

Résultats du premier semestre 2017

Très bons résultats au premier semestre 2017, exécution accélérée du plan d'intégration d'equensWorldline

Chiffre d'affaires: 778 millions d'euros, en croissance organique de +1,7%
Croissance sous-jacente du chiffre d'affaires de +6,1%

EBO : 153 millions d'euros, soit 19,7% du chiffre d'affaires (+170 points de base)
Flux de trésorerie disponible: 88 millions d'euros, +26%

Résultat net: 51 millions d'euros
Résultat net normalisé¹: 72 millions d'euros, +16.0%

Relèvement de tous les objectifs pour l'année 2017

Nouvelle acquisition : acquisition du leader du traitement des transactions de paiement dans les pays Baltes

Bezons, le 25 Juillet 2017 – Worldline [Euronext: WLN], leader européen dans le secteur des paiements et des services transactionnels a annoncé aujourd'hui ses résultats pour le premier semestre 2017.

.....

Gilles Grapinet, Directeur Général de Worldline a déclaré:

« Worldline annonce aujourd'hui de très bons résultats pour le premier semestre 2017, avec en particulier une performance solide de la croissance du chiffre d'affaires de Services Financiers et des Services aux Commerçants au cours du second trimestre, une bonne dynamique des volumes de transaction et la confirmation d'un environnement commercial favorable en Inde. J'ai été particulièrement satisfait de l'amélioration de la rentabilité du Groupe au cours du semestre dernier, ainsi que de la forte génération de trésorerie, grâce à l'exécution accélérée de l'intégration et des plans de synergies d'equensWorldline, de PaySquare et de KB SmartPay. Par conséquent, après la bonne performance enregistrée au premier semestre 2017, le Groupe a décidé de relever tous ses objectifs pour l'année 2017 et anticipe désormais une croissance du chiffre d'affaires comprise entre 3,5% et 4,0%, un taux d'EBO de plus de 20,5% et une génération de flux de trésorerie disponible de plus de 170 millions d'euros. »

.....

Chiffres clés du premier semestre 2017

Pour l'analyse de la performance, le chiffre d'affaires et l'Excédent brut Opérationnel (EBO) du premier semestre 2017 sont comparés à ceux du premier semestre 2016, à périmètre et taux de change constants. La performance du premier semestre 2017, sur une base comparable avec celle de l'an dernier, est décrite ci-après :

¹ Le résultat net normalisé exclut les éléments inhabituels et peu fréquents (net d'impôt)

Chiffres clés du S1 2017

En millions d'euros

| | S1 2017 | S1 2016 | Var. |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Chiffre d'affaires* | 778,1 | 765,1 | +1,7% |
| Exedent Brut Opérationnel (EBO)* | 153,5 | 138,1 | +11,2% |
| % du chiffre d'affaires | 19,7% | 18,1% | +170 bp |
| Résultat net part du Groupe | 50,8 | 92,1 | -44,8% |
| % du chiffre d'affaires | 6,5% | 12,0% | |
| Résultat net normalisé part du Groupe** | 71,9 | 62,0 | +16,0% |
| % du chiffre d'affaires | 9,2% | 8,1% | |
| Flux de trésorerie disponible | 88,0 | 70,0 | +25,7% |
| Trésorerie nette*** | 440,1 | 386,4 | 13,9% |

* A périmètre constant et taux de change moyen à fin juin 2017

** Ajusté des coûts de restructuration, de rationalisation, d'intégration et d'acquisition, des cessions d'actifs et de l'amortissement de relation clients, net d'impôt; et reflétant pour le S1 2016 le reclassement de la charge de paiements fondés sur des actions (IFRS2) en Autres charges opérationnelles.

*** S1 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation exposé dans la Note "Base de Préparation et principes comptables"

Le **chiffre d'affaires** s'est élevé à **778,1 millions d'euros** à fin juin 2017, en croissance organique de **+1,7%** à périmètre et taux de change constants par rapport au premier semestre de 2016. Les divisions Services aux Commerçants et Services Financiers ont contribué à la progression du chiffre d'affaires, alors que la Ligne de Services Mobilité & Services Web Transactionnels est restée impactée, comme lors du second semestre 2016, par la fin d'un contrat historique en France (le contrat « RADAR »), qui a eu lieu en Juin 2016 et qui, de ce fait, a affecté la croissance de Worldline pour la dernière fois lors de ce premier semestre 2017. En excluant l'impact de cette fin de contrat, la croissance du reste des activités a été de plus de +6%.

L'**Excédent Brut Opérationnel (EBO)** du groupe a atteint **153,5 millions d'euros** ou 19,7% du chiffre d'affaires, soit une augmentation de **+170 points de base**, parfaitement en ligne avec l'objectif initialement défini pour l'ensemble de l'année d'atteindre un pourcentage d'EBO compris entre 20,0% et 20,5% du chiffre d'affaires ce qui correspondait à une ambition d'améliorer l'EBO entre +150 et +200 points de base.

Le **résultat net normalisé²** s'est établi à **71,9 millions d'euros** et a progressé de **+16%**. Le **résultat net part du Groupe** s'est élevé à **50,8 millions d'euros**, en baisse de 41,3 millions d'euros par rapport à la même période l'année dernière, qui incluait le profit exceptionnel relatif à la cession de la participation du Groupe dans Visa Europe.

Le **flux de trésorerie disponible** du premier semestre s'est élevé à **88,0 millions d'euros**, en progression de **+25,7%** par rapport au premier semestre de 2016.

La position de trésorerie nette a atteint **440,1 millions d'euros**, en progression de **+92,4 millions d'euros** par rapport à la position de trésorerie nette du 31 décembre 2016, qui a été ajustée de -51,2 millions d'euros afin de tenir compte de la présentation des actifs et passifs liés à l'activité d'intermédiation.³

² Le résultat net normalisé exclut les éléments inhabituels et peu fréquents (net d'impôt)

³ Voir la Note « Base de préparation et principes comptables » des comptes semestriels résumés



Performance par Ligne de Services

| En millions d'euros | Chiffre d'affaires | | | EBO | | % d'EBO | |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | S1 2017 | S1 2016* | Croissance organique | S1 2017 | S1 2016* | S1 2017 | S1 2016* |
| Services aux Commerçants | 260,8 | 247,8 | +5,2% | 53,3 | 51,8 | 20,4% | 20,9% |
| Services Financiers | 345,1 | 326,6 | +5,7% | 88,9 | 65,2 | 25,8% | 20,0% |
| Mobilité & Services Web Transactionnels | 172,2 | 190,6 | -9,7% | 22,7 | 29,8 | 13,2% | 15,6% |
| Coûts centraux | | | | -11,3 | -8,7 | -1,5% | -1,1% |
| Worldline | 778,1 | 765,1 | +1,7% | 153,5 | 138,1 | 19,7% | 18,1% |

* A périmètre constant et taux de change moyen à fin juin 2017

Services aux Commerçants

| En millions d'euros | Services aux Commerçants | | |
|---------------------|--------------------------|----------|--------------|
| | S1 2017 | S1 2016* | % Croissance |
| Chiffre d'affaires | 260,8 | 247,8 | +5,2% |
| EBO | 53,3 | 51,8 | |
| % d'EBO | 20,4% | 20,9% | -50 pb |

* à périmètre constant et aux taux de change moyens à fin juin 2017

Représentant 34% du chiffre d'affaires total de Worldline, le chiffre d'affaires des **Services aux Commerçants** a crû de **+5,2%** organiquement et a atteint 260,8 millions d'euros, avec une accélération significative de la croissance au cours du second trimestre à +8,5%.

- La croissance est venue principalement de la division *Merchant Payment Services*, qui a bénéficié de la forte dynamique du marché indien suite à la démonétisation de billets de banque en fin d'année 2016, conduisant à d'importants volumes de transactions de paiement électronique (environ x 2,5 par rapport au S1 2016), d'une augmentation continue des volumes et de tendances commerciales positives pour PaySquare et KB SmartPay. Ces bonnes performances opérationnelles ont plus que compensé l'effet de mix prix/volume négatif qui était anticipé en Belgique en *Acquisition Commerçants*, conséquence de la décision du Groupe d'adapter sa structure de prix afin de rétrocéder la réduction des commissions d'interchange bancaire à ses clients.
- *Merchant digital Services* a également cru, grâce à la division *Cartes Privatives et Programmes de Fidélité*, avec davantage de vente de kiosques digitaux et plus de projets avec les compagnies de transport au Royaume-Uni.

L'EBO de **Services aux Commerçants** a atteint **53,3 millions d'euros** ou 20,4% du chiffre d'affaires, en diminution de **-50 points de base**. Malgré la très bonne dynamique des *Merchant Payment Services* en Inde et la croissance des volumes de transaction, la Ligne de Services a été impactée, comme anticipé, par l'adaptation des structures tarifaires pour rétrocéder l'effet de la baisse des commissions d'interchange bancaire.

Services Financiers

| En millions d'euros | Services Financiers | | |
|---------------------|---------------------|----------|--------------|
| | S1 2017 | S1 2016* | % Croissance |
| Chiffre d'affaires | 345,1 | 326,6 | +5,7% |
| EBO | 88,9 | 65,2 | |
| % d'EBO | 25,8% | 20,0% | +580 pb |

* à périmètre constant et aux taux de change moyens à fin juin 2017

Représentant 44% du chiffre d'affaires total de Worldline, le chiffre d'affaires des **Services Financiers** s'est établi à **345,1 millions d'euros**, en croissance organique de **+5,7%**. Chacune des quatre divisions a contribué à cette croissance :

- Le chiffre d'affaires de *Traitements Emetteurs* a augmenté grâce à un bon niveau de services de gestion de la fraude en Belgique, à la croissance forte et continue des services d'authentification durant la période (ACS, 3D Secure) et à une activité projets importante. La croissance du chiffre d'affaires a aussi été portée par la hausse globale du nombre de transactions par cartes bancaires (+14%).
- L'activité de *Traitement Acquéreurs* a été également particulièrement dynamique durant la période grâce des volumes de transaction plus élevés et davantage de projets, principalement en Italie et en France.
- Le chiffre d'affaires de *Digital Banking* a augmenté principalement grâce au développement continu et à la bonne fertilisation de certains projets en France.
- Les *Paiements Non-Cartes* ont cru grâce à la croissance du volume de transactions de paiement SEPA aux Pays-Bas et en Allemagne, ainsi qu'à une hausse des volumes de paiement iDeal aux Pays-Bas.

L'**EBO** de Services Financiers a atteint **88,9 millions d'euros** (25,8% du chiffre d'affaires), en croissance organique de **+580 points de base**, grâce à la hausse des volumes, notamment des divisions *Traitement Acquéreurs* et *Traitement Emetteurs*, et aussi à des économies significatives de coûts (notamment une réduction des achats externes d'equensWorldline), résultant de la mise en place accélérée du plan de synergies, débuté à la fin de l'année dernière dans le cadre de l'intégration d'equensWorldline.

Mobilité & Services Web Transactionnels

| Mobilité & Services Web Transactionnels | | | |
|-----------------------------------------|---------|----------|--------------|
| En millions d'euros | S1 2017 | S1 2016* | % Croissance |
| Chiffre d'affaires | 172,2 | 190,6 | -9,7% |
| EBO | 22,7 | 29,8 | |
| % d'EBO | 13,2% | 15,6% | -240 pb |

* à périmètre constant et aux taux de change moyens à fin juin 2017

Représentant 22% du chiffre d'affaires total de Worldline, le chiffre d'affaires de la Ligne de Services **Mobilité & Services Web Transactionnels** s'est élevé à **172,2 millions d'euros**, en baisse de **-9,7%** organiquement. La division *Services Numériques de Confiance* (anciennement *Services Numériques pour les Gouvernements & Services Publics*) a en effet été impactée, comme anticipé et pour le dernier semestre, par la fin du contrat de gestion automatisée des infractions routières (le contrat « RADAR ») en France en juin 2016. La croissance de Mobilité & Services Web Transactionnels excluant l'effet de la fin de ce contrat aurait été d'environ +9% au cours du premier semestre 2017. Cette performance a été atteinte grâce à :

- La forte activité des *Services Numériques de Confiance*, notamment dans les services de santé et de collecte des impôts en Amérique Latine ainsi qu'en France avec davantage de chiffre d'affaires généré sur divers projets avec des agences gouvernementales ;
- Une forte croissance en *Billetterie électronique*, qui a bénéficié de la bonne dynamique de l'Amérique Latine, où Worldline a bénéficié de la croissance des volumes ; et à
- Une croissance à deux chiffres de *e-Consommateur & Mobilité*, provenant d'une bonne activité projet en France et en Allemagne.

L'EBO de **Mobilité & Services Web Transactionnels** a atteint **22,7 millions d'euros** ou **13,2%** du chiffre d'affaires, en baisse de **-240 points de base**. Malgré l'amélioration de la rentabilité au Royaume-Uni (fin en 2016 de projets non rentables) et en Amérique Latine (hausse des volumes d'e-Ticketing et renégociations de prix), le taux d'EBO a été en effet temporairement impactée par la fin d'un contrat mature (RADAR), partiellement remplacé par d'autres contrats composés d'activités projet avec des volumes en phase de démarrage, avec une rentabilité plus basse.



Activité commerciale et principales réalisations du deuxième trimestre

Services aux Commerçants

La Ligne de Services a renouvelé un important contrat à long terme de *Cartes Privatives* avec Whitbread Plc au Royaume-Uni. Un nouveau contrat de fourniture de kiosques digitaux a été conclu avec Arriva Rail London. Une solution intégrale d'acceptation et d'e-commerce couvrant 16 pays a été vendue à Trinity Purchasing, une entreprise internationale d'achat opérant dans le secteur hôtelier. Enfin, après un lancement produit réussi, le nouveau terminal de paiement autonome Valina a reçu ses premières commandes significatives.

Au cours du premier semestre, Worldline a joué un rôle crucial dans la digitalisation de l'Inde, par l'installation d'environ 415.000 terminaux de paiement et de QR codes. A fin Juin 2017, Worldline gérait en Inde environ 740.000 terminaux de paiement et plus de 140 000 autres moyens d'acceptance de paiements électroniques (QR code, PC POS) qui, en plus de leur contribution à court terme au chiffre d'affaires de la division, généreront des revenus récurrents additionnels dans le futur.

Services Financiers

Plusieurs contrats stratégiques à long-terme ont été renouvelés durant le second trimestre, en particulier avec de grandes banques en Belgique et aux Pays-Bas (*Traitement Emetteurs*). Une banque finlandaise majeure a également décidé de consolider tous ses volumes de Traitements Emetteurs chez equensWorldline. En Asie Pacific, un nouveau contrat de licence a été signé avec RHB Bank Berhad et un nouveau client a été gagné en Indonésie en Traitement Emetteurs (Lanka Orix Finance Plc).

Le groupe gère également actuellement un large portefeuille d'opportunités commerciales relatives à la DSP2, pour des offres complètes combinant la gestion des interfaces, l'environnement de développement, l'authentification sécurisée, les solutions de gestion de la fraude et la gestion des contestations.

equensWorldline a été particulièrement impliquée au cours du second trimestre dans le déploiement de nouveaux modes de paiements :

- La banque Belfius a commencé le déploiement d'une solution de paiement mobile HCE basée sur les produits et les technologies d'equensWorldline, permettant l'utilisation par les porteurs de cartes de paiement Maestro, Visa et Mastercard, mais également des cartes de débit locales belges Bancontact, de leur téléphone mobile Android pour effectuer des paiements.
- equensWorldline est positionnée comme un acteur majeur des paiements instantanés. En particulier, suite à la décision par la Banque centrale Européenne (BCE) de développer un nouveau service de règlement des paiements instantanés appelé « TIPS », equensWorldline a annoncé qu'il connectera sa plateforme de règlement et de compensation des paiements instantanés nationaux et Européens à TIPS dès que ce nouveau service sera opérationnel.

Enfin, equensWorldline a signé un accord avec Visa pour participer au Visa Digital Enablement Program (VDEP) et plus spécifiquement, pour devenir un fournisseur de service "VISA Issuer and Token Requestor". Cet accord permet au Groupe d'offrir à ses clients émetteurs de cartes de paiements la possibilité de *tokéniser* leurs cartes Visa dans des portefeuilles électroniques et de les utiliser pour des paiements mobiles sans contact NFC.

Mobilité & Services Web Transactionnels

Les évènements clés de l'activité commerciale de Mobilité & Services Web Transactionnels durant le second trimestre furent les suivantes :

- En E-Consommateur & Mobilité, Worldline, associé à Atos, va mettre en œuvre au Royaume-Uni pour un assureur néerlandais « Worldline Contact », une offre de gestion du support et des contacts de pointe, permettant l'amélioration de la continuité d'exploitation, de l'expérience client et une meilleure flexibilité des agents.
- En Billetterie électronique, un contrat a été signé avec la plus grande franchise ferroviaire du Royaume-Uni, Govia Thameslink Railway, pour remplacer le système actuel d'émission de billets « Ticketing Issuing Services » (TIS) par l'offre de billetterie électronique mobile de Worldline @Station, qui offre les avantages d'un point de vente mobile. Aussi, le Groupe va vendre sa suite de solutions pour les opérateurs ferroviaires et sa solution de billetterie embarquée, permettant à la nouvelle franchise sélectionnée pour le Sud-Ouest de l'Angleterre d'être prête à opérer dès le premier jour.
- Dans les Services Numériques de Confiance, Worldline a signé un contrat avec la Ministère français de la Justice pour concevoir et gérer le futur système d'information hautement sécurisé qui sera utilisé pour gérer les bracelets électroniques des prisonniers.

En termes d'innovation, Worldline a conclu un accord avec Apigee pour combiner et intégrer le logiciel Apigee Edge avec ses services et son expertise afin de mettre en œuvre des solutions digitales. Aussi, financé par la Commission Européenne, un consortium d'entreprises et d'entités mené par Worldline va mettre en œuvre une plate-forme de Blockchain de gestion des droits d'auteur afin de permettre les micro-paiements rapides pour des contenus media et pour augmenter la transparence dans la gestion des droits d'auteur et leur monétisation.

Carnet de commandes

Le carnet de commandes est resté élevé à 2,6 milliards d'euros.

Au plan commercial, les perspectives sont très positives, avec de grands contrats devant être signés dans les prochains mois. Le volume de nouvelles relations commerciales est en croissance dans différentes activités. La dynamique commerciale des Services Financiers est solide, avec une intense activité autour de la DSP2. Services aux Commerçants développe de nouveaux services, et notre plateforme digitale fait l'objet d'un grand intérêt en raison de son adaptabilité. L'activité commerciale de Mobilité & Services Web Transactionnels est également très dynamique, en particulier sur les secteurs du transport, de la gestion d'identité, de la gestion du contact client, de la santé et de la traçabilité.



Plan d'intégration et de synergies

En ce qui concerne les plans de synergies et d'intégration d'EquensWorldline, la vitesse de déploiement du programme est plus rapide que prévu initialement. Le Groupe confirme intégralement son objectif d'atteindre environ 40 millions d'euros de synergies sur l'EBO en rythme annuel en 2018 et s'attend désormais à une hausse du bénéfice sur l'EBO de 2017, grâce à ce plan, à environ 25 millions d'euros, comparé à environ 20 millions d'euros communiqué précédemment.



Résultat opérationnel et résultat net

La **charge nette d'amortissement et de dotation aux provisions** s'est élevée à **39,8 millions d'euros**.

Les **éléments non-récurrents** se sont élevés à **28,1 millions d'euros** et comprennent principalement les coûts d'intégration et d'acquisition (7,4 millions d'euros), les coûts de restructuration (4,2 millions d'euros) induits suite aux acquisitions d'Equens, de PaySquare et de KB SmartPay, la charge IFRS2 de paiements fondés sur les actions (3,0 millions d'euros) et l'amortissement de la relation clients et des brevets (6,9 millions d'euros).

En conséquence, le **résultat opérationnel** du premier semestre 2017 s'est élevé à **85,6 millions d'euros**. Le résultat opérationnel de 127,8 millions d'euros à fin juin 2016 incluait le produit de la vente de la participation du Groupe dans Visa Europe pour 51,2 millions d'euros).

Le **résultat financier** a représenté une charge de **4,3 millions d'euros**, principalement dû à des pertes de change, et la **charge d'impôt** s'est élevée à **20,4 millions d'euros**, soit un **taux effectif d'impôt** de **25,1%**.

En conséquence, le **résultat net part du Groupe** s'est élevé à **50,8 million d'euros**. Le résultat net part du Groupe normalisé a été de 71,9 millions d'euros, en croissance de **+16,0%**.



Flux de trésorerie disponible et trésorerie nette

Le flux de trésorerie disponible de Worldline a été de **88,0 millions d'euros**, en ligne avec l'objectif pour l'année compris entre 160 et 170 millions d'euros, et en hausse de **+25,7%** comparé au premier semestre 2016.

La position de trésorerie nette a atteint **440,1 millions d'euros**, en progression de **+92,4 millions d'euros** par rapport à la position de trésorerie nette du 31 décembre 2016, qui a été ajustée de -51,2 millions d'euros afin de tenir compte de la présentation des actifs et passifs liés à l'activité d'intermédiation.⁴

⁴ Voir la Note « Base de préparation et principes comptables » des comptes semestriels résumés



Activités de fusion et acquisition



Gilles Grapinet, Directeur Général de Worldline a déclaré:

« En complément de l'acquisition annoncée la semaine dernière de Digital River World Payments, spécialiste et leader des services de paiement en ligne, l'acquisition de First Data Baltics que nous annonçons aujourd'hui est une étape significative pour notre Groupe dans l'accélération de sa stratégie pan-européenne de consolidation du marché du traitement des transactions de paiement. Avec cette opération, nous obtenons une position de leader dans les pays à forte croissance que sont la Lettonie, la Lituanie et l'Estonie, nous renforçons nos capacités en Europe du Nord et allons pouvoir établir de nouvelles relations commerciales avec de nombreuses et prestigieuses banques des pays baltes et nordiques.

Au-delà de ces deux premières opérations de 2017, le groupe fait face actuellement à un nombre inédit d'opportunités de fusions-acquisitions potentielles dans le domaine des paiements notamment en Europe. Poursuivant ainsi un nombre significatif d'opportunités d'acquisition diversifiées, Worldline a l'ambition de réaliser plusieurs autres opérations, normalement avant la fin de l'année, et ce faisant, d'étendre ses activités dans plusieurs nouvelles géographies».



Acquisition de Digital River World Payments

Worldline a annoncé le 17 Juillet 2017 être entré dans un accord définitif pour acquérir 100% du capital social de Digital River World Payment (« DRWP »), un leader de services de paiement en ligne, auprès de Digital River, Inc., leader global de solutions « Commerce-as-a-Service ».

Fondée en 1997 et basée à Stockholm en Suède, DRWP est une filiale de Digital River et emploie environ 120 personnes dans le monde. Avec une offre intégrée d'acceptance de paiements en ligne, de services de paiement dits « collecting » (permettant de centraliser les transactions mondiales d'un commerçant donné avec de nombreux acquéreurs) sous un même toit et ayant enregistré en 2016 un chiffre d'affaires brut d'environ 37 millions d'euros, DRWP offre une gamme complète de solutions d'acceptance et d'optimisation de paiements en ligne à des acteurs internationaux de premier plan, actifs dans des secteurs d'activité variés tels que le transport, la distribution, la vente directe ou les biens numériques. La plateforme globale de DRWP avec sa couverture géographique étendue, supporte les devises et les schémas de paiements internationaux dans 175 pays, avec un large éventail de marques et de méthodes de paiement locales et plus de 40 connexions avec des banques acquéreurs dans le monde. Avec sa portée globale, se positionnant comme un PSP et un « collecteur », DRWP présente une alliance parfaite avec l'offre intégrée de paiement internet existante et reconnue de Worldline.

Avec l'acquisition de DRWP, Worldline augmente de manière significative son offre de services dans les paiements en ligne, notamment dans les services de « collecting », et accède à une base de clients composée de leaders de l'e-commerce. Le Groupe étend également ses opérations dans de nouvelles géographies (USA, Brésil, Suède). Avec cette acquisition, Worldline est aujourd'hui dans une position unique pour proposer la prochaine génération de services de paiements pour le marché de commerce digital.

Acquisition du leader du traitement des transactions de paiement dans les pays Baltes auprès de First Data Corporation

Worldline annonce aujourd'hui qu'un accord a été signé avec First Data Corporation (NYSE: FDC) concernant l'acquisition de 100% du capital de ses filiales en Lituanie, Lettonie et Estonie (ensemble « First Data Baltics » ou « FDB ») pour environ € 73 millions. La transaction sera financée par la trésorerie existante.

Ayant enregistré un chiffre d'affaires de l'ordre de 23 millions d'euros en 2016 et présentant un profil financier solide, avec une marge EBITDA matériellement supérieure à celle de Worldline, FDB emploie environ 200 personnes et est leader, dans la région baltique, dans le traitement des transactions financières, fournissant aux principales banques baltes, ainsi qu'à certaines banques de la région nordique, une large gamme de services externalisés.

Par cette acquisition, Worldline obtient une position unique de leader dans les pays baltes en forte croissance, d'importantes perspectives de développement dans les pays baltes (n°1 en Lettonie et Lituanie, n°2 en Estonie) en raison de la croissance structurelle des paiements électroniques sur ces marchés. De multiples leviers de synergies avec le portefeuille de Worldline ont été identifiés, permettant ainsi d'accélérer la croissance du chiffre d'affaires et la profitabilité.

Un communiqué de presse émis aujourd'hui présente davantage d'informations sur cette acquisition.

Worldline, conjointement avec Total, s'associe avec la Fintech africaine de paiement InTouch

Le 13 juillet 2017, Total et Worldline ont signé des accords commerciaux, de financement et de coopération technologique les engageant avec la Fintech africaine InTouch. Total et Worldline accompagneront le déploiement de la solution « Guichet Unique » dans les huit pays africains suivants : le Burkina Faso, le Cameroun, la Côte d'Ivoire, le Kenya, le Mali, le Maroc, la République de Guinée et le Sénégal. Cette solution permet aux commerçants d'agréger les moyens de paiements (monnaie électronique, cartes privatives et cash) et d'offrir des prestations de services proposées par des tiers (abonnements multimédia, paiement de factures, transfert d'argent, rechargement de cartes, etc.) à travers une interface unique. Aux termes de l'accord, Worldline prendra, conjointement avec Total, une participation minoritaire dans InTouch et fournira, dans le premier volet d'un accord technologique plus large, une infrastructure d'hébergement industrielle sécurisée permettant le déploiement rapide de la solution « Guichet Unique »

Vente de Chèque Service

Worldline a cédé à sa direction via un LBO, avec effet au 1^{er} juillet 2017, son activité Chèque Service en France, celle-ci ayant peu de synergies avec les autres activités de Worldline et étant dilutive pour la croissance et la profitabilité du Groupe. Chèque Service a enregistré un chiffre d'affaires de moins de 20 millions d'euros en 2016, avec une marge d'EBO dilutive par rapport à celle du Groupe.



Investor Day

Le Groupe annonce qu'il organisera un Investor Day à son siège social de Bezons, France, le 3 octobre 2017 pour une présentation générale de la marche des affaires.



Objectifs 2017

Le Groupe relève tous les objectifs pour 2017 qui avaient été annoncés dans le communiqué de presse du 21 Février 2017.

Ces objectifs ci-dessous n'incluent aucune contribution des sociétés Digital River World Payments et First Data Baltics 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 **entre 3,5% et 4,0%**.

EBO (Excédent Brut Opérationnel)

Le Groupe a l'objectif d'atteindre une marge d'EBO **supérieure à 20,5%**

Flux de trésorerie disponible

Le Groupe a l'ambition de générer un flux de trésorerie disponible supérieur à **170 millions d'euros** incluant environ 20 millions d'euros de coûts de mise en place des synergies.

Annexe : Réconciliation du chiffre d'affaires et de l'excédent brut opérationnel à périmètre et taux de change constants

Chiffre d'affaires

La réconciliation entre le chiffre d'affaires statutaire du premier semestre 2016 et le celui du premier semestre 2016 à périmètre et taux de change constants, par Lignes de Services et par zones géographiques, est présentée ci-dessous :

| Chiffre d'affaires | | | | | | |
|-----------------------------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|---------------------|--------------|--------------|
| <i>En millions d'euros</i> | S1 2016 Statutaire | Effets périmètre | Transferts internes | Effets de change | S1 2016* | S1 2017 |
| Services aux Commerçants | 210,1 | +30,7 | +8,3 | -1,3 | 247,8 | 260,8 |
| Services Financiers | 208,1 | +127,0 | -8,3 | -0,2 | 326,6 | 345,1 |
| Mobilité & Services Web Transactionnels | 196,6 | -0,9 | - | -5,1 | 190,6 | 172,2 |
| Worldline | 614,8 | +156,8 | 0,0 | -6,5 | 765,1 | 778,1 |

* A périmètre constant et taux de change moyen à fin juin 2017

| Chiffre d'affaires | | | | | | |
|-----------------------------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|---------------------|--------------|--------------|
| <i>En millions d'euros</i> | S1 2016 Statutaire | Effets périmètre | Transferts internes | Effets de change | S1 2016* | S1 2017 |
| France | 222,9 | -0,2 | - | - | 222,7 | 198,5 |
| Belgique | 177,4 | +0,9 | - | - | 178,3 | 176,3 |
| Allemagne, Europe du Centre et de l'Est | 65,8 | +47,9 | - | - | 113,7 | 114,3 |
| Pays-Bas | 15,4 | +69,2 | - | - | 84,6 | 96,0 |
| Marchés émergents | 52,6 | - | - | -0,3 | 52,3 | 75,6 |
| Europe du Nord et du Sud | 16,1 | +39,0 | - | - | 55,1 | 59,6 |
| Royaume-Uni | 64,7 | - | - | -6,2 | 58,4 | 57,7 |
| Worldline | 614,8 | +156,8 | 0,0 | -6,5 | 765,1 | 778,1 |

* A périmètre constant et taux de change moyen à fin juin 2017

Les effets de périmètre traduisent principalement les acquisitions d'Equens, Paysquare et KB Smartpay le 30 septembre 2016. En conséquence, les chiffres d'affaires d'Equens, de Paysquare et de KB Smartpay pour le premier semestre 2016 sont inclus dans le chiffre d'affaires du premier semestre de 2016 à périmètre et taux de change constants, afin d'être analysés sur une base comparable à celle de 2017. Les transferts internes correspondent au reclassement en Services aux Commerçants de la partie du chiffre d'affaires de Worldline en Inde précédemment classée en Services Financiers. En effet, ce chiffre d'affaires se rapportait principalement à des services faits directement ou indirectement (à travers des banques) avec des commerçants. Les effets de change traduisent principalement la dépréciation de la Livre Sterling par rapport à l'Euro.

EBO

La réconciliation entre l'EBO du premier semestre 2016 et le celui du premier semestre 2016 à périmètre et taux de change constants, par Lignes de Services, est présentée ci-dessous :



A propos de Worldline

Worldline [Euronext : WLN] est le leader européen dans le secteur des paiements et des services transactionnels. Worldline met en place des services nouvelle génération, permettant à ses clients d'offrir au consommateur final des solutions innovantes et fluides. Acteur clef du B2B2C, riche de plus de 40 ans d'expérience, Worldline sert et contribue au succès de toutes les entreprises et administrations, dans un marché en perpétuelle évolution. Worldline propose un Business Model unique et flexible, construit autour d'un portefeuille d'offres évolutif et global permettant une prise en charge end-to-end. Les activités de Worldline sont organisées autour de trois axes : Merchant Services, Mobility & e-Transactional Services, Financial Services incluant equensWorldline. Worldline emploie plus de 8 700 collaborateurs dans le monde entier et a généré un chiffre d'affaires estimé à 1,5 milliard d'euros sur la dernière année. Worldline est une entreprise du Groupe Atos. worldline.com



Avertissements

Le présent document contient en outre des prévisions auxquelles sont associés des risques et des incertitudes concernant la croissance et la rentabilité du Groupe dans le futur. La suite des événements ou les résultats réels peuvent différer de ceux qui sont décrits dans le présent document en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes qui sont décrits dans le Document de Référence 2016 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 28 avril 2017 sous le numéro d'enregistrement R.17-032.

Les procédures d'examen limité sur les comptes semestriels ont été effectuées. Le rapport d'examen limité est en cours d'émission.

La croissance organique du chiffre d'affaires et de l'EBO est présentée à périmètre et taux de change constants. Les objectifs 2017 ont été calculés sur la base des taux de change moyens à fin juin 2017.

Les Lignes de Services sont composées de Services Commerçants (en Belgique, France, Allemagne, Inde, Luxembourg, Pologne, Espagne, Slovaquie, République Tchèque, Hollande et Royaume Uni), Traitements de Transactions et Logiciels de Paiement (en Belgique, France, Allemagne, Italie, Chine, Finlande, Hong Kong, Inde, Indonésie, Malaisie, Singapour, Espagne, Taiwan et Hollande), et Mobilité et Services Web Transactionnels (en Argentine, Autriche, Belgique, Chili, Chine, France, Allemagne, Espagne et Royaume Uni).

Ce communiqué ne constitue pas une offre de vente des actions Worldline ou une quelconque sollicitation d'achat ou de souscription d'actions Worldline en France, aux Etats-Unis d'Amérique ou dans aucun autre pays.



Suivez-nous

