



---

# **Actualisation du Document de référence 2015**

---

## **Rapport Financier Semestriel au 30 juin 2016 inclus**

La présente actualisation du Document de référence 2015 a été déposée auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 4 août 2016 sous le numéro D.16-0288-A01, conformément à l'article 212-13 de son règlement général. Elle complète le Document de référence 2015 enregistré auprès de l'AMF le 28 avril 2016 sous le numéro R.16-031. Ce document a été établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Cette actualisation du Document de référence peut être consultée sur les sites Internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et celui de l'émetteur ([www.worldline.com](http://www.worldline.com)).

## SOMMAIRE

Sommaire.....	2
A Personnes responsables.....	3
A.1 Responsable de l'Actualisation du Document de référence .....	3
A.2 Attestation du Responsable de l'Actualisation du Document de référence.....	3
A.3 Responsables du contrôle des comptes .....	3
B Worldline au premier semestre 2016 .....	4
B.1 Compte de résultat consolidé semestriel .....	4
B.2 Principales réalisations.....	5
C Finance.....	8
C.1 Revue opérationnelle .....	8
C.2 Objectifs 2016 .....	18
C.3 Revue financière .....	19
C.4 Etats financiers consolidés résumés semestriels .....	25
C.5 Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle pour la période du 1er janvier au 30 juin 2016 .....	41
D FACTEURS DE RISQUES.....	42
D.1 Exposition de la Société au Royaume-Uni et à la situation de « Brexit » .....	42
D.2 Evolution du litige avec Krungthai Card KTC .....	42
E Gouvernance d'Entreprise .....	43
E.1 Renouvellement de mandats d'administrateurs .....	43
E.2 Composition du Conseil d'Administration .....	43
E.3 Composition des Comités du Conseil d'Administration .....	43
E.4 Assemblée générale Mixte du 26 mai 2016 .....	43
E.5 Rémunération et actionnariat des dirigeants .....	44
F Evolution du capital.....	50
F.1 Informations de base .....	50
F.2 Capital social au 30 juin 2016 .....	51
F.3 Autres titres donnant accès au capital.....	51
F.4 Pacte d'actionnaires.....	54
F.5 Principaux événements boursiers du premier semestre 2016 et post clôture .....	55
G Calendrier financier et Contacts .....	56
G.1 Calendrier financier .....	56
G.2 Contacts .....	56
H Table des matières détaillée .....	57

## A PERSONNES RESPONSABLES

### A.1 Responsable de l'Actualisation du Document de référence

**Gilles Grapinet**  
Directeur général

### A.2 Attestation du Responsable de l'Actualisation du Document de référence

J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans la présente actualisation du document de référence 2015 sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés résumés pour le semestre écoulé ont été établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

J'ai obtenu des contrôleurs légaux des comptes une lettre de fin de travaux, dans laquelle ils indiquent avoir procédé à la vérification des informations portant sur la situation financière et les comptes donnés dans la présente actualisation du document de référence ainsi qu'à la lecture d'ensemble de l'actualisation du document de référence.

Le 3 août 2016

**Gilles Grapinet**  
Directeur général

### A.3 Responsables du contrôle des comptes

#### Nomination et expiration des mandats

Commissaires aux comptes	Suppléants
<b>Deloitte &amp; Associés</b> Jean-Pierre Agazzi <ul style="list-style-type: none"> <li>Nommé le 26 mai 2016 pour une durée de 6 exercices</li> <li>Date d'expiration du mandat : à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021</li> </ul>	Cabinet B.E.A.S. <ul style="list-style-type: none"> <li>Nommé le 26 mai 2016 pour une durée de 6 exercices</li> <li>Date d'expiration du mandat : à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021</li> </ul>
<b>Grant Thornton</b> Victor Amselem <ul style="list-style-type: none"> <li>Nommé le 30 avril 2014 pour une durée de 6 exercices</li> <li>Date d'expiration du mandat : à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019</li> </ul>	Cabinet IGEC <ul style="list-style-type: none"> <li>Nommé le 30 avril 2014 pour une durée de 6 exercices</li> <li>Date d'expiration du mandat : à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019</li> </ul>

## B WORLDLINE AU PREMIER SEMESTRE 2016

### B.1 Compte de résultat 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>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 opérationnels	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 :				
- propriétaires de la société mère		<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"

## B.2 Principales réalisations

### 26 janvier 2016

#### **Worldline annonce une nouvelle solution de signature électronique intégrant les technologies Bull en cyber sécurité**

Worldline propose un nouveau service innovant de signature électronique en conformité avec le nouveau règlement européen sur les services numériques de confiance (eIDAS - electronic IDentification and Authentication Services) et qui s'appuie sur une technologie développée par Bull, la marque Atos dédiée aux produits technologiques et aux logiciels. Le service proposé permet la délivrance d'une signature électronique dont la valeur est la même que celle d'une signature manuscrite.

### 18 février 2016

**Worldline reçoit le prix « Emerging Payment » pour son offre de « eBanking Payment Solution », lors de la conférence Merchant Payments Ecosystems (MPE).** Worldline est récompensé pour sa solution de eBanking Payment, qui utilise une plateforme multi-services permettant de traiter une grande diversité de cas d'usage d'autorisations électroniques : initiation, routage et validation de virement bancaires, de mandats de prélèvements électroniques « e-Mandates » et de vérification d'identité digitale.

### 23 février 2016

#### **Résultats annuels 2015**

Le chiffre d'affaires de Worldline a atteint 1 227,0 millions d'euros en 2015, soit une croissance organique de +4,4% par rapport à 2014. L'excédent brut opérationnel du Groupe s'est amélioré de +50 points de base, s'élevant à 235,3 millions d'euros ou 19,2% du chiffre d'affaires, parfaitement en ligne avec les objectifs de l'année. Le résultat net part du Groupe s'est élevé à 103,4 millions d'euros et le résultat net part du groupe ajusté des charges non récurrentes a atteint 117,9 millions d'euros, comparé à 113,8 millions d'euros en 2014. Le bénéfice ajusté par action dilué<sup>1</sup> s'est élevé à 0,89 euros en 2015, comparé à 0,86 euros en 2014 (+3,5%). Le flux de trésorerie disponible s'est élevé à 128,5 millions d'euros en 2015, dépassant l'objectif compris entre 120 et 125 millions d'euros fixé pour l'année, en hausse de 12,3% par rapport à 2014.

#### **Titre de participation Visa**

En tant que membre principal de Visa Europe, le Groupe a été informé qu'il recevra une partie du prix d'achat de Visa Europe par Visa Inc., dans le cadre de la transaction annoncée en novembre. Sur la base de l'information donnée par Visa Europe, le Groupe devrait recevoir un produit estimé à 44,9 millions d'euros. Dans les états financiers 2015, la participation du Groupe dans Visa Europe a été réévaluée au bilan, sans impact sur le compte de résultat du groupe.

#### **Alliance majeure dans l'activité de service aux commerçants en Europe centrale**

Dans le cadre de sa stratégie d'expansion dans les services aux commerçants et dans l'Acquisition Commerçants, Worldline annonce aujourd'hui un accord avec KOMERČNÍ BANKA (KB), filiale du groupe Société Générale et l'une des banques leader en république Tchèque, afin de développer davantage les produits et les services pour les commerçants tchèques.

#### **Distribution de dividendes**

Lors de sa réunion du 22 février 2016 et au regard de la priorité stratégique donnée en 2016 au développement de la Société, le Conseil d'Administration a décidé de proposer à la prochaine Assemblée Générale des Actionnaires de ne pas distribuer de dividende sur le résultat de 2015.

#### **Objectifs de 2016**

Les objectifs 2016 n'incluent aucune contribution des sociétés Equens, Paysquare et KB et seront mis à jour après la clôture de ces opérations afin de prendre en considération leur contribution à partir de la date de finalisation de ces opérations.

- Chiffre d'affaires : Le Groupe anticipe une croissance organique à périmètre et taux de change constants d'environ +3%.
- EBO (EXCEDENT BRUT OPERATIONNEL) : 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.

<sup>1</sup> BPA calculé sur le résultat net ajusté des effets des éléments inhabituels, anormaux et peu fréquents, nets d'impôts (+14,5 millions d'euros en 2015 et +13,4 millions d'euros en 2014) et basé pour l'année 2014 sur le nombre d'actions au 31 décembre 2014.

### 16 mars 2016

#### **Worldline remporte trois PayForum Awards 2016 récompensant sa capacité d'innovation dans les services de paiement et digitaux.**

Ces Awards récompensent Worldline pour son service Mandats & SEPA transactions de l'offre eBanking Payment Services, son concept innovant Worldline Connected Piggy Bank et sa solution Worldline Trusted Authentication compatible FIDO (« *Fast ID Online* »).

### 24 mars 2016

#### **Sephora choisit Worldline pour lancer un concept inédit de magasin connecté : Sephora Flash.**

Sephora lance « Sephora Flash », son premier magasin de beauté connecté avec Worldline. Les solutions digitales de Worldline permettent ainsi à Sephora de proposer une nouvelle expérience client unique en point de vente. Worldline a accompagné Sephora dans l'élaboration de ce nouveau concept par la mise à disposition de toute la solution créant le lien entre le site e-commerce et le magasin physique.

### 31 mars 2016

#### **Worldline a obtenu la certification ISO 14001 relative aux systèmes de management environnemental pour l'ensemble de ses data centres et de ses sites, regroupant plus de 500 personnes.**

Mondialement reconnue, la certification ISO 14001 relative aux systèmes de management environnemental accrédite les entreprises qui ont adopté des pratiques environnementales responsables dans leurs processus opérationnels. En adéquation avec sa stratégie de développement durable, Worldline s'engage à réduire son empreinte écologique en optimisant son efficacité énergétique et en améliorant constamment les mesures prises pour protéger l'environnement et les personnes dans le cadre des services développés pour ses clients et la fourniture de prestations techniques associées. La certification signifie que Worldline veille à ce que son système de management environnemental soit appliqué pour toutes les procédures concernées avec ses clients et ses fournisseurs de services.

### 6 avril 2016

#### **Gemalto et Worldline unissent leurs forces pour accélérer et faciliter le déploiement des paiements mobiles par les émetteurs de cartes bancaires.**

Worldline et Gemalto, leader mondial de la sécurité numérique, s'associent pour faciliter l'intégration des banques et des émetteurs de cartes dans les portefeuilles de paiement mobile proposés par les fabricants d'appareils connectés. Grâce à cet accord, ces deux grands acteurs du secteur numérique vont pouvoir proposer aux banques une solution de bout en bout prête à l'emploi, ainsi qu'un service personnalisable. Les émetteurs bénéficieront ainsi de temps de mise sur le marché réduits, d'une grande souplesse et de la maîtrise des données de leurs clients.

### 20 avril 2016

#### **Chiffre d'affaires du premier trimestre 2016**

Le chiffre d'affaires s'est élevé à 298,8 millions d'euros, en croissance organique de +6,5 % à périmètre et taux de change constants par rapport au premier trimestre de 2015. Chacune des trois Lignes de Services a contribué à la croissance globale, avec en particulier une forte accélération de l'activité Services Commerçants & Terminaux, qui a crû de 11,2%. Le flux de trésorerie disponible a atteint 35,3 millions d'euros, en croissance de +10,7 %.

#### **Activités de fusions et acquisitions en cours**

##### Transaction avec Equens et Paysquare

Le processus de finalisation de l'opération progresse comme prévu et des étapes significatives ont été franchies, telles que la signature de l'ensemble de la documentation juridique de la transaction et l'émission de l'avis des Comités d'entreprise européen et français. Le détournement des activités qui seront apportées par Worldline à Equens Worldline Company avance selon le plan prévu.

L'approbation de la transaction a été obtenue de la part des autorités européennes de régulation de la concurrence, avec deux conditions que Worldline a acceptées :

- L'engagement de vendre l'activité de PaySquare en Belgique ;
- L'engagement de fournir des licences du logiciel Poseidon en Allemagne (logiciel d'acceptance détenu par Worldline) selon des termes raisonnables et non discriminatoires pendant une période de 10 ans.

Ces engagements sont sans impact matériel sur les bénéfices attendus de la transaction.

La finalisation de la transaction est maintenant en attente de l'achèvement des revues formelles effectuées par les autorités réglementaires (la Banque Nationale Néerlandaise et la Banque Nationale de Belgique), dont le timing attendu devrait conduire à une clôture de l'opération à la fin du T2 2016.

### Transaction avec KOMERCNI BANKA (KB)

Dans le cadre de sa stratégie de croissance dans les *Services Commerçants* et l'*Acquisition Commerçants*, Worldline a annoncé en février 2016 un accord avec KOMERCNI BANKA (KB), filiale du groupe Société Générale et l'une des principales banques de la République Tchèque, pour développer davantage les produits et services pour les commerçants tchèques.

La documentation juridique de cet accord a été signée.

Le Groupe prévoit que cette transaction soit clôturée au cours de l'été 2016.

### **26 mai 2016**

#### **Assemblée Générale des actionnaires de Worldline**

L'Assemblée Générale Mixte des actionnaires s'est tenue le 26 mai 2016, présidée par M. Thierry Breton, Président du Conseil d'administration. La totalité des résolutions proposées par le Conseil d'administration a été adoptée. L'Assemblée Générale a notamment approuvé les comptes sociaux et consolidés de l'exercice 2015. Elle a également renouvelé les mandats d'administrateur de Mme Ursula Morgenstern, de M. Gilles Arditti, de M. Charles Dehelly, de M. Michel-Alain Proch et de M. Luc Rémont, et a consenti des délégations de compétence au Conseil d'administration afin de réaliser des augmentations de capital. Le résultat des votes de l'Assemblée Générale Mixte est détaillé sur le site internet de Worldline (rubrique Investisseurs – Assemblée Générale Annuelle). Au cours de l'Assemblée Générale, le Directeur général a effectué une mise à jour sur le déroulement du projet de fusion avec la société Equens.

### **7 juin 2016**

#### **Worldline publie son rapport de Responsabilité sociale d'entreprise**

Pour la deuxième année consécutive et en conformité avec l'option « G4 Comprehensive », Worldline obtient le niveau le plus exigeant des lignes directrices du référentiel Global Reporting Initiative (« GRI »). Ce référentiel est le plus récent et le plus exigeant proposé par la GRI en termes de champ d'application et de transparence, et témoigne ainsi de l'engagement de la direction de Worldline à communiquer l'intégralité des informations relatives à ses performances extra-financières.

## C FINANCE

### C.1 Revue opérationnelle

#### C.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 BCMC2 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 OBeP3, 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 (+11,2%), 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>2</sup> Bancontact Mistercash : Schéma de débit local en Belgique

<sup>3</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.

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

#### C.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.

### C.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

### C.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 est réalisée 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

### C.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

#### C.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

### C.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.

### C.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 Téléshopping.
- 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. Comme prévu et communiqué en 2015, le contrat avec l'ANTAI en France, dit « RADAR », s'est arrêté le 8 juin 2016. La perte de chiffre d'affaires sur les trois dernières semaines du semestre a été compensée par le chiffre d'affaires des travaux de réversibilité effectués sur les cinq premiers mois de l'année. 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.

### C.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 d'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.

## C.1.6 Prises de commandes

### C.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 BCMC 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 basés 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.

### C.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.**

### C.1.7 Ressources Humaines

#### C.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-16	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 employés):

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).

#### C.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>

#### C.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.

## C.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.

## C.3 Revue financière

### C.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.

#### C.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.

#### C.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.

### C.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 diminué 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.

### C.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.

### C.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%.

### C.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"

### C.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>0,47</b>		<b>0,43</b>	
<b>Résultat Net Par Action (RNPA) normalisé [b] / [c]</b>				
<b>Résultat Net Par Action (RNPA) dilué normalisé [b] / [d]</b>	<b>0,47</b>		<b>0,43</b>	

### C.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 million 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.

### C.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.

### C.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.

## C.4 Etats financiers consolidés résumés semestriels

### C.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 :				
- propriétaires de la société mère		<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"

### C.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 :			
- propriétaires de la société mère	<b>25,8</b>	<b>60,5</b>	<b>158,9</b>

### C.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>

#### C.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>	<b>Note 14</b>	<b>436,9</b>	<b>267,0</b>	<b>325,2</b>

### C.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	Ecart 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>

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

### C.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.

### C.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'impôt 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 million d'euros et de 3,0 millions.

## C.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 diminué 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 paragraphe 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.

### 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'élevait 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.

## C.5 Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle pour la période du 1er janvier au 30 juin 2016

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées générales et en application de l'article L.451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes consolidés résumés semestriels de la société Worldline relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2016, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes consolidés résumés semestriels ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

### I - Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes consolidés résumés semestriels avec la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

### II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes consolidés résumés semestriels sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés résumés semestriels.

Neuilly-sur-Seine et Paris, le 27 juillet 2016  
Les Commissaires aux comptes

Deloitte & Associés

Grant Thornton  
*Membre français de Grant Thornton International*

Jean-Pierre Agazzi

Victor Amselem

## **D FACTEURS DE RISQUES**

La Société a mené une revue des risques qui pouvaient avoir un impact significatif sur son activité ou ses résultats (ou sa capacité à atteindre ses objectifs) et considère qu'il n'y a pas d'autres risques significatifs que ceux détaillés à la section 4 « Facteurs de risques » et à la section 9.1.2 « Principaux facteurs affectant le chiffre d'affaires et la rentabilité du Groupe » du Document de référence 2015 déposé le 28 avril 2016 à l'AMF, à l'exception des éléments suivants.

### **D.1 Exposition de la Société au Royaume-Uni et à la situation de « Brexit »**

La Société réalise actuellement environ 10% de son chiffre d'affaires au Royaume-Uni, et celui-ci est majoritairement réalisé via des contrats récurrents. Ces contrats sont exécutés localement à partir de solutions principalement développées pour le marché local. L'exposition du Groupe à la fluctuation de la monnaie britannique est limitée, les revenus en Livre Sterling ayant des coûts correspondants très majoritairement en Livre Sterling et en Roupie indienne. Enfin, le Groupe ne dépend d'aucun accord réglementaire britannique ou Européen pour opérer au Royaume-Uni.

### **D.2 Evolution du litige avec Krungthai Card KTC**

Il est rappelé que le 16 mars 2016, la Cour de la Propriété Intellectuelle (Central Intellectual Property and International Trade Court) thaïlandaise a rejeté toutes les demandes de Krungthai Card Corporation à l'encontre de Worldline. KTC n'ayant pas formé de recours en appel contre la décision dans les délais requis, le contentieux à l'encontre de Worldline est désormais clos.

## E GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

### E.1 Renouvellement de mandats d'administrateurs

L'Assemblée Générale Mixte des actionnaires de la Société du 26 mai 2016 a approuvé l'ensemble des propositions de renouvellement de mandats d'administrateurs qui lui étaient soumises. A ce titre, elle a approuvé le renouvellement des mandats d'administrateur de Madame Ursula Morgenstern (de nationalité allemande), de Monsieur Gilles Arditti (de nationalité française), de Monsieur Charles Dehelly (de nationalité française), de Monsieur Michel-Alain Proch (de nationalité française), et de Monsieur Luc Rémont (de nationalité française).

### E.2 Composition du Conseil d'Administration

A la date du dépôt de la présente actualisation du Document de référence, le Conseil d'administration est composé des 9 administrateurs suivants, dont 3 indépendants :

Nom de l'administrateur	Date de première nomination ou du dernier renouvellement	Date d'échéance du mandat
M. Thierry BRETON	30 avril 2014	AG 2017
M. Gilles GRAPINET	30 avril 2014	AG 2017
M. Charles DEHELLY	26 mai 2016	AG 2018
Mme Susanne M. TOLSON *	13 juin 2014	AG 2017
M. Aldo CARDOSO *	13 juin 2014	AG 2017
M. Luc REMONT *	26 mai 2016	AG 2019
M. Michel-Alain PROCH	26 mai 2016	AG 2018
M. Gilles ARDITTI	26 mai 2016	AG 2018
Mme Ursula MORGENSTERN	26 mai 2016	AG 2019

\* Administrateur indépendant

### E.3 Composition des Comités du Conseil d'Administration

A la date du dépôt de la présente actualisation du Document de référence, la composition des comités du Conseil d'administration est la suivante :

- le comité des comptes est composé des membres suivants, pour une durée coïncidant avec celle de leur mandat respectif de membre du Conseil d'administration :
  - M. Aldo Cardoso (Président) ;
  - Mme Susan M. Tolson ;
  - M. Michel-Alain Proch.
- le comité des nominations et des rémunérations serait composé des membres suivants, pour une durée coïncidant avec celle de leur mandat respectif de membre du Conseil d'administration :
  - M. Luc Rémont (Président) ;
  - Mme Susan M. Tolson ;
  - M. Thierry Breton.

### E.4 Assemblée générale Mixte du 26 mai 2016

L'Assemblée Générale Mixte du 26 mai 2016 a adopté l'ensemble des résolutions proposées par le Conseil d'administration. Le résultat des votes de l'Assemblée Générale Mixte ainsi que la documentation relative à l'ensemble des résolutions adoptées est disponible sur le site internet de la Société [www.worldline.com](http://www.worldline.com), rubrique investisseurs.

## E.5 Rémunération et actionariat des dirigeants

### E.5.1 Attribution d'actions de performance Worldline SA aux dirigeants mandataires sociaux depuis le 1er janvier 2016

Dans le cadre de l'autorisation donnée pour trente-huit mois par l'Assemblée générale mixte du 26 mai 2016 (vingt-troisième résolution), le Conseil d'Administration, lors de sa réunion du 25 juillet 2016, a décidé sur la recommandation du Comité des Nominations et des Rémunérations, de procéder à l'attribution d'un nombre maximum de 416 614 actions de performance ordinaires de la Société (tenant compte d'un dispositif de modulation du nombre d'actions en cas de surperformance via l'application d'un coefficient multiplicateur de maximum 115%), existantes ou à émettre au profit des premières lignes managériales de Worldline et talents-clés, incluant le dirigeant mandataire social.

Les conditions de performance du nouveau plan, à remplir sur les deux années 2016 et 2017, portent sur des critères internes financiers liés aux flux de trésorerie disponible, à l'excédent brut opérationnel et à la croissance du chiffre d'affaires. Le plan prévoit également trois conditions externes, détaillées ci-dessous.

Les caractéristiques du plan d'attribution d'actions de performance sont les suivantes :

**1. Condition de présence :** sous réserve de certaines exceptions prévues dans le plan, l'attribution des actions de performance est conditionnée à la conservation de la qualité de salarié ou de mandataire social d'Atos SE ou d'une société affiliée à Atos SE dans les conditions stipulées dans l'article L. 225-180 du Code de commerce par le bénéficiaire pendant la période d'acquisition (point 3 ci-dessous) ;

**2. Conditions de performance :** L'attribution des actions de performance est également soumise à la réalisation de conditions de performance suivantes, internes et externes, calculées sur les deux années 2016 et 2017.

#### Conditions de performance internes et externes à satisfaire en 2016 et 2017

##### Conditions de performance internes

Pour chacune des années 2016 et 2017, au moins 2 des 3 critères de performance interne doivent être remplis et si l'un d'entre eux n'est pas rempli, ce critère devient obligatoire pour l'année suivante :

##### Condition de performance n° 1

Le montant du Free Cash-Flow Groupe (Flux de Trésorerie Disponible), avant dividende et résultat acquisitions/ventes pour l'année concernée, est au moins égal à l'un des deux montants suivants :

- (i) 85% du montant du Free Cash-Flow Groupe Worldline (Flux de Trésorerie Disponible), avant dividende et résultat acquisitions/ventes, figurant dans le budget de la Société pour l'année concernée, ou
- (ii) le montant du Free Cash-Flow Groupe Worldline (Flux de Trésorerie Disponible), avant dividende et résultat acquisitions/ventes, de l'année précédente, augmenté de 10%;

##### Condition de performance n°2

L'Excédent Brut Opérationnel (EBO / OMDA) du Groupe Worldline pour l'année concernée est au moins égal à l'un des deux montants suivants :

- (i) 85% du montant de l'EBO / OMDA du Groupe Worldline figurant dans le budget de la Société pour l'année concernée ; ou
- (ii) le montant de l'EBO/ OMDA du Groupe Worldline de l'année précédente, augmenté de 10%.

### Condition de performance n° 3

La croissance du chiffre d'affaires du Groupe Worldline pour l'année 2016\* et 2017 est au moins égale à l'un des deux montants suivants :

- (i) le taux de croissance figurant dans le budget de la Société moins un pourcentage fixé par le Conseil d'administration ; ou
- (ii) +5% de taux de croissance, par référence aux objectifs de croissance de la Société.

(\*)Pour l'année 2016, le pourcentage figurant dans le budget est celui du « Full Year Forecast 2 ».

Étant précisé que les indicateurs des conditions de performance n°1, n°2, et n°3 seront calculés à taux de change et périmètre constants.

### Conditions de performance externes

Au titre de chacune des années 2016 et 2017, au moins 2 des 3 conditions de performance suivantes doivent être atteintes (ou maintenues si elles ont déjà atteint le plus haut niveau):

- Le Groupe Worldline obtient le rating GRI – G4 « Comprehensive » (ou son équivalent si, en cours de plan, le terme utilisé pour désigner le plus haut niveau est modifié);
- Le Groupe Worldline obtient le rating Eco Vadis CSR – « Gold » (ou son équivalent si, en cours de plan, le terme utilisé pour désigner le plus haut niveau est modifié);
- Le Groupe Worldline obtient le rating GAIA Index Certification générale égale ou supérieure à 70 % (ou son équivalent, si en cours de plan, ce terme est modifié).

Sous réserve de l'atteinte des conditions de performance du plan et du respect de la condition de présence, l'attribution définitive d'actions pourra varier entre 85% et 115% du nombre d'actions de performance communiqué aux Bénéficiaires dans la lettre d'attribution, en cas respectivement de sous-performance ou de surperformance du Groupe Worldline en 2016 et 2017 par rapport à des objectifs définis par le Conseil d'administration.

**3. Périodes d'acquisition et de conservation:** L'attribution d'actions de performance décidée par le Conseil d'administration de Worldline SA du 25 juillet 2016 comporte deux plans (France et International). Les deux plans se distinguent selon que le bénéficiaire est un salarié lié à une société du Groupe située en France ou à l'étranger.

**Plan France :** Les bénéficiaires d'actions de performance acquerront définitivement les actions le 25 juillet 2018, sous réserve de l'atteinte des conditions de performance précitées et de la condition de présence susvisée jusqu'au 25 juillet 2018; les bénéficiaires seront en outre tenus de conserver leurs actions ainsi acquises pendant une période de un an suivant cette date. Le dirigeant mandataire social est bénéficiaire du plan France.

**Plan International :** Les bénéficiaires d'actions de performance salariés des sociétés du Groupe Worldline dont le siège social est établi en dehors de la France, acquerront définitivement les actions de performance qui leur sont attribuées le 25 juillet 2019, sous réserve de l'atteinte des conditions de performance précitées et de la condition de présence susvisée jusqu'au 25 juillet 2019. Les actions ainsi acquises ne seront soumises à aucune obligation de conservation et seront immédiatement cessibles par leurs bénéficiaires, conformément aux « périodes de clôture » fixées par la Société dans l'Insider and Confidential Information Guide (Guide des informations internes et confidentielles).

#### 4. Dispositions supplémentaires spécifiques applicables au dirigeant mandataire social :

Le Conseil d'administration du 25 juillet 2016 a attribué un nombre maximum de 43 700 actions de performance au Directeur Général de Worldline. Ce montant prend en compte les recommandations du Code de gouvernement d'entreprise AFEP-MEDEF à l'égard du dirigeant mandataire social.

Dans son analyse, le Conseil d'administration, sur l'avis du Comité des nominations et des rémunérations, a considéré les éléments suivants :

- L'attribution d'un maximum théorique (cf. ci-dessous) de 43 700 actions de performance au Directeur Général;
- Le principe et l'exigence supplémentaire de moduler l'attribution définitive du nombre d'actions du Directeur général, en fonction d'une surperformance éventuelle au travers de l'application qui en découlerait d'un coefficient multiplicateur de maximum 115%, et ce dans le respect du plafond de sa rémunération en titres à 45% de sa rémunération totale annuelle (même dans le cas le plus favorable);
- L'obligation de conservation de 15% des actions de performance qui lui seraient attribuées pendant toute la durée de ses fonctions s'appliquera au dirigeant mandataire social;
- L'interdiction de conclure toute opération financière de couverture sur les actions faisant l'objet de l'attribution durant toute la durée du mandat du Directeur Général s'appliquera également au dirigeant mandataire social.

##### E.5.2 Autre attribution d'actions de performance Worldline SA depuis le 1er janvier 2016

Dans le cadre de l'autorisation donnée pour trente-huit mois par l'Assemblée générale mixte du 26 mai 2016 (vingt-troisième résolution), le Conseil d'Administration, lors de sa réunion du 25 juillet 2016, s'est prononcé sur des principes d'une attribution, sur la recommandation du Comité des Nominations et des Rémunérations, d'actions de performance ordinaires de la Société, existantes ou à émettre au profit des futurs membres du Directoire (« *Board of Directors* ») d'equensWorldline, sous réserve et à compter de la réalisation de l'acquisition-fusion avec la société néerlandaise Equens.

Les dirigeants mandataires sociaux de Worldline SA ne sont pas éligibles à ce plan d'attribution d'actions de performance exclusivement réservé à l'équipe de direction opérationnelle de la future société equensWorldline, sous réserve et à compter de la réalisation de l'acquisition-fusion.

L'attribution sera soumise à une condition de présence au sein du Groupe Worldline pendant la durée d'acquisition définie par le règlement du plan, ainsi qu'à des conditions de performance interne liées à equensWorldline et des conditions de performance non financières. Un coefficient multiplicateur de 115% sera applicable en cas de surperformance dans les conditions définies par le règlement du Plan.

Un total de maximum 263.925 actions de performance seront attribuées à la date d'octroi (en tenant compte d'une surperformance des conditions de performance internes et non financières, entraînant l'application d'un coefficient multiplicateur de maximum 115%).

##### E.5.3 Attribution d'options de souscription d'action Worldline SA depuis le 1er janvier 2016

**Plan du 25 mai 2016 :** Pour rétribuer et fidéliser les salariés identifiés comme talent clés, Worldline a mis en place son troisième plan d'option de souscription d'action (ou plan de « stock-options »), approuvé par son Conseil d'administration le 22 février 2016, conformément à la 18<sup>e</sup> résolution de l'assemblée générale du 13 juin 2014.

196.000 options de souscription d'actions Worldline SA ont ainsi été émises au 25 mai 2016. Les stock-options seront acquises le 25 mai 2018.

Sous réserve que les conditions indiquées ci-dessous soient réunies, les stock-options (appelées ci-après les « Options ») pourront être exercées uniquement pendant la période d'exercice, soit du 25 mai 2018 au 24 mai 2026 inclus (sauf exceptions, telles que prévues dans le Règlement du plan), conformément aux « périodes de clôture » fixées par la Société dans l'Insider and Confidential Information Guide (Guide des informations internes et confidentielles).

Le prix d'exercice des options de souscription d'actions est égal à la moyenne des 20 cours de bourse de l'action Worldline précédant la date d'attribution majorée de 5%.

**Plan du 16 août 2016 :** Un quatrième plan de stock-options a été approuvé par le Conseil d'administration le 25 juillet 2016, conformément à la 18<sup>e</sup> résolution de l'assemblée générale du 13 juin 2014, destiné à rétribuer et fidéliser des salariés nouveaux entrants considérés comme talents-clés.

45.000 options de souscription d'actions Worldline SA seront ainsi émises le 16 août 2016. Les stock-options seront acquises le 25 mai 2018.

Sous réserve que les conditions indiquées ci-dessous soient réunies, les stock-options (appelées ci-après les « Options ») pourront être exercées uniquement pendant la période d'exercice, soit du 25 mai 2018 au 15 août 2026 inclus (sauf exceptions, telles que prévues dans le Règlement du plan), conformément aux « périodes de clôture » fixées par la Société dans l'Insider and Confidential Information Guide (Guide des informations internes et confidentielles).

Le prix d'exercice des options de souscription d'actions est égal à la moyenne des 20 cours de bourse de l'action Worldline précédant la date d'attribution majorée de 5%.

Les dirigeants mandataires sociaux ne sont pas éligibles aux deux plans de Stock-Options précités du 25 mai et 16 août 2016.

### **Conditions relatives à l'exercice des Options attribuées dans le cadre des plans du 25 mai 2016 et du 16 août 2016**

L'exercice des options est soumis aux conditions suivantes :

#### **Condition d'emploi**

Pour être autorisé à exercer ses Options, le bénéficiaire doit, jusqu'à la date d'acquisition, être salarié ou mandataire social du groupe Worldline, ou salarié ou mandataire social d'Atos SE ou d'une société affiliée à Atos SE dans les conditions stipulées dans l'article L. 225-180 du Code de commerce. Les exceptions à cette condition sont décrites dans les Règles du plan de stock-options.

### **Conditions de performance internes et externes à satisfaire en 2016 et 2017**

#### **Conditions de performance internes**

##### Condition de performance interne n°1

Le flux de trésorerie disponible du Groupe Worldline, avant les dividendes et les revenus issus des acquisitions/cessions de l'année concernée, est au moins égal à l'un des montants ci-dessous :

- (i) 85 % du flux de trésorerie disponible du Groupe Worldline indiqué dans le budget de la Société pour l'année concernée, avant les dividendes et les revenus issus des acquisitions/cessions ; ou
- (ii) le flux de trésorerie disponible du Groupe Worldline, avant les dividendes et les revenus issus des acquisitions/cessions de l'année précédente, majoré de 10 %.

##### Condition de performance interne n°2

L'excédent brut opérationnel du Groupe Worldline pendant l'année concernée est au moins égal à l'un des montants ci-dessous :

- (i) 85 % de l'excédent brut opérationnel du Groupe Worldline indiqué dans le budget de la Société pour l'année concernée ; ou
- (ii) l'excédent brut opérationnel du Groupe Worldline enregistré l'année précédente, majoré de 10 %.

### Condition de performance interne n°3

La croissance du chiffre d'affaires du Groupe Worldline pour l'année 2016\* et 2017 est au moins égale à l'un des deux montants suivants :

- (i) le taux de croissance figurant dans le budget de la Société moins un pourcentage fixé par le Conseil d'administration ; ou
- (ii) +5% de taux de croissance, par référence aux objectifs de croissance de la Société.

(\*): Pour l'année 2016, le pourcentage figurant dans le budget est celui du « Full Year Forecast 2 ».

### **Condition de performance externe liée à la Responsabilité environnementale et sociétale (Condition de performance n°4)**

En 2016 ET en 2017, la Société doit obtenir au moins le niveau GRI - G4 Comprehensive (anciennement niveau GRI A), validé par le GRI (ou équivalent)

Les conditions susmentionnées pourront être corrigées en fonction des conditions définies dans les Règlement du plan.

### **Satisfaction des conditions de performance**

Au moins deux des trois conditions de performance interne, n°1, n°2 et n°3, doivent être réunies chaque année. Si l'une des conditions n'est pas remplie la première année, elle devra l'être obligatoirement l'année suivante. La Condition de performance n°4, liée à la Responsabilité environnementale et sociétale de l'entreprise, devra être satisfaite chaque année de la période concernée.

#### **E.5.4 Options de souscription Worldline SA définitivement acquises par les dirigeants mandataires sociaux depuis le 1er janvier 2016**

Depuis le 15 mai 2016, 180.000 options de souscription attribuées le 3 septembre 2014 à Monsieur Gilles Grapinet, dont les conditions de performance étaient relatives aux années 2014 et 2015, ont été définitivement acquises. Les conditions d'acquisition sont détaillées dans le Document de Référence 2014 de la Société, au paragraphe 17.3.2.

#### **E.5.5 Options de souscription Worldline SA levées depuis le 1er janvier 2016**

<b>Plan (date d'attribution)</b>	<b>Nombre d'options levées à la date du 30 juin 2016</b>	<b>Augmentation de capital (en €)</b>	<b>Prime d'émission (en €)</b>	<b>Augmentation des capitaux propres (en €)</b>
Plan du 03/09/2014	52.610	35.774,8	870.169,4	905.944,2
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>52.610</b>	<b>35.774,8</b>	<b>870.169,4</b>	<b>905.944,2</b>

Monsieur Gilles Grapinet n'a pas levé d'options de souscription liées au plan du 3 septembre 2014 à la date du 30 juin 2016.

#### **E.5.6 Options de souscription ou d'achat d'actions Atos SE levées depuis le 1er janvier 2016 par les dirigeants mandataires sociaux**

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2016, Messieurs Thierry Breton et Gilles Grapinet n'ont procédé à aucune levée d'options de souscription d'actions Atos SE.

### E.5.7 Attribution d'actions de performance Atos SE aux dirigeants mandataires sociaux depuis le 1er janvier 2016 – Tableau AMF n°6

	<b>Titre</b>	<b>Date du plan (1)</b>	<b>Nombre d'actions attribuées depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2016 (2)</b>	<b>Date d'acquisition</b>	<b>Date de disponibilité</b>
M. Thierry Breton Président	ATOS	26 juillet 2016	56 500	26 juillet 2019	26 juillet 2019
M. Gilles Grapinet Directeur Général	ATOS	26 juillet 2016	8 395	26 juillet 2019	26 juillet 2019

(1) Correspond à la date du Conseil d'administration ayant approuvé le plan d'attribution

(2) Correspond au nombre maximum d'actions attribuées. Ce nombre sera ajusté selon les règles décrites dans l'Actualisation du Document de référence 2015 d'Atos SE en Section D.4.1

Les caractéristiques de ce plan d'attribution d'actions de performance Atos, notamment les conditions de présence et de performance sont décrites dans l'Actualisation du Document de référence 2015 d'Atos SE, en Section D.4.1.

### E.5.8 Actions de performance définitivement acquises depuis le 1er janvier 2016 par les dirigeants mandataires sociaux - Tableau AMF n°7

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2016, la deuxième moitié des actions de performance Atos SE attribuées le 22 décembre 2011 (Tranche 2), dans le cadre du plan France, sont devenues disponibles. Le Président du Conseil d'administration et le Directeur général ont été attributaires de ce plan au titre de leurs fonctions au sein du groupe Atos. Les conditions d'acquisition sont détaillées dans le Document de Référence 2015 de la Société, au paragraphe 15.1.3.3.

Par ailleurs, les actions de performance attribuées le 28 juillet 2014, dans le cadre du plan France, ont été définitivement acquises le 28 juillet 2016. Le Président du Conseil d'administration et le Directeur général ont été attributaires de ce plan au titre de leurs fonctions au sein du groupe Atos. Les conditions d'acquisition sont détaillées dans le Document de Référence 2015 de la Société, au paragraphe 15.1.3.3. Les bénéficiaires sont tenus de conserver leurs actions ainsi acquises pendant une période de deux ans. Les actions deviendront ainsi disponibles le 28 juillet 2018.

	<b>Titre</b>	<b>Date du plan (1)</b>	<b>Nombre d'actions définitivement acquises depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2016</b>	<b>Date d'acquisition</b>	<b>Nombre d'actions devenues disponibles depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2016</b>	<b>Date de disponibilité</b>
M. Thierry Breton Président	ATOS	22 décembre 2011 Tranche 2	32 500	17 mars 2014	32 500	17 mars 2016
	ATOS	28 juillet 2014	46 000	28 juillet 2016	-	28 juillet 2018
M. Gilles Grapinet Directeur Général	ATOS	22 décembre 2011 Tranche 2	16 250	17 mars 2014	16 250	17 mars 2016
	ATOS	28 juillet 2014	6 666	28 juillet 2016	-	28 juillet 2018

(1) Correspond à la date du Conseil d'administration ayant approuvé le plan d'attribution

## F EVOLUTION DU CAPITAL

### F.1 Informations de base

Les actions Worldline SA sont cotées sur le marché Euronext Paris depuis le 27 juin 2014, sous le code ISIN FR0011981968 et ne font pas l'objet de cotation sur une autre place de marché.

#### F.1.1 Transaction des titres (Euronext)

Nombre de titres	: 132 142 327
Classification sectorielle	: Technologie de l'information
Indice principal	: CAC AllShares
Autres indices	: SBF 120, MSCI Small Caps Europe, CAC Industrials, CAC Sup. Services
Marché	: Euronext Paris Compartiment A
Place de cotation	: Euronext Paris (France)
Code	: WLN (Euronext)
Code ISIN	: FR0011981968
Eligibilité PEA/SRD	: oui/ oui

#### F.1.2 Evolution du flottant

L'évolution du flottant des actions du Groupe exclut les participations détenues par les actionnaires de référence, à savoir Atos SE détenant 70,23 % du capital. Aucun autre actionnaire de référence n'a annoncé sa volonté de maintenir un actionnariat stratégique dans le capital du Groupe. Les participations détenues par les salariés et la direction sont également exclues du flottant.

A la connaissance de la Société et sur la base des déclarations de franchissement de seuils reçues, aucun actionnaire autre qu'Atos SE ne possède plus de 5% du capital social de la Société ou des droits de vote.

<b>Au 30 juin 2016</b>	<b>Nombre d'actions</b>	<b>% du capital</b>	<b>% des droits de vote</b>
Atos SE	92 802 579	70,23%	70,23%
Conseil d'administration	23 006	0,02%	0,02%
Employés	322 887	0,24%	0,24%
Flottant	38 993 855	29,51%	29,51%
<b>Worldline SA : total des actions émises</b>	<b>132 142 327</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00 %</b>

#### F.1.3 Evolution des droits de vote

Comme rappelé dans le Document de Référence 2015 à la Section 21.2.4.1, les statuts de la Société prévoient que des droits de vote double sont attribués aux actions entièrement libérées pour lesquelles il sera justifié d'une inscription nominative au nom du même actionnaire depuis deux ans. La période de détention au nominatif antérieure à la date d'admission des actions de la Société aux négociations sur le marché Euronext Paris n'est pas prise en compte aux fins du décompte de cette période de deux ans.

La répartition du capital social et des droits de vote à la date de dépôt de la présente Actualisation du Document de Référence est donc la suivante :

<b>A la date de dépôt de l'actualisation du Document de référence 2015</b>	<b>Nombre d'actions</b>	<b>% du capital</b>	<b>% des droits de vote</b>
Atos SE	92 802 579	70,23%	82,51%
Conseil d'administration	23 006	0,02%	0,01%
Employés	322 887	0,24%	0,14%
Flottant	38 993 855	29,51%	17,33%
<b>Total</b>	<b>132 142 327</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00 %</b>

## F.2 Capital social au 30 juin 2016

Au 30 juin 2016, le capital social de la Société s'élevait à 89 856 782,36 euros, divisé en 132 142 327 actions de 0,68 euro de nominal entièrement libérées.

Depuis le 31 décembre 2015, le capital social a été augmenté de 146 702,52 euros, correspondant à l'émission de 215 739 actions nouvelles se répartissant comme suit :

- 163 129 actions nouvelles résultant de l'augmentation de capital réalisée dans le cadre du programme d'actionnariat salarial Boost ;
- 52 610 actions nouvelles résultant de l'exercice d'options de souscription d'actions.

## F.3 Autres titres donnant accès au capital

### F.3.1 Plans d'options de souscription d'action

Le 3 septembre 2014, le Groupe a attribué un total de 1 527 220 options de souscription d'action (ou « stock-options ») dont 574 730 options concernant un plan étranger, comme détaillé à la Section 17.3.2 du Document de référence 2014.

- 52 610 stock-options ont été exercées au cours du premier semestre 2016.
- 99 300 stock-options ont été annulées.
- Si le solde des stock-options était exercé avant la fin de l'année, 1 375 310 actions nouvelles seraient créées, entraînant une dilution à hauteur de 1,04 %.

En 2015, Worldline a mis en place son second plan d'option de souscription d'action, approuvé par le Conseil d'administration le 27 juillet 2015, conformément à la 18<sup>e</sup> résolution de l'assemblée générale du 13 juin 2014 et comme détaillé à la Section 17.3.2 du Document de référence 2015. 1 558 500 options de souscription d'actions Worldline SA ont été attribuées au 1er septembre 2015, entraînant, compte tenu de l'annulation de 7 000 stock-options, une dilution potentielle additionnelle en cas d'exercice de 1,17%.

En 2016, Worldline a mis en place deux plans de stock-options, approuvés par les Conseils d'administration des 22 février 2016 et 25 juillet 2016, conformément à la 18<sup>e</sup> résolution de l'assemblée générale du 13 juin 2014 et comme détaillé à la Section E.5.2 de la présente Actualisation du Document de référence 2015 :

- 196 000 options de souscription d'actions Worldline SA ont été attribuées le 25 mai 2016 ;
- 45 000 options de souscription d'actions Worldline SA seront attribuées le 16 août 2016 ;

entraînant, compte tenu de l'annulation de 2 500 stock-options, une dilution potentielle additionnelle en cas d'exercice de 0,18%.

### F.3.2 Plan d'actions de performance

Comme indiqué au paragraphe E.5.1, le Conseil d'Administration, lors de sa réunion du 25 juillet 2016, a décidé de procéder à l'attribution d'un nombre maximum de 416 614 actions de performance ordinaires de la Société (tenant compte d'une surperformance et de l'application d'un coefficient multiplicateur de maximum 115%), existante ou à émettre.

Dans l'hypothèse où les actions à livrer seraient des actions émises, la dilution potentielle attachée à ce plan serait de 0,32%.<sup>4</sup>

<sup>4</sup> L'attribution d'actions de performance existantes ou à émettre au profit des futurs membres du Directoire (« Board of Directors ») d'equensWorldline étant sous réserve de la réalisation de l'acquisition d'Equens (Cf. § E.5.2), aucune dilution potentielle ne peut être mentionnée à la date de dépôt de la présente Actualisation.

### F.3.3 Autorisations en cours portant sur des actions et autres valeurs mobilières

Au regard des résolutions votées par les Assemblée Générale des 13 juin 2014 et 26 mai 2016, les autorisations d'intervenir sur le capital social et d'émettre des actions et autres valeurs mobilières en cours de validité sont les suivantes à la date du présent document :

<b>Autorisation</b>	<b>Durée de l'autorisation</b>	<b>Montant maximum</b>	<b>Utilisation des autorisations (valeur nominale)</b>	<b>Solde non utilisé (valeur nominale)</b>
Assemblée Générale des Actionnaires du 13 juin 2014  Programmes de stock-options	38 mois	2,5 % du capital de la Société <sup>(3)</sup>	3 172 920 stock-options	121 251 stock-options
Assemblée Générale des Actionnaires du 26 mai 2016  Autorisation à l'effet d'acheter, de conserver ou de transférer des actions de la Société	18 mois	200 millions d'euros	Non utilisée	200 millions d'euros
Assemblée Générale des Actionnaires du 26 mai 2016  Augmentation du capital social par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres	26 mois	250 millions d'euros(1)	Non utilisée	250 millions d'euros (1)
Assemblée Générale des Actionnaires du 26 mai 2016  Augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription	26 mois	50% du capital pour les augmentations de capital (1) Montant maximum pour les titres de créance : 1 milliard d'euros	Non utilisée	50% du capital pour les augmentations de capital (1) Montant maximum pour les titres de créance : 1 milliard d'euros
Assemblée Générale des Actionnaires du 26 mai 2016  Augmentation de capital sans droit préférentiel de souscription	26 mois	45% du capital social pour les augmentations de capital (1) Montant maximum pour les titres de créance : 1 milliard d'euros	Non utilisée	45% du capital social pour les augmentations de capital (1) Montant maximum pour les titres de créance : 1 milliard d'euros
Assemblée Générale des Actionnaires du 26 mai 2016  Augmentation de capital sans droit préférentiel de souscription suite à une offre effectuée	26 mois	30% du capital pour les augmentations de capital (1)(2) Montant maximum pour les titres de créance : 600 millions d'euros	Non utilisée	30% du capital pour les augmentations de capital (1)(2) Montant maximum pour les titres de créance : 600 millions d'euros

Autorisation	Durée de l'autorisation	Montant maximum	Utilisation des autorisations (valeur nominale)	Solde non utilisé (valeur nominale)
dans le cadre de l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier français (placement privé auprès d'investisseurs qualifiés)				
Assemblée Générale des Actionnaires du 26 mai 2016	26 mois	10 % du capital de la Société(1)(2)	Non utilisée	10 % du capital de la Société(1)(2)
Augmentation de capital en rémunération d'apports en nature				
Assemblée Générale des Actionnaires du 26 mai 2016	26 mois	Limite prévue par la réglementation applicable au jour de l'émission (à ce jour, 15 % de l'émission initiale) (1)(2)	Non utilisée	Limite prévue par la réglementation applicable au jour de l'émission (à ce jour, 15 % de l'émission initiale) (1)(2)
Augmentation du nombre d'actions devant être émises avec ou sans droit préférentiel de souscription				
Assemblée Générale des Actionnaires du 26 mai 2016	26 mois	2,5 % du capital de la Société(1)	Non utilisée	2,5 % du capital de la Société(1)
Augmentation de capital réservée aux adhérents de plans d'épargne avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de ces derniers				
Assemblée Générale des Actionnaires du 26 mai 2016	38 mois	0,7 % du capital de la Société(1)	Montant maximum de 416 614 actions gratuites	508 014 actions gratuites
Attribution gratuite d'actions aux salariés et mandataires sociaux				
Assemblée Générale des Actionnaires du 26 mai 2016	18 mois	Dans la limite de 10 % du capital social par période de 24 mois	Non utilisée	Dans la limite de 10 % du capital social par période de 24 mois
Réduction du capital social par annulation d'actions autodétenues				

- 1) Le montant nominal maximum total des augmentations de capital qui peuvent être effectuées en vertu de cette autorisation doit être déduit de la limite globale d'une augmentation de capital immédiate ou différée, fixée à 80% du capital social.
- (2) Le montant nominal maximum total des augmentations de capital qui peuvent être effectuées en vertu de cette autorisation doit être déduit de la limite globale d'une augmentation de capital immédiate ou différée, fixée à 40 millions d'euros.
- (3) Un sous-plafond fixé à 0,5 % s'applique aux allocations du Président, du Directeur Général et d'autres mandataires sociaux.

## **F.4 Pacte d'actionnaires**

Aucun pacte d'actionnaires n'a été notifié à la Société pour dépôt auprès des autorités boursières et, à la connaissance de la Société, il n'existe aucune action de concert ni aucun accord similaire.

A la connaissance de la Société, il n'existe pas d'autre accord susceptible d'avoir une incidence significative en cas d'offre publique sur le capital social de la Société.

## F.5 Principaux événements boursiers du premier semestre 2016 et post clôture

### 23 février 2016

#### Résultats annuels 2015

Le chiffre d'affaires de Worldline a atteint 1 227,0 millions d'euros en 2015, soit une croissance organique de +4,4% par rapport à 2014. L'excédent brut opérationnel du Groupe s'est amélioré de +50 points de base, s'élevant à 235,3 millions d'euros ou 19,2% du chiffre d'affaires, parfaitement en ligne avec les objectifs de l'année. Le résultat net part du Groupe s'est élevé à 103,4 millions d'euros et le résultat net part du groupe ajusté des charges non récurrentes a atteint 117,9 millions d'euros, comparé à 113,8 millions d'euros en 2014. Le bénéfice ajusté par action dilué<sup>5</sup> s'est élevé à 0,89 euros en 2015, comparé à 0,86 euros en 2014 (+3,5%). Le flux de trésorerie disponible s'est élevé à 128,5 millions d'euros en 2015, dépassant l'objectif compris entre 120 et 125 millions d'euros fixé pour l'année, en hausse de 12,3% par rapport à 2014.

### 20 avril 2016

#### Chiffre d'affaires du premier trimestre 2016

Le chiffre d'affaires s'est élevé à 298,8 millions d'euros, en croissance organique de +6,5 % à périmètre et taux de change constants par rapport au premier trimestre de 2015. Chacune des trois Lignes de Services a contribué à la croissance globale, avec en particulier une forte accélération de l'activité Services Commerçants & Terminaux, qui a crû de 11,2%. Le flux de trésorerie disponible a atteint 35,3 millions d'euros, en croissance de +10,7 %.

### 26 mai 2016

#### Assemblée Générale des actionnaires de Worldline

La totalité des résolutions proposées par le Conseil d'administration a été adoptée. L'Assemblée Générale a notamment approuvé les comptes sociaux et consolidés de l'exercice 2015. Elle a également renouvelé les mandats d'administrateur de Mme Ursula Morgenstern, de M. Gilles Arditti, de M. Charles Dehelly, de M. Michel-Alain Proch et de M. Luc Rémont, et a consenti des délégations de compétence au Conseil d'administration afin de réaliser des augmentations de capital. Le résultat des votes de l'Assemblée Générale Mixte est détaillé sur le site internet de Worldline (rubrique Investisseurs – Assemblée Générale Annuelle). Au cours de l'Assemblée Générale, le Directeur général a effectué une mise à jour sur le déroulement du projet de fusion avec la société Equens.

### 26 juillet 2016

#### Résultats du premier semestre 2016

Le chiffre d'affaires s'est élevé à 614,8 millions d'euros, soit une croissance organique de +6,0%. L'excédent brut opérationnel (« EBO ») a atteint 117,2 millions d'euros, ou 19,1% du chiffre d'affaires, en amélioration de +80 points de base, parfaitement en ligne avec l'objectif d'amélioration de +80 points de base sur l'année. Le résultat net part du Groupe incluant le profit de la vente de l'action Visa Europe s'est élevé à 92,1 millions d'euros, en croissance de +89,1% par rapport au premier semestre de l'an dernier. Le résultat net normalisé<sup>6</sup> s'est élevé à 62,0 millions d'euros, en progression de +11,7%. Le flux de trésorerie disponible du premier semestre était de 71,2 millions d'euros, en progression de +10,9% par rapport au premier semestre de 2015. La position de trésorerie nette a atteint 434,9 millions d'euros, en augmentation de +170,4 millions d'euros comparé à la position de trésorerie nette au 30 juin 2015.

<sup>5</sup> BPA calculé sur le résultat net ajusté des effets des éléments inhabituels, anormaux et peu fréquents, nets d'impôts (+14,5 millions d'euros en 2015 et +13,4 millions d'euros en 2014) et basé pour l'année 2014 sur le nombre d'actions au 31 décembre 2014.

<sup>6</sup> Le résultat net normalisé exclu les éléments inhabituels et peu fréquents (net d'impôt)

## G CALENDRIER FINANCIER ET CONTACTS

### G.1 Calendrier financier

19 octobre 2016      Chiffre d'affaires du troisième trimestre 2016

### G.2 Contacts

Les investisseurs institutionnels, les analystes financiers et les actionnaires individuels peuvent obtenir des renseignements auprès de :

**David Pierre-Kahn**

Relations investisseurs

80, quai Voltaire

95870 Bezons

T : +33 (0)1 3434 9066

M: +33 (0)6 2851 4596

[David.pierre-kahn@worldline.com](mailto:David.pierre-kahn@worldline.com)

Les demandes de renseignements peuvent également être envoyées par e-mail à [investor-relations@worldline.com](mailto:investor-relations@worldline.com)

## H TABLE DES MATIERES DETAILLEE

Sommaire.....	2
A Personnes responsables.....	3
A.1 Responsable de l'Actualisation du Document de référence .....	3
A.2 Attestation du Responsable de l'Actualisation du Document de référence.....	3
A.3 Responsables du contrôle des comptes .....	3
B Worldline au premier semestre 2016 .....	4
B.1 Compte de résultat consolidé semestriel .....	4
B.2 Principales réalisations.....	5
C Finance.....	8
C.1 Revue opérationnelle .....	8
C.1.1 Synthèse.....	8
C.1.2 Réconciliation du chiffre d'affaires et de l'excédent brut opérationnel à périmètre et taux de change constants.....	9
C.1.2.1 Chiffre d'affaires .....	9
C.1.2.2 Excédent Brut Opérationnel .....	10
C.1.3 Evolution du profil de chiffre d'affaires .....	10
C.1.4 Performance par Ligne de Services.....	11
C.1.4.1 Services Commerçants et Terminaux.....	11
C.1.4.2 Traitement de Transactions & Logiciels de Paiement .....	12
C.1.4.3 Mobilité & Services Web Transactionnels .....	13
C.1.5 Performance par secteur géographique .....	14
C.1.6 Prises de commandes .....	15
C.1.6.1 Activité commerciale du premier semestre .....	15
C.1.6.2 Carnet de commandes .....	16
C.1.7 Ressources Humaines .....	16
C.1.7.1 Evolution de l'effectif .....	16
C.1.7.2 Attrition .....	17
C.1.7.3 Sous-traitants externes .....	17
C.2 Objectifs 2016 .....	18
C.3 Revue financière .....	19
C.3.1 Etat du résultat global .....	19
C.3.1.1 Etat de passage de la marge opérationnelle au résultat net .....	19
C.3.1.2 Excédent Brut Opérationnel (EBO) .....	19
C.3.1.3 Autres produits et charges opérationnels.....	20
C.3.1.4 Résultat financier .....	21
C.3.1.5 Impôt .....	21
C.3.1.6 Résultat net normalisé.....	21
C.3.1.7 Résultat net par action .....	21
C.3.2 Tableau de flux de trésorerie .....	22
C.3.2.1 Politique de financement.....	24

C.3.3	Résultat de la Société Mère .....	24
C.4	Etats financiers consolidés résumés semestriels .....	25
C.4.1	Compte de résultat consolidé résumé semestriel .....	25
C.4.2	Etat du résultat global consolidé semestriel .....	25
C.4.3	Etats consolidés de la situation financière semestrielle .....	26
C.4.4	Tableau de flux de trésorerie consolidé semestriel .....	27
C.4.5	Variation des capitaux propres consolidés semestriels.....	28
C.4.6	Notes annexes aux Etats financiers consolidés résumés semestriels .....	29
C.4.6.1	Préambule.....	29
C.4.6.2	Base de préparation et principes comptables .....	29
C.4.7	Notes annexes aux états financiers consolidés résumés semestriels.....	31
C.5	Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle pour la période du 1er janvier au 30 juin 2016 .....	41
D	FACTEURS DE RISQUES.....	42
D.1	Exposition de la Société au Royaume-Uni et à la situation de « Brexit » .....	42
D.2	Evolution du litige avec Krungthai Card KTC .....	42
E	Gouvernance d'Entreprise .....	43
E.1	Renouvellement de mandats d'administrateurs .....	43
E.2	Composition du Conseil d'Administration .....	43
E.3	Composition des Comités du Conseil d'Administration .....	43
E.4	Assemblée générale Mixte du 26 mai 2016 .....	43
E.5	Rémunération et actionariat des dirigeants .....	44
E.5.1	Attribution d'actions de performance Worldline SA aux dirigeants mandataires sociaux depuis le 1er janvier 2016 .....	44
E.5.2	Autre attribution d'actions de performance Worldline SA depuis le 1er janvier 2016	46
E.5.3	Attribution d'options de souscription d'action Worldline SA depuis le 1er janvier 2016	46
E.5.4	Options de souscription Worldline SA définitivement acquises par les dirigeants mandataires sociaux depuis le 1er janvier 2016.....	48
E.5.5	Options de souscription Worldline SA levées depuis le 1er janvier 2016 .....	48
E.5.6	Options de souscription ou d'achat d'actions Atos SE levées depuis le 1er janvier 2016 par les dirigeants mandataires sociaux .....	48
E.5.7	Attribution d'actions de performance Atos SE aux dirigeants mandataires sociaux depuis le 1er janvier 2016 – Tableau AMF n°6 .....	49
E.5.8	Actions de performance définitivement acquises depuis le 1er janvier 2016 par les dirigeants mandataires sociaux - Tableau AMF n°7.....	49
F	Evolution du capital.....	50
F.1	Informations de base.....	50
F.1.1	Transaction des titres (Euronext) .....	50
F.1.2	Evolution du flottant.....	50
F.1.3	Evolution des droits de vote .....	50
F.2	Capital social au 30 juin 2016 .....	51

F.3	Autres titres donnant accès au capital.....	51
F.3.1	Plans d’options de souscription d’action.....	51
F.3.2	Plan d’actions de performance .....	51
F.3.3	Autorisations en cours portant sur des actions et autres valeurs mobilières .....	52
F.4	Pacte d’actionnaires.....	54
F.5	Principaux événements boursiers du premier semestre 2016 et post clôture .....	55
G	Calendrier financier et Contacts .....	56
G.1	Calendrier financier .....	56
G.2	Contacts .....	56
H	Table des matières détaillée .....	57