taux de conversion tel que défini par le règlement du fonds de pension. La pension est versée sous forme de rente viagère avec la possibilité d'en percevoir une partie en capital. En cas d'invalidité, le régime de retraite verse une pension d'invalidité jusqu'à l'âge normal 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 dont 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. 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 du rendement minimum légal) ainsi qu'une éventuelle participation aux bénéfices. La compagnie d'assurance détermine la stratégie d'investissement.

Les engagements de Worldline 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 ».

Evènements en 2020

Les marchés des taux d'intérêts des obligations d'entreprises pour toutes les principales zones/ pays ont été particulièrement volatiles cette année du fait de la crise de la Covid-19, avec un pic à la fin du mois de mars 2020. Les courbes des taux en vigueur sont en pentes descendante depuis, en raison de la baisse des taux des obligations souveraines combinée à la réduction du spread de crédit. Les taux en vigueur au 31 décembre 2020 ont diminué depuis le 31 décembre 2019 pour la zone euro, le Royaume-Uni et dans une moindre mesure pour la Suisse. Cela a entraîné une forte augmentation de l'obligation d'environ 29 millions d'euros, uniquement compensée par les gains actuariels sur les actifs de retraite de 2 millions d'euros. La hausse résultant des dettes de retraite a été reconnu à travers les Autres Eléments du Résultat Global (AER).

L'acquisition d'Ingenico au 1^{er} Novembre 2020 a généré une hausse des dettes (principalement en Allemagne et au Royaume-Uni) pour 106,1 millions d'euros, couvert par 47,7 millions d'euros de plans d'actifs.

Dans le cadre de la transaction BCB, les provisions retraite pour services passés et les actifs de retraite ont été transférés à Worldline en Allemagne avec les employés. Cela a mené à une hausse des passifs de 14 millions d'euros, couverte pour 13 millions d'euros par des plans d'actifs.

Montants reconnus dans les états financiers

Les montants reconnus au bilan au 31 décembre 2020, déterminés régime par régime, se décomposent comme suit :

| (En millions d'euros) | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Montant reconnu dans les états financiers | | |
| Charges payées d'avance - régimes postérieurs à l'emploi | | 16,4 |
| Charges à payer - régimes postérieurs à l'emploi | -240,0 | -153,0 |
| Charges à payer - autres régimes à long terme | -7,3 | -6,9 |
| Montant total reconnu au bilan | -247,3 | -143,5 |
| Décomposition de la charge périodique | | |
| Coût des services rendus (net des cotisations des salariés) | 25,6 | 21,7 |
| Coût des services passés, liquidation | | 3,5 |
| (Gains) / pertes liés sur autres régimes à long terme | 0,6 | 0,5 |
| Charge opérationnelle | 26,2 | 25,7 |
| Coût de l'actualisation | 5,4 | 8,3 |
| Revenus d'intérêt | -3,6 | -6,0 |
| Charge financière nette | 1,8 | 2,3 |
| Charge nette périodique totale | 28,0 | 28,0 |
| <i>Dont charge nette périodique liée aux régimes postérieurs à l'emploi</i> | <i>27,3</i> | <i>27,1</i> |
| <i>Dont charge nette périodique liée aux autres régimes à long terme</i> | <i>0,7</i> | <i>0,8</i> |
| Variation des engagements au titre des régimes à prestations définies | | |
| Engagements au titre des régimes à prestations définies au 1er janvier - | 628,6 | 536,1 |
| Engagements au titre des régimes à prestations définies au 1er janvier - | 6,9 | 6,5 |
| Total des engagements au titre des régimes à prestations définies au 1er janvier | 635,5 | 542,6 |
| Effets de change | -4,1 | 13,4 |
| Coût des services rendus (net des cotisations des salariés) | 25,2 | 21,2 |
| Coût de l'actualisation | 5,4 | 8,3 |
| Cotisations des salariés | 7,1 | 6,8 |
| Effet des modifications de régimes, liquidation | | 3,5 |
| Regroupement d'entreprises / (cessions) | 120,5 | -0,4 |
| Prestations payées | -20,7 | -11,0 |
| (Gains) / pertes actuariels - changements d'hypothèses financières | 29,1 | 53,7 |
| (Gains) / pertes actuariels - changements d'hypothèses démographiques | -0,1 | -0,4 |
| (Gains) / pertes actuariels - effets d'expérience | 10,7 | -2,3 |
| Autres mouvements | 0,1 | 0,1 |
| Engagements au titre des régimes à prestations définies au 31 décembre | 808,7 | 635,5 |

La maturité moyenne des engagements est de 16,8 années.

| (En millions d'euros) | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Variation de la juste valeur des actifs de régime | | |
| Juste valeur des actifs de régime au 1er janvier | 492,0 | 426,3 |
| Effets de change | -3,2 | 13,5 |
| Contribution d'Atos | | |
| Rendement financier réel des actifs de régime | 4,9 | 39,7 |
| Cotisations employeur | 19,1 | 14,2 |
| Cotisations des salariés | 7,1 | 6,8 |
| Prestations payées par les fonds externes | -13,8 | -8,5 |
| Extinction des engagements | | |
| Regroupement d'entreprises / (cessions) | 60,7 | |
| Juste valeur des actifs de régime au 31 décembre | 566,8 | 492,0 |
| Rapprochement avec les montants reconnus dans les états financiers (tous régimes) | | |
| Situation financière nette - régimes postérieurs à l'emploi | -234,6 | -136,6 |
| Situation financière nette - autres régimes à long terme | -7,3 | -6,9 |
| Pertes actuarielles non reconnues | | |
| Autres éléments non reconnus | -5,4 | |
| Charges (à payer) / payées d'avance (tous régimes) | -247,3 | -143,5 |
| Variation du montant reconnu dans les états financiers (tous régimes) | | |
| Montant reconnu à l'ouverture | -143,5 | -116,7 |
| Charge nette périodique | -28,0 | -28,0 |
| Prestations payées par l'employeur | 6,9 | 2,5 |
| Cotisations versées par l'employeur | 19,3 | 14,2 |
| Regroupement d'entreprises / (cessions) | -65,1 | 0,4 |
| Montants comptabilisés en autres éléments du résultat global | -37,9 | -16,0 |
| Effets de change | 1,0 | 0,1 |
| Montant reconnu à la clôture | -247,3 | -143,5 |

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 | |
|---|-------------|-------|------------------|------------------|--------|-------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Taux d'actualisation au 31 décembre | 1,50% | 2,10% | 0.60% ~ 0.90% | 0.80% ~ 1.30% | 0,20% | 0,30% |
| Hypothèse d'augmentation future des salaires au 31 décembre | 2,90% | 2,95% | 1,45% | 1,45% | n/a | n/a |

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 | 4,8% | 4,2% |
| Principaux régimes en Suisse | 4,3% | |
| Principaux régimes en Allemagne | 5,2% | |
| Principaux régimes en Belgique | 2,8% | |

Ces analyses de sensibilité sont basées sur des calculs effectués par des actuaires indépendants et n'incluent pas d'effets croisés de chacune des hypothèses, mais incluent les effets que les hypothèses d'inflation ont sur les hypothèses d'augmentation des salaires au Royaume-Uni. Les engagements des régimes suisses, belges et allemands ne sont pas sensibles aux hypothèses d'inflation.

Actifs de régime

Les actifs de régimes sont investis comme suit :

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 |
|-------------|------------------|------------------|
| Actions | 31% | 29% |
| Obligations | 23% | 28% |
| Autres * | 46% | 44% |

* Dont 29% liés à des contrats d'assurance en 2020 et 31% en 2019

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 de Worldline est le suivant :

Compte de résultat

| (En millions d'euros) | 31 décembre 2020 | | | 31 décembre 2019 | | |
|---|-----------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------------|--------------|
| | Postérieur à l'emploi | Autres régimes à long terme | Total | Postérieur à l'emploi | Autres régimes à long terme | Total |
| Marge opérationnelle | -25,6 | -0,6 | -26,2 | -24,9 | -0,8 | -25,7 |
| Résultat financier | -1,7 | -0,1 | -1,8 | -2,3 | | -2,3 |
| Impact total sur le compte de résultat | -27,3 | -0,7 | -28,0 | -27,2 | -0,8 | -28,0 |

Impact sur les flux de trésorerie

L'impact des régimes de retraite sur les flux de trésorerie en 2020 se compose principalement de cotisations versées à des fonds de pensions ou d'assurance pour 19,3 millions d'euros (incluant un versement exceptionnel en France de 4 millions d'euros pour couvrir les passifs historiques de retraite de Worldline), le reliquat de 6,9 millions d'euros provenant de versements effectués directement par Worldline auprès des bénéficiaires.

Les contributions attendues pour 2021 s'élèvent à 16,6 millions d'euros (dont 2,0 millions d'euros relatifs aux plans Ingenico).

Note 11 Provisions

Conventions/principes comptables

Des provisions sont comptabilisées si 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 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 des 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 2019 | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Regroupem ent d'entrepris es | 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 |
| Rationalisation | | | | | | | | | |
| Total provisions | 59,7 | 9,1 | -4,4 | -14,6 | 62,9 | 0,0 | 112,8 | 19,0 | 93,9 |

(*) Le mouvement Autres correspond principalement à des ajustements de conversion des devises.

| (En millions d'euros) | 31 décembre 2018 | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Regroupem ent d'entrepris es | Autres (*) | 31 décembre 2019 | Courantes | Non courantes |
|--------------------------------|---------------------|------------|-----------------------|------------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------------|-------------|------------------|
| Engagements liés à des projets | 2,7 | 0,2 | -0,4 | -0,1 | | -0,2 | 2,1 | 1,3 | 0,8 |
| Risques et litiges | 30,7 | 2,9 | -0,5 | -3,9 | 24,5 | 0,7 | 54,5 | 18,2 | 36,3 |
| Réorganisation | 4,7 | 1,7 | -2,7 | -1,7 | 1,3 | -0,2 | 3,1 | 2,4 | 0,7 |
| Rationalisation | | | 0,0 | 0,0 | | 0,1 | 0,0 | | |
| Total provisions | 38,1 | 4,8 | -3,7 | -5,8 | 25,9 | 0,4 | 59,7 | 21,9 | 37,8 |

(*) Le mouvement Autres correspond principalement à des ajustements de conversion des devises.

Les provisions pour risques et litiges de 112,8 millions d'euros, incluent plusieurs litiges à long terme tels que des contentieux fiscaux et sociaux, des litiges sur des garanties données sur cessions, et autres conflits avec des clients et des fournisseurs.

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

Litiges fiscaux au Brésil

Tel que communiqué par Ingenico dans son Document d'Enregistrement Universel 2019, des procédures de redressement fiscal concernant une filiale au Brésil sont toujours en cours. Elles sont liées à l'ICMS, avec un montant en cause (principal, au titre des années 2004 à 2009, intérêts et pénalités) de l'ordre de 50 millions d'euros au 31 décembre 2020. Dans un contexte de guerre fiscale entre États (Tax War) qui a affecté Ingenico au même titre qu'un grand nombre d'entreprises brésiliennes et internationales, l'administration fiscale de l'État de Sao Paulo conteste la déduction par Ingenico Do Brasil, d'une fraction de l'ICMS mentionnée sur les factures émises par un de ses fournisseurs. En effet, ce dernier bénéficierait d'un avantage fiscal accordé par l'État du Minas Gerais dans lequel il est implanté, qui ne serait pas conforme à la législation fédérale. En juillet 2019, les autorités fiscales de l'État de Sao Paulo ont adopté une résolution sur les critères d'éligibilité à l'amnistie pour les entreprises. La filiale, appuyée par ses conseils spécialisés, estime qu'il est peu probable qu'elle ne bénéficie pas de cette amnistie. Au regard de l'analyse de ces risques et en application des critères de la norme IAS 37, aucune provision n'est constatée dans les comptes au 31 décembre 2020.

Note 12 Capitaux propres

12.1. 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.

Sur l'année 2020, 96 371 047 nouvelles actions ont été émises suivant l'exécution

- De l'acquisition d'Ingenico (95 680 108 actions) ;
- Des plans de stock-options (205 056 actions) ;
- Des plans d'actions gratuites (485 883 actions).

A fin décembre 2020, le total des actions s'élevait à 279 135 504 avec une valeur nominale de 0,68 euro. Le capital social a été porté de 124 279 830,76 euros au 1^{er} janvier 2020 à 189 812 142,72 euros au 31 décembre 2020.

12.2. 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 2019 | Résultat 2020 | Augmentation de capital | Dividendes | Regroupement d'entreprises | Autres | 31 décembre 2020 |
|-----------------------|------------------|---------------|-------------------------|------------|----------------------------|-------------|------------------|
| GoPay | - | 0,3 | | | | -0,2 | 0,1 |
| Payone | - | 1,1 | | | 903,4 | | 904,5 |
| Total | | 1,4 | | | 903,4 | -0,2 | 904,6 |

Les participations ne donnant pas le contrôle et assimilés s'élevaient à fin décembre 2020 à 904,6 millions d'euros, correspondant à la participation dans Payone (Incluant le résultat net de novembre à décembre) et dans GoPay (Incluant le résultat net de septembre à décembre).

12.3. 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.

| (En millions d'euros et en unités) | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Résultat net – attribuable aux propriétaires de la société mère [a] | 163,7 | 311,2 |
| Impact des instruments dilutifs | 5,5 | 1,7 |
| Résultat net retraité des instruments dilutifs - attribuable aux propriétaires de la société mère [b] | 169,2 | 312,9 |
| Nombre moyen d'actions en circulation [c] | 198 988 576 | 182 025 225 |
| Impact des instruments dilutifs [d] | 8 892 321 | 3 362 300 |
| Nombre moyen dilué d'actions [e]=[c]+[d] | 207 880 896 | 185 387 525 |
| Résultat net par action en euros [a]/[c] | 0,82 | 1,71 |
| Résultat net par action dilué en euros [b]/[e] | 0,81 | 1,69 |

Le résultat de base et le résultat dilué par action sont présentés dans le tableau ci-dessus. Les instruments dilutifs potentiels incluent les stock-options, qui n'engendrent pas de retraitement sur le résultat net utilisé pour le calcul de résultat net par action dilué et les charges d'intérêts de l'emprunt obligataire nets d'impôts pour 5,3 millions d'euros. A fin décembre 2020, les instruments dilutifs sont constitués d'options de souscription d'actions pour 839 918 options et les effets potentiellement dilutifs des OCEANEs représentant 8 052 403 options.

Note 13 Engagements hors bilan

Engagement 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 2019 |
|---|------------------|-------------|--------------|--------------|------------------|
| | 31 décembre 2020 | < à 1 an | 1 à 5 ans | > à 5 ans | |
| Contrats de location simple matériel informatique | 26,0 | 12,9 | 13,1 | | 26,7 |
| Obligations d'achat irrévocables | 284,6 | 35,9 | 143,8 | 104,8 | 308,3 |
| Engagements totaux | 310,5 | 48,8 | 156,9 | 104,8 | 334,9 |

Les obligations d'achat irrévocables concernent principalement les engagements envers SIX Group AG (cf Note 14).

Garanties commerciales

| (En millions d'euros) | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Garanties bancaires | 56,3 | 39,6 |
| - Opérationnelles - Performance | 22,1 | 5,5 |
| - Opérationnelles - Appels d'offres | 0,5 | 0,5 |
| - Opérationnelles - Avances sur paiement | 0,3 | 13,5 |
| - Financières ou autres | 33,3 | 20,2 |
| Garanties parentales | 801,9 | 435,6 |
| - Opérationnelles - Performance | 604,5 | 435,6 |
| - Opérationnelles - Orientées autres business | 12,3 | |
| - Financières ou autres | 185,1 | |
| Nantissements | 1,7 | |
| Total | 859,9 | 475,2 |

Pour divers contrats à long terme, le Groupe a émis des garanties parentales à ses clients. Ces garanties s'élèvent à 801,9 millions d'euros au 31 décembre 2020 contre 435,6 millions d'euros à fin décembre 2019. Cette variation s'explique principalement par l'intégration d'Ingenico.

Autres garanties

Garanties reçues

| (En millions d'euros) | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Garanties reçues lors de l'acquisition d'entreprises | 816,9 | |
| Autres engagements reçus | 5,0 | |
| Total | 821,9 | |

Garanties données

| (En millions d'euros) | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Garanties données lors de la cession d'entreprises | 677,5 | |
| Autres engagements donnés | 30,4 | |
| Total | 707,9 | |

Ces autres engagements proviennent du périmètre Ingenico et concernent des acquisitions et cessions antérieures (notamment sur Payone).

Note 14 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 ainsi que le Directeur Général et le Directeur Général Délégué.

Transactions entre parties liées

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 ; et
- 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

| (En millions d'euros) | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Chiffre d'affaires | 35,6 | 38,1 |
| Produits et charges opérationnels | -49,4 | -58,8 |

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

| (En millions d'euros) | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Créances clients nettes | 129,5 | 109,3 |
| Autres actifs courants | - | 46,30 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 5,26 | 12,41 |
| Autres passifs courants | | 0,1 |

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

| (En millions d'euros) | 31 décembre 2020 | Échéances | | | 31 décembre 2019 |
|---------------------------|------------------------|-------------|--------------|--------------|------------------------|
| | | < à 1 an | 1 à 5 ans | > à 5 ans | |
| Engagements contractuels | 284,6 | 35,9 | 143,8 | 104,8 | 308,3 |
| Engagements totaux | 284,6 | 35,9 | 143,8 | 104,8 | 308,3 |

Coûts relatifs aux principaux dirigeants du Groupe

En 2020, les coûts des principaux dirigeants de Worldline incluent :

- Les coûts du Directeur Général ;
- Le coût du Directeur Général Délégué ;
- Les coûts relatifs aux membres du Conseil d'Administration correspondant aux jetons de présence de 2020.

Aucun coût n'a été pris en compte pour la rémunération du Président du Conseil d'Administration.

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

| (En millions d'euros) | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Avantages court terme (*) | 2,1 | 2,4 |
| Cotisations versées par l'employeur et autres taxes (**) | 2,0 | 0,8 |
| Plans d'actions gratuites et options de souscription (***) | 3,0 | 1,6 |
| Total | 7,1 | 4,8 |

(*) Pour le Directeur Général, conformément à la convention conclue avec Atos relative à l'engagement et la rémunération de ce dernier jusqu'au 31 Janvier 2019 et pour sa totalité depuis le 1^{er} février 2019.

(**) 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 9 juin 2020 et sur l'attribution du plan d'actions de performance Worldline 2017 aux principaux dirigeants de Worldline le 24 juillet 2020.

(***) Comptabilisation IFRS 2 2020 pour les plans d'actions de performance Worldline dont bénéficient les principaux dirigeants de Worldline qui ont été émis le 24 juillet 2017, le 21 juillet 2018, le 24 juillet 2019 et le 9 juin 2020 ainsi que pour les plans de stock-options dont bénéficient les principaux dirigeants de Worldline le 21 juillet 2018, le 24 juillet 2019 et le 9 juin 2020.

Note 15 Risques de marché

Risque de change

La majeure partie du chiffre d'affaires, des dépenses et des obligations du Groupe est libellée en euros. En 2020, 68,8% du chiffre d'affaires du Groupe a été réalisé dans des pays de la zone euro, contre 31,2% dans des pays hors zone euro, dont 12,3% en francs suisses, 3,5% en livres sterling et 3,5% en dollars américains. Les comptes du Groupe étant libellés en euros, son chiffre d'affaires dépend en partie de l'évolution du taux de change de l'euro par rapport aux monnaies des pays hors zone euro au sein desquels le Groupe réalise une part de son chiffre d'affaires (exposition au risque de conversion des taux de change). Concernant le risque dit de « transaction » (c'est-à-dire, un non-alignement entre les devises dans lesquelles les revenus sont générés et les coûts encourus), le Groupe estime que son exposition est limitée car dans la zone euro ses coûts sont encourus en euros et son chiffre d'affaires est généré en euros et, dans les pays hors zone euro, il réalise ses ventes et effectue la majorité de ses dépenses courantes dans la monnaie locale.

Les flux de facturation intragroupe concernant la refacturation de services centraux sont libellés en euros. Les variations de ces soldes liées aux mouvements de taux de change sont enregistrées dans les comptes des différentes filiales et peuvent impacter le résultat financier du Groupe positivement ou négativement.

L'acquisition d'Ingenico a augmenté l'exposition aux risques d'un certain nombre de devises (en particulier le dollar américain, le dollar canadien et le rmb chinois), pour lesquelles des couvertures de change sont mises en place sur une base budgétaire pour lesquelles la comptabilité de couverture est appliquée. Une part significative du chiffre d'affaires et des charges d'Ingenico est comptabilisée en devises autres que l'euro. Ingenico est donc soumis à des risques de change naissant des achats auprès des fournisseurs de terminaux et des relations commerciales des filiales et de la maison mère. Les achats et les ventes en devises étrangères qui ne font pas l'objet d'une couverture naturelle sont couverts en partie par des instruments de couverture. L'objectif est de couvrir des risques futurs (engagements d'achats ou de ventes) et des risques déjà présents dans le bilan (créances et dettes en devises). La stratégie de couverture est donc à la fois prévisionnelle et bilancielle. Les principaux risques de change couverts d'Ingenico sont générés par : les opérations d'achat et de vente de biens et services en devise liées à l'exploitation (achats auprès des fournisseurs, ventes auprès des clients); les actifs et passifs financiers en devise (notamment liés aux financements des filiales) ; les investissements dans les filiales étrangères. Les instruments financiers utilisés pour ces couvertures sont des achats et ventes à terme, options de change, swaps, prêts/emprunts en devises.

Risque de taux d'intérêt

Le 20 décembre 2018, Worldline (en tant qu'emprunteur) a conclu un crédit syndiqué renouvelable de cinq ans (le « Crédit ») d'un montant de 600 millions d'euros, arrivant à échéance en décembre 2023. Worldline dispose 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. En octobre 2020, une deuxième option d'extension a été demandée et approuvée par les banques pour un montant d'environ 554 millions d'euros. Ce crédit renouvelable est donc d'un montant de 600 millions jusqu'en décembre 2024 et de 554 millions d'euros environ entre décembre 2024 et décembre 2025 qui est la nouvelle date d'échéance finale du Crédit renouvelable.

En janvier 2021, il a été procédé à changement d'emprunteur sur le crédit syndiqué renouvelable Ingenico « Crédit Ingenico » d'un montant de 750 millions d'euros ayant une date d'échéance finale en juillet 2023, au 31 décembre 2020. Une réduction du montant de 750 millions d'euros à 450 millions d'euros, de nouvelles conditions de tirage, une suppression de certains engagements financiers (« *covenants* ») et une augmentation de la maturité à janvier 2024 ont été négociées. L'emprunteur de ce crédit syndiqué est désormais Worldline.

Au 31 décembre 2020, il n'y avait aucun tirage sur le crédit syndiqué renouvelable Worldline. Si le Crédit devait être utilisé, le Groupe serait soumis à un risque de taux d'intérêt puisque le taux d'intérêt des tirages au titre du Crédit est basé sur l'Euribor. En outre, le Groupe pourrait également être confronté à un taux d'intérêt plus élevé dans l'éventualité où la notation de Worldline attribuée par Standard & Poor's se détériorerait. Au 31 décembre 2020, il n'y avait également aucun tirage sur le crédit syndiqué renouvelable d'Ingenico. Ce crédit serait également soumis à un risque de taux d'intérêt sur les tirages basés sur l'Euribor. Depuis la renégociation opérée en janvier 2021, il comporte une marge fixe dont la détermination n'est pas soumise à des modifications éventuelles de la notation de Worldline attribuée par Standard & Poor's.

Worldline s'est engagé dans un programme de titres négociables à court terme (NEU CP – *Negotiable European Commercial Paper*) le 12 avril 2019 pour optimiser ses charges financières et améliorer la trésorerie du Groupe pour un montant initial maximum de 600 millions d'euros. Au 31 décembre 2020, l'encours du programme s'élevait à 373 millions d'euros. En décembre 2020 le montant du programme a été augmenté à 1 000 millions d'euros. Par ailleurs, Ingenico dispose également d'un programme de titres négociables à court terme d'un montant de 750 millions d'euros (NEU CP – *Negotiable European Commercial Paper*) et dont l'encours s'élève à 103 millions d'euros à fin décembre 2020.

Le 30 mars 2020, Worldline a conclu une lettre-mandat précisant les termes et conditions selon lesquels un consortium de banques s'engage à conclure un *Bridge Facility Agreement* à la demande de la Société pour un montant de 2,6 milliards d'euros et pour une maturité d'un an (avec de possibles extensions) afin de financer le projet d'acquisition d'Ingenico annoncé le 3 février 2020. Le *Bridge Facility Agreement* a été signé en juillet 2020 pour un montant réduit de 1,6 milliards d'euros et n'a pas fait l'objet d'utilisations. Cette facilité de crédit a été totalement annulée en novembre 2020.

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 arrive à échéance en Mai 2021.

Risque de liquidité

Au 31 décembre 2020, l'endettement net du Groupe (valorisé à 3 165,1 millions d'euros) comprend principalement des emprunts financiers à long terme (pour 4 546,5 millions d'euros) et de la trésorerie ou équivalent de trésorerie (pour 1 381,4 millions d'euros). L'endettement bancaire et financier du groupe est décrit à la section E.4.3, ainsi qu'à la note 6.4 des états financiers consolidés.

Bien que le groupe ait démontré sa capacité à générer des niveaux importants de trésorerie disponible (s'élevant à 294,5 millions d'euros en 2020), 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. Pour chaque transaction, le Groupe accorde au commerçant une garantie d'exécution relative au paiement effectué par le porteur de carte. Ainsi, le Groupe est exposé à un risque de crédit en cas d'absence de paiement par le 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 Terminal, 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 16 Principales entités entrant dans le périmètre de consolidation au 31 décembre 2020

| Entité | % d'intérêt | Méthode de consolidation | Pays |
|--|---------------------|--------------------------|---------------|
| Worldline SA | Société mère | IG | France |
| Bambora AB | 100 | IG | Suisse |
| equensWorldline SE | 100 | IG | Pays-Bas |
| Fujian Landi Commercial Equipment Co., Ltd. | 98 | IG | Chine |
| Global Collect Services B.V. | 100 | IG | Pays-Bas |
| Ingenico (UK) Limited | 100 | IG | Royaume-Uni |
| Ingenico Banks and Acquirers France SAS | 100 | IG | France |
| Ingenico do Brasil Ltda. | 100 | IG | Brésil |
| INGENICO Group SA | 100 | IG | France |
| Ingenico Inc. | 100 | IG | Etats-Unis |
| Ingenico International (Pacific) Pty Limited | 100 | IG | Australie |
| Ingenico Payone GmbH | 52 | IG | Allemagne |
| Ingenico Retail Enterprise US Inc. | 100 | IG | Etats-Unis |
| Global collect B.V | 100 | IG | Pays-Bas |
| SIX Payment AG | 100 | IG | Suisse |
| SIX Payment Services (Europe) SA | 100 | IG | Luxembourg |
| Worldline Germany GmbH | 100 | IG | Allemagne |
| Worldline Investissement Sàrl. | 100 | IG | Luxembourg |
| Worldline IT Services UK Limited | 100 | IG | Royaume-Uni |
| Worldline Luxembourg | 100 | IG | Luxembourg |
| Worldline NV/SA | 100 | IG | Belgique |

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 | % |
| Certification et examen limité annuel des comptes individuels et consolidés | | | | | | | | |
| Emetteur | 594,6 | 45% | | | 336,0 | 90% | | |
| Filiales intégrées globalement | 98,0 | 7% | 907,7 | 72% | 36,0 | 10% | 721,2 | 100% |
| Sous total audit | 692,6 | 52% | 907,7 | 72% | 372,0 | 100% | 721,2 | 100% |
| Services autres que la certification des comptes | | | | | | | | |
| Emetteur | 175,5 | 13% | | | 136,5 | 32% | | |
| Filiales intégrées globalement | 465,0 | 35% | 346,2 | 28% | 292,0 | 68% | 30,3 | 100% |
| Sous total autres | 640,5 | 48% | 346,2 | 28% | 428,5 | 100% | 30,3 | 100% |
| Total honoraires 2020 | 1 333,1 | 100% | 1 253,9 | 100% | 800,5 | 100% | 751,5 | 100% |

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.

| (En milliers d'euros et en %) | Deloitte | | | | Grant Thornton | | | |
|--|---------------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|--------------|-------------|
| | Deloitte & Associés | | Réseau | | Grant Thornton | | Réseau | |
| | Honoraires | % | Honoraires | % | Honoraires | % | Honoraires | % |
| Certification et examen limité annuel des comptes individuels et consolidés | | | | | | | | |
| Emetteur | 330,0 | 66% | | | 250,0 | 92% | | |
| Filiales intégrées globalement | 98,0 | 20% | 1,062,0 | 65% | 21,0 | 8% | 795,0 | 100% |
| Sous total audit | 428,0 | 86% | 1,062,0 | 65% | 271,0 | 100% | 795,0 | 100% |
| Services autres que la certification des comptes | | | | | | | | |
| Emetteur | 72,0 | 14% | 477,0 | 29% | | | | |
| Filiales intégrées globalement | | | 104,0 | 6% | | | | |
| Sous total autres | 72,0 | 14% | 581,0 | 35% | | | | |
| Total honoraires 2019 | 500,0 | 100% | 1,643,0 | 100% | 271,0 | 100% | 795,0 | 100% |

En 2019, 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

Aucun événement subséquent n'a eu lieu post-clôture 2020.

C. ANNEXES

C.1. Contacts

C.1.1. Siège social

River Ouest
80 Quai Voltaire
95870 Bezons – France
+ 33 1 34 34 95 95

C.1.2. Lignes de Services

Services aux Commerçants

Vincent Roland

Solution & Services de Terminaux de paiement

Matthieu Destot

equensWorldline et Services Financiers

Michael Steinbach

Mobilité & Services Web Transactionnels

Claude France

C.1.3. Fonctions Groupe

Président – Directeur Général

Gilles Grapinet

Directeur Général Délégué

Marc-Henri Desportes

Finance

Eric Heurtaux

Ressources Humaines

Olivier Burger

Technique et Opérations

Christophe Duquenne

Communication, Ventes & Marketing

Pascal Mauzé

Juridique & Contract Management

Charles-Henri de Taffin

Stratégie, Fusions & Acquisitions, Affaires publiques & réglementaires

Grégory Lambertie

C.1.4. Relations Investisseurs

Laurent Marie

Head of Investor Relations
80, quai Voltaire
95870 Bezons
Tel: +33 (0)7 84 50 18 90
Mail: laurent.marie@worldline.com

Benoit d'Amécourt

Deputy Head of Investor Relations
80, quai Voltaire
95870 Bezons
Tel: +33 (0)1 3080 7330
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.

Les demandes d'information peuvent également être envoyées par courrier électronique à l'adresse investor-relations@worldline.com.

C.2. Agenda financier

- 21 avril 2021 Chiffre d'affaires du premier trimestre 2021
- 20 mai 2021 Assemblée générale annuelle des actionnaires
- 27 juillet 2021 Résultats du premier semestre 2021
- 19 octobre 2021 Chiffre d'Affaires du troisième trimestre 2021

A propos de Worldline

Worldline [Euronext : WLN] est le leader du marché européen dans le secteur des services de paiement et de transaction, et le 4ème acteur mondial des paiements. Avec sa couverture mondiale et son engagement en faveur de l'innovation, Worldline est le partenaire technologique de choix des commerçants, des banques et des acquéreurs tiers, ainsi que des opérateurs de transports publics, des agences gouvernementales et des entreprises industrielles, tous secteurs confondus. Worldline peut compter sur le talent de ses 20 000 collaborateurs répartis dans plus de 50 pays pour offrir à ses clients, où qu'ils soient, des solutions durables, fiables et sécurisées sur l'ensemble de la chaîne de valeur des paiements, favorisant ainsi la croissance de leur entreprise. Les offres de Worldline dans les domaines des Services aux Commerçants ; des Solutions & Services de Terminaux de paiement ; des Services Financiers et de la Mobilité & Services Web Transactionnels, incluent les solutions online et physiques d'acquisition commerciale nationale et paneuropéenne, les solutions de traitement des transactions de paiement hautement sécurisées, un large portefeuille de terminaux de paiement, ainsi que des services de billetterie électronique et des services numériques dans l'environnement industriel. Le chiffre d'affaires proforma 2020 de Worldline s'est élevé à 4,8 milliards d'euros. [worldline.com](https://www.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

