



# **Rapport financier semestriel 2016**

---

**Incluant les états financiers semestriels 2016**

Les procédures d'examen limité sur l'information financière semestrielle ont été effectuées par les Commissaires aux comptes. Le rapport d'examen limité est en cours d'émission.

## SOMMAIRE

Sommaire.....	2
A Finance.....	3
A.1 Revue opérationnelle .....	3
A.2 Objectifs 2016 .....	13
A.3 Revue financière .....	14
A.4 Etats financiers consolidés résumés semestriels .....	20

## A FINANCE

### A.1 Revue opérationnelle

#### A.1.1 Synthèse

A périmètre constant et au taux de change moyen à Juin 2016, le **chiffre d'affaires** s'est élevé à **614,8 millions d'euros** représentant une croissance organique de **+6,0%** à fin **Juin 2016** comparé au premier semestre de l'année **2015**.

- La Ligne de **Services Services Commerçants & Terminaux**, qui représentait 34% du chiffre d'affaires de Worldline, a crû de **+9,4%** à périmètre constant et taux de change comparé au premier semestre de 2015 et a atteint **210,1 millions d'euros**. La croissance a résulté principalement de l'activité *d'Acquisition Commerçants*, tirée par la hausse des volumes et par un effet positif de mix volume / prix à la fois sur les transactions BCMC1 et les transactions via les marques internationales ainsi que de l'activité *Terminaux de Paiement* grâce à une bonne dynamique aux Pays-Bas et via les circuits commerciaux internationaux. La croissance dans l'activité *Cartes Privatives & Programmes de Fidélisation* s'explique principalement par l'augmentation des ventes de kiosques digitaux en libre-service au Royaume-Uni, tandis que moins de chiffre d'affaires projet a été comptabilisé dans l'activité *Services en Ligne*.
- Représentant 34% du chiffre d'affaires de Worldline, le chiffre d'affaires de la Ligne de **Services Traitement de Transactions & Logiciels de Paiement** s'est établi à **208,1 millions d'euros**, soit une croissance organique de **+4,6%**. Cette performance provient principalement de l'activité de *Traitement Acquéreurs* grâce à une croissance solide des volumes en France et en Inde. L'activité *Traitement Emetteurs* a bénéficié d'une hausse de l'activité dans les services d'Authentification et de la croissance des volumes dans les activités traditionnelles de Traitement Emetteurs. L'activité *Licences de Solutions de Paiement* a également crû, tirée par de bonnes ventes de licences en Europe et une augmentation de l'activité en APAC. En dépit de volumes de transactions en hausse, notamment en OBeP2, le chiffre d'affaires de *Services de Banque en Ligne* est resté stable à cause en raison d'une base de comparaison 2015 défavorable.
- Représentant 32% des ventes du Groupe, le chiffre d'affaires de la Ligne de Services **Mobilité & Services Web Transactionnels** s'est élevé à **196,6 millions d'euros**, en hausse de **+4,1%** par rapport au premier semestre de 2015, malgré l'impact de la fin du contrat VOSA dans le secteur public au Royaume-Uni, qui a eu lieu à la fin du T3 2015 et pour lequel un chiffre d'affaires de 17,8 millions d'euros (à taux de change courant) a été enregistré au premier semestre 2015. Hors contrat VOSA, la croissance de la Ligne de Services aurait été de +14,9% au premier semestre 2016. Cette performance a pu être atteinte grâce :
  - Aux fortes ventes enregistrées dans l'activité Services Numériques pour les Gouvernements & les Services Publics en France, en Autriche et en Argentine ; et
  - A une croissance à deux chiffres dans l'activité e-Consommateur & Mobilité, en particulier dans les services de Contact & Consumer Cloud en France et dans la division Connected Living en France et en Allemagne.

**D'un point de vue géographique**, la croissance du chiffre d'affaires a été principalement tirée par le Benelux (+19,8 millions d'euros ou +11,5%), la France (+19,5 millions d'euros ou +9,6%), l'Amérique Latine & Péninsule Ibérique (+12,2%), l'Asie (+9,8%) et l'Allemagne et l'Europe centrale et de l'Est (+6,1%). Le Royaume-Uni (-14,6 millions d'euros ou -18,5%) a été affecté par la terminaison du contrat VOSA précité.

Les ventes à ou via Atos ont augmenté de +2,0 millions d'euros (+8,3%) et ont atteint 25,6 millions d'euros à fin Juin 2016.

<sup>1</sup> Bancontact Mistercash : Schéma de débit local en Belgique

<sup>2</sup> Service de paiement de banque en ligne

L'Excédent Brut Opérationnel ("EBO") de Worldline s'est établi à **117,2 millions d'euros**, en hausse de **+80 points de base**, en ligne avec le plan de l'année. Cette amélioration a été dû principalement à la Ligne de Services **Services Commerçants & Terminaux (+380 points de base)** et à l'activité **Traitements de Transactions & Logiciels de Paiements (+10 points de base)**. L'EBO a baissé de **-160 points de base** en **Mobilité & Services Web Transactionnels** puisque la rentabilité de cette Ligne de Services a été affectée par la substitution des revenus d'un contrat très mature au Royaume-Uni, par de nouveaux contrats consistant en des activités de projet et des hausses de volume en phase de démarrage.

Les **prises de commandes** en Traitements de Transactions & Logiciels de Paiements ont été soutenues grâce au renouvellement de contrats importants en particulier en Allemagne, au Benelux et en Pologne. L'activité commerciale en Mobilité & Services Web Transactionnels a été forte, en particulier en France, tandis que l'activité commerciale relative aux Services Commerçants & Terminaux est restée stable.

Le **carnet de commandes** s'est établi à **1,8 milliard d'euros**, stable à **1,5 année** de chiffre d'affaires.

Le **nombre total de salariés** était de **7.340** à fin juin 2016 par rapport à une ouverture de 7.354 à la fin de décembre 2015, soit une baisse de **-14 salariés** (-0,2%) au cours du premier semestre 2016.

Le taux d'attrition (départs volontaires) a atteint **7,0%**, en légère hausse par rapport à la même période de l'an dernier.

## A.1.2 Réconciliation du chiffre d'affaires et de l'excédent brut opérationnel à périmètre et taux de change constants

### A.1.2.1 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2016 s'est établi à 614,8 millions d'euros, représentant une croissance organique de +6,0% comparée au chiffre d'affaires du premier semestre 2015 à périmètre et taux de change constants de 579,8 millions d'euros.

La réconciliation du chiffre d'affaires consolidé du premier semestre 2015 et du chiffre d'affaires du premier semestre 2015 à périmètre et taux de change constants, par Ligne de Services et par secteur géographique est présentée ci-dessous :

En millions d'euros	Chiffre d'affaires			
	S1 2015 statutaire	Effets de change	S1 2015*	S1 2016
Services Commerçants & Terminaux	193,5	-1,4	192,0	210,1
Traitements de Transactions & Logiciels de Paiement	200,5	-1,6	198,9	208,1
Mobilité & Services Web Transactionnels	201,0	-12,2	188,8	196,6
<b>Worldline</b>	<b>595,0</b>	<b>-15,2</b>	<b>579,8</b>	<b>614,8</b>

\* à périmètre constant et aux taux de change moyens à fin juin 2016

En millions d'euros	Chiffre d'affaires			
	S1 2015 statutaire	Effets de change	S1 2015*	S1 2016
France	203,5		203,5	222,9
Benelux	172,9		172,9	192,7
Allemagne / Europe de l'Est et Centrale	62,0		62,0	65,8
Royaume-Uni	84,1	-4,8	79,3	64,7
Amérique Latine et Péninsule Ibérique	40,1	-8,6	31,5	35,0
Asie	32,5	-1,8	30,7	33,7
<b>Worldline</b>	<b>595,0</b>	<b>-15,2</b>	<b>579,8</b>	<b>614,8</b>

\* à périmètre constant et aux taux de change moyens à fin juin 2016

L'impact de la variation des taux de change correspond principalement à l'appréciation de l'Euro par rapport au Peso Argentin et à la Livre Sterling. Il n'y a pas eu au cours du premier semestre 2016 de changement de périmètre par rapport au premier semestre 2015.

Les données de chiffre d'affaires et d'EBO présentées dans cette revue opérationnelle sont basées sur l'information financière 2015 à taux de change constant.

### A.1.2.2 Excédent Brut Opérationnel

L'EBO du premier semestre 2016 a atteint 117,2 millions d'euros soit 19,1% du chiffre d'affaires en amélioration de +80 points de base comparé à l'EBO du premier semestre 2015 à périmètre et taux de change constants.

La réconciliation de l'EBO consolidé du premier semestre 2015 et de l'EBO du premier semestre 2015 à périmètre et taux de change constants, par Ligne de Services est présentée ci-après :

<i>En millions d'euros</i>	Excédent Brut Opérationnel			
	S1 2015 statutaire	Effets de change	S1 2015*	S1 2016
Services Commerçants & Terminaux	33,9		34,0	45,1
Traitements de Transactions & Logiciels de Paiement	48,7	-0,4	48,3	50,8
Mobilité & Services Web Transactionnels	35,4	-2,7	32,7	30,9
Coûts Centraux	-9,3		-9,3	-9,6
<b>Worldline</b>	<b>108,7</b>	<b>-3,1</b>	<b>105,7</b>	<b>117,2</b>

\* à périmètre constant et aux taux de change moyens à fin juin 2016

### A.1.3 Evolution du profil de chiffre d'affaires

Le profil de chiffre d'affaires de Worldline est resté équilibré au premier semestre 2016, chacune des Lignes de Services représentant environ un tiers du chiffre d'affaires total.

<i>En millions d'euros</i>	Chiffre d'affaires		
	S1 2016	S1 2015*	% du total
Services Commerçants & Terminaux	210,1	192,0	34,2%
Traitements de Transactions & Logiciels de Paiement	208,1	198,9	33,8%
Mobilité & Services Web Transactionnels	196,6	188,8	32,0%
<b>Worldline</b>	<b>614,8</b>	<b>579,8</b>	<b>100,0%</b>

\* à périmètre constant et aux taux de change moyens à fin juin 2016

La majeure partie des activités de Worldline sont réalisés en Europe, représentant 91% du chiffre d'affaires total au premier semestre 2016. Cette proportion est restée stable comparé au premier semestre 2015 à périmètre et taux de change constants.

<i>En millions d'euros</i>	Chiffre d'affaires		
	S1 2016	S1 2015*	% Total
France	222,9	203,5	36,3%
Benelux	192,7	172,9	31,4%
Allemagne / Europe de l'Est et Centrale	65,8	62,0	10,7%
Royaume-Uni	64,7	79,3	10,5%
Amérique Latine et Péninsule Ibérique	35,0	31,5	5,7%
Asie	33,7	30,7	5,5%
<b>Worldline</b>	<b>614,8</b>	<b>579,8</b>	<b>100,0%</b>

\* à périmètre constant et aux taux de change moyens à fin juin 2016

## A.1.4 Performance par Ligne de Services

En millions d'euros	Chiffre d'affaires			EBO		% EBO	
	S1 2016	S1 2015*	Croissance organique	S1 2016	S1 2015*	S1 2016	S1 2015*
Services Commerçants & Terminaux	210,1	192,0	+9,4%	45,1	34,0	21,5%	17,7%
Traitements de Transactions & Logiciels de Paiement	208,1	198,9	+4,6%	50,8	48,3	24,4%	24,3%
Mobilité & Services Web Transactionnels	196,6	188,8	+4,1%	30,9	32,7	15,7%	17,3%
Coûts Centraux				-9,6	-9,3	-1,6%	-1,6%
<b>Worldline</b>	<b>614,8</b>	<b>579,8</b>	<b>+6,0%</b>	<b>117,2</b>	<b>105,7</b>	<b>19,1%</b>	<b>18,2%</b>

\* à périmètre constant et aux taux de change moyens à fin juin 2016

### A.1.4.1 Services Commerçants et Terminaux

En millions d'euros	Services Commerçants & Terminaux		
	S1 2016	S1 2015*	Croissance organique
Chiffre d'affaires	210,1	192,0	+9,4%
EBO	45,1	34,0	
% EBO	21,5%	17,7%	+3,8 pt

\* à périmètre constant et aux taux de change moyens à fin juin 2016

Le chiffre d'affaires de **Services Commerçants & Terminaux** a atteint **210,1 millions d'euros**, en hausse de +18,1 millions d'euros ou **+9,4%** comparé au premier semestre de l'an dernier.

- La croissance de l'activité *Acquisition Commerçants* a résulté principalement de l'augmentation des volumes de transactions (+7%) ainsi qu'un effet de mix volume / prix favorable.
- Le chiffre d'affaires de l'activité *Terminaux de Paiement* a augmenté à un rythme de croissance à deux chiffres grâce à une très bonne performance dans les ventes internationales et aux Pays-Bas, tandis que l'Allemagne a continué sur sa bonne dynamique.
- L'activité *Cartes Privatives & Programmes de Fidélisation* a crû grâce à la hausse du chiffre d'affaires des kiosques digitaux en libre-service et de l'augmentation de l'activité sur le réseau de cartes Fuel Genie au Royaume-Uni.
- Dans les *Services en Ligne*, les revenus pour des activités d'acceptation de paiement ont légèrement progressé alors que le chiffre d'affaires des activités de e-Commerce a baissé en raison d'une activité projet moindre comparée à celle du premier semestre de 2015.

L'EBO de **Services Commerçants & Terminaux** a augmenté de **+380 points de base** en un an et pour atteindre **45,1 millions d'euros** sur le premier semestre 2016, soit **21,5%** du chiffre d'affaires. Les principales raisons de cette augmentation ont été :

- En *Acquisition Commerçants* : la croissance du volume et l'effet de mix volume / prix, favorable à la fois sur les transactions BCMC et les transactions via les marques internationales ;
- Dans l'activité *Cartes Privatives*, le redressement de la marge dans le réseau *Merchant Network* au Royaume-Uni et les gains de productivité dans la Péninsule Ibérique

#### A.1.4.2 Traitement de Transactions & Logiciels de Paiement

En millions d'euros	Traitements de Transactions & Logiciels de Paiement		
	S1 2016	S1 2015*	Croissance organique
Chiffre d'affaires	208,1	198,9	+4,6%
EBO	50,8	48,3	
% EBO	24,4%	24,3%	+0,1 pt

\* à périmètre constant et aux taux de change moyens à fin juin 2016

Le chiffre d'affaires de la Ligne de Services **Traitement de Transactions & Logiciels de Paiement** s'est établi à 208,1 millions d'euros en augmentation de +9,2 millions d'euros, soit une croissance de **+4,6%** par rapport au premier semestre 2015.

- Le principal moteur de cette croissance a été l'activité *Traitement Acquéreur* grâce à une hausse des volumes et à l'augmentation de la base de terminaux gérés en Inde.
- L'augmentation du chiffre d'affaires en *Traitement Emetteurs* a été tirée par une forte activité dans les services d'authentification en France, en Belgique et en Allemagne (ACS, 3D Secure, Trusted Authentication) et dans les e-Wallets. Une bonne croissance des volumes dans les activités de *Traitement Emetteur* traditionnelles a également été enregistrée, notamment dans les services de gestion des fraudes en Belgique et en Allemagne qui ont plus que compensé l'effet des baisses de prix usuelles.
- Les ventes de *licences de Solutions de Paiement* ont augmenté grâce aux bonnes tendances enregistrées en APAC avec une augmentation des services de cartes gérées et une activité projet plus élevée, ainsi qu'à une expansion en Europe.
- En dépit de la hausse des volumes, notamment en OBeP (*Paiement par service de banque en ligne*), les revenus dans les *Services de Banque en Ligne* sont restés stables en raison d'une base de comparaison défavorable en 2015.

L'activité **Traitement de Transactions & Logiciels de Paiement** a conservé un niveau d'EBO satisfaisant de **24,4%** lors du premier semestre 2016 à **50,8 millions d'euros (+10 points de base** comparé au premier semestre 2015) bénéficiant de la croissance en *Licences de Solutions de Paiements* et d'une augmentation du volume dans les divisions *Traitement Acquéreurs* et *Traitement Emetteurs*, absorbant ainsi avec succès des investissements spécifiques effectués pour renforcer la sécurité et la robustesse des infrastructures ainsi que des concessions de prix habituelles attribuées à la fin de 2015 lors de renouvellements de contrats long-terme significatifs de processing.

### A.1.4.3 Mobilité & Services Web Transactionnels

En millions d'euros	Mobilité & Services Web Transactionnels		
	S1 2016	S1 2015*	Croissance organique
Chiffre d'affaires	196,6	188,8	+4,1%
EBO	30,9	32,7	
% EBO	15,7%	17,3%	-1,6 pt

\* à périmètre constant et aux taux de change moyens à fin juin 2016

Le chiffre d'affaires de **Mobilité & Services Web Transactionnels** s'est élevé à **196,6 millions d'euros**, en hausse de **+4,1%** malgré l'impact de la terminaison du contrat VOSA dans le secteur public au Royaume-Uni, qui a eu lieu à la fin du T3 2015 et pour lequel un chiffre d'affaires de +17,8 millions d'euros (à taux de change courant) a été enregistré au premier semestre 2015. Hors contrat VOSA, la croissance de la Ligne de Services aurait été de 14,9% au premier semestre 2016.

- Le chiffre d'affaires de l'activité de *e-Consommateur & Mobilité* a cru à un rythme de croissance à deux chiffres tiré par les offres de *Contact & Consumer Cloud* en France grâce à un nouveau contrat *Contact* avec un site de e-Commerce de premier plan, et à l'augmentation des revenus avec Teleshopping.
- Les ventes de l'activité *Billetterie Electronique* ont augmenté grâce à des programmes de transformation digitale majeurs dans l'activité ferroviaire britannique, et au déploiement de la nouvelle solution MTIS pour des opérateurs de transport du Royaume-Uni. Ces tendances favorables ont plus que compensé des fins de contrats également au Royaume-Uni. La croissance a également été forte en Amérique Latine notamment sur les contrats Cordoba et Tucuman.
- Le chiffre d'affaires de l'activité de *Services Numériques pour les Gouvernements et les Services Publics* a souffert de l'effet de la fin du contrat VOSA précité. Hors cet effet négatif, la tendance a été cependant très bonne, avec une croissance substantielle en France sur divers projets dans le secteur public et au Luxembourg. La croissance a également été forte en Argentine (Farmalink, Salta) et en Autriche.

L'**EBO** de **Mobilité & Services Web Transactionnels** a atteint **30,9 millions d'euros** ou **15,7%** du chiffre d'affaires, en baisse de **-160 points de base** (-1,8 millions d'euros). La rentabilité de cette Ligne de Services a en effet été affectée temporairement par la substitution des revenus d'un contrat mature au Royaume-Uni, par de nouveaux contrats consistant en des activités de projet et des hausses de volume en phase de démarrage.

### A.1.5 Performance par secteur géographique

En millions d'euros	Chiffre d'affaires		
	S1 2016	S1 2015*	Croissance organique
France	222,9	203,5	+9,6%
Benelux	192,7	172,9	+11,5%
Royaume-Uni	64,7	79,3	-18,5%
Allemagne / Europe de l'Est et Centrale	65,8	62,0	+6,1%
Amérique Latine et Péninsule Ibérique	35,0	31,5	+11,2%
Asie	33,7	30,7	+9,8%
<b>Worldline</b>	<b>614,8</b>	<b>579,8</b>	<b>+6,0%</b>

\* à périmètre constant et aux taux de change moyens à fin juin 2016

La **France** a enregistré un chiffre d'affaires de **222,9 millions d'euros**, en augmentation de **+9,6%** par rapport au premier semestre 2015, avec des évolutions contrastées entre les trois Lignes de Services :

- La croissance a résulté en grande partie de la Ligne de Services Mobilité & Services Web Transactionnels grâce notamment à la croissance des Services Numériques pour les Gouvernements et les Services Publics ainsi que des services *Contact & Consumer Cloud*.
- La Ligne de Services Traitements de Transactions & Logiciels de Paiement a bénéficié d'une croissance forte dans l'activité Traitement Acquéreurs.
- L'activité Services Commerçants & Terminaux a été impactée par moins de projets en e-Commerce.

Le **Benelux** a réalisé un chiffre d'affaires de 192,7 millions d'euros sur le premier semestre 2015, en hausse de **+11,5%**. Cette croissance est le résultat des éléments suivants :

- Une croissance soutenue des Services Commerçants & Terminaux grâce à l'augmentation du nombre de transactions et à l'impact de mix prix / volume favorable en Acquisition Commerçants ainsi que des fortes ventes de Terminaux de Paiement, en particulier grâce au développement du nouveau réseau de revendeurs.
- En Traitement Emetteurs et Acquéreurs, une croissance soutenue des volumes de transaction et des services client (remboursement, gestion des fraudes...).

En **Allemagne, Europe de l'Est et Centrale**, le chiffre d'affaires s'est établi à 65,8 millions d'euros, soit une croissance de **+6,1%**. La croissance a été robuste en Traitement de Transactions & Logiciels de Paiement (qui représente plus de 75% de l'activité) et s'est accélérée par un rythme de croissance à deux chiffres dans la Ligne de Services Mobilité & Services Web Transactionnels et par une très bonne performance des ventes de Terminaux de Paiements (croissance de plus de 40%).

Le chiffre d'affaires du **Royaume-Uni** au premier semestre 2016 a atteint 64,7 millions d'euros, en baisse de **-18,5%** soit -14,6 millions d'euros, principalement dû à la fin du contrat VOSA qui avait contribué au chiffre d'affaires du premier semestre 2015 pour 17,8 millions d'euros. En excluant l'impact de cette fin de contrat, les ventes ont augmenté de +5,1% grâce à la croissance des services de e-Ticketing.

Le chiffre d'affaires de la zone **Amérique Latine & Péninsule Ibérique** a atteint 35 millions d'euros, ce qui représente une croissance organique de **+11,2%** principalement dans les pays d'Amérique Latine (croissance à deux chiffres en Argentine et au Chili), tandis que le chiffre d'affaires dans la **Péninsule Ibérique** a baissé de -2,7% principalement en Services Numériques pour les Gouvernements & les Services Public.

Enfin, **l'Asie** a enregistré une croissance de **+9,8%** sur la même période, pour atteindre 33,7 millions d'euros au premier semestre 2016, tirée notamment par les activités d'Acquisition et de Traitement en Inde.

## A.1.6 Prises de commandes

### A.1.6.1 Activité commerciale du premier semestre

L'activité commerciale a été très soutenue pendant les six premiers mois de l'année, en particulier grâce à l'acquisition de nouveaux clients et à de nouvelles solutions vendues aux clients actuels. Les principales réalisations par Lignes de Services sont présentées ci-dessous.

#### Services Commerçants & Terminaux

Dans *l'Acquisition Commerçants*, Worldline a annoncé une grille de prix spécifique pour les transactions de faible montant (de 1 à 5 euros) pour le schéma de débit local BCME en Belgique, dont le but est de favoriser la pénétration du paiement par cartes et d'augmenter les futurs volumes de transaction.

En ce qui concerne les *Cartes Privatives*, des contrats de Business Account Services au Royaume-Uni ont été renouvelés avec Cineworld et Whitbread Plc (Premier Inn), ainsi que pour des cartes pétrolières en Espagne et en Belgique.

Deux contrats importants en acceptation de paiement internet ont été signés avec des agences gouvernementales françaises.

Enfin, début juillet, Worldline ainsi que la FinTech SnapSwap ont établi un partenariat pour une application mobile de transfert d'argent appelée Gloneta, qui va proposer des transactions inter-devises instantanées basées sur la technologie Blockchain. Grâce au développement de nouvelles technologies et au partage d'expériences en matière de gestion de la fraude, Worldline va proposer des services de paiement sécurisé par carte à cette nouvelle application Gloneta.

#### Traitement de Transactions & Logiciels de Paiement

En ce qui concerne le paiement mobile, les réalisations importantes comprennent notamment :

- La certification reçue par Visa afin de faire fonctionner sa solution interne de paiement en mode cloud, permettant aux émetteurs de fournir à leurs clients Visa payWave sur leurs téléphones mobiles Android compatibles NFC avec la technologie HCE (Emulation de Carte Hôte). En parallèle, Worldline va supporter le déploiement de cette technologie pour quatre banques françaises.
- Le partenariat conclu avec Alipay pour offrir à l'industrie du commerce de détail allemand et à ses réseaux les services d'acceptation Alipay.

La Ligne de Services est entrée avec succès sur le marché du processing financier au Royaume-Uni avec un premier contrat pour fournir des services numériques bancaires à une institution financière nationale britannique comme base pour leur transformation digitale.

Plusieurs renouvellements importants ont également été signés, notamment en Belgique, en Allemagne et en Pologne.

#### Mobilité & Services Web Transactionnels

Un nouveau contrat a été signé avec une grande banque française pour fournir une solution omni-canal de *Contact & Consumer Cloud*: Worldline va fournir une solution dans le Cloud incluant la voix, le chat, l'e-mail et la vidéo, ainsi qu'une technologie de pointe dans la recherche sémantique permettant un accès en temps réel à des services bancaires dont notamment des services de paiement.

En ce qui concerne l'IoT (Internet of Things, soit l'Internet des Objets) et les Services Web Transactionnels:

- Le Groupe a gagné de nombreux contrats en Allemagne et en Autriche avec des fournisseurs de MDM (Meter Data Management) pour déployer Worldline Energy Security Suite, permettant à ces entreprises de gérer des communications sécurisées et conformes à la réglementation pour les compteurs intelligents, utilisant les technologies développées pour les systèmes de paiement électronique.
- Le programme B/S/H « Home Connect » a été étendu à deux nouvelles localisations géographiques stratégiques sur un périmètre élargi pour connecter des dizaines de millions d'appareils électroménagers B/S/H.
- La solution « Connected Industry » avec Siemens, qui permet à Siemens de connecter des centaines de milliers d'appareils dans le monde et de maintenir à distance une grande variété de systèmes a été renouvelé pour 3 ans (via Atos).

Enfin, un renouvellement important a été signé avec une agence publique nationale majeure de paiement Français.

#### A.1.6.2 Carnet de commandes

**Le carnet de commandes s'est établi à 1,8 milliard d'euros, stable à 1,5 année de chiffre d'affaires.**

### A.1.7 Ressources Humaines

#### A.1.7.1 Evolution de l'effectif

Le nombre total de salariés était de 7.340 à fin juin 2016, en diminution de -14 salariés par rapport aux 7.354 salariés à fin décembre 2015.

Les embauches et départs du premier semestre sont détaillés ci-dessous par nature et pays :

#### Evolution de la main d'œuvre: entrées et sorties par nature et par pays

Effectifs	Ouverture JAN-16	Embauches	Démissions	Licenciements / Restructurations	Autres mouvements	Clôture Juin-15	Evolution	%
France	2 727	+68	-59	-9	-21	2 706	-21	-0,8%
Benelux	1 117	+69	-25	-5	-1	1 155	+38	+3,4%
Allemagne & Europe de l'Est et centrale	815	+28	-9	-2	-8	824	+9	+1,1%
Asie	424	+31	-24	-2	-18	411	-13	-3,1%
Inde	366	+73	-22	-3	-4	410	+44	+12,0%
Am.Latine et Peninsule ibérique	729	+36	-24	-29	-1	711	-18	-2,5%
Royaume-Uni	576	+18	-25	-25	-18	526	-50	-8,7%
<b>Direct</b>	<b>6 754</b>	<b>+323</b>	<b>-188</b>	<b>-75</b>	<b>-71</b>	<b>6 743</b>	<b>-11</b>	<b>-0,2%</b>
<b>Indirect</b>	<b>600</b>	<b>+40</b>	<b>-25</b>	<b>-2</b>	<b>-16</b>	<b>597</b>	<b>-3</b>	<b>-0,5%</b>
<b>Total (D+I)</b>	<b>7 354</b>	<b>+363</b>	<b>-213</b>	<b>-77</b>	<b>-87</b>	<b>7 340</b>	<b>-14</b>	<b>-0,2%</b>

Les embauches directes incluent 77% de profils juniors âgés de 35 ans ou moins (parmi lesquels 58% étaient âgés de 30 ans ou moins).

La catégorie « Autres mouvements » regroupe les autres types de départs (retraites, décès, ruptures conventionnelles, fins de CDD, transferts direct / indirect dans le cadre de changement d'affectation, mutations de Worldline vers Atos).

#### Evolution de la main d'œuvre directe (par rapport à la répartition des effectifs au 1er janvier 2016)

##### France:

L'effectif en France a baissé de **-21** salariés. Worldline France a recruté 68 salariés au cours de la période (79% de profils juniors âgés de 35 ans ou moins). Les nouvelles recrues étaient pour la moitié allouées aux projets de la Ligne de Service « Mobilité & Services Web Transactionnels » et plus spécifiquement en « Connected Living », l'autre moitié des embauches a été faite dans l'objectif de remplacer les départs notamment en Technical Operations. Dans le même temps, 89 employés ont quitté le Groupe et la décision a été prise de ne pas les remplacer entièrement, dans un contexte de baisse d'activité lié au contrat RADAR.

### Benelux:

Worldline Benelux a embauché 69 salariés directs. (75% de profils juniors étaient âgés de 35 ans ou moins). 25 employés ont démissionné, 6 employés ont été licenciés ou sont partis pour d'autres raisons. En conséquence, l'effectif de Worldline Benelux a augmenté de **+38** personnes.

### Allemagne & Europe de l'Est et centrale:

L'effectif direct de Worldline en Allemagne & Europe de l'Est et Centrale a augmenté de **+9** salariés. 93% des 28 arrivants étaient des profils juniors âgés de 35 ans ou moins. 9 employés ont démissionné, 10 sont partis pour d'autres raisons (retraite, licenciement, fin de contrat temporaire).

### Asie (-13 salariés):

Worldline a recruté en Asie 31 salariés directs, tandis que 44 salariés ont quitté l'entreprise (24 démissions, 2 licenciements et 18 fins de contrats temporaires).

### Inde :

L'effectif direct de Worldline Inde a augmenté de **+44** employés, 86% de ceux-ci étaient des profils juniors, âgés de 35 ans ou moins.

### Amérique Latine & Péninsule Ibérique (-18 salariés):

L'Amérique Latine & Péninsule Ibérique a recruté 36 employés directs. En outre, 54 employés ont quitté l'entreprise (24 démissions, 29 licenciements, 1 départ pour raisons diverses).

### Royaume-Uni:

L'effectif de Worldline Royaume-Uni a baissé de **-50** employés, ce qui représente 18 nouvelles embauches, 25 démissions et 25 licenciements dans un contexte de réorganisation des équipes dans les activités ferroviaires.

## Evolution de la main d'œuvre indirecte (par rapport à la répartition des effectifs au 1<sup>er</sup> janvier 2016)

### Indirect (-3 headcounts):

Tous les recrutements indirects de personnel (40) sont en lien avec le remplacement de départs. 25 employés ont démissionné, 2 ont été licenciés, 16 sont partis pour diverses raisons (retraite, décès, fin de contrats).

#### A.1.7.2 Attrition

Le taux d'attrition volontaire pour les profils « Direct » a atteint 7,0% à fin juin 2016. Le taux d'attrition cumulé « Direct » a atteint -6,7% et « Indirect » -10,1 % pour cette même période.

Pays	Attrition
France	-5,2%
Benelux	-5,3%
Allemagne & Europe de l'Est et Centrale	-2,6%
Asie	-13,6%
Inde	-13,6%
Amérique Latine et Peninsule ibérique	-8,0%
Royaume-Uni	-10,9%
<b>Direct</b>	<b>-6,7%</b>
<b>Indirect</b>	<b>-10,1%</b>
<b>Total (D+I)</b>	<b>-7,0%</b>

#### A.1.7.3 Sous-traitants externes

L'objectif du Groupe est de surveiller attentivement le nombre de sous-traitants.

Le nombre de sous-traitants externes (incluant les ressources *onshores* et *offshores*) a baissé, passant de 574 ETP (Equivalents Temps Plein) à la fin de 2015 à 550 ETP à la fin du premier semestre 2016.

## A.2 Objectifs 2016

En tenant compte de l'impact de la fin du contrat de traitement automatisé des infractions routières en France (contrat « Radar ») qui a eu lieu au début du mois de juin 2016, le Groupe confirme tous les objectifs de 2016 et relève son objectif de croissance du chiffre d'affaires.

Ces objectifs n'incluent aucune contribution des sociétés Equens, PaySquare et KB et seront mis à jour après la finalisation de ces opérations afin de prendre en considération leur contribution à partir de leur date de finalisation.

### Chiffre d'affaires

Le Groupe anticipe une croissance organique à périmètre et taux de change constants **de plus de +3%**.

### EBO (Excédent Brut Opérationnel)

Le Groupe a pour objectif d'augmenter sa marge d'EBO d'environ **+80 points de base** par rapport à 2015.

### Flux de trésorerie disponible

Le Groupe a l'ambition de générer un flux de trésorerie disponible compris **entre 135 et 140 millions d'euros** comprenant le paiement de coûts de transaction exceptionnels (estimés à environ 12 millions d'euros) liés à l'opération avec Equens.

## A.3 Revue financière

### A.3.1 Etat du résultat global

Le Groupe a réalisé un résultat net (attribuable aux actionnaires de la Société Mère) de 92,1 millions d'euros au premier semestre 2016, représentant 15,0 % 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 62,0 millions d'euros, représentant 10,1 % du chiffre d'affaires consolidé.

#### A.3.1.1 Etat de passage de la marge opérationnelle au résultat net

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)	% Rentabilité	Semestre clos le 30 juin 2015 (6 mois) (*)	% Rentabilité
<b>Marge opérationnelle</b>	<b>91,5</b>	<b>14,9%</b>	<b>79,4</b>	<b>13,3%</b>
Autres produits et charges opérationnels	36,3		-11,0	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>127,8</b>	<b>20,8%</b>	<b>68,4</b>	<b>11,5%</b>
Résultat financier	-3,9		-0,7	
Charge d'impôt	-31,8		-19,0	
<b>Résultat net - attribuable aux propriétaires de la société mère</b>	<b>92,1</b>	<b>15,0%</b>	<b>48,7</b>	<b>8,2%</b>
<b>Résultat net normalisé - attribuable aux propriétaires de la société mère (**)</b>	<b>62,0</b>	<b>10,1%</b>	<b>56,3</b>	<b>9,5%</b>

(\*) 30 juin 2015 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la note C.4.6.2 "Base de préparation et principes comptables"

(\*\*) Défini ci-après.

#### A.3.1.2 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.

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2015 (6 mois) (*)	Variation
<b>Marge opérationnelle</b>	<b>91,5</b>	<b>79,4</b>	<b>12,1</b>
+ Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	25,1	24,7	0,4
+ Valeur nette des immobilisations cédées/mises au rebut	0,6	0,3	0,3
+/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions pour retraite	1,7	1,9	-0,2
+/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions	-1,6	2,4	-4,0
<b>EBO</b>	<b>117,2</b>	<b>108,7</b>	<b>8,5</b>

(\*) 30 juin 2015 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la note C.4.6.2 "Base de préparation et principes comptables"

## Nouvelles définitions du flux de trésorerie disponible et de la marge opérationnelle

Le Groupe a décidé de changer les définitions du flux de trésorerie disponible et de la marge opérationnelle avec pour objectif d'exclure les effets des plans de rémunération en actions sur la performance, en conformité avec les pratiques de secteur.

Ainsi le flux de trésorerie disponible du Groupe exclut les paiements reçus des salariés au titre des plans de souscription d'actions et la marge opérationnelle exclut l'amortissement des plans de rémunération fondés sur des actions, qui est présenté en autres produits et charges opérationnels. Ce changement de présentation a été appliqué rétroactivement à toutes les périodes présentées, et a pour conséquence une augmentation de 1,3 millions d'euros de la marge opérationnelle au premier semestre 2015.

### A.3.1.3 Autres produits et charges opérationnels

Le poste "Autres produits et charges opérationnels" comprend les produits et charges qui sont inhabituels et peu fréquents et a représenté un produit net de 36,3 millions d'euros au premier semestre 2016. Le détail par nature de ce poste est le suivant :

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2015 (6 mois) (* )
Réorganisation des effectifs	-2,8	-4,2
Rationalisation et frais associés	-2,0	-3,3
Coûts d'intégration et d'acquisition	-2,8	-
Amortissement de la Relation Clients et des brevets	-1,7	-1,7
Autres	45,6	-1,8
<b>Total</b>	<b>36,3</b>	<b>-11,0</b>

(\* ) 30 juin 2015 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la note C.4.6.2 "Base de préparation et principes comptables"

Les 2,8 millions d'euros de **coûts de réorganisation** des effectifs, en diminution de 1,4 million par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2015, sont principalement liés à l'adaptation de l'organisation du Groupe principalement en Grande-Bretagne, en France et en Espagne.

Les 2,0 millions d'euros de **coûts de rationalisation** et frais associés comprennent principalement ceux engagés pour la poursuite du programme TEAM et pour la rationalisation des locaux en France et en Belgique. Ces coûts ont diminués de 1,3 million d'euros par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2015.

**Les coûts d'intégration et d'acquisition** d'un montant de 2,8 millions d'euros sont liés aux coûts de transactions d'Equens et Paysquare.

Les 1,7 million d'euros d'**amortissement de la relation clients et des brevets** correspondent à la partie du prix d'acquisition allouée à la valorisation de la relation clients et du carnet de commandes apportés par Banksys et Siemens IT Solutions & Services.

Les **autres éléments** s'élèvent à 45,6 millions d'euros et comprennent principalement :

- Le produit de cession de l'action Visa pour 51,2 millions d'euros (cf. NOTE1 du § C.4.7 « notes aux comptes consolidés résumés semestriels » ;
- La charge d'option de souscription d'actions (IFRS2) pour -3,4 millions d'euros;
- Autres charges non récurrentes pour -2,2 millions d'euros.

#### A.3.1.4 Résultat financier

Le résultat financier du Groupe s'est soldé par une charge nette de 3,9 millions d'euros sur le premier semestre 2016. Il est composé d'un coût de l'endettement financier net de 0,1 million d'euros et de coûts financiers non opérationnels de 3,8 millions d'euros.

Le coût de l'endettement financier net est passé de 0,4 million d'euros au premier semestre 2015 à 0,1 million d'euros sur la même période en 2016. Il correspondait notamment aux charges financières liées à la facilité de crédit renouvelable de 300 millions d'euros auprès d'Atos SE pour 0,4 million d'euros et aux intérêts perçus sur la trésorerie (cf. § C.3.2.1 « Politique de financement »).

Les coûts financiers non opérationnels se sont élevés à 3,8 millions d'euros (contre 0,3 million d'euros au 30 juin 2015) et étaient principalement composés de pertes nettes de change pour 2,7 millions d'euros ainsi que des coûts financiers liés aux engagements de retraite pour 0,9 million 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.

#### A.3.1.5 Impôt

Sur le premier semestre 2016, la charge d'impôt s'est élevée à 31,8 millions d'euros pour un résultat avant impôt de 123,9 millions d'euros. Le Taux d'Impôt Effectif (TIE) annualisé s'est élevé à 25,5%.

#### A.3.1.6 Résultat net normalisé

Le résultat net normalisé avant éléments inhabituels et peu fréquents (net d'impôt) est de 62,0 millions d'euros.

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2015 (6 mois) (* )
<b>Résultat net - attribuable aux propriétaires de la société mère</b>	<b>92,1</b>	<b>48,7</b>
Autres produits et charges opérationnels	36,3	-11,0
Effet d'impôt sur les éléments inhabituels	-6,2	3,4
<b>Total éléments inhabituels - net d'impôt</b>	<b>30,1</b>	<b>-7,6</b>
<b>Résultat net normalisé – attribuable aux propriétaires de la société mère</b>	<b>62,0</b>	<b>56,3</b>

(\* ) 30 juin 2015 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la note C.4.6.2 "Base de préparation et principes comptables"

#### A.3.1.7 Résultat net par action

Le nombre d'actions au 1<sup>er</sup> janvier 2016 était de 131 926 588. Le nombre moyen d'actions s'est élevé à 132 008 153 sur la période. A fin juin 2016, les instruments dilutifs sont constitués d'options de souscription d'actions (correspondant à 398 519 options).

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)	% Renta- bilité	Semestre clos le 30 juin 2015 (6 mois) (*)	% Renta- bilité
<b>Résultat net [a]</b>	<b>92,1</b>	<b>15,0%</b>	<b>48,7</b>	<b>8,2%</b>
Résultat net normalisé [b]	62,0	10,1%	56,3	9,5%
Nombre moyen d'actions [c]	132 008 153		131 926 588	
Impact des instruments dilutifs	398 519		-	
Nombre moyen dilué d'actions [d]	132 406 672		131 926 588	
(En EUR)	<b>0,0</b>		<b>0,0</b>	
<b>Résultat Net Par Action (RNPA) [a] / [c]</b>	<b>0,70</b>		<b>0,37</b>	
<b>Résultat Net Par Action (RNPA) dilué [a] / [d]</b>	<b>0,70</b>		<b>0,37</b>	
<b>Résultat Net Par Action (RNPA) normalisé [b] / [c]</b>	<b>0,47</b>		<b>0,43</b>	
<b>Résultat Net Par Action (RNPA) dilué normalisé [b] / [d]</b>	<b>0,47</b>		<b>0,43</b>	

### A.3.2 Tableau de flux de trésorerie

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2015 (6 mois)
<b>Excédent Brut Opérationnel (EBO)</b>	<b>117,2</b>	<b>108,7</b>
Investissements opérationnels	-40,8	-32,8
Variation du besoin en fonds de roulement	24,6	10,7
<b>Flux de trésorerie opérationnel</b>	<b>101,0</b>	<b>86,6</b>
Impôts payés	-17,6	-14,5
Coût de l'endettement financier net payé	-0,1	-0,4
Réorganisation provenant des autres produits et charges opérationnels	-3,5	-4,1
Rationalisation & frais associés provenant des autres produits et charges opérationnels	-1,8	-2,4
Coûts d'intégration et d'acquisition	-0,7	-
Investissements financiers nets (*)	-0,9	-1,2
Autres variations (**)	-5,3	0,2
<b>Flux de trésorerie disponible</b>	<b>71,2</b>	<b>64,2</b>
Augmentations/(réductions) de capital	4,0	-
Produit de cession de l'action Visa	35,6	-
<b>Flux de trésorerie net</b>	<b>110,8</b>	<b>64,2</b>
<b>Trésorerie nette / (Endettement net) d'ouverture</b>	<b>323,3</b>	<b>203,1</b>
Variation de trésorerie	110,8	64,2
Incidence des variations de cours de monnaies étrangères sur la trésorerie	0,8	-2,8
<b>Trésorerie nette / (Endettement net) de clôture</b>	<b>434,9</b>	<b>264,5</b>

(\*) Investissements financiers nets à long terme.

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

Le **flux de trésorerie disponible** représenté par la variation de trésorerie nette ou de l'endettement net, corrigé des variations de capital, des dividendes versés aux actionnaires, du produit de cession de l'action Visa, l'incidence liée aux fluctuations du taux de change sur la trésorerie nette d'ouverture et des acquisitions/cessions de l'exercice, atteignait 71,2 millions d'euros contre 64,2 millions d'euros au premier semestre 2015 correspondant à une augmentation de 10,9%.

Le montant de **flux de trésorerie opérationnel** s'élevait à 101,0 millions d'euros, en augmentation de 14,4 millions d'euros par rapport au premier semestre 2015. Cette hausse s'explique par l'effet combiné des trois éléments suivants :

- Une hausse de l'Excédent Brut Opérationnel (EBO) de 8,5 millions d'euros ;
- Des investissements opérationnels en hausse de 8,0 million d'euros ;
- Une amélioration du besoin en fonds de roulement de 13,9 millions d'euros.

L'**Excédent Brut Opérationnel** s'établissait à 117,2 millions d'euros, soit une augmentation de 8,5 millions d'euros par rapport à juin 2015, représentant 19,1% du chiffre d'affaires contre 18,3% en juin 2015.

Les **investissements opérationnels** atteignaient 40,8 millions d'euros, soit 6,6% du chiffre d'affaires. La part des investissements liés à la capitalisation de coûts relatifs à la modernisation des plateformes technologiques a atteint 19.2 millions d'euros contre 18,5 millions d'euros au premier semestre 2015

La **variation du besoin en fonds de roulement** de 24,6 millions d'euros était principalement liée à l'augmentation du délai de règlement fournisseurs suite à des négociations avec divers partenaires. Le délai de règlement clients s'élevait à 39 jours à fin juin 2016, tandis que le délai de paiement fournisseurs s'établissait à 86 jours à fin juin 2016.

Les **impôts payés** s'élevaient à 17,6 millions d'euros, en augmentation de 3,1 millions d'euros par rapport à juin 2015 (14,5 millions d'euros). Cette évolution provient essentiellement de la régularisation de paiements d'acomptes en Allemagne, en France et en Belgique

Le **coût de l'endettement financier net** s'élevait à 0,1 million d'euros en baisse de 0,3 million d'euros par rapport au premier semestre 2015.

Les décaissements liés aux **coûts de réorganisation** représentaient 3,5 millions d'euros.

Les **investissements financiers nets** d'un montant de 0,9 million d'euros étaient principalement relatifs à l'investissement dans une co-entreprise en Argentine (UTE).

La ligne "**Autres variations**" pour -5,3 millions d'euros correspondait principalement :

- Aux pertes de change et autres coûts financiers pour 2,7 millions d'euros;
- A d'autres coûts non récurrents pour 2,6 millions d'euros.

Par conséquent, le **flux de trésorerie disponible** généré au cours du premier semestre 2016 atteignait 71,2 millions d'euros.

En juin 2016, l'**augmentation de capital** d'un montant de 4,0 millions d'euros correspondait :

- Au produit de l'augmentation de capital dans le cadre de son programme d'actionnariat salarial Boost en février 2016 pour 3,1 millions d'euros;
- A l'émission des actions nouvelles suivant l'exécution du plan de stock-options émis en septembre 2014, pour 0,9 millions d'euros.

Le **produit de cession de l'action Visa** pour 35,6 millions d'euros représente l'encaissement de trésorerie de la cession de l'action VISA en Belgique.

La **variation de cours de monnaies étrangères**, déterminée sur l'exposition de la dette ou de la trésorerie par pays, a généré une augmentation de la trésorerie nette de 0,8 million d'euros.

### A.3.2.1 Politique de financement

#### Structure de financement

Les besoins de liquidités estimés de Worldline sont complètement couverts par sa trésorerie positive ou, si besoin, par des emprunts long terme et autres instruments financiers à long terme.

Le 26 juin 2014, dans le cadre de cette politique, Worldline SA a souscrit une facilité de crédit renouvelable auprès de Atos SE pour un montant de 300 millions d'euros lui permettant de couvrir ses besoins de liquidités, y compris ceux liés aux fluctuations saisonnières de son besoin en fonds de roulement, reconduit le 2 novembre 2015. La facilité de crédit renouvelable dispose d'une maturité au 26 juin 2019. Elle a été conclue aux conditions habituelles du marché, et ne comporte pas de ratio bancaire.

#### Politique d'investissement

Worldline a pour politique de louer ses espaces de bureaux et autres actifs immobiliers administratifs ou opérationnels. Certains actifs immobilisés, tels que le matériel informatique ou les véhicules de société, peuvent faire l'objet d'un financement par le biais de contrats de location simple ou de location-financement. Ces contrats de location simple ou de location - financement sont sélectionnés en fonction du coût de financement et du type de solution le mieux adapté aux actifs concernés.

### A.3.3 Résultat de la Société Mère

Le résultat avant impôt de la Société Mère s'est élevé à -3,8 millions d'euros à fin juin 2016, comparé à -10,1 millions d'euros pour le premier semestre 2015.

## A.4 Etats financiers consolidés résumés semestriels

### A.4.1 Compte de résultat consolidé résumé semestriel

(En millions d'euros)	Notes	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2015 (6 mois) (*)	Exercice clos le 31 décembre 2015 (12 mois) (*)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>Note 2</b>	<b>614,8</b>	<b>595,0</b>	<b>1 227,0</b>
Charges de personnel	Note 3	-254,3	-249,3	-501,1
Charges opérationnelles	Note 4	-269,0	-266,3	-548,0
<b>Marge opérationnelle</b>		<b>91,5</b>	<b>79,4</b>	<b>177,9</b>
<b>En % du Chiffre d'affaires</b>		<b>14,9%</b>	<b>13,3%</b>	<b>14,5%</b>
Autres produits et charges opérationnelles	Note 5	36,3	-11,0	-29,8
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>127,8</b>	<b>68,4</b>	<b>148,1</b>
<b>En % du Chiffre d'affaires</b>		<b>20,8%</b>	<b>11,5%</b>	<b>12,1%</b>
Charges financières		-5,5	-6,2	-9,5
Produits financiers		1,5	5,5	3,6
Résultat financier	Note 6	-3,9	-0,7	-5,9
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>123,9</b>	<b>67,7</b>	<b>142,2</b>
Charge d'impôt	Note 7	-31,8	-19,0	-38,8
<b>RESULTAT NET</b>		<b>92,1</b>	<b>48,7</b>	<b>103,4</b>
Dont attribuable aux :				
- <b>propriétaires de la société mère</b>		<b>92,1</b>	<b>48,7</b>	<b>103,4</b>

(En euros et en nombre d'actions)

Nombre moyen pondéré d'actions		132 008 153	131 926 588	131 926 588
<b>Résultat net par action – attribuable aux propriétaires de la société mère</b>	<b>Note 8</b>	<b>0,70</b>	<b>0,37</b>	<b>0,78</b>
Nombre moyen pondéré dilué d'actions		132 406 672	131 926 588	132 046 056
<b>Résultat net dilué par action - attribuable aux propriétaires de la société mère</b>	<b>Note 8</b>	<b>0,70</b>	<b>0,37</b>	<b>0,78</b>

(\*) 30 juin 2015 et 31 décembre 2015 ajustés pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la note C.4.6.2 "Base de préparation et principes comptables"

### A.4.2 Etat du résultat global consolidé semestriel

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2015 (6 mois)	Exercice clos le 31 décembre 2015 (12 mois)
<b>Résultat net de la période</b>	<b>92,1</b>	<b>48,7</b>	<b>103,4</b>
<b>Autres éléments du résultat global</b>			
- à reclasser en compte de résultat (recyclable):	<b>-52,2</b>	<b>7,4</b>	<b>45,9</b>
Variation de la juste valeur des instruments financiers	0,1	-	-
Variation de la juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente	-45,2	-	44,9
Variation de la réserve de conversion	-7,2	7,4	1,2
Effet d'impôt sur les éléments recyclables directement reconnus en capitaux propres	0,2	0,0	-0,2
- <b>non reclassés en compte de résultat (non-recyclable):</b>	<b>-14,1</b>	<b>4,4</b>	<b>9,6</b>
Gains et pertes actuariels générés sur la période liés aux engagements de retraite	-19,9	5,8	13,7
Effet d'impôt sur les éléments non recyclables directement reconnus en capitaux propres	5,8	-1,4	-4,1
<b>Total autres éléments du résultat global</b>	<b>-66,3</b>	<b>11,8</b>	<b>55,5</b>
<b>Total Résultat global</b>	<b>25,8</b>	<b>60,5</b>	<b>158,9</b>
Dont attribuable aux :			
- <b>propriétaires de la société mère</b>	<b>25,8</b>	<b>60,5</b>	<b>158,9</b>

### A.4.3 Etats consolidés de la situation financière semestrielle

(En millions d'euros)	Notes	30 juin 2016	30 juin 2015	31 décembre 2015
<b>ACTIF</b>				
Goodwill	Note 9	374,9	381,5	380,1
Immobilisations incorporelles	Note 10	130,7	116,5	123,7
Immobilisations corporelles		68,9	67,0	66,2
Actifs financiers non courants	Note 11	23,8	11,4	56,4
Impôts différés actifs		31,8	52,8	45,0
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>630,1</b>	<b>629,2</b>	<b>671,4</b>
Clients et comptes rattachés	Note 12	239,4	253,4	242,6
Impôts courants		2,2	3,2	4,4
Autres actifs courants	Note 13	96,0	82,4	77,0
Instruments financiers courants		0,3	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Note 14	456,9	286,4	353,3
<b>Total des actifs courants</b>		<b>794,9</b>	<b>625,4</b>	<b>677,3</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>1 425,0</b>	<b>1 254,6</b>	<b>1 348,7</b>

(En millions d'euros)	Notes	30 juin 2016	30 juin 2015	31 décembre 2015
<b>PASSIF</b>				
Capital social		89,9	89,7	89,7
Primes		245,3	241,5	241,5
Réserves consolidées		428,0	331,0	380,3
Ecart de conversion		-33,4	-20,0	-26,2
Résultat de l'exercice		92,1	48,7	103,4
Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère		821,9	690,9	788,7
<b>Total capitaux propres</b>		<b>821,9</b>	<b>690,9</b>	<b>788,7</b>
Provisions retraites et assimilées	Note 16	97,3	83,1	79,5
Provisions non courantes		4,4	4,9	4,7
Passifs financiers		1,7	1,8	1,5
Impôts différés passifs		5,0	9,0	7,2
Autres passifs non courants		0,4	0,4	0,4
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>108,7</b>	<b>99,2</b>	<b>93,3</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 17	230,5	204,5	189,0
Impôts courants		29,1	27,7	31,8
Provisions courantes		2,9	8,8	5,4
Part à moins d'un an des passifs financiers		20,4	20,1	28,5
Autres passifs courants	Note 18	211,6	203,4	212,0
<b>Total des passifs courants</b>		<b>494,4</b>	<b>464,5</b>	<b>466,7</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>1 425,0</b>	<b>1 254,6</b>	<b>1 348,7</b>

#### A.4.4 Tableau de flux de trésorerie consolidé semestriel

(En millions d'euros)	Notes	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2015 (6 mois)	Exercice clos le 31 décembre 2015 (12 mois)
<b>Résultat avant Impôt</b>		<b>123,9</b>	<b>67,7</b>	<b>142,2</b>
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	Note 4	25,1	24,7	50,8
Dotations/(Reprises) nettes aux provisions d'exploitation		0,1	4,4	5,8
Dotations/(Reprises) nettes aux provisions financières		0,9	0,9	1,8
Dotations/(Reprises) nettes aux autres provisions opérationnelles		1,6	0,9	7,4
Amortissement de la Relation Clients		1,7	1,7	3,5
(Plus)/Moins-values de cessions d'immobilisations		-50,7	-	0,6
Charges nettes liées aux options de souscription d'actions et assimilées		3,4	1,3	3,0
Pertes/(Gains) sur instruments financiers		-0,2	-	-
Coût de l'endettement financier net	Note 6	0,1	0,4	1,4
<b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité avant variation du besoin en fonds de roulement, intérêts financiers et impôts</b>		<b>105,9</b>	<b>102,0</b>	<b>216,6</b>
Impôts payés		-17,6	-14,5	-29,9
Variation du besoin en fonds de roulement		24,6	10,7	11,9
<b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité</b>		<b>112,9</b>	<b>98,2</b>	<b>198,6</b>
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		-40,8	-32,8	-67,0
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		-	0,5	0,1
<b>Investissements d'exploitation nets</b>		<b>-40,7</b>	<b>-32,3</b>	<b>-66,9</b>
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières		-1,1	-1,3	-2,0
Encaissements liés aux cessions financières		35,8	0,1	0,1
<b>Investissements financiers nets</b>		<b>34,7</b>	<b>-1,2</b>	<b>-1,9</b>
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		<b>-6,0</b>	<b>-33,5</b>	<b>-68,7</b>
Augmentations de capital liées à l'exercice d'options de souscription d'actions		0,9	-	0,0
Augmentation de capital souscrite par des actionnaires sans contrôle		3,1	-	0,0
Achats d'actions		-	-	-2,4
Souscription de nouveaux emprunts		0,2	0,3	-
Nouveaux contrats de location-financement		0,1	-	0,1
Remboursements d'emprunts à long et à moyen terme		-0,1	-0,4	-0,9
Coût de l'endettement financier net payé		-0,1	-0,4	-1,4
Autres mouvements liés aux opérations de financement		-	-	-0,1
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		<b>4,1</b>	<b>-0,5</b>	<b>-4,6</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>111,0</b>	<b>64,2</b>	<b>125,3</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie nets à l'ouverture</b>		<b>325,2</b>	<b>205,6</b>	<b>205,6</b>
Variation de trésorerie		111,0	64,2	125,3
Incidence des variations de cours de monnaies étrangères sur la trésorerie		0,7	-2,8	-5,7
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie nets à la clôture</b>	Note 14	<b>436,9</b>	<b>267,0</b>	<b>325,2</b>

#### A.4.5 Variation des capitaux propres consolidés semestriels

(En millions d'euros)	Nombre d'actions à la clôture  (en milliers)	Capital social	Primes	Réerves consolidées			Résultat de l'exercice	Capitaux propres – attribuables aux propriétaires de la société mère	Capitaux propres
				Réserves consolidées	Variations de périmètre	Ecarts de conversion			
<b>Au 1<sup>er</sup> janvier 2015</b>	<b>131 926</b>	<b>89,7</b>	<b>241,5</b>	<b>425,7</b>	<b>-200,8</b>	<b>-27,4</b>	<b>100,4</b>	<b>629,1</b>	<b>629,1</b>
* Affectation du résultat net de l'exercice précédent				100,4			-100,4	-	-
* Options de souscription d'actions et assimilées				1,3				1,3	1,3
Transactions avec les actionnaires				101,7			-100,4	1,3	1,3
* Résultat net de la période							48,7	48,7	48,7
* Autres éléments du résultat global				4,4		7,4		11,8	11,8
Total du résultat global de la période				4,4		7,4	48,7	60,5	60,5
<b>Au 30 juin 2015</b>	<b>131 926</b>	<b>89,7</b>	<b>241,5</b>	<b>531,8</b>	<b>-200,8</b>	<b>-20,0</b>	<b>48,7</b>	<b>690,9</b>	<b>690,9</b>
* Affectation du résultat net de l'exercice précédent				1,7				1,7	1,7
* Autres				-2,3				-2,3	-2,3
Transactions avec les actionnaires				-0,6				-0,6	-0,6
* Résultat net de la période							54,7	54,7	54,7
* Autres éléments du résultat global				49,9		-6,2		43,7	43,7
Total du résultat global de la période				49,9		-6,2	54,7	98,4	98,4
<b>Au 31 décembre 2015</b>	<b>131 926</b>	<b>89,7</b>	<b>241,5</b>	<b>581,1</b>	<b>-200,8</b>	<b>-26,2</b>	<b>103,4</b>	<b>788,7</b>	<b>788,7</b>
* Augmentation de capital	216	0,2	3,8					4,0	4,0
* Affectation du résultat net de l'exercice précédent				103,4			-103,4	-	-
* Options de souscription d'actions et assimilées				3,4				3,4	3,4
Transactions avec les actionnaires	216	0,2	3,8	106,8			-103,4	7,4	7,4
* Résultat net de la période							92,1	92,1	92,1
* Autres éléments du résultat global				-59,1		-7,2		-66,3	-66,3
Total du résultat global de la période				-59,1		-7,2	92,1	25,8	25,8
<b>Au 30 juin 2016</b>	<b>132 142</b>	<b>89,9</b>	<b>245,3</b>	<b>628,8</b>	<b>-200,8</b>	<b>-33,4</b>	<b>92,1</b>	<b>821,9</b>	<b>821,9</b>

## A.4.6 Notes annexes aux Etats financiers consolidés résumés semestriels

### A.4.6.1 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 trois axes : Services Commerçants et Terminaux, Traitements de Transactions & Logiciels de paiement et Mobilité & Services Web Transactionnels.

Worldline SA est détenue majoritairement par Atos SE, sa mère ultime, dont les actions sont cotées sur le marché Euronext Paris, sous le code ISIN FR0000051732.

Les états financiers consolidés résumés semestriels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 25 juillet 2016.

### A.4.6.2 Base de préparation et principes comptables

#### Base de préparation des comptes consolidés semestriels

Les états financiers résumés semestriels consolidés 2016 ont été établis conformément aux normes comptables internationales telles qu'approuvées par l'Union européenne au 1<sup>er</sup> janvier 2016.

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 états financiers intermédiaires consolidés résumés pour le semestre clos le 30 juin 2016 ont été préparés conformément à la norme IAS 34 – Information financière intermédiaire. Ainsi, ces états financiers n'incluent pas toute l'information requise pour des états financiers annuels et doivent être lus en lien avec les comptes consolidés clos le 31 décembre 2015.

Les principes comptables, les règles de présentation et les méthodes de calcul mis en application pour les états financiers intermédiaires consolidés à fin juin 2016 sont conformes à ceux appliqués lors de l'élaboration des comptes consolidés au 31 décembre 2015 et présentés dans le Document de Référence du groupe Worldline.

Les nouvelles normes, interprétations et amendements aux normes publiées, qui sont d'application obligatoire à compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2016 n'ont pas d'incidence significative sur les comptes semestriels du Groupe.

Le Groupe n'a pas opté pour une application anticipée de norme ou interprétation dont l'application n'est pas obligatoire au titre de l'exercice 2016. Le Groupe n'applique pas les normes IFRS n'ayant pas encore été approuvées par l'Union Européenne à la date de clôture de la période.

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.

## Principes comptables significatifs

En complément des principes comptables indiqués dans le rapport annuel, les principes comptables suivants sont applicables pour les comptes intermédiaires :

### Dépréciation d'actifs

Le goodwill fait l'objet d'un test de dépréciation annuel qui vise à comparer sa valeur nette comptable à sa valeur recouvrable à la date de clôture calculée sur la base des chiffres à fin décembre et du plan à trois ans.

En cours d'année et lors de l'arrêté des comptes semestriels, le goodwill fait l'objet d'un test de dépréciation dès lors que des événements ou des circonstances indiquent que sa valeur comptable pourrait ne pas être recouvrée. Une perte de valeur est reconnue le cas échéant pour l'excès de valeur comptable de l'actif sur sa valeur recouvrable.

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

- un écart significatif de la performance économique des actifs comparé au budget,
- une détérioration importante de l'environnement économique des actifs,
- la perte d'un client majeur,
- une hausse significative des taux d'intérêts.

### Retraites et avantages similaires

Le principe de réévaluation des actifs et passifs de retraite lors des arrêts intermédiaires est inchangé, c'est-à-dire que des réévaluations actuarielles ne sont mises en œuvre que si des mouvements importants interviennent dans les taux d'actualisation à utiliser selon la norme IAS 19 révisée, et sont limitées aux régimes les plus significatifs du Groupe. Pour les régimes moins significatifs, ou s'il n'y a pas de changements importants, des projections actuarielles sont utilisées.

Les coûts des plans de retraite sont reconnus au sein du résultat opérationnel du Groupe, à l'exception de l'intérêt sur les passifs qui est reconnu au sein du résultat financier.

### Charges d'impôt

La charge d'impôt comprend la charge d'impôt sur le résultat et les impôts différés.

Dans le cadre des comptes semestriels, la charge d'impôts du Groupe a été déterminée sur la base du taux d'impôt effectif estimé au titre de l'exercice. Ce taux est appliqué au « Résultat net avant impôt ». Le taux d'impôt effectif estimé au titre de l'exercice est déterminé en fonction de la charge d'impôt prévue compte tenu des prévisions de résultat du Groupe pour l'exercice.

## **Nouvelles définitions du flux de trésorerie disponible et de la marge opérationnelle**

Le Groupe a décidé de changer les définitions du flux de trésorerie disponible et de la marge opérationnelle avec pour objectif d'exclure les effets des plans de rémunération en actions sur la performance, en conformité avec les pratiques de secteur.

Ainsi le flux de trésorerie disponible du Groupe exclut les paiements reçus des salariés au titre des plans de souscription d'actions et la marge opérationnelle exclut l'amortissement des plans de rémunération fondés sur des actions, qui est présenté en autres produits et charges opérationnels.

Ce changement de présentation a été appliqué rétroactivement à toutes les périodes présentées, et a pour conséquence une augmentation de la marge opérationnelle, au 30 juin 2015 et au 31 décembre 2015, respectivement de 1,3 millions d'euros et de 3,0 millions.

## A.4.7 Notes annexes aux états financiers consolidés résumés semestriels

### Note 1 Evènements significatifs du semestre

#### - Equens

La transaction envisagée entre Worldline et Equens, annoncé le 3 novembre 2015 a progressé tout au long de l'année 2016 et a obtenu le soutien formel de l'ensemble des parties prenantes (les clients, les directions des sociétés, les représentants du personnel, les partenaires, etc).

Sur le plan des autorisations réglementaires, le projet a reçu l'aval des autorités de la concurrence le 20 avril 2016 et sa finalisation reste désormais uniquement soumise à l'obtention des autorisations de la Banque centrale de Belgique et de la Banque centrale des Pays-Bas qui sont attendues dans le courant de l'été 2016.

La clôture de cette opération est donc prévue au cours du troisième trimestre de 2016 et n'est donc pas reflétée dans les comptes semestriels 2016 de Worldline.

#### - Action Visa

Worldline Belgique était le détenteur d'une action Visa Europe, comptabilisée à sa valeur historique d'acquisition (10 euros). En novembre 2015, Visa Inc. a annoncé l'acquisition des titres Visa Europe. Worldline Belgique a reçu une lettre indiquant que le produit de l'action serait de 44,9 millions d'euros. Au 31 décembre 2015, l'action Visa était comptabilisée en « actif disponible à la vente » et la différence entre la valeur nette comptable et la juste valeur était comptabilisée en autres éléments du résultat global pour 44,9 millions d'euros.

L'action Visa a été vendue le 21 juin 2016 pour un montant total de 51,2 millions d'euros, incluant un encaissement de trésorerie immédiat de 35,6 millions d'euros, un encaissement différé de 3 ans de 3,3 millions d'euros et 12,3 millions d'euros d'actions préférentielles à convertir jusqu'à 12 ans après la date de la vente.

Au 1<sup>er</sup> semestre 2016, la variation de la juste valeur entre le 31 décembre 2015 et le 21 juin 2016 a été comptabilisée en autres éléments du résultat global et 51,2 millions ont été recyclés en compte de résultat – en résultat opérationnel – à cette date.

Les 12,3 millions d'euros relatifs aux actions préférentielles ont été comptabilisés en « actif disponible à la vente » et la variation de la juste valeur à fin juin (-0,2 million d'euros) a été ultérieurement comptabilisée en autres éléments du résultat global.

### Note 2 Information sectorielle par ligne de service

Les résultats des secteurs opérationnels présentés sont basés sur la présentation du reporting interne qui est régulièrement revu par le principal décideur opérationnel puis réconcilié au résultat du Groupe. Le principal décideur opérationnel, qui est en charge de l'allocation des ressources et de l'évaluation de la performance des secteurs opérationnels, a été identifié comme étant le Directeur Général qui prend les décisions stratégiques.

Le reporting interne est défini par lignes de services (Services commerçants & Terminaux, Traitements de Transactions & Logiciels de Paiement et Mobilité & Services Web Transactionnels). 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 service. Les actifs du groupe, les actifs partagés qui ne sont pas alloués par ligne de service se rapportent principalement à l'infrastructure partagée délivrant des prestations mutualisées aux trois lignes de services.

Le principal décideur opérationnel a organisé les segments opérationnels de la manière suivante :

Segments opérationnels	Divisions commerciales	Zones géographiques
Services Commerçants & Terminaux	Acquisition Commerçants, Cartes Privatives et Programmes de Fidélisation, Services en Ligne, Terminaux de paiement	Belgique, France, Allemagne, Inde, Luxembourg, Espagne, Pays-Bas et Royaume-Uni.
Traitement de transactions & logiciel de paiement	Traitements Emetteurs, Traitements Acquéreurs, Services de Banque en Ligne, Licences de Logiciel de Paiement	Belgique, Chine, France, Allemagne, Hong Kong, Inde, Indonésie, Malaisie, Singapour, Espagne, Taiwan et Pays-Bas.
Mobilité & Services Web Transactionnels	Services Numériques pour les Gouvernements et les Services Publics, Services de billetterie Electronique, e-Consommateur & Mobilité	Argentine, Autriche, Belgique, Chili, France, Allemagne, Espagne et Royaume-Uni.

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 & Terminaux	Traitement de transactions & logiciel de paiement	Mobilité & Services Web Transactionnels	Total Groupe
<b>Exercice clos le 30 juin 2016</b>				
<b>Chiffre d'affaires par ligne de services</b>	<b>210,1</b>	<b>208,1</b>	<b>196,6</b>	<b>614,8</b>
% du chiffre d'affaires	34,2%	33,8%	32,0%	100,0%
<b>Exercice clos le 30 juin 2015</b>				
<b>Chiffre d'affaires par ligne de services</b>	<b>193,5</b>	<b>200,5</b>	<b>201,0</b>	<b>595,0</b>
% du chiffre d'affaires	32,5%	33,7%	33,8%	100,0%

Le chiffre d'affaires de la division « Services Commerçants & Terminaux » est présenté net des commissions d'interchange bancaires perçues pour le compte des émetteurs de cartes.

(En millions d'euros)	Services Commerçants & Terminaux	Traitement de transactions & logiciel de paiement	Mobilité & Services Web Transactionnels	Structure centrale	<b>Total Groupe</b>
<b>Exercice clos le 30 juin 2016</b>					
<b>Excédent Brut Opérationnel (EBO) par ligne de services</b>	<b>45,1</b>	<b>50,8</b>	<b>30,9</b>	<b>(9,6)</b>	<b>117,2</b>
% du chiffre d'affaires	21,5%	24,4%	15,7%	-1,6%	19,1%
<b>Exercice clos le 30 juin 2015</b>					
<b>Excédent Brut Opérationnel (EBO) par ligne de services</b>	<b>33,9</b>	<b>48,7</b>	<b>35,4</b>	<b>(9,3)</b>	<b>108,7</b>
% du chiffre d'affaires	17,5%	24,4%	17,6%	-1,6%	18,3%

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)	<b>Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)</b>	<b>Semestre clos le 30 juin 2015 (6 mois) (*)</b>
<b>Marge opérationnelle</b>	<b>91,5</b>	<b>79,4</b>
+ Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	25,1	24,7
+ Valeur nette des immobilisations cédées/mises au rebut	0,6	0,3
+/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions pour retraite	1,7	1,9
+/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions	-1,6	2,4
<b>EBO</b>	<b>117,2</b>	<b>108,7</b>

(\*) 30 juin 2015 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la note C.4.6.2 "Base de préparation et principes comptables"

L'information géographique pour la période est la suivante :

(En millions d'euros)	France	Benelux	Allemagne & CEE	Royaume-Uni	Amérique du Sud & Espagne	Asie	<b>Total Groupe</b>
<b>Exercice clos le 30 juin 2016</b>							
<b>Chiffre d'affaires par zone géographique</b>	<b>222,9</b>	<b>192,7</b>	<b>65,8</b>	<b>64,7</b>	<b>35,0</b>	<b>33,7</b>	<b>614,8</b>
% du chiffre d'affaires	36,3%	31,3%	10,7%	10,5%	5,7%	5,5%	100,0%
<b>Exercice clos le 30 juin 2015</b>							
<b>Chiffre d'affaires par zone géographique</b>	<b>203,5</b>	<b>172,9</b>	<b>62,0</b>	<b>84,1</b>	<b>40,1</b>	<b>32,5</b>	<b>595,0</b>
% du chiffre d'affaires	34,2%	29,1%	10,4%	14,1%	6,7%	5,5%	100,0%

### Note 3 Charges de personnel

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)	% du chiffre d'affaires	Semestre clos le 30 juin 2015 (6 mois) (*)	% du chiffre d'affaires
Salaires & Charges sociales	-249,0	40,5%	-244,2	41,0%
Taxes, formation, intéressement et participation (Dotations) / Reprises nettes aux provisions pour engagements de retraite	-3,8	0,6%	-3,2	0,5%
	-1,5	0,2%	-1,9	0,3%
<b>Total</b>	<b>-254,3</b>	<b>41,4%</b>	<b>-249,3</b>	<b>41,9%</b>

(\*) 30 juin 2015 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la note C.4.6.2 "Base de préparation et principes comptables"

### Note 4 Charges opérationnelles autres que charges de personnel

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)	% du chiffre d'affaires	Semestre clos le 30 juin 2015 (6 mois)	% du chiffre d'affaires
Sous-traitance - Direct	-120,0	19,5%	-122,6	20,6%
Achats de logiciels et de matériels informatiques	-20,9	3,4%	-17,2	2,9%
Coûts de maintenance	-14,0	2,3%	-16,7	2,8%
Charges locatives	-19,9	3,2%	-20,6	3,5%
Télécommunications	-18,8	3,1%	-17,2	2,9%
Transports et déplacements	-5,7	0,9%	-5,5	0,9%
Véhicules d'entreprise	-3,8	0,6%	-3,9	0,7%
Honoraires	-17,5	2,8%	-16,7	2,8%
Impôts et taxes, autres que l'impôt sur les sociétés	-5,4	0,9%	-5,7	1,0%
Redevances Schéma de paiements	-8,6	1,4%	-6,7	1,1%
Autres charges	-26,3	4,3%	-26,8	4,5%
<b>Sous-total charges</b>	<b>-261,1</b>	<b>42,5%</b>	<b>-259,6</b>	<b>43,6%</b>
Amortissements des immobilisations (Dotations) / Reprises nettes aux provisions	-25,1	4,1%	-24,7	4,2%
	1,4	-0,2%	-2,5	0,4%
Plus et moins-values d'immobilisations cédées	-0,5	0,1%	0,1	0,0%
Pertes sur créances irrécouvrables	-3,8	0,6%	-1,4	0,2%
Production immobilisée	20,2	-3,3%	21,8	-3,7%
<b>Sous-total autres charges</b>	<b>-7,9</b>	<b>1,3%</b>	<b>-6,7</b>	<b>1,1%</b>
<b>Total</b>	<b>-269,0</b>	<b>43,8%</b>	<b>-266,3</b>	<b>44,8%</b>

## Note 5 Autres produits et charges opérationnels

Les autres produits et charges opérationnels comprennent les produits et charges qui sont inhabituels et peu fréquents.

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2015 (6 mois) (* )
Réorganisation des effectifs	-2,8	-4,2
Rationalisation et frais associés	-2,0	-3,3
Coûts d'intégration et d'acquisition	-2,8	-
Amortissement de la Relation Clients et des brevets	-1,7	-1,7
Autres	45,6	-1,8
<b>Total</b>	<b>36,3</b>	<b>-11,0</b>

(\* ) 30 juin 2015 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la note C.4.6.2 "Base de préparation et principes comptables"

Les 2,8 millions d'euros de coûts de réorganisation des effectifs, en diminution de 1,4 million par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2015, sont principalement liés à l'adaptation de l'organisation du Groupe principalement en Grande-Bretagne, en France et en Espagne.

Les 2,0 millions d'euros de coûts de rationalisation et frais associés comprennent principalement ceux engagés pour la poursuite du programme TEAM et pour la rationalisation des locaux en France et en Belgique. Ces coûts ont diminués de 1,3 million d'euros par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2015.

Les coûts d'intégration et d'acquisition d'un montant de 2,8 millions d'euros sont liés aux coûts de transactions d'Equens et Paysquare.

Les 1,7 million d'euros d'amortissement de la relation clients et des brevets correspondent à la partie du prix d'acquisition allouée à la valorisation de la relation clients et du carnet de commandes apportés par Banksys et Siemens IT Solutions & Services.

Les autres éléments s'élèvent à 45,6 millions d'euros et comprennent principalement :

- Le produit de cession de l'action Visa pour 51,2 millions d'euros (cf. NOTE1 du § 2.6.3 « notes aux comptes consolidés résumés semestriels » ;
- La charge d'option de souscription d'actions (IFRS2) pour -3,4 millions d'euros;
- Autres charges non récurrentes pour -2,2 millions d'euros.

### Plan d'actionnariat salarié « Boost 2015 »:

Un nouveau plan d'actionnariat salarié appelé « Boost 2015 » a été proposé à la majorité des employés au sein du Groupe. Suivant le même modèle que le plan « Boost 2014 », ce plan offre aux salariés éligibles les caractéristiques suivantes:

- Prix de souscription des actions incluant une décote de 20% et une période d'incessibilité des actions de 5 ans ;
- Abondement sur les 20 premières actions souscrites.

Au titre de « Boost 2015 », le Groupe a émis 139 322 actions au prix de référence de 23,46 euros (avant application de la décote de 20%). La charge au 30 juin 2016 est de 0,4 millions d'euros.

Le cout d'incessibilité pour la période de 5 ans est pris en compte dans le calcul de la charge de ce plan selon les conditions suivantes :

- Taux d'intérêt sans risques : 0,3% ;
- Spread de crédit : 5,0%.

## Note 6 Résultat financier

Le résultat financier du Groupe correspond à une charge nette de 3,9 millions d'euros sur l'exercice (contre une charge nette de 0,7 million d'euros pour la même période en 2015). Il est composé :

- d'un coût de l'endettement financier net de 0,1 million d'euros ; et
- des charges financières non opérationnelles de 3,8 millions d'euros.

Le coût de l'endettement financier net s'est élevé à 0,1 million d'euros est composé :

- -0,6 million d'euros de coûts sur l'endettement brut des filiales du groupe correspondant à un taux moyen annualisé de 0,86% ;
- 0,5 million d'euros de rémunération sur la trésorerie brute des filiales du groupe représentant un taux moyen annualisé de 0,32%.

Les autres produits et charges financiers sont principalement composés de pertes nettes de change pour 2,7 millions d'euros ainsi que des coûts financiers des régimes de retraite et autres avantages à long terme pour -0,9 million d'euros (Cf. note 16 « Régimes de retraites et autres avantages long terme »).

## Note 7 Charge d'impôt

La charge d'impôt sur le premier semestre de l'exercice 2016 s'est élevée à 31,8 millions d'euros pour un résultat avant impôt de 123,9 millions d'euros. Cette charge d'impôt inclut une dépréciation d'un impôt différé actif pour un montant de 10,9 millions d'euros. Hors éléments exceptionnels, le TIE aurait été de 26,6%.

## Note 8 Résultat net par action

Le résultat de base et le résultat dilué par action sont présentés dans le tableau ci-dessous. Les potentiels instruments dilutifs incluant les stock-options, n'engendrent pas de retraitement sur le résultat net utilisé pour le calcul de résultat net par action dilué. Le nombre moyen d'options de souscription d'actions non exercées au 30 juin 2016 s'élève à 2 685 720 options. A fin juin 2016, les instruments dilutifs sont constitués d'options de souscription d'actions (correspondant à 398 519 options).

(En millions d'euros et en unités)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2015 (6 mois)
<b>Résultat net – attribuable aux propriétaires de la société mère [a]</b>	<b>92,1</b>	<b>48,7</b>
Impact des instruments dilutifs	-	-
<b>Résultat net retraité des instruments dilutifs - attribuable aux propriétaires de la société mère [b]</b>	<b>92,1</b>	<b>48,7</b>
Nombre moyen d'actions en circulation [c]	132,008,153	131,926,588
Impact des instruments dilutifs [d]	398,519	-
Nombre moyen dilué d'actions [e]=[c]+[d]	132,406,672	131,926,588
<b>Résultat net par action en euros [a]/[c]</b>	<b>0,70</b>	<b>0,37</b>
Résultat net par action dilué en euros [b]/[e]	0,70	0,37

## Note 9 Goodwill

Au cours du semestre, le Groupe n'a comptabilisé aucune dépréciation en l'absence d'indice de perte de valeur y compris sur les UGT considérées comme pouvant présenter un risque au 30 juin 2016.

Au 30 juin 2016, l'augmentation de la valeur nette du Goodwill s'explique par l'effet des variations de change.

## Note 10 Immobilisations incorporelles

(En millions d'euros)	Logiciels et licences d'utilisation	Relations clients / brevets	Autres immo- bilisations	Total
<b>Valeur brute</b>				
<b>Au 1<sup>er</sup> janvier 2016</b>	<b>209,8</b>	<b>31,2</b>	<b>27,2</b>	<b>268,2</b>
Acquisitions	3,2	-	-	3,2
Coûts de développement capitalisés	20,2	-	-	20,2
Cessions (*)	-5,0	-	-	-5,0
Différences de change	-1,5	-1,7	-	-3,2
Autres	0,4	-	-	0,4
<b>Au 30 juin 2016</b>	<b>227,1</b>	<b>29,5</b>	<b>27,2</b>	<b>283,8</b>
<b>Amortissements cumulés</b>				
<b>Au 1<sup>er</sup> janvier 2016</b>	<b>-96,3</b>	<b>-25,2</b>	<b>-23,0</b>	<b>-144,5</b>
Amortissements de l'exercice	-13,7	-1,7	-0,2	-15,6
Sorties de périmètre (*)	5,0	-	-	5,0
Différences de change	0,5	1,5	-	2,0
<b>Au 30 juin 2016</b>	<b>-104,5</b>	<b>-25,4</b>	<b>-23,2</b>	<b>-153,1</b>
<b>Valeur nette</b>				
<b>Au 1<sup>er</sup> janvier 2016</b>	<b>113,5</b>	<b>6,0</b>	<b>4,2</b>	<b>123,7</b>
<b>Au 30 juin 2016</b>	<b>122,6</b>	<b>4,1</b>	<b>4,0</b>	<b>130,7</b>

(\*) Mise au rebut d'actifs intégralement dépréciés

La capitalisation de coûts de développement de 20,2 millions d'euros est principalement liée à la modernisation des plateformes technologiques (19,2 millions d'euros).

## Note 11 Actifs financiers non courants

(In € million)		30 juin 2016	31 décembre 2015
Actifs de régime de retraite	Note 16	1,1	4,7
Juste valeur des participations non consolidées net des dépréciations	Note 1	15,9	48,1
Autres (*)		6,8	3,6
<b>Total</b>		<b>23,8</b>	<b>56,4</b>

(\*) Le poste "Autres" inclut les prêts, les dépôts, les garanties et les titres comptabilisés selon la méthode de mise en équivalence.

## Note 12 Clients et comptes rattachés

(En millions d'euros)	30 juin 2016	31 décembre 2015
Valeur brute	244,4	247,5
Provisions pour créances douteuses	-5,1	-4,9
<b>Valeur nette de l'actif</b>	<b>239,4</b>	<b>242,6</b>
Avances et acomptes reçus	-10,9	-9,0
Produits constatés d'avance et clients créditeurs	-47,7	-47,7
<b>Créances clients nettes</b>	<b>180,8</b>	<b>185,9</b>
<b>Ratio clients en jours de chiffre d'affaires (DSO)</b>	<b>39</b>	<b>38</b>

## Note 13 Autres actifs courants

(En millions d'euros)	30 juin 2016	31 décembre 2015
Stocks	17,3	13,8
Etat - Créances de TVA	26,1	21,5
Charges constatées d'avance	30,5	28,4
Autres créances et actifs courants	14,3	11,9
Acomptes reçus	7,8	1,4
<b>Total</b>	<b>96,0</b>	<b>77,0</b>

## Note 14 Trésorerie et équivalents de trésorerie

(En millions d'euros)	30 juin 2016	31 décembre 2015
Disponibilités et autres équivalents de trésorerie	104,0	98,5
Comptes courants avec les entités Atos à l'actif	0,3	0,1
Valeurs mobilières de placement monétaires	352,6	254,7
<b>Total trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>456,9</b>	<b>353,3</b>
Découverts	-20,0	-19,1
Comptes courants avec les entités Atos au passif	-	-9,0
<b>Total trésorerie passive</b>	<b>-20,0</b>	<b>-28,1</b>
<b>Total trésorerie et équivalents de trésorerie nets</b>	<b>436,9</b>	<b>325,2</b>

## Note 15 Capitaux propres

Le 5 février 2016, Worldline a réalisé une augmentation de capital dans le cadre de son programme d'actionnariat salarial Boost.

La société a émis 163.129 actions nouvelles faisant ainsi passer le nombre d'actions de 131 926 588 à 132 089 717.

En mai 2016, 52 610 actions nouvelles ont été émises suivant l'exécution du plan de stock-options émis en septembre 2014.

A la fin du mois de juin 2016, le total des actions s'élevaient à 132 142 327 avec une valeur nominale de 0,68 euros. Le capital social a été porté de 89 710 079,84 euros à 89 856 782,36 euros.

## Note 16 Régimes de retraites et autres avantages à long terme

Les actifs et passifs liés aux principaux plans dans la zone Euro ont été réévalués au 30 juin 2016 dans la mesure où les taux d'actualisation de référence pour cette zone ont baissé significativement depuis le 31 décembre 2015:

(En millions d'euros)	30 juin 2016	31 décembre 2015
Zone Euro (plans à long terme)	1,65%	2,65%
Zone Euro (autres plans)	1,15%	2,05%
Royaume-Uni	3,05%	3,90%

Cette baisse des taux a entraîné une augmentation de la provision pour engagements de retraite et assimilés au bilan de 19,9 millions d'euros, comptabilisée au sein des « autres éléments du résultat global ». La provision s'est élevée à 96,2 millions d'euros à fin juin 2016.

L'effet net des régimes à prestations définies sur le compte de résultat du Groupe est le suivant :

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2015 (6 mois)
Marge opérationnelle	-3,1	-4,1
Résultat financier	-0,9	-1,0
<b>Impact total sur le compte de résultat</b>	<b>-4,0</b>	<b>-5,1</b>

## Note 17 Fournisseurs et comptes rattachés

(En millions d'euros)	30 juin 2016	31 décembre 2015
Dettes fournisseurs	230,5	189,0
<b>Dettes fournisseurs</b>	<b>230,5</b>	<b>189,0</b>
Paiements d'avance	-7,8	-1,4
Charges constatées d'avance	-30,5	-28,4
<b>Total</b>	<b>192,2</b>	<b>159,2</b>
<b>Ratio fournisseur en nombre de jours (DPO)</b>	<b>86</b>	<b>63</b>

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

## Note 18 Autres passifs courants

(En millions d'euros)	30 juin 2016	31 décembre 2015
Avances et acomptes reçus sur commandes clients	10,9	9,0
Personnel et comptes rattachés	67,1	64,2
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	33,7	36,0
Etat – Taxe sur la valeur ajoutée	41,0	41,5
Produits constatés d'avance	38,8	40,0
Autres dettes d'exploitation	20,1	21,3
<b>Total</b>	<b>211,6</b>	<b>212,0</b>

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

## Note 19 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 :

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2015 (6 mois)
Chiffre d'affaires	25,6	24,0
Produits et charges opérationnels	-51,9	-60,8
Autres charges opérationnelles	-0,3	-0,1
Coût de l'endettement financier net	-0,3	-

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

(En millions d'euros)	30 juin 2016	31 décembre 2015
Créances clients nettes	19,0	23,0
Autres actifs courants	20,9	19,7
Comptes courants et conventions de trésorerie actif	0,1	0,1
Fournisseurs et comptes rattachés	22,8	26,1
Autres passifs courants	3,7	7,1
Comptes courants et conventions de trésorerie passif avec les entités Atos	4,9	9,0

## Note 20 Evénements postérieurs à la clôture

Il n'existe pas d'événement postérieur à la date de clôture.