



# **Actualisation du Document de référence 2016**

---

## **Rapport Financier Semestriel au 30 juin 2017 inclus**

La présente actualisation du Document de référence 2016 a été déposée auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 3 août 2017 sous le numéro D.17-0407-A01, conformément à l'article 212-13 de son règlement général. Elle complète le Document de référence 2016 enregistré auprès de l'AMF le 28 avril 2017 sous le numéro R.17-032. 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 2017 .....	4
B.1 Compte de résultat consolidé semestriel .....	4
B.2 Autres chiffres clés relatifs au premier semestre 2017 .....	5
B.3 Principales réalisations.....	6
C Finance.....	9
C.1 Revue opérationnelle .....	9
C.2 Objectifs 2017 .....	21
C.3 Revue financière .....	22
C.4 Etats financiers consolidés résumés semestriels .....	27
C.5 Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle pour la période du 1er janvier au 30 juin 2017 .....	48
D FACTEURS DE RISQUES.....	49
D.1 Evolution du litige avec TrustSeed .....	49
E Gouvernance d'Entreprise .....	50
E.1 Renouvellement de mandats d'administrateurs .....	50
E.2 Composition du Conseil d'Administration .....	50
E.3 Composition des Comités du Conseil d'Administration .....	50
E.4 Assemblées générales réunies en 2017 .....	51
E.5 Rémunération et actionnariat des dirigeants .....	51
F Evolution du capital.....	56
F.1 Informations de base .....	56
F.2 Capital social au 30 juin 2017 .....	57
F.3 Autres titres donnant accès au capital.....	57
F.4 Pacte d'actionnaires.....	60
F.5 Principaux événements boursiers post clôture .....	61
G Calendrier financier et Contacts .....	63
G.1 Calendrier financier .....	63
G.2 Contacts .....	63
H Table des matières détaillée .....	64

## 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 2016 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 sont 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.

**Gilles Grapinet**

Directeur Général

Bezons, le 3 août 2017

### 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 2017

### B.1 Compte de résultat consolidé semestriel

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2017 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>778,1</b>	<b>614,8</b>
Charges de personnel	-309,1	-254,3
Charges opérationnelles	-355,2	-269,0
<b>Marge opérationnelle</b>	<b>113,7</b>	<b>91,5</b>
<b>En % du Chiffre d'affaires</b>	<b>14,6%</b>	<b>14,9%</b>
Autres produits et charges opérationnels	-28,1	36,3
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>85,6</b>	<b>127,8</b>
<b>En % du Chiffre d'affaires</b>	<b>11,0%</b>	<b>20,8%</b>
Charges financières	-6,2	-5,5
Produits financiers	1,9	1,5
Résultat financier	-4,3	-3,9
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>81,3</b>	<b>123,9</b>
Charge d'impôt	-20,4	-31,8
<b>RESULTAT NET</b>	<b>60,9</b>	<b>92,1</b>
Dont attribuable aux : - propriétaires de la société mère	<b>50,8</b>	<b>92,1</b>

(En euros et en nombre d'actions)

Nombre moyen pondéré d'actions	132.406.976	132.008.153
<b>Résultat net par action – attribuable aux propriétaires de la société mère</b>	<b>0,38</b>	<b>0,70</b>
Nombre moyen pondéré dilué d'actions	133.049.179	132.406.672
<b>Résultat net dilué par action - attribuable aux propriétaires de la société mère</b>	<b>0,38</b>	<b>0,70</b>

## B.2 Autres chiffres clés relatifs au premier semestre 2017

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

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

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

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

## B.3 Principales réalisations

**4 janvier 2017**

### **Danske Bank choisit la solution ACS de Worldline pour sécuriser l'e-commerce avec 3D-Secure au Danemark, Suède, Finlande, Norvège et au Royaume-Uni**

Worldline a été sélectionné par Danske Bank pour fournir sa solution ACS (Access Control Server) pour l'authentification 3D-Secure. En tant que acteur majeur dans les pays nordiques, Danske Bank veut être à la pointe de la sécurité de l'e-commerce pour combattre efficacement la fraude et fournir à ses clients une méthode d'authentification unifiée multicanale.

**5 janvier 2017**

### **Signature d'un partenariat entre Worldline et Hease Robotics**

Worldline co-développera avec Hease Robotics, un fabricant B2B français de robots, des solutions de robot interactif pour les industries du commerce de détail et de l'hôtellerie.

**17 janvier 2017**

### **Lancement de la solution WL Mobile Intrusion Protection**

Worldline lance WL Mobile Intrusion Protection, une nouvelle solution de sécurisation des applications mobiles sur smartphone. Cette solution, conforme à la réglementation européenne sur la protection des données personnelles, a pour objectif de protéger les utilisateurs finaux contre les attaques et les fraudes, comme le piratage des données sensibles. Aisément paramétrable, elle permet d'affiner les politiques de sécurité, de manière dynamique, en fonction de l'évolution des risques sur le smartphone.

**30 janvier 2017**

### **VALINA réinvente les terminaux de paiement autonomes**

VALINA est le premier dispositif Android qui supporte les transactions sécurisées de faible ou de fort montant, conformément aux spécifications PCI/PTS. L'intégration d'un lecteur tout en un, de la technologie NFC, d'un écran tactile et d'un *PIN pad* répondent aux spécifications élevées de l'Association de Vente Européenne pour les Systèmes de Vente Sans Cash (EVA-CVS).

**6 février 2017**

### **Santander Consumer Bank et Worldline étendent leur partenariat pour les services de paiement**

Worldline, via sa filiale equensWorldline et la Santander Consumer Bank S.A. en Pologne, étendent leur partenariat pour de nouveaux services. equensWorldline fournira des services de traitement de transactions pour les cartes de crédit Visa. La banque de détail de Santander en Pologne est cliente de Worldline depuis 2006.

**21 février 2017**

### **Résultats annuels 2016**

A périmètre et à taux de change constants, le chiffre d'affaires de Worldline s'est élevé à **1 309,2 millions d'euros** représentant une croissance organique de **+3,5%** par rapport à 2015. Les deux Lignes de Services Commerçants & Terminaux et Services Financiers ont contribué à la progression du chiffre d'affaires alors que la Ligne de Services Mobilité & Services Web Transactionnels a été impactée par la fin de deux contrats historiques. En excluant l'impact de la fin de ces contrats, la croissance du reste des activités a été de +8,4%.

L'**excédent brut opérationnel (EBO)** du Groupe s'est amélioré de **+90 points de base**, atteignant **258,7 millions d'euros** ou 19,8% des ventes.

Le **résultat net** part du Groupe inclut le gain de cession de la participation du Groupe dans Visa Europe pour 51,2 millions d'euros et s'est établi à **144,2 millions d'euros**. Le **résultat net part du Groupe ajusté** pour les dépenses non-courantes a atteint **129,2 millions d'euros** comparé à 119,9 millions d'euros en 2015. Le **bénéfice ajusté par action dilué<sup>1</sup>** s'est élevé à **0,98€** en 2016 contre 0,91€ en 2015 (+7,7%).

<sup>1</sup> BPA incluant les impacts d'instruments potentiellement dilutifs, calculé sur le résultat net ajusté pour des éléments non-récurrents, net d'impôt

Le **flux de trésorerie disponible** de 2016 a atteint **140,4 millions d'euros**, tout en haut de l'objectif fixé pour l'exercice de 135 millions d'euros à 140 millions d'euros, et a progressé de +9,3% par rapport à 2015.

La **trésorerie nette** s'est élevée à **398,9 millions d'euros**, en progression de **+75,6 millions d'euros** comparé à la trésorerie nette au 31 décembre 2015. Cette position de la trésorerie nette inclut le produit de la vente de l'investissement de Worldline dans Visa Europe pour 35,6 millions d'euros et le décaissement net de 111,0 millions d'euros lié à l'acquisition de Paysquare et de KB Smartpay.

### 13 mars 2017

#### **Worldline étend les fonctionnalités de sa solution Voucher Management System pour Telefónica Allemagne**

La solution *Worldline Voucher Management System* a été étendue avec succès à toutes les marques de Telefonica en Allemagne, permettant ainsi aux utilisateurs de cartes pré-payées de Telefonica de recharger leur crédit téléphonique où qu'ils soient, de façon fiable et pratique, en utilisant des coupons (« vouchers »).

### 14 mars 2017

#### **equensWorldline va traiter les paiements de la banque Degussa**

equensWorldline va traiter toutes les transactions de paiements de Degussa Bank AG, Allemagne, à partir du second trimestre de 2017. Ce nouveau contrat à long-terme constitue une réalisation significative pour equensWorldline.

### 6 avril 2017

#### **Mobile Wallet : Worldline classé « leader du marché » par Ovum pour ses solutions de portefeuille mobile vendues en marque blanche**

Worldline est classé « leader du marché » dans le rapport intitulé « Matrice décisionnelle Ovum : sélectionner une solution de portefeuille mobile de marque blanche, 2016-17 ». La solution de Worldline mobilise une technologie API innovante, hautement configurable. Elle se veut fortement axée sur la sécurité de la transaction et la lutte contre la fraude, et est conçue pour de nombreux PSP de e-commerce.

### 24 avril 2017

#### **Chiffre d'affaires du premier trimestre de 2017.**

**Le chiffre d'affaires** s'est élevé à **374,3 millions d'euros**, en croissance organique de **+1,4 %** à périmètre et taux de change constants par rapport au premier trimestre de 2016. Les Lignes de Services Services aux Commerçants et Services Financiers ont contribué à la progression du chiffre d'affaires, alors que la Ligne de Services Mobilité & Services Web Transactionnels est restée impactée, comme lors du second semestre 2016, par la fin d'un contrat historique en France, qui a eu lieu en Juin 2016 et qui de ce fait affectera la croissance de Worldline pour la dernière fois lors du deuxième trimestre de cette année. En excluant l'impact de cette fin de contrat, la croissance du reste des activités a été de +6,0%.

### 12 mai 2017

#### **Worldline continue de solidifier sa position dans les notations Corporate Social Responsibility**

La politique de Corporate Social Responsibility (CSR) de Worldline a été récompensée par deux nouvelles agences de notation ESG : Oekom et MSCI.

### 24 mai 2017

#### **Assemblée Générale mixte 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 de l'exercice 2016 ainsi que les comptes consolidés pour la même période, qui reflètent une performance opérationnelle très robuste avec l'atteinte des objectifs 2016 dans le haut des prévisions, tant en termes de croissance du chiffre d'affaires et d'amélioration du taux de profitabilité que de génération de trésorerie.

Au cours de l'Assemblée Générale, le représentant de l'actionnaire majoritaire Atos SE est intervenu pour préciser qu'une discussion au sujet du nombre minimum d'actions requises pour chaque administrateur a eu lieu. En ce sens, une Assemblée Générale Extraordinaire sera prochainement convoquée par les Commissaires aux Comptes à l'effet de confirmer les mandats des administrateurs composant le Conseil d'administration ; une résolution spécifique concernant une modification statutaire au sujet du nombre minimum d'actions requises pour chaque administrateur sera proposée à l'Assemblée Générale Extraordinaire.

### 13 juin 2017

#### **Plusieurs opérateurs du transport public allemand s'allient et s'appuient sur Worldline pour leur nouveau système de gestion des ventes**

Worldline a mis en place un système efficace et moderne de gestion des ventes pour les six plus grands opérateurs de transport public de l'Association Rhein-Ruhr. Ce nouveau système gère tous les processus associés à la gestion de la clientèle et à la vente de titres de transport. Cette plateforme centrale et intermodale permet au client d'accéder facilement et rapidement à tous les services et offres, y compris la vente de tickets. En plus des services fournis aux clients, ce nouveau système facilite également le traitement des contrats et les autorisations pour les opérateurs de réseau de transport.

### 15 juin 2017

#### **Une première sur le marché belge : Belfius intègre la technologie de Worldline dans son application mobile afin de permettre le paiement sans contact avec tous les types de cartes, dont Bancontact**

Grâce à la technologie de Worldline, les clients de la banque Belfius, disposant de l'application mobile Belfius Mobile, peuvent dès à présent payer avec leur téléphone mobile Android compatible en le positionnant près d'un terminal de paiement équipé de la technologie sans contact. C'est ainsi la première solution disponible sur le marché belge qui rend le paiement mobile sans contact possible avec Bancontact, le moyen de paiement préféré des Belges. Cette innovation est appelée à changer radicalement la manière de payer des consommateurs dans les mois et années à venir.

### 26 juin 2017

#### **Worldline entre dans un accord avec Apigee**

Worldline a conclu un accord avec Apigee pour combiner et intégrer le logiciel Apigee Edge avec ses services et son expertise afin de mettre en œuvre des solutions digitales.

### 26 juin 2017

#### **equensWorldline soutient l'initiative de Paiements Instantanés de la Banque Centrale Européenne**

Suite à la décision par la Banque centrale Européenne (BCE) de développer un nouveau service de règlement des paiements instantanés appelé « TIPS », equensWorldline a annoncé qu'il connectera sa plateforme de règlement et de compensation des paiements instantanés nationaux et européens à TIPS dès que ce nouveau service sera opérationnel.

### 28 juin 2017

#### **Le partenariat entre Trinity Purchasing et Worldline apporte une solution de paiement complète à l'environnement hôtelier moderne**

Trinity Purchasing, une entreprise internationale d'achat opérant dans le secteur hôtelier, s'associe avec Worldline dans le cadre d'une solution intégrale d'acceptation et d'e-commerce couvrant 16 pays. Avec cette solution, les clients des hôtels membres de Trinity Purchasing pourront payer dans leur propre devise lorsqu'ils seront à l'étranger, quel que soit le pays où ils séjournent.



## C FINANCE

### C.1 Revue opérationnelle

#### C.1.1 Synthèse

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

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

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

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

**D'un point de vue géographique**, la croissance du chiffre d'affaires a été principalement tirée par les Marchés Emergents (+23,3 millions d'euros ou +44,6%), reflétant en particulier la forte croissance des activités du groupe en Inde, par les Pays-Bas (+11,5 millions d'euros ou +13,5%) qui ont bénéficié de projet en Traitement Emetteurs, et par L'Europe du Nord et du Sud (+4,5 millions d'euros ou +8,1%) avec la montée en puissance du contrat avec la banque OP. La région Allemagne et Europe de l'Est et du Centre a connu une croissance modérée (+0,6 millions d'euros soit +0,5%) et le chiffre d'affaires a légèrement baissé au Royaume-Uni (-0,7 millions d'euros ou -1,3%). Malgré l'impact de l'adaptation de la structure de prix des services d'Acquisition Commerçants, les ventes de la Belgique sont restées presque stables (-1,9 million d'euros ou -1,1%). Enfin, pour le dernier semestre, le chiffre d'affaires de la France (-24,2 millions d'euros ou -10,9%) a été impacté par fin du contrat Radar.

Les ventes via Atos ont diminué de -3,7 million (-15,0%) et ont atteint 21,2 millions d'euros à fin Juin 2017.

**L'Excédent Brut Opérationnel ("EBO")** de Worldline s'est établi à **153,5 millions d'euros**, en hausse de **+170 points de base**, en ligne avec le plan pour l'année.

- Cette amélioration est venue principalement des **Services Financiers (+580 points de base)** grâce à la hausse des volumes et à la mise en place accélérée du plan de synergies d'equensWorldline
- La rentabilité des **Services aux Commerçants** a légèrement baissé de **-50 points de base** car la très bonne dynamique des *Merchant Payment Services* en Inde et la croissance des volumes de transaction n'a pas complètement compensé l'effet de mix prix/volume négatif qui avait été anticipé en Belgique pour le premier semestre en Acquisition Commerçants.
- La rentabilité de **Mobilité & Services Web Transactionnels** a baissé de **-240 points de base**, la Ligne de Services ayant été impactée temporairement par la fin d'un contrat mature (RADAR), partiellement remplacé par d'autres contrats composés d'activités projet avec des volumes en phase de démarrage, avec une rentabilité plus basse.

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

Le **nombre total de salariés** était de **8.849** à fin juin 2017 par rapport à 8.725 à la fin de décembre 2016, soit une hausse de **+124 salariés** (+1,4%) au cours du premier semestre 2017.

Le taux d'attrition (départs volontaires) est resté bas à **5,5%**, en légère baisse 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

Les chiffres de 2016 présentés dans cette revue opérationnelle sont basés sur des données à périmètre et à taux de change constants.

#### Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2017 s'est établi à 778,1 millions d'euros, représentant une croissance organique de +1,7% comparée au chiffre d'affaires du premier semestre 2016 à périmètre et taux de change constants de 765,1 millions d'euros.

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

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

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

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

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

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

## Excédent Brut Opérationnel

L'EBO du premier semestre 2017 a atteint 153,5 millions d'euros soit 19,7% du chiffre d'affaires en amélioration de +170 points de base comparé à l'EBO du premier semestre 2016 à périmètre et taux de change constants.

La réconciliation de l'EBO consolidé du premier semestre 2016 et de l'EBO du premier semestre 2016 à périmètre et taux de change constants, par Ligne de Services est présentée ci-après :

En millions d'euros	EBO					S1 2017
	S1 2016 Statuaire	Effet de périmètre	Transferts internes	Effet de change	S1 2016*	
Services Commerçants	45,1	+4,0	+2,6	+0,1	51,8	53,3
Services financiers	50,8	+17,0	-2,6	+0,0	65,2	88,9
Mobilité & Services Web Transactionnels	30,9	-0,0	-	-1,1	29,8	22,7
Coûts centraux	-9,6	+0,9	-	-	-8,7	-11,3
<b>Worldline</b>	<b>117,2</b>	<b>+21,8</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,9</b>	<b>138,1</b>	<b>153,5</b>

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

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

Le chiffre d'affaires de Worldline au premier semestre 2017 reflète la nouvelle structure du groupe, suite à la finalisation des transactions avec Equens, PaySquare et KB SmartPay.

En millions d'euros	Chiffre d'affaires		
	S1 2017	S1 2016*	% du Total
Services aux Commerçants	260,8	247,8	33,5%
Services Financiers	345,1	326,6	44,4%
Mobilité & Services Web Transactionnels	172,2	190,6	22,1%
<b>Worldline</b>	<b>778,1</b>	<b>765,1</b>	<b>100,0%</b>

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

La majeure partie des activités de Worldline est réalisée en Europe, représentant environ 90% du chiffre d'affaires total.

En millions d'euros	Chiffre d'affaires		
	S1 2017	S1 2016*	% du Total
France	198,5	222,7	26%
Belgique	176,3	178,3	23%
Allemagne, Europe du Centre et de l'Est	114,3	113,7	15%
Pays Bas	96,0	84,6	12%
Marchés émergents	75,6	52,3	10%
Europe du Nord et du Sud	59,6	55,1	8%
Royaume-Uni	57,7	58,4	7%
<b>Worldline</b>	<b>778,1</b>	<b>765,1</b>	<b>100%</b>

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

## C.1.4 Performance par Ligne de Services

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

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

### Services aux Commerçants

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Mobilité & Services Web Transactionnels

### Mobilité & Services Web Transactionnels

En millions d'euros

	S1 2017	S1 2016*	% Croissance
Chiffre d'affaires	172,2	190,6	-9,7%
EBO	22,7	29,8	
% d'EBO	13,2%	15,6%	-240 pb

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

Représentant 22% du chiffre d'affaires total de Worldline, le chiffre d'affaires de la Ligne de Services **Mobilité & Services Web Transactionnels** s'est élevé à **172,2 millions d'euros**, en baisse de **-9,7%** organiquement,

La division *Services Numériques de Confiance* (anciennement *Services Numériques pour les Gouvernements & Services Publics*) a en effet été impactée, comme anticipé et pour le dernier semestre, par la fin du contrat de gestion automatisée des infractions routières (le contrat « RADAR ») en France en juin 2016. La croissance de Mobilité & Services Web Transactionnels excluant l'effet de la fin de ce contrat aurait été d'environ +9% au cours du premier semestre 2017. Cette performance a été atteinte grâce à :

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

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

### C.1.5 Performance par secteur géographique

Chiffre d'affaires				
<i>En millions d'euros</i>	<b>S1 2017</b>	<b>S1 2016*</b>	<b>Var</b>	<b>% Var.</b>
France	198,5	222,7	-24,2	-10,9%
Belgique	176,3	178,3	-1,9	-1,1%
Allemagne, Europe du Centre et de l'Est	114,3	113,7	0,6	0,5%
Pays Bas	96,0	84,6	11,5	13,5%
Marchés émergents	75,6	52,3	23,3	44,6%
Europe du Nord et du Sud	59,6	55,1	4,5	8,1%
Royaume-Uni	57,7	58,4	-0,7	-1,3%
<b>Worldline</b>	<b>778,1</b>	<b>765,1</b>	<b>13,0</b>	<b>1,7%</b>

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

La **France** a enregistré un chiffre d'affaires de **198,5 millions d'euros**, en baisse de **-10,9% organiquement**, la Ligne de Services Mobilité et Services Web Transactionnels ayant été impactée par la fin du contrat RADAR intervenue en juin 2016.

La **Belgique** a réalisé un chiffre d'affaires de 176,3 millions d'euros sur le premier semestre 2016, en baisse de **-1,1%** à périmètre et taux de change constants. La croissance enregistrée en Services Financiers, due à la hausse régulière des volumes de transactions et aux services de gestion de la fraude, n'a pas pu entièrement compenser la baisse des ventes des Services aux Commerçants, causée par l'effet négatif de mix volume/prix qui avait été anticipé en Acquisition Commerçants et par une baisse de nombre de terminaux de paiement vendus.

En **Allemagne, Europe du Centre et de l'Est**, le chiffre d'affaires s'est établi à 114,3 millions d'euros, soit une croissance organique de **+0,5%**. La croissance solide des Services aux Commerçants (Acquisition Commerçants et Terminaux de Paiements) a été partiellement atténuée par une baisse des volumes en Traitement Emetteurs, suite à des fermetures de comptes inactifs opérées par certains clients.

Les **Pays-Bas** ont enregistré un chiffre d'affaires de **96,0 millions d'euros**, en croissance organique de **+13,5%**. Les Services Financiers ont bénéficié de tendances commerciales favorables comprenant une forte activité de projets en Traitement Emetteurs, Traitement Acquéreurs et Paiements Non-Cartes, et les Services aux Commerçants ont bénéficié de la croissance à deux chiffres des ventes de PaySquare aux Pays-Bas.

Le chiffre d'affaires des **Marchés Emergents** a atteint 75,6 millions d'euros, en hausse de **+44,6%**, bénéficiant de la croissance significative de l'Inde (multiplication par 2,5 du nombre de transactions traitées dans la division Services aux Commerçants) et de la croissance à deux chiffres de l'Amérique Latine (dans les divisions Billetterie Electronique et Services Numériques de Confiance) et de l'Asie-Pacifique.

La région **Europe du Nord et du Sud** (Finlande, Espagne et Italie) a enregistré un chiffre d'affaires de 59,6 millions d'euros, en hausse de **+8,1%** organiquement, grâce à une forte activité de Traitement Emetteurs en Italie et de Cartes Privatives en Espagne.

Enfin, le chiffre d'affaires du **Royaume-Uni** a atteint 57,7 millions d'euros, en baisse de **-1,3%** organiquement, les ventes de Cartes Privatives et de Programmes de Fidélité n'ayant pas pu compenser complètement une baisse des revenus de billetterie électronique avec les compagnies de transport.



## C.1.6 Activité commerciale

### ■■■■■■■■■■ Activité commerciale du premier semestre

#### Services aux Commerçants

Au cours du premier trimestre, un important contrat de gestion de transactions de crédit à la consommation a été renouvelé avec KUTXABANK S.A. en Espagne. Worldline a aussi conforté sa position de marché en e-Acquisition, la solution innovante de paiements mobiles e-Bancontact ayant été retenue par une grande société internationale en Belgique. Enfin, Worldline Pologne a obtenu le prix « 2016 MasterCard data Integrity Award for Regional Compliance », qui récompense la grande qualité des services de gestion des données et des transactions du Groupe.

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

Durant le semestre, Worldline a joué un rôle crucial dans la digitalisation de l'Inde, par l'installation d'environ 415.000 terminaux de paiement et de QR codes. A fin Juin 2017, Worldline gérait en Inde environ 740.000 terminaux de paiement et plus de 140.000 autres moyens d'acceptance de paiements électroniques (QR code, PC POS) qui, en plus de leur contribution à court terme au chiffre d'affaires de la division, généreront des revenus récurrents additionnels dans le futur.

#### Services Financiers

Les principales réalisations du premier trimestre incluent l'extension du partenariat avec Santander Consumer Bank pour les services de paiements en Pologne, incluant une solution temps réel de crédit à tempérament. Dans le domaine de la sécurité des transactions de paiement, le Groupe a lancé sa solution « Mobile Intrusion Protection », visant à protéger ses utilisateurs d'attaques et de fraudes telles que le piratage de données sensibles. De nouveaux moyens de paiements ont été déployés avec succès, tels que la solution de paiement mobile du Groupe de personne à personne « P2P », qu'une grande banque néerlandaise a mise en service et qui ouvre la voie à une croissance future dans les domaines des services de paiements de personne à personne et de paiements instantanés.

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

Le groupe gère également actuellement un large portefeuille d'opportunités commerciales relatives à la DSP2 (Directive des Services de Paiements 2), pour des offres complètes combinant la gestion des interfaces, l'environnement de développement, l'authentification sécurisée, les solutions de gestion de la fraude et la gestion des contestations.

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

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



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

## Mobilité & Services Web Transactionnels

Les évènements clés de l'activité commerciale de Mobilité & Services Web Transactionnels durant le semestre furent les suivants :

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

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

### Carnet de commandes

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

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

### C.1.7 Plans d'intégrations et de synergies

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

## C.1.8 Ressources Humaines

### ■ Evolution de l'effectif

L'effectif employé total était de 8.849 à la fin du premier semestre 2017, en hausse de +124 employés par rapport à l'arrêté de 8.725 employés à fin décembre 2016.

Les embauches et départs au cours du premier semestre 2016 sont détaillés ci-dessous par nature et pays:

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

Effectifs	Ouverture Janv.-17	Reclass.	Ouverture révisée Janv.-17	Embauches	Démissions	Licenciements / Restructurations	Autres mouvements	Clôture Juin -17	Evolution	%
France	2.769		2.769	+60	-46	-5	-24	2.754	-15	-0,5%
Belgique	1.074		1.074	+28	-21	-5	-7	1.069	-5	-0,5%
Allemagne, Europe de l'Est et du Centre	1.265	-39	1.226	+69	-17	-3	-17	1.258	+32	+2,6%
Pays-Bas	707	-95	612	+27	-16	-3	-14	606	-6	-1,0%
Marchés émergents	1.127		1.127	+216	-80	-9	-1	1.253	+126	+11,2%
Europe du Nord et du Sud	676	-26	650	+53	-10	-8	-3	682	+32	+4,9%
Royaume-Uni	514		514	+24	-22	-14	-24	478	-36	-7,0%
<b>Direct</b>	<b>8132</b>	-160	<b>7972</b>	+477	-212	-47	-90	<b>8100</b>	+128	+1,6%
<b>Indirect</b>	<b>593</b>	+160	<b>753</b>	+32	-31	-5	+0	<b>749</b>	-4	-0,5%
<b>Total (D+I)</b>	<b>8725</b>	+0	<b>8725</b>	+509	-243	-52	-90	<b>8849</b>	+124	+1,4%

La ventilation de l'effectif au 1er janvier 2017 a été révisée pour intégrer les employés indirects d'Equens, PaySquare et KB SmartPay. Ainsi le nombre d'employés directs à fin 2016 a baissé de -160 personnes tandis que le nombre de salariés indirects a crû de +160 pour atteindre un total de 753 salariés.

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

#### Evolution de la main d'œuvre « Direct » par rapport à l'ouverture révisée:

Au premier semestre 2017, Worldline a globalement concentré ses efforts de recrutement sur les jeunes diplômés ainsi que les jeunes talents. 73% des nouvelles recrues étaient âgées de moins de 35 ans, et 52% de moins de 30 ans.

##### France:

Les effectifs de Worldline France ont diminué de **-15 employés**. Le nombre total de recrutement s'est élevé à 60 personnes au cours du semestre. La France a privilégié la mobilité interne pour combler les besoins de recrutement sur des projets ou pour les Centres de Services Partagés « Connected Living » au sein de Mobilité & Services Web Transactionnels et « Identity, Trust and Authentification » au sein des Services Financiers.

##### Belgique:

Les effectifs de Worldline Belgique ont baissé de **-5 employés** au cours du premier semestre. L'entité a recruté 28 salariés et renforcé les équipes « Customer Relations » au sein de la division Services aux Commerçants.

##### Allemagne, Europe de l'Est et du Centre :

Les effectifs de Worldline en Allemagne, Europe de l'Est et du Centre ont augmenté de **+32 employés**. 69 salariés ont été recrutés au cours du premier semestre.

##### Pays-Bas

Les effectifs de Worldline Pays-Bas ont baissé de **-6 employés**.

### Marchés Emergents:

Les effectifs Worldline localisés dans les Marchés Emergents ont augmenté de **+126 salariés** au cours du premier semestre.

- **Asie:**

Les effectifs de Worldline en Asie ont augmenté de **+130 employés**. 204 employés ont été recrutés tandis que 74 ont quitté la société. L'augmentation des effectifs reflète essentiellement la croissance en Inde où 138 des 204 salariés ont été recrutés.

- **Amérique Latine:**

Les effectifs de Worldline en Amérique Latine ont légèrement baissé de **-4 employés**. 12 salariés ont été recrutés et 16 ont quitté la société.

### Europe du Nord et du Sud

Les effectifs des autres pays européens (Finlande, Italie et Espagne) ont augmenté de **+32 employés**. 53 salariés ont été recrutés tandis que 21 ont quitté la société (10 démissions, 8 licenciements, 3 départs pour d'autres raisons).

### Royaume-Uni:

Les effectifs de Worldline au Royaume-Uni ont baissé de **-36 employés** au cours du premier semestre 2017 : 24 recrues ont rejoint Worldline Royaume-Uni tandis que 60 employés ont quitté la société.

### Evolution de la main d'œuvre « Indirect » par rapport à l'ouverture révisée:

#### Indirects:

Les effectifs indirects ont baissé de **-4 employés** pendant le premier semestre. Les recrutements de salariés indirects (32 recrutements) visent essentiellement à remplacer les départs (31 démissions et 5 licenciements).

#### ■ Attrition

Le taux d'attrition volontaire des employés directs était de **-5,3%** à fin juin 2017. Globalement, le taux d'attrition volontaire pour l'ensemble des effectifs de Worldline était de **-5,5%** sur cette même période, en diminution par rapport à 2016 (**-5,9%**).

Pays	Attrition
France	-3,3%
Belgique	-3,9%
Allemagne, Europe de l'Est et du Centre	-2,7%
Pays-Bas	-5,3%
Marchés émergents	-13,4%
Europe du Nord et du Sud	-3,0%
Royaume-Uni	-8,8%
<b>Direct</b>	<b>-5,3%</b>
<b>Indirect</b>	<b>-8,4%</b>
<b>Total (D+I)</b>	<b>-5,5%</b>

#### ■ Sous-traitants externes

Le nombre de sous-traitants externes (ressources onshore et offshore incluses) a augmenté de 744 ETP fin 2016 à **797 ETP** au 30 juin 2017, ce qui représente **8,5% des ETP productifs**, en hausse de 0,4 points par rapport à 2016 (8,1% au 31 décembre 2016).

L'objectif du groupe demeure la surveillance attentive du niveau de sous-traitance non-critique.

### C.1.9 Activités de fusions & acquisitions

#### Acquisition de Digital River World Payments

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Vente de Chèque Service

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

## **C.2 Objectifs 2017**

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

Ces objectifs ci-dessous n'incluent aucune contribution des sociétés Digital River World Payments et First Data Baltics et seront mis à jour après la finalisation de ces opérations afin de prendre en considération leur contribution à partir de leur date de finalisation.

### **Chiffre d'affaires**

Le Groupe anticipe une croissance organique à périmètre et taux de change constants **entre 3,5% et 4,0%**.

### **EBO (Excédent Brut Opérationnel)**

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

### **Flux de trésorerie disponible**

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

### C.3 Revue financière

Dans cette revue financière, les états financiers à fin juin 2017 sont comparés aux données statutaires pour la même période en 2016 qui n'incluaient pas la contribution d'Equens, Paysquare et KB SmartPay (consolidées à partir du 1er octobre 2016).

#### C.3.1 Etat du résultat global

Le Groupe a réalisé un résultat net (attribuable aux actionnaires de la Société Mère) de 50,8 millions d'euros au premier semestre 2017, représentant 6,5 % 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 71,9 millions d'euros, représentant 9,2 % du chiffre d'affaires consolidé.

#### Etat de passage de la marge opérationnelle au résultat net

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2017 (6 mois)	% Rentabilité	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)	% Rentabilité
<b>Marge opérationnelle</b>	<b>113,7</b>	<b>14,6%</b>	<b>91,5</b>	<b>14,9%</b>
Autres produits et charges opérationnels	-28,1	0,0%	36,3	0,0%
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>85,6</b>	<b>11,0%</b>	<b>127,8</b>	<b>20,8%</b>
Résultat financier	-4,3	0,0%	-3,9	0,0%
Charge d'impôt	-20,4	0,0%	-31,8	0,0%
Part des participations ne donnant pas le contrôle et quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-1,0	0,0%	-	0,0%
<b>Résultat net - attribuable aux propriétaires de la société mère</b>	<b>50,8</b>	<b>6,5%</b>	<b>92,1</b>	<b>15,0%</b>
<b>Résultat net normalisé - attribuable aux propriétaires de la société mère (*)</b>	<b>71,9</b>	<b>9,2%</b>	<b>62,0</b>	<b>10,1%</b>

(\*) Défini ci-après.

#### 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 2017 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)	Variation
<b>Marge opérationnelle</b>	<b>113,7</b>	<b>91,5</b>	<b>22,2</b>
+ Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	44,1	25,1	19,0
+ Valeur nette des immobilisations cédées/mises au rebut	0,3	0,6	-0,3
+/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions pour retraite	-4,8	1,7	-6,5
+/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions	0,3	-1,6	1,9
<b>EBO</b>	<b>153,5</b>	<b>117,2</b>	<b>36,3</b>

## ■ 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 une charge nette de 28,1 millions d'euros au premier semestre 2017. Le détail par nature de ce poste est le suivant :

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2017 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)
Réorganisation des effectifs	-4,2	-2,8
Rationalisation et frais associés	-1,2	-2,0
Coûts d'intégration et d'acquisition	-7,4	-2,8
Charges relatives à des paiements fondés en actions	-3,0	-3,4
Amortissement de la Relation Clients et des brevets	-6,9	-1,7
Autres	-5,4	49,0
<b>Total</b>	<b>-28,1</b>	<b>36,3</b>

Les 4,2 millions d'euros de **coûts de réorganisation** des effectifs, en augmentation de 1,4 million d'euros par rapport la période précédente, sont principalement liés aux coûts de restructuration suite à l'acquisition d'Equens et Paysquare.

Les 1,2 million d'euros de **coûts de rationalisation** et frais associés comprennent principalement ceux engagés pour la poursuite du programme TEAM et à son extension aux sociétés nouvellement acquises. Ces coûts sont en diminution de -0,8 million d'euros par rapport au premier semestre 2016.

**Les coûts d'intégration et d'acquisition** d'un montant de 7,4 millions d'euros (augmentation de 4,6 millions d'euros par rapport à la période précédente) sont liés aux coûts post-intégration d'Equens et Paysquare.

Les 6,9 millions d'euros d'**amortissement de la relation clients et des brevets** correspondant principalement à :

- 0,5 million d'euros de charge d'amortissement de la relation clients et du carnet de commandes apportés par Quality Equipement et Siemens IT Solutions & Services;
- 5,0 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients apportée par Equens et Paysquare;
- 1,4 million d'euros de charge d'amortissement de la relation clients apportée par Cataps (KB Smartpay).

En juin 2016, les **autres éléments** comprenaient le produit de cession de l'action Visa pour 51,2 millions d'euros.

## Résultat financier

Le résultat financier du Groupe s'est soldé par une charge nette de 4,3 millions d'euros sur la période, et était composé d'un coût de l'endettement financier net de 0,4 million d'euros et de coûts financiers non opérationnels de 3,9 millions d'euros.

Le coût de l'endettement financier net est passé de 0,1 million d'euros à fin juin 2016 à 0,4 million d'euros sur cette période.

Les coûts financiers non opérationnels étaient principalement composés de pertes nettes de change pour 2,5 millions d'euros ainsi que des coûts financiers liés aux engagements de retraite pour 1,0 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 (cf. Note 16 « Régimes de retraites et autres avantages à long terme »).

## Impôt

La charge d'impôt sur le premier semestre de l'exercice 2017 s'est élevée à 20,4 millions d'euros pour un résultat avant impôt de 81,3 millions d'euros. Le Taux d'Impôt Effectif (TIE) s'élève à 25,5% ; hors éléments exceptionnels, le TIE aurait été de 25,1%.

## Résultat net normalisé

Le résultat net normalisé avant éléments inhabituels et peu fréquents (net d'impôt) est de 71,9 millions d'euros.

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2017 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)
<b>Résultat net - attribuable aux propriétaires de la société mère</b>	<b>50,8</b>	<b>92,1</b>
Autres produits et charges opérationnels	-28,1	36,3
Effet d'impôt sur les éléments inhabituels	7,0	-6,2
<b>Total éléments inhabituels - net d'impôt</b>	<b>-21,1</b>	<b>30,1</b>
<b>Résultat net normalisé – attribuable aux propriétaires de la société mère</b>	<b>71,9</b>	<b>62,0</b>

## Résultat net par action

Le nombre d'actions au 1<sup>er</sup> janvier 2017 était de 132 346 996. Le nombre moyen d'actions s'est élevé à 132 406 976 sur la période. A fin juin 2017, les instruments dilutifs sont constitués d'options de souscription d'actions (correspondant à 642 203 options).

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2017 (6 mois)	% Renta- bilité	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)	% Renta- bilité
<b>Résultat net [a]</b>	<b>50,8</b>	<b>6,5%</b>	<b>92,1</b>	<b>15,0%</b>
Résultat net normalisé [b]	71,9	9,2%	62,0	10,1%
Nombre moyen d'actions [c]	132 406 976		132 008 153	
Impact des instruments dilutifs	642 203		398 519	
Nombre moyen dilué d'actions [d]	133 049 179		132 406 672	
(En EUR)				
<b>Résultat Net Par Action (RNPA) [a] / [c]</b>	<b>0,38</b>		<b>0,70</b>	
<b>Résultat Net Par Action (RNPA) dilué [a] / [d]</b>	<b>0,38</b>		<b>0,70</b>	
<b>Résultat Net Par Action (RNPA) normalisé [b] / [c]</b>	<b>0,54</b>		<b>0,47</b>	
<b>Résultat Net Par Action (RNPA) dilué normalisé [b] / [d]</b>	<b>0,54</b>		<b>0,47</b>	



### C.3.2 Tableau de flux de trésorerie

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2017 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)
<b>Excédent Brut Opérationnel (EBO)</b>	<b>153,5</b>	<b>117,2</b>
Investissements opérationnels	-50,6	-40,8
Variation du besoin en fonds de roulement	24,1	23,4
<b>Flux de trésorerie opérationnel</b>	<b>127,0</b>	<b>99,8</b>
Impôts payés	-16,6	-17,6
Coût de l'endettement financier net payé	-0,4	-0,1
Réorganisation provenant des autres produits et charges opérationnels	-3,5	-3,5
Rationalisation & frais associés provenant des autres produits et charges opérationnels	-1,0	-1,8
Coûts d'intégration et d'acquisition	-7,0	-0,7
Investissements financiers nets (*)	-0,6	-0,9
Autres variations (**)	-9,8	-5,3
<b>Flux de trésorerie disponible</b>	<b>88,0</b>	<b>70,0</b>
(Acquisitions)/cessions matérielles (solde net)	0,7	-
Augmentations/(réductions) de capital	5,5	4,0
Produit de cession de l'action Visa	-	35,6
<b>Flux de trésorerie net</b>	<b>94,2</b>	<b>109,6</b>
<b>Trésorerie nette / (Endettement net) d'ouverture</b>	<b>347,7</b>	<b>276,0</b>
Variation de trésorerie	94,2	109,6
Incidence des variations de cours de monnaies étrangères sur la trésorerie	-1,8	0,8
<b>Trésorerie nette / (Endettement net) de clôture</b>	<b>440,1</b>	<b>386,4</b>

Note: Valeurs ajustées du changement de présentation des activités d'intermédiation de Worldline (effet de -47 millions d'euros sur la trésorerie nette d'ouverture du premier semestre 2016, -1 million d'euros sur le flux de trésorerie disponible du premier semestre 2016 et -51 millions d'euros sur la trésorerie nette d'ouverture du premier semestre 2017), comme exposé dans la note "Base de préparation et principes comptables".

(\*) 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, 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, atteignait 88,0 millions d'euros contre 70,0 millions d'euros au premier semestre 2016 correspondant à une augmentation de 25,8%.

Le montant de **flux de trésorerie opérationnel** s'élevait à 127,0 millions d'euros, en augmentation de 27,2 millions d'euros par rapport au premier semestre 2016, hausse s'expliquant par les éléments suivants :

- Excédent Brut Opérationnel (EBO) : hausse de 36,3 millions d'euros,
- Investissements opérationnels en hausse de 9,8 millions d'euros,
- Amélioration du besoin en fonds de roulement de 0,7 millions d'euros.

L'**Excédent Brut Opérationnel** s'établissait à 153,5 millions d'euros, soit une augmentation de 36,3 millions d'euros par rapport à juin 2016, représentant 19,7% du chiffre d'affaires contre 19,1% en juin 2016.

Les **investissements opérationnels** atteignaient 50,6 millions d'euros, soit 6,5% du chiffre d'affaires, légèrement en dessous du niveau du premier semestre 2016 à 6,6%. Les investissements étaient principalement liés à la capitalisation de coûts relatifs à la modernisation des plateformes technologiques pour 18,1 millions d'euros.

L'**amélioration du besoin en fonds de roulement** était de 24,1 millions d'euros. Le délai de règlement clients s'élevait à 42 jours à fin juin 2017, tandis que le délai de paiement fournisseurs s'établissait à 87 jours.

Les **impôts payés** s'élevaient à 16,6 millions d'euros, en diminution de 1,0 million d'euros par rapport à juin 2016.

Le **coût de l'endettement financier net** s'élevait à 0,4 million d'euros en hausse de 0,3 million d'euros par rapport au premier semestre 2016.

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

Les **coûts d'intégration** post acquisition s'élevaient à 7,0 millions d'euros en 2017.

Les **investissements financiers nets** d'un montant de 0,6 million d'euros étaient principalement relatifs aux titres de participation non consolidés.

Les « **Autres variations** » pour 9,8 millions d'euros correspondaient principalement :

- Aux pertes de change et autres coûts financiers pour 2,8 millions d'euros ;
- A d'autres coûts non récurrents pour 7,0 millions d'euros.

Par conséquent, le **flux de trésorerie disponible** généré au cours du premier semestre 2017 atteignait 88,0 millions d'euros.

En juin 2017, l'**augmentation de capital** d'un montant de 5,5 millions d'euros correspondait à l'émission d'actions nouvelles suivant l'exécution des plans de stock-options émis en septembre 2014 et septembre 2015.

En juin 2016, le **produit de cession de l'action Visa** pour 35,6 millions d'euros représentait 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 diminution de la trésorerie nette de 1,8 millions d'euros.

## ■ 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 à 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. Le 2 janvier 2016, cette facilité de crédit a été transférée d'Atos SE à Bull International, filiale du groupe Atos. 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 -16,0 millions d'euros à fin juin 2017, comparé à -3,8 millions d'euros pour le premier semestre 2016.

## 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 2017 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>Note 2</b>	<b>778,1</b>	<b>614,8</b>
Charges de personnel	Note 3	- 309,1	- 254,3
Charges opérationnelles	Note 4	- 355,2	- 269,0
<b>Marge opérationnelle</b>		<b>113,7</b>	<b>91,5</b>
<b>En % du Chiffre d'affaires</b>		<b>14,6%</b>	<b>14,9%</b>
Autres produits et charges opérationnels	Note 5	- 28,1	36,3
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>85,6</b>	<b>127,8</b>
<b>En % du Chiffre d'affaires</b>		<b>11,0%</b>	<b>20,8%</b>
Charges financières		- 6,2	- 5,5
Produits financiers		1,9	1,5
Résultat financier	Note 6	- 4,3	- 3,9
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>81,3</b>	<b>123,9</b>
Charge d'impôt	Note 7	- 20,4	- 31,8
<b>RESULTAT NET</b>		<b>60,9</b>	<b>92,1</b>
Dont attribuable aux :			
- <b>propriétaires de la société mère</b>		<b>50,8</b>	<b>92,1</b>

(En euros et en nombre d'actions)

Nombre moyen pondéré d'actions		132 406 976	132 008 153
<b>Résultat net par action – attribuable aux propriétaires de la société mère</b>	<b>Note 8</b>	<b>0,38</b>	<b>0,70</b>
Nombre moyen pondéré dilué d'actions		133 049 179	132 406 672
<b>Résultat net dilué par action - attribuable aux propriétaires de la société mère</b>	<b>Note 8</b>	<b>0,38</b>	<b>0,70</b>

## C.4.2 Etat du résultat global consolidé semestriel

(En millions d'euros)	<b>Semestre clos le 30 juin 2017 (6 mois)</b>	<b>Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)</b>
<b>Résultat net de la période</b>	<b>60,9</b>	<b>92,1</b>
<b>Autres éléments du résultat global</b>		
- à reclasser en compte de résultat (recyclable):	-2,9	-52,2
Variation de la juste valeur des instruments financiers	-0,1	0,1
Variation de la juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente	1,4	-45,2
Variation de la réserve de conversion	-4,2	-7,2
Effet d'impôt sur les éléments recyclables directement reconnus en capitaux propres	-	0,2
- non reclassés en compte de résultat (non-recyclable):	<b>1,7</b>	<b>-14,1</b>
Gains et pertes actuariels générés sur la période liés aux engagements de retraite	2,0	-19,9
Effet d'impôt sur les éléments non recyclables directement reconnus en capitaux propres	-0,3	5,8
<b>Total autres éléments du résultat global</b>	<b>-1,3</b>	<b>-66,3</b>
<b>Total Résultat global</b>	<b>59,6</b>	<b>25,8</b>
Dont attribuable aux :		
- propriétaires de la société mère	<b>49,5</b>	<b>25,8</b>
- participations ne donnant pas le contrôle	10,1	-

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

(En millions d'euros)	Notes	30 juin 2017	31 décembre 2016 (*)
<b>ACTIF</b>			
Goodwill	Note 9	809,7	766,4
Immobilisations incorporelles	Note 10	295,9	312,2
Immobilisations corporelles		115,2	103,8
Actifs financiers non courants	Note 11	28,6	27,8
Impôts différés actifs		51,7	45,3
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>1 301,1</b>	<b>1 255,4</b>
Clients et comptes rattachés	Note 12	290,8	294,9
Impôts courants		8,8	6,7
Autres actifs courants	Note 13	137,4	129,0
Créances liées à l'activité d'intermédiation		148,2	249,6
Instruments financiers courants		0,2	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Note 14	481,0	374,0
<b>Total des actifs courants</b>		<b>1 066,4</b>	<b>1 054,5</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>2 367,5</b>	<b>2 309,9</b>

(En millions d'euros)	Notes	30 juin 2017	31 décembre 2016 (*)
<b>PASSIF</b>			
Capital social		90,2	90,0
Primes		254,0	248,7
Réserves consolidées		839,6	675,0
Ecart de conversion		-30,9	-26,7
Résultat de l'exercice		50,8	144,2
Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère		1 203,7	1 131,1
Participations ne donnant pas le contrôle		154,8	160,9
<b>Total capitaux propres</b>		<b>1 358,5</b>	<b>1 292,0</b>
Provisions retraites et assimilées	Note 16	119,9	131,6
Provisions non courantes		9,3	8,0
Passifs financiers		10,0	2,2
Impôts différés passifs		48,6	47,2
Autres passifs non courants		0,4	0,4
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>188,2</b>	<b>189,5</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 17	259,2	223,7
Impôts courants		47,1	37,5
Provisions courantes		23,1	22,4
Instruments financiers courants		0,1	0,1
Part à moins d'un an des passifs financiers		30,6	24,1
Dettes liées à l'activité d'intermédiation		148,2	249,6
Autres passifs courants	Note 18	312,5	271,1
<b>Total des passifs courants</b>		<b>820,8</b>	<b>828,5</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>2 367,5</b>	<b>2 309,9</b>

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement intervenu dans la présentation, comme exposé dans la note "Base de préparation et principes comptables"

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

(En millions d'euros)	Notes	Semestre clos le 30 juin 2017 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois) *
<b>Résultat avant Impôt</b>		<b>81,3</b>	<b>123,9</b>
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	Note 4	44,1	25,1
Dotations/(Reprises) nettes aux provisions d'exploitation		-4,5	0,1
Dotations/(Reprises) nettes aux provisions financières		1,0	0,9
Dotations/(Reprises) nettes aux autres provisions opérationnelles		1,0	1,6
Amortissement de la Relation Clients		6,9	1,7
(Plus)/Moins-values de cessions d'immobilisations		-1,2	-50,7
Charges nettes liées aux options de souscription d'actions et assimilées		3,1	3,4
Pertes/(Gains) sur instruments financiers		-0,1	-0,2
Coût de l'endettement financier net	Note 6	0,4	0,1
<b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité avant variation du besoin en fonds de roulement, intérêts financiers et impôts</b>		<b>132,0</b>	<b>105,9</b>
Impôts payés		-16,6	-17,6
Variation du besoin en fonds de roulement		24,1	23,4
<b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité</b>		<b>139,5</b>	<b>111,7</b>
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		-50,6	-40,7
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		0,1	-
<b>Investissements d'exploitation nets</b>		<b>-50,5</b>	<b>-40,7</b>
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières		-1,8	-1,1
Encaissements liés aux cessions financières		2,1	35,8
Trésorerie des sociétés cédées durant l'exercice		-0,2	-
<b>Investissements financiers nets</b>		<b>0,1</b>	<b>34,7</b>
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		<b>-50,4</b>	<b>-6,0</b>
Augmentations de capital liées à l'exercice d'options de souscription d'actions		5,5	0,9
Augmentation de capital souscrite par des actionnaires sans contrôle		-	3,1
Souscription de nouveaux emprunts		3,3	0,2
Nouveaux contrats de location-financement		-	0,1
Remboursements d'emprunts à long et à moyen terme		-1,0	-0,1
Coût de l'endettement financier net payé		-0,4	-0,1
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		<b>7,5</b>	<b>4,1</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>96,5</b>	<b>109,8</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie nets à l'ouverture</b>		<b>357,0</b>	<b>277,9</b>
Variation de trésorerie		96,5	109,8
Incidence des variations de cours de monnaies étrangères sur la trésorerie		-1,8	0,7
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie nets à la clôture</b>	<b>Note 14</b>	<b>451,7</b>	<b>388,4</b>

(\*\*\*) 30 juin 2016 ajusté pour tenir compte du changement intervenu dans la présentation, comme exposé dans la note "Base de préparation et principes comptables"

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

(En millions d'euros)	Nombre d'actions à la clôture (en milliers)	Capital social	Primes	Réserves consolidées			Résultat de l'exercice	Capitaux propres – attribuables aux propriétaires de la société mère	Participations ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres
				Réserves consolidées	Variations de périmètre	Ecart de conversion				
<b>Au 1<sup>er</sup> janvier 2016</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>-</b>	<b>821,9</b>
* Augmentation de capital	205	0,1	3,4					3,5		3,5
* Options de souscription d'actions et assimilées				3,4				3,4		3,4
* Variations de périmètre					246,8			246,8	153,5	400,3
Transactions avec les actionnaires	205	0,1	3,4	3,4	246,8			253,7	153,5	407,2
* Résultat net de la période							52,1	52,1	6,2	58,3
* Autres éléments du résultat global				-3,2		6,7		3,4	1,2	4,6
Total du résultat global de la période				-3,2		6,7	52,1	55,5	7,4	62,9
<b>Au 31 décembre 2016</b>	<b>132 347</b>	<b>90,0</b>	<b>248,7</b>	<b>629,0</b>	<b>46,0</b>	<b>-26,7</b>	<b>144,2</b>	<b>1 131,1</b>	<b>160,9</b>	<b>1 292,0</b>
* Augmentation de capital	289	0,2	5,3					5,5		5,5
* Affectation du résultat net de l'exercice précédent				144,2			-144,2	-		-
* Dividendes versés aux participations ne donnant pas le contrôle									-1,7	-1,7
* Options de souscription d'actions et assimilées				3,1				3,1		3,1
* Variations de périmètre					14,5			14,5	-14,5	
Transactions avec les actionnaires	289	0,2	5,3	147,2	14,5	-	-144,2	23,1	-16,2	6,9
* Résultat net de la période							50,8	50,8	10,1	60,9
* Autres éléments du résultat global				2,9		-4,2		-1,3		-1,3
Total du résultat global de la période				2,9		-4,2	50,8	49,5	10,1	59,6
<b>Au 30 juin 2017</b>	<b>132 636</b>	<b>90,2</b>	<b>254,0</b>	<b>779,1</b>	<b>60,5</b>	<b>-30,9</b>	<b>50,8</b>	<b>1 203,7</b>	<b>154,8</b>	<b>1 358,5</b>

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

### 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, Services financiers 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 24 juillet 2017.

### Base de préparation et principes comptables

#### Base de préparation des comptes consolidés semestriels

Les états financiers résumés semestriels consolidés 2017 ont été établis conformément aux normes comptables internationales telles qu'approuvées par l'Union européenne au 1<sup>er</sup> janvier 2017.

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 2017 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 2016.

Les principes comptables, les règles de présentation et les méthodes de calcul mis en application pour les états financiers intermédiaires consolidés à fin juin 2017 sont conformes à ceux appliqués lors de l'élaboration des comptes consolidés au 31 décembre 2016 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 2017 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 2017. 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.



## Impacts prévus liés la mise en application d'IFRS 15 au 1<sup>er</sup> janvier 2018

IFRS 15 établit un cadre général de définition de la reconnaissance du revenu. La norme remplace les directives existantes en matière de comptabilisation des revenus, notamment IAS 18 Produits des activités ordinaires, IAS 11 Contrats de construction et IFRIC 13 Programme de fidélisation de la clientèle. IFRS 15 prend effet pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018, avec une adoption anticipée autorisée.

Le Groupe étudie actuellement les impacts de l'application de la norme IFRS 15 sur les états financiers consolidés.

## 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.

## Activités d'intermédiation de Worldline

L'activité d'Acquisition Commerçants (Commercial Acquiring) de Worldline consiste à gérer le processus d'autorisation de paiement par carte bancaire des clients des commerçants. Le rôle principal de l'Acquéreur consiste à transférer les fonds reçus dans le cadre d'une transaction par carte de la banque émettrice du porteur de carte au compte bancaire du commerçant.

A travers ces activités d'intermédiation, Worldline et ses filiales font face à des fluctuations de trésorerie dues au délai qui peut exister entre le paiement fait aux commerçants et la réception des fonds de la part des schémas de paiement (Visa, MasterCard ou les autres schémas de paiement).

Des commissions d'interchange sont également définies par ces schémas de paiement, excepté quand un contrat bilatéral existe entre l'Acquéreur et l'Émetteur de la carte. Worldline n'ayant pas conclu ce type d'accord avec les Émetteurs, les commissions d'interchange sont ainsi totalement fixées par les schémas de paiement.

Par le passé, le Groupe compensait les actifs et les passifs liés aux activités d'intermédiation (fonds reçus d'avance et dettes envers les commerçants). Par ailleurs, le Groupe présentait les commissions d'interchange collectées auprès des commerçants en trésorerie et reconnaissait un passif pour le montant correspondant à reverser à l'Émetteur. Les commissions liées aux activités d'interchange n'étaient pas compensées.

Au cours des dernières années, le Groupe a réalisé plusieurs acquisitions de sociétés dans le secteur de l'activité d'Acquisition Commerçants. Le Groupe a constaté que, dans certaines sociétés acquises, le décalage des flux d'intermédiation pouvait être plus long que celui observé précédemment au sein de Worldline. Le Groupe a par ailleurs noté que la présentation décompensée des flux d'intermédiation au bilan était devenue la pratique courante parmi les acteurs les plus importants du marché d'Acquisition Commerçants publiant leurs états financiers en normes IFRS ou US Gaap.

Afin de tenir compte de la nouvelle particularité des sociétés acquises et de permettre une meilleure comparabilité de ses états financiers avec les principaux acteurs du marché, le Groupe a décidé de ne plus compenser les actifs et les passifs liés aux activités d'intermédiation, en les isolant sur des lignes dédiées d'actifs et de passifs courants (y compris les commissions d'interchange). Le Groupe estime que ce changement dans la présentation fournit des informations plus pertinentes sur les impacts de l'activité d'Acquisition Commerçants dans les états financiers consolidés de Worldline. Ce changement dans la présentation a été appliqué rétrospectivement et Worldline a retraité ses états financiers afin de présenter les positions des activités d'intermédiation dans les actifs et passifs courants.

Les effets du changement de présentation sur les éléments de trésorerie sont: -47 millions d'euros sur la position de trésorerie nette d'ouverture du premier semestre 2016, -1 million d'euros sur le flux de trésorerie disponible du premier semestre 2016 et -51 millions d'euros sur la position de trésorerie nette d'ouverture du premier semestre 2017.

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

### Note 1 Variation de périmètre

#### Equens – Paysquare

Le 30 septembre 2016, Worldline a pris une participation de 63,6% dans equensWorldline et 100% dans Paysquare.

Ce regroupement d'entreprises comprend deux volets :

#### 1/ EquensWorldline

L'apport par Worldline de son activité « Services financiers » à Equens a donné naissance à un nouvel ensemble dénommé « equensWorldline » détenu à 63,6 % par Worldline et 36,4% par les anciens actionnaires d'Equens.

Cette opération s'analyse, conformément à la norme IFRS 3, comme un regroupement d'entreprises avec une prise de contrôle d'equensWorldline par le Groupe Worldline et une cession par le Groupe Worldline aux anciens actionnaires d'Equens d'une participation ne donnant pas le contrôle dans l'activité « Services financiers ». En conséquence, equensWorldline est consolidée globalement par le groupe Worldline depuis le 1<sup>er</sup> octobre 2016 et intégrée au sein de la ligne de services « Services financiers ».

S'agissant d'une transaction d'échange sans contrepartie versée en trésorerie, la contrepartie transférée par le Groupe Worldline aux anciens actionnaires d'Equens correspondait à 36,4% de la juste valeur de l'activité « Services financiers », évaluée au total à 700 millions d'euros et la contrepartie reçue par le Groupe Worldline correspond à 63,6% de la juste valeur d'Equens, évaluée au total à 400,3 millions d'euros. Ces justes valeurs à la date de la transaction ont été déterminées par un évaluateur indépendant.

Si les actifs et passifs identifiables acquis d'Equens ont été évalués à leur juste valeur dans les comptes consolidés du Groupe Worldline au 30 septembre 2016, les actifs et passifs de l'activité « Services financiers » sont demeurés à leur valeur nette comptable consolidée avant le regroupement, de même que la quote-part cédée aux anciens actionnaires d'Equens pour un montant de 7,8 millions d'euros. Ainsi, les impacts de cette opération sur les capitaux propres consolidés se décomposaient de la manière suivante au 31 décembre 2016 :

(en millions d'euros)	Activité "Services financiers" transférée aux participations ne donnant pas le contrôle	Contrepartie transférée pour l'acquisition d'Equens	Total
Part attribuable aux propriétaires de la Société Mère	(7.8)	254.6	246.8
Participations ne donnant pas le contrôle	7.8	145.7	153.5
<b>Total capitaux propres consolidés</b>	-	<b>400.3</b>	<b>400.3</b>

#### 2/ Paysquare

Le 30 septembre 2016, Worldline avait acquis d'Equens, sa filiale Paysquare (spécialisée dans l'activité Acquisition Commerçants) pour un prix de 113,2 millions d'euros. Paysquare est consolidée globalement au sein du Groupe Worldline depuis le 1<sup>er</sup> octobre 2016 et est intégrée au sein de la ligne de services « Services Commerçants et Terminaux ».

Les actifs et passifs identifiables acquis sont présentés ci-dessous :

(en millions d'euros)	<b>Actifs et passifs identifiables estimés à la date d'acquisition</b>
Actifs immobilisés	174,6
Dettes nettes	36,6
Provisions	(54,4)
Autres actifs nets	(44,2)
<b>Juste valeur des actifs nets identifiés</b>	<b>112,6</b>

Les actifs et passifs acquis ont été analysés durant le premier semestre 2017 sur la base d'une meilleure connaissance de l'activité acquise d'Equens - Paysquare. Ces analyses ont conduit à diminuer les capitaux propres acquis de 35,2 millions d'euros principalement en raison d'une dépréciation des actifs technologiques et de la comptabilisation d'une perte sur contrat, dont les faits générateurs ont une origine antérieure au 30 septembre 2016.

#### **Goodwill préliminaire :**

Le Goodwill relatif à l'acquisition est détaillé de la façon suivante :

(en millions d'euros)	<b>Goodwill préliminaire</b>
Contrepartie transférée pour Equens	254,6
Contrepartie transférée pour Paysquare	113,2
<b>Total contrepartie</b>	<b>367,8</b>
<b>Juste valeur des participations ne donnant pas le contrôle</b>	<b>145,7</b>
Capitaux propres acquis (Equens et Paysquare)	48,9
Valeur de la relation clients acquise nette d'impôts différés	63,7
<b>Juste valeur des actifs nets identifiés</b>	<b>112,6</b>
<b>Total</b>	<b>400,8</b>

Si de nouveaux éléments sont obtenus d'ici fin septembre 2017 (douze mois après la date d'acquisition) à propos de faits et circonstances qui prévalaient à la date d'acquisition et qui amèneraient à ajuster les montants ci-dessus, la comptabilisation de l'acquisition sera ajustée en conséquence.

#### **KB SmartPay / Cataps**

Le 30 septembre 2016, Worldline a signé un accord avec Komerční banka (KB), filiale du groupe Société Générale, considérée comme une des principales banques en République Tchèque, afin de développer les produits et services proposés aux commerçants tchèques et a finalisé l'acquisition de Cataps s.r.o. Cette entité est intégrée globalement depuis le 1er Octobre 2016 dans les états financiers de Worldline. L'acquisition a généré la comptabilisation d'une relation clients pour un montant de 23,6 millions d'euros amortie sur 11,3 années et un goodwill provisoire de 30,7 millions d'euros. Le Groupe a reconnu une dette financière de 6,7 millions d'euros au 31 décembre 2016 correspondant à la juste valeur du droit de vente détenu par les participations ne donnant pas le contrôle, pour les 20% des actions résiduelles, exerçable à tout moment à compter de la date de la transaction.

## Note 2 Information sectorielle par ligne de services

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, Services financiers 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 services. Les actifs du groupe, les actifs partagés qui ne sont pas alloués par ligne de services se rapportent principalement à l'infrastructure partagée délivrant des prestations mutualisées aux 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	Merchant Payment Services, Merchant Digital Services	Argentine, Belgique, République tchèque, France, Allemagne, Inde, Luxembourg, Pologne, Espagne, Pays-Bas et Royaume-Uni.
Services financiers	Traitements Emetteurs, Traitements Acquéreurs, Digital Banking, Paiements Non-Cartes	Belgique, Chine, Finlande, France, Allemagne, Hong Kong, Inde, Indonésie, Italy, Luxembourg, Malaisie, Singapour, Espagne, Taiwan, Pays-Bas et Royaume-Uni.
Mobilité & Services Web Transactionnels	Services Numériques de Confiance, Services de Billetterie Electronique, e-Consommateur & Mobilité	Argentine, Autriche, Belgique, Chili, Chine, 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	Services financiers	Mobilité & Services Web Transactionnels	Total Groupe
<b>Exercice clos le 30 juin 2017</b>				
<b>Chiffre d'affaires par ligne de services</b>	<b>260,8</b>	<b>345,1</b>	<b>172,2</b>	<b>778,1</b>
% du chiffre d'affaires	33,5%	44,4%	22,1%	100,0%
<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%

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	Services financiers	Mobilité & Services Web Transactionnels	Structure centrale	<b>Total Groupe</b>
<b>Exercice clos le 30 juin 2017</b>					
<b>Excédent Brut Opérationnel (EBO) par ligne de services</b>	<b>53,3</b>	<b>88,9</b>	<b>22,7</b>	<b>(11,3)</b>	<b>153,5</b>
% du chiffre d'affaires	20,4%	25,8%	13,2%	-1,5%	19,7%
<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%	24,5%	15,7%	-1,6%	19,1%

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 2017 (6 mois)</b>	<b>Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)</b>
<b>Marge opérationnelle</b>	<b>113,7</b>	<b>91,5</b>
+ Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	44,1	25,1
+ Valeur nette des immobilisations cédées/mises au rebut	0,3	0,6
+/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions pour retraite	-4,8	1,7
+/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions	0,3	-1,6
<b>EBO</b>	<b>153,5</b>	<b>117,2</b>

L'information géographique pour la période est la suivante :

(En millions d'euros)	France	Belgique	Allemagne & CEE	Pays-Bas	Royaume- Uni	Reste de l'Europe	Marchés émergents	<b>Total Groupe</b>
<b>Exercice clos le 30 juin 2017</b>								
<b>Chiffre d'affaires par zone géographique</b>	<b>198,5</b>	<b>176,3</b>	<b>114,3</b>	<b>96,0</b>	<b>57,7</b>	<b>59,6</b>	<b>75,6</b>	<b>778,1</b>
% du chiffre d'affaires	25,5%	22,7%	14,7%	12,3%	7,4%	7,7%	9,7%	100,0%
<b>Exercice clos le 30 juin 2016</b>								
<b>Chiffre d'affaires par zone géographique</b>	<b>222,9</b>	<b>177,4</b>	<b>65,8</b>	<b>15,4</b>	<b>64,7</b>	<b>16,1</b>	<b>52,6</b>	<b>614,8</b>
% du chiffre d'affaires	36,3%	28,8%	10,7%	2,5%	10,5%	2,6%	8,6%	100,0%

### Note 3 Charges de personnel

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2017 (6 mois)	% du chiffre d'affaires	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)	% du chiffre d'affaires
Salaires & Charges sociales	-310,4	39,9%	-249,0	40,5%
Taxes, formation, intéressement et participation	-4,0	0,5%	-3,8	0,6%
(Dotations) / Reprises nettes aux provisions pour charges de personnel	0,5	-0,1%	-	0,0%
(Dotations) / Reprises nettes aux provisions pour engagements de retraite	4,8	-0,6%	-1,5	0,2%
<b>Total</b>	<b>-309,1</b>	<b>39,7%</b>	<b>-254,3</b>	<b>41,4%</b>

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

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2017 (6 mois)	% du chiffre d'affaires	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)	% du chiffre d'affaires
Sous-traitance - Direct	-141,1	18,1%	-120,0	19,5%
Achats de logiciels et de matériels informatiques	-26,1	3,4%	-20,9	3,4%
Coûts de maintenance	-18,9	2,4%	-14,0	2,3%
Charges locatives	-31,3	4,0%	-19,9	3,2%
Télécommunications	-22,0	2,8%	-18,8	3,1%
Transports et déplacements	-7,1	0,9%	-5,7	0,9%
Véhicules d'entreprise	-4,7	0,6%	-3,8	0,6%
Honoraires	-20,8	2,7%	-17,5	2,8%
Impôts et taxes, autres que l'impôt sur les sociétés	-5,0	0,6%	-5,4	0,9%
Redevances Schéma de paiements	-19,2	2,5%	-8,6	1,4%
Autres charges	-30,6	3,9%	-26,3	4,3%
<b>Sous-total charges</b>	<b>-326,8</b>	<b>42,0%</b>	<b>-261,1</b>	<b>42,5%</b>
Amortissements des immobilisations	-44,1	5,7%	-25,1	4,1%
(Dotations) / Reprises nettes aux provisions	-0,7	0,1%	1,4	-0,2%
Plus et moins-values d'immobilisations cédées	-0,2	0,0%	-0,5	0,1%
Pertes sur créances irrécouvrables	-1,5	0,2%	-3,8	0,6%
Production immobilisée	18,1	-2,3%	20,2	-3,3%
<b>Sous-total autres charges</b>	<b>-28,5</b>	<b>3,7%</b>	<b>-7,9</b>	<b>1,3%</b>
<b>Total</b>	<b>-355,2</b>	<b>45,7%</b>	<b>-269,0</b>	<b>43,8%</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 2017 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)
Réorganisation des effectifs	-4,2	-2,8
Rationalisation et frais associés	-1,2	-2,0
Coûts d'intégration et d'acquisition	-7,4	-2,8
Charges relatives à des paiements fondés en actions	-3,0	-3,4
Amortissement de la Relation Clients et des brevets	-6,9	-1,7
Autres	-5,4	49,0
<b>Total</b>	<b>-28,1</b>	<b>36,3</b>

Les 4,2 millions d'euros de coûts de réorganisation des effectifs, en augmentation de 1,4 million d'euros par rapport la période précédente, sont principalement liés aux coûts de restructuration suite à l'acquisition d'Equens et Paysquare, ainsi qu'à l'adaptation de l'organisation du Groupe notamment en France, en Allemagne, en Belgique et aux Pays-Bas.

Les 1,2 million 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. Ces coûts ont diminué de 0,8 million d'euros par rapport à la période précédente.

Les coûts d'intégration et d'acquisition d'un montant de 7,4 millions d'euros (augmentation de 4,6 millions d'euros par rapport à la période précédente) sont liés aux coûts post-intégration d'Equens et Paysquare.

Les 6,9 millions d'euros d'amortissement de la relation clients et des brevets correspondant principalement à :

- 0,5 million d'euros de charge d'amortissement de la relation clients et du carnet de commandes apportés par Quality Equipement et Siemens IT Solutions & Services;
- 5,0 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients apportée par Equens et Paysquare;
- 1,4 million d'euros de charge d'amortissement de la relation clients apportée par Cataps (KB Smartpay).

En juin 2016, les autres éléments comprenaient le produit de cession de l'action Visa pour 51,2 millions d'euros.



## **Paiements fondés en actions**

Un nouveau plan d'actions gratuites bénéficiant à l'équipe de Direction Equens a été mis en place le 2 janvier 2017 dont les caractéristiques sont les suivantes :

	<b>2 Janvier 2017</b>	
	<b>Résidents français</b>	<b>Résidents étrangers</b>
Nombre d'actions attribuées	24 000	171 000
Cours de l'action à la date d'attribution ( <i>en euros</i> )	26,775	
Acquisition par tranches:		
1 <sup>ère</sup> tranche d'acquisition	1 <sup>er</sup> février 2019	
2 <sup>nde</sup> tranche d'acquisition	1 <sup>er</sup> septembre 2019	
3 <sup>ème</sup> tranche d'acquisition	1 <sup>er</sup> avril 2020	
Aucun délai d'inaccessibilité	-	-
Dividende prévu	1,10%	
<b>Juste valeur des instruments attribués (<i>en euros</i>)</b>	<b>2,08/2,66/3,25</b>	
<b>Charge enregistrée en juin 2017 (<i>en millions d'euros</i>)</b>	<b>0,1</b>	<b>0,6</b>

### **Note 6 Résultat financier**

Le résultat financier du Groupe correspond à une charge nette de 4,3 millions d'euros sur la période (contre une charge nette de 3,9 millions d'euros sur la période précédente). Il est composé :

- d'un coût de l'endettement financier net de 0,4 million d'euros (0,1 million au 1<sup>er</sup> semestre 2016); et
- des charges financières non opérationnelles de 3,9 millions d'euros.

Le coût de l'endettement financier net de 0,4 million d'euros, est composé de :

- 0,8 million d'euros de coûts sur l'endettement brut des filiales du groupe correspondant à un taux moyen annualisé de 1,07% ;
- 0,4 million d'euros de rémunération sur la trésorerie brute des filiales du groupe représentant un taux moyen annualisé de 0,29%.

Les autres produits et charges financiers sont principalement composés de pertes nettes de change pour 2,5 millions d'euros ainsi que des coûts financiers des régimes de retraite et autres avantages à long terme pour 1,0 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 2017 s'est élevée à 20,4 millions d'euros pour un résultat avant impôt de 81,3 millions d'euros. Le Taux d'Impôt Effectif (TIE) s'élève à 25,5% ; hors éléments exceptionnels, le TIE aurait été de 25,1%.

## 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 2017 s'élève à 2 523 881 options. A fin juin 2017, les instruments dilutifs sont constitués d'options de souscription d'actions (correspondant à 642 203 options).

(En millions d'euros et en unités)	Semestre clos le 30 juin 2017 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)
<b>Résultat net – attribuable aux propriétaires de la société mère [a]</b>	<b>50,8</b>	<b>92,1</b>
Impact des instruments dilutifs	-	-
<b>Résultat net retraité des instruments dilutifs - attribuable aux propriétaires de la société mère [b]</b>	<b>50,8</b>	<b>92,1</b>
Nombre moyen d'actions en circulation [c]	132 406 976	132 008 153
Impact des instruments dilutifs [d]	642 203	398 519
Nombre moyen dilué d'actions [e]=[c]+[d]	133 049 179	132 406 672
<b>Résultat net par action en euros [a]/[c]</b>	<b>0,38</b>	<b>0,70</b>
Résultat net par action dilué en euros [b]/[e]	0,38	0,70

## Note 9 Goodwill

(En millions d'euros)	31 décembre 2016	Cessions Dépréciations	Regroupe- ment d'entre- prises	Autres	Variations de change	30 juin 2017
Valeur brute	767,0	-	44,1	-	-0,8	<b>810,3</b>
Perte de valeur	-0,6	-	-	-	-	<b>-0,6</b>
<b>Valeur nette</b>	<b>766,4</b>	-	<b>44,1</b>	-	<b>-0,8</b>	<b>809,7</b>

Le goodwill correspond principalement à :

- 243,3 millions d'euros relatifs à l'acquisition Banksys ;
- 431,5 millions d'euros relatifs aux acquisitions de l'exercice (Equens, Paysquare et Cataps), comme détaillé dans la note 1. L'impact du regroupement d'entreprises inclue 8,8 millions d'euros relatif à l'acquisition de Cataps.

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 2017.

## 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 1er janvier 2017</b>	<b>333,2</b>	<b>128,4</b>	<b>25,2</b>	<b>486,7</b>
Acquisitions	6,3	-	-	6,3
Coûts de développement capitalisés	18,1	-	-	18,1
Impact regroupement d'entreprises	-25,9	14,8	-	-11,1
Cessions (*)	-6,6	-	-	-6,6
Différences de change	-0,7	0,5	-0,4	-0,6
Autres	0,8	-	-	0,8
<b>Au 30 juin 2017</b>	<b>325,3</b>	<b>143,7</b>	<b>24,7</b>	<b>493,7</b>
<b>Amortissements cumulés</b>				
<b>Au 1er janvier 2017</b>	<b>-122,0</b>	<b>-31,5</b>	<b>-21,1</b>	<b>-174,6</b>
Amortissements de l'exercice	-23,6	-6,9	-0,3	-30,8
Sorties de périmètre (*)	6,6	-	-	6,6
Différences de change	0,4	-	0,5	0,9
<b>Au 30 juin 2017</b>	<b>-138,6</b>	<b>-38,4</b>	<b>-20,9</b>	<b>-197,9</b>
<b>Valeur nette</b>				
<b>Au 1er janvier 2017</b>	<b>211,2</b>	<b>96,9</b>	<b>4,1</b>	<b>312,2</b>
<b>Au 30 juin 2017</b>	<b>186,7</b>	<b>105,3</b>	<b>3,8</b>	<b>295,9</b>

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

La capitalisation de coûts de développement est principalement liée à la modernisation des plateformes technologiques pour 18,1 millions d'euros.

## Note 11 Actifs financiers non courants

(En millions d'euros)		30 juin 2017	31 décembre 2016
Actifs de régime de retraite	Note 16	0,8	1,5
Juste valeur des participations non consolidées net des dépréciations		19,1	17,5
Autres (*)		8,8	8,8
<b>Total</b>		<b>28,6</b>	<b>27,8</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 2017	31 décembre 2016
Valeur brute	295,9	299,6
Provisions pour créances douteuses	-5,1	-4,7
<b>Valeur nette de l'actif</b>	<b>290,8</b>	<b>294,9</b>
Avances et acomptes reçus	-14,6	-12,9
Produits constatés d'avance et clients créditeurs	-77,9	-92,7
<b>Créances clients nettes</b>	<b>198,3</b>	<b>189,3</b>
<b>Ratio clients en jours de chiffre d'affaires (DSO)</b>	<b>42</b>	<b>40</b>

### Note 13 Autres actifs courants

(En millions d'euros)	30 juin 2017	31 décembre 2016
Stocks	21,3	17,7
Etat - Créances de TVA	23,4	24,2
Charges constatées d'avance	Note 17 65,8	60,1
Autres créances et actifs courants	24,8	24,8
Acomptes reçus	2,0	2,1
<b>Total</b>	<b>137,4</b>	<b>129,0</b>

### Note 14 Trésorerie et équivalents de trésorerie

(En millions d'euros)	30 juin 2017	31 décembre 2016 (*)
Disponibilités et autres équivalents de trésorerie	478,3	119,9
Comptes courants avec les entités Atos à l'actif	-	1,4
Dépôt bancaire court terme	-	250,0
Valeurs mobilières de placement monétaires	2,8	2,8
<b>Total trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>481,0</b>	<b>374,0</b>
Découverts	-21,7	-14,5
Comptes courants avec les entités Atos au passif	-7,5	-2,5
<b>Total trésorerie passive</b>	<b>-29,3</b>	<b>-17,0</b>
<b>Total trésorerie et équivalents de trésorerie nets</b>	<b>451,7</b>	<b>357,0</b>

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement intervenu dans la présentation, comme exposé dans la note "Base de préparation et principes comptables"

### Note 15 Capitaux propres

En mars et en juin 2017, 289 260 actions nouvelles ont été émises suivant l'exécution des plans de stock-options émis en septembre 2014 et en septembre 2015.

A fin juin 2016, le total des actions s'élevait à 132 636 256 avec une valeur nominale de 0,68 euros. Le capital social a été porté de 89 995 957,28 euros à 90 192 654,08 euros.

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

Les taux d'actualisation et d'inflation de référence pour la zone Euro et le Royaume-Uni sont restés stables sur la période depuis le 31 décembre 2016:

(En millions d'euros)	30 juin 2017	31 décembre 2016
Zone Euro (plans à long terme)	1,95%	1,95%
Zone Euro (autres plans)	1,40%	1,40%
Royaume-Uni	2,80%	2,80%

La valeur des actifs de couverture pour le régime de retraite britannique le plus matériel a fait l'objet d'une mise à jour au 30 juin 2017.

La provision pour les régimes postérieurs à l'emploi s'élève à 113,6 millions d'euros à fin juin 2017 (comparée à une provision de 124,7 millions d'euros à fin décembre 2016).

(En millions d'euros)	30 juin 2017	31 décembre 2016
Charges payées d'avance	0,8	1,5
Charges à payer - engagement de retraite	-114,3	-126,1
<b>Provision retraite</b>	<b>-113,6</b>	<b>-124,7</b>
Charges à payer - autres régimes à long terme	-5,6	-5,4
<b>Montant total charges à payer</b>	<b>-119,9</b>	<b>-131,6</b>

Au Royaume-Uni, sur le premier semestre 2017, une modification au règlement du plan Railways Pension Scheme (RPS) a été introduite, mettant fin à l'indexation des salaires pour le calcul de la rente de pension des employés actuellement bénéficiaires du régime. Par conséquent, les droits à pension ne progresseront plus en ligne avec les augmentations futures des salaires. Ceci représente un effet exceptionnel de 7 millions d'euros, reconnu en compte de résultat sur le premier semestre 2017.

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

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2017 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)
Marge opérationnelle	2,9	-3,1
Résultat financier	-1,0	-0,9
<b>Impact total sur le compte de résultat</b>	<b>1,8</b>	<b>-4,0</b>

#### Note 17 Fournisseurs et comptes rattachés

(En millions d'euros)	30 juin 2017	31 décembre 2016 (*)
Dettes fournisseurs	259,2	223,7
<b>Dettes fournisseurs</b>	<b>259,2</b>	<b>223,7</b>
Paiements d'avance	-2,0	-2,1
Charges constatées d'avance	-65,8	-60,1
<b>Total</b>	<b>191,4</b>	<b>161,5</b>
<b>Ratio fournisseur en nombre de jours (DPO)</b>	<b>87</b>	<b>70</b>

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement intervenu dans la présentation, comme exposé dans la note "Base de préparation et principes comptables"

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 2017	31 décembre 2016
Avances et acomptes reçus sur commandes clients	14,6	12,9
Personnel et comptes rattachés	82,0	76,0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	41,1	35,3
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	44,4	39,2
Produits constatés d'avance	71,1	81,8
Autres dettes d'exploitation	59,3	25,9
<b>Total</b>	<b>312,5</b>	<b>271,1</b>

L'échéance des «Autres passifs courants» est principalement à moins d'un an. Les produits constatés d'avance ont une échéance qui varie en fonction des termes spécifiques des contrats.

## Note 19 Parties liées

Les principales transactions avec les parties liées regroupent :

- Les refacturations de loyers ;
- 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 2017 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2016 (6 mois)
Chiffre d'affaires	21,2	25,6
Produits et charges opérationnels	-49,5	-51,9
Autres charges opérationnelles	-0,2	-0,3
Coût de l'endettement financier net	-0,4	-0,3

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

(En millions d'euros)	30 juin 2017	31 décembre 2016
Créances clients nettes	13,3	12,1
Autres actifs courants	13,0	22,7
Comptes courants et conventions de trésorerie actif	-	1,4
Fournisseurs et comptes rattachés	25,2	47,0
Autres passifs courants	5,2	2,2
Comptes courants et conventions de trésorerie passif avec les entités Atos	7,1	2,5

## Note 20 Evénements postérieurs à la clôture

### Acquisition de Digital River World Payments

Worldline a annoncé le 17 juillet 2017 qu'un accord définitif a été signé avec Digital River, Inc., un leader global de solutions « Commerce-as-a-Service » concernant l'acquisition par Worldline de 100% du capital de Digital River World Payments (DRWP), un leader des services de paiements en ligne.

Fondée en 1997 et basée à Stockholm en Suède, DRWP est une filiale de Digital River et emploie environ 120 personnes dans le monde. Avec une offre intégrée d'acceptance de paiements en ligne, de services de paiement dits « collecting » (permettant de centraliser les transactions mondiales d'un commerçant donné avec de nombreux acquéreurs) et ayant enregistré en 2016 un chiffre d'affaires brut d'environ 37 millions d'euros, DRWP offre une gamme complète de solutions d'acceptance et d'optimisation de paiements en ligne à des acteurs internationaux de premier plan, actifs dans des secteurs d'activité variés tels que le transport, la distribution, la vente directe ou les biens numériques.

Avec l'acquisition de DRWP, Worldline augmente de manière significative son offre de services dans les paiements en ligne, notamment par des services de « collecting », et aura accès à une base de clients de grande qualité. Le Groupe obtient également ses premières positions opérationnelles en Suède, aux USA et au Brésil.

La finalisation de la transaction est attendue au plus tard à la fin du troisième trimestre de 2017.

### Vente de Chèque Service

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

## **C.5 Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle pour la période du 1er janvier au 30 juin 2017**

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 2017, 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.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la section « Activités d'intermédiation de Worldline » du paragraphe C.4.6.2 « Base de préparation et principes comptables » des notes annexes aux comptes semestriels consolidés résumés, qui expose la nouvelle présentation des positions de ces activités dans les actifs et passifs courants de l'état consolidé de la situation financière.

### **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, le 26 juillet 2017

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 2016 déposé le 28 avril 2017 à l'AMF, à l'exception des éléments suivants relatifs à l'évolution de litiges détaillés à la Section 20.6 « Procédures judiciaires et d'arbitrage ».

### **D.1 Evolution du litige avec TrustSeed**

Il est rappelé que la société TrustSeed avait formé un pourvoi en cassation contre l'arrêt du 27 octobre 2015 par lequel la cour d'appel de Paris avait confirmé le jugement de première instance et avait donc rejeté les demandes de TrustSeed. Ce pourvoi a été rejeté par la cour de cassation dans un arrêt rendu le 14 juin 2017. Cette procédure est désormais close.

## E GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

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

L'Assemblée Générale Mixte des actionnaires de la Société du 24 mai 2017 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 Susan M. Tolson (de nationalité américaine), de Monsieur Thierry Breton (de nationalité française), de Monsieur Gilles Grapinet (de nationalité française) et de Monsieur Aldo Cardoso (de nationalité française).

Le Conseil d'administration a également soumis au vote de l'Assemblée Générale la ratification de la cooptation de Madame Sophie Houssiaux, en qualité d'administrateur de la Société, en remplacement de Monsieur Charles Dehelly et de Madame Danielle Lagarde, en qualité d'administrateur de la Société, en remplacement de Monsieur Michel-Alain Proch.

### 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	24 mai 2017	AG 2020
M. Gilles GRAPINET	24 mai 2017	AG 2020
Mme Sophie HOUSSIAUX	24 mai 2017	AG 2018
Mme Susanne M. TOLSON *	24 mai 2017	AG 2019
M. Aldo CARDOSO *	24 mai 2017	AG 2020
M. Luc REMONT *	26 mai 2016	AG 2019
Mme Danielle LAGARDE	24 mai 2017	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. Gilles Arditti.
- le Comité des Nominations et des Rémunérations est 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.
- le Comité des Investissements est composé des membres suivants, pour une durée coïncidant avec celle de leur mandat respectif de membre du Conseil d'administration :
  - M. Thierry Breton ;
  - M. Gilles Grapinet ;
  - M. Aldo Cardoso.

## **E.4 Assemblées générales réunies en 2017**

### **E.4.1 Assemblée générale Mixte du 24 mai 2017**

L'Assemblée Générale Mixte du 24 mai 2017 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.4.2 Assemblée générale Mixte du 24 juillet 2017**

L'assemblée générale mixte des actionnaires de Worldline, réunie le 24 juillet 2017, a permis de confirmer l'ensemble des mandats des administrateurs composant le conseil d'administration actuel, tel que présentés en Sections E.1 et E.2 ci-dessus, pour la durée restant à courir de leur mandat respectif. Le Conseil d'administration, réuni à l'issue de cette assemblée générale, a également confirmé les mandats du Président du Conseil d'administration et du Directeur Général pour la durée de leur mandat respectif d'administrateur, et confirmé la composition des comités du conseil visée en Section E.3 ci-dessus.

A la suite d'une demande de l'actionnaire majoritaire de la Société au sujet de l'article 15 des statuts concernant les actions de la Société détenues par les administrateurs, l'assemblée générale mixte a approuvé une modification statutaire ; dans ce cadre, le Conseil d'administration a fixé dans son règlement intérieur à 750 le nombre d'actions minimum requises pour chaque administrateur, étant précisé que tous les administrateurs détiennent 1500 actions de la Société, à l'exception de Monsieur Gilles Grapinet qui détient 20.000 actions Worldline. L'assemblée générale a enfin confirmé l'ensemble des résolutions adoptées par les actionnaires lors d'assemblées générales antérieures, au titre d'une résolution nouvelle présentée par l'actionnaire majoritaire.

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 actionnariat des dirigeants**

### **E.5.1 Attribution d'actions de performance Worldline SA aux dirigeants mandataires sociaux depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2017**

Dans le cadre de l'autorisation donnée pour trente-huit mois par l'Assemblée générale mixte du 24 mai 2017 (vingt-troisième résolution), le Conseil d'Administration, lors de sa réunion du 24 juillet 2017, a décidé sur la recommandation du Comité des Nominations et des Rémunérations, de procéder à l'attribution d'un nombre maximum de 504.818 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, talents et experts-clés, incluant le dirigeant mandataire social.

Les conditions de performance du nouveau plan, à remplir sur les trois années 2017, 2018 et 2019, 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 trois années 2017, 2018 et 2019.

### **Conditions de performance internes et externes à satisfaire en 2017, 2018 et 2019**

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

Pour chacune des années 2017, 2018 et 2019, 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 les années 2017\*, 2018 et 2019 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 2017, le pourcentage figurant dans le budget est celui du « Full Year B2 ».

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 2017, 2018 et 2019, 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 Standards « 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 70/100 (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 sur la période 2017-2019, par rapport à des objectifs définis par le Conseil d'administration.

**3. Périodes d'acquisition:** Les bénéficiaires d'actions de performance acquerront définitivement les actions le 24 juillet 2020, sous réserve de l'atteinte des conditions de performance précitées et de la condition de présence susvisée jusqu'au 24 juillet 2020. 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 24 juillet 2017 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 50% 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 1<sup>er</sup> janvier 2017

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 12 décembre 2016, s'est prononcé sur l'attribution, sur la recommandation du Comité des Nominations et des Rémunérations, à compter du 2 janvier 2017, d'actions de performance ordinaires de la Société, existantes ou à émettre au profit des membres du Directoire (Board of Directors) d'equensWorldline. Les caractéristiques de ce plan d'attribution d'actions de performance, notamment les conditions de présence et de performance sont décrites dans le Document de référence 2016 de Worldline SA, en Section 17.3.4.

### E.5.3 Options de souscription Worldline SA définitivement acquises par les dirigeants mandataires sociaux depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2017

Depuis le 15 mai 2017, 180.000 options de souscription attribuées le 1<sup>er</sup> septembre 2015 à Monsieur Gilles Grapinet (sur approbation du Conseil d'administration en date du 25 juillet 2015), dont les conditions de performance étaient relatives aux années 2015 et 2016, ont été définitivement acquises. Les conditions d'acquisition sont détaillées dans le Document de Référence 2016 de la Société, au paragraphe 17.3.5.

### E.5.4 Options de souscription Worldline SA levées depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2017

Plan (date d'attribution)	Nombre d'options levées à la date du 30 juin 2017	Augmentation de capital (en €)	Prime d'émission (en €)	Augmentation des capitaux propres (en €)
Plan du 03/09/2014	205.110	139.474 ,8	3.392.519,4	3.531.994,2
Plan du 01/09/2015	84.150	57.222,0	1.867.288,5	1.924.510,5
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>289.260</b>	<b>196.696,8</b>	<b>5.259.807,9</b>	<b>5.456.504,7</b>

Monsieur Gilles Grapinet n'a pas levé d'options de souscription liées aux plans du 3 septembre 2014 et 1<sup>er</sup> septembre 2015 à la date du 30 juin 2017.

### E.5.5 Options de souscription ou d'achat d'actions Atos SE levées depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2017 par les dirigeants mandataires sociaux - Tableau AMF n°5

Monsieur Thierry Breton ne détient aucune option donnant droit à la souscription d'actions.

	Titre	Date du plan (1)	Nombre d'options levées depuis le 1 <sup>er</sup> janvier 2017	Prix d'exercice
M. Gilles Grapinet Directeur Général	ATOS	23 décembre 2008	14 000	18,40 euros

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

### E.5.6 Attribution d'actions de performance Atos SE aux dirigeants mandataires sociaux depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2017 – 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 2017 (2)</b>	<b>Date d'acquisition</b>	<b>Date de disponibilité</b>
M. Thierry Breton Président	ATOS	24 juillet 2017	43 000	24 juillet 2020	24 juillet 2020
M. Gilles Grapinet Directeur Général	ATOS	25 juillet 2017	6 000	25 juillet 2020	25 juillet 2020

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

(2) Correspond, pour le Président, au nombre maximal théorique d'actions attribuées. Le nombre final d'actions acquises sera plafonné à 38 738 actions selon les règles décrites dans l'Actualisation du Document de référence 2016 d'Atos SE en Section D.4.1

Les caractéristiques de ces plans d'attribution d'actions de performance Atos, notamment les conditions de présence et de performance sont décrites dans l'Actualisation du Document de référence 2016 d'Atos SE, en Section D.4.1.

### E.5.7 Actions de performance devenues disponibles depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2017 pour les dirigeants mandataires sociaux - Tableau AMF n°7

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2017, les actions de performance Atos SE attribuées le 24 juillet 2013 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 2016 d'Atos SE, en section G.4.3.4.

	<b>Titre</b>	<b>Date du plan (1)</b>	<b>Nombre d'actions devenues disponibles depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2017</b>	<b>Date d'acquisition</b>	<b>Date de disponibilité</b>
M. Thierry Breton Président	ATOS	24 juillet 2013	45 000	24 juillet 2015	24 juillet 2017
M. Gilles Grapinet Directeur Général	ATOS	24 juillet 2013	22 500	24 juillet 2015	24 juillet 2017

(2) 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 : 132.636.256  
 Classification sectorielle : Technologie de l'information  
 Indice principal : CAC AllShares  
 Autres indices : SBF 120, CAC Industrials, CAC Sup. Services  
 Marché : Euronext Paris Compartiment A  
 Place de cotation : Euronext Paris (France)  
 Code : WLN (Euronext)  
 Code ISIN : FR0011981968  
 Eligibilité contrôle/SRD : oui/ oui

Les principaux codes sont :

Source	Code	Source	Code
Euronext	WLN	Reuters	WLN.PA
AFP	WLN	Thomson	WLN-FR
Bloomberg	WLN:FP		

#### 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 69,97 % du capital social. 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 2017</b>	<b>Nombre d'actions</b>	<b>% du capital</b>	<b>% des droits de vote</b>
Atos SE	92.802.579	69,97%	82,32%
Conseil d'administration	32.004	0,02%	0,02%
Employés	297.928	0,22%	0,13%
Flottant	39.503.745	29,78%	17,52%
<b>Total</b>	<b>132.636.256</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>



## F.2 Capital social au 30 juin 2017

Au 30 juin 2017, le capital social de la Société s'élevait à 90.192.654,08 euros, divisé en 132 636 256 actions de 0,68 euro de nominal entièrement libérées.

Depuis le 31 décembre 2016, le capital social a été augmenté de 196.696,80 euros, correspondant à l'émission de 289.260 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

Date d'Assemblée	Date du Conseil d'Administration	Date de début de la période d'exercice	Date de fin de la période d'exercice	Nombre d'options consenties	Nombre d'options exercées	Nombre options annulées & expirées	Situation au 30/06/2017
13/06/2014	03/09/2014	15/05/2016	03/09/2024	1.527.220	462.389	99.300	965.531
13/06/2014	27/07/2015 <sup>(1)</sup>	15/05/2017	31/08/2025	1.558.500	84.150	154.500	1.319.850
13/06/2014	22/02/2016 <sup>(2)</sup>	25/05/2018	24/05/2026	196.000	-	2.500	193.500
13/06/2014	25/07/2016 <sup>(3)</sup>	25/05/2018	15/08/2026	45.000	-	-	45.000
<b>Total</b>				<b>3.326.720</b>	<b>546.539</b>	<b>256.300</b>	<b>2.523.881</b>

<sup>1</sup> La date d'octroi fixée par le Conseil d'Administration est le 1<sup>er</sup> septembre 2015.

<sup>2</sup> La date d'octroi fixée par le Conseil d'Administration est le 25 mai 2016.

<sup>3</sup> La date d'octroi fixée par le Conseil d'Administration est le 16 août 2016.

Si toutes les stock-options avaient été exercées avant la fin du premier semestre 2017, 2.523.881 nouvelles actions auraient été créées, entraînant une dilution à hauteur de 1,90%.

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

Date du Conseil d'Administration	Date d'Assemblée		Total
	26/05/2016	26/05/2016	
Détails du Plan	25/07/2016	25/07/2016	
Nombre de bénéficiaires	France	International	
Nombre de bénéficiaires	67	62	129
Nombre d'actions consenties*	262.787	153.827	416.614
Nombre d'actions annulées ou caduques	15.813	1.725	17.538
<b>Nombre d'actions acquises au 30/06/2017</b>	-	-	-
<b>Situation au 30/06/2017</b>	246.974	152.102	<b>399.076</b>
<b>Date d'acquisition définitive</b>	25/07/2018	25/07/2019	
<b>Date de disponibilité</b>	25/07/2019	25/07/2019	

\* En application d'un coefficient multiplicateur maximal de 115%.

Les 399.076 droits à actions de performance restants représentaient 0,30% du capital social de Worldline au 30 juin 2017.

Comme indiqué au paragraphe E.5.1, le Conseil d'Administration, lors de sa réunion du 24 juillet 2017, a décidé sur la recommandation du Comité des Nominations et des Rémunérations, de procéder à l'attribution d'un nombre maximum de 504.818 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. Ces 504.818 droits à actions de performance additionnels représentaient 0,38% du capital social de Worldline au 30 juin 2017.

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

Au regard des résolutions votées par les Assemblées Générales des 13 juin 2014 et 24 mai 2017, 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>	3.070.420 attribution nettes de stock-options	233.138 stock-options
Assemblée Générale des Actionnaires du 24 mai 2017 (14 <sup>ème</sup> résolution)  Autorisation à l'effet d'acheter, de conserver ou de transférer des actions de la Société	18 mois	10% du capital ajusté à tout moment	Non utilisée	10%
Assemblée Générale des Actionnaires du 24 mai 2017 (16 <sup>ème</sup> résolution)  Augmentation du capital social par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres	26 mois	500 millions d'euros	Non utilisée	500 millions d'euros
Assemblée Générale des Actionnaires du 24 mai 2017 (17 <sup>ème</sup> résolution)  Augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription	26 mois	50% du capital pour les augmentations de capital <sup>(1)</sup> Montant maximum pour les titres de créance : 1 milliard d'euros	Non utilisée	50% du capital pour les augmentations de capital <sup>(1)</sup> Montant maximum pour les titres de créance : 1 milliard d'euros
Assemblée Générale des Actionnaires du 24 mai 2017 (18 <sup>ème</sup> résolution)  Augmentation de capital sans droit préférentiel de souscription par offre au public	26 mois	45% du capital social pour les augmentations de capital <sup>(1)</sup> Montant maximum pour les titres de créance : 1 milliard d'euros	Non utilisée	45% du capital social pour les augmentations de capital <sup>(1)</sup> Montant maximum pour les titres de créance : 1 milliard d'euros
Assemblée Générale	26 mois	30% du capital	Non utilisée	30% du capital

Autorisation	Durée de l'autorisation	Montant maximum	Utilisation des autorisations (valeur nominale)	Solde non utilisé (valeur nominale)
<p>des Actionnaires du 24 mai 2017 (19<sup>ème</sup> résolution)</p> <p>Augmentation de capital sans droit préférentiel de souscription suite à une offre effectuée dans le cadre de l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier français (placement privé auprès d'investisseurs qualifiés)</p>		<p>pour les augmentations de capital <sup>(1)(2)</sup></p> <p>Montant maximum pour les titres de créance : 600 millions d'euros</p>		<p>pour les augmentations de capital <sup>(1)(2)</sup></p> <p>Montant maximum pour les titres de créance : 600 millions d'euros</p>
<p>Assemblée Générale des Actionnaires du 24 mai 2017 (20<sup>ème</sup> résolution)</p> <p>Augmentation de capital en rémunération d'apports en nature</p>	26 mois	10 % du capital de la Société <sup>(1)(2)</sup>	Non utilisée	10 % du capital de la Société <sup>(1)(2)</sup>
<p>Assemblée Générale des Actionnaires du 24 mai 2017 (21<sup>ème</sup> résolution)</p> <p>Augmentation du nombre d'actions devant être émises avec ou sans droit préférentiel de souscription</p>	26 mois	<p>Limite prévue par la réglementation applicable au jour de l'émission (à ce jour, 15 % de l'émission initiale) <sup>(1)(2)(4)</sup></p>	Non utilisée	<p>Limite prévue par la réglementation applicable au jour de l'émission (à ce jour, 15 % de l'émission initiale) <sup>(1)(2)(4)</sup></p>
<p>Assemblée Générale des Actionnaires du 24 mai 2017 (22<sup>ème</sup> résolution)</p> <p>Augmentation de capital réservée aux adhérents de plans d'épargne avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de ces derniers</p>	26 mois	2,5 % du capital de la Société <sup>(1)</sup>	Non utilisée	2,5 % du capital de la Société <sup>(1)</sup>
Assemblée Générale	38 mois	0,5 % du capital de	504.818 actions	157.517 actions

Autorisation	Durée de l'autorisation	Montant maximum	Utilisation des autorisations (valeur nominale)	Solde non utilisé (valeur nominale)
des Actionnaires du 24 mai 2017 (23 <sup>ème</sup> résolution)  Attribution gratuite d'actions aux salariés et mandataires sociaux	la Société		Non utilisée	
Assemblée Générale des Actionnaires du 24 mai 2017 (15 <sup>ème</sup> résolution)  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.
- (4) Le montant nominal des augmentations de capital qui peuvent être effectuées en vertu de cette autorisation s'imputera sur le montant du plafond stipulé dans la résolution en vertu de laquelle est décidée l'émission initiale.

## 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 post clôture

### 6 juillet 2017

#### Avenant au contrat de liquidité AMAFI

En vertu de l'article 11 du contrat de liquidité AMAFI signé le 28 juillet 2014 avec Worldline SA et afin de permettre à Rothschild & Cie Banque d'assurer la continuité de ses interventions au titre de ce contrat, la société Worldline SA a décidé d'effectuer un apport complémentaire en espèces de 2.500.000€. Les autres conditions demeurent inchangées.

### 17 juillet 2017

#### Acquisition de Digital River World Payments

Voir le paragraphe C.1.9 Activités de fusions et acquisitions

### 24 juillet 2017

#### Assemblée Générale Mixte des actionnaires de Worldline

Voir le paragraphe E.4.2 Assemblée Générale Mixte du 24 juillet 2017

### 25 juillet 2017

#### Résultats du premier semestre 2017, acquisition de First Data Baltics, partenariat Intouch et cession de Chèque Service

##### Résultats du premier semestre 2017

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

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

**Le résultat net normalisé<sup>2</sup>** s'est établi à **71,9 millions d'euros** et a progressé de **+16%**. Le **résultat net** part du Groupe s'est élevé à **50,8 millions d'euros**, en baisse de 41,3 millions d'euros par rapport à la même période l'année dernière, qui incluait le profit exceptionnel relatif à la cession de la participation du Groupe dans Visa Europe.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Le 13 juillet 2017, Total et Worldline ont signé des accords commerciaux, de financement et de coopération technologique les engageant avec la Fintech africaine InTouch. Total et Worldline accompagneront le déploiement de la solution « Guichet Unique » dans les huit pays africains suivants : le Burkina Faso, le Cameroun, la Côte d'Ivoire, le Kenya, le Mali, le Maroc, la République de Guinée et le Sénégal. Cette solution permet aux commerçants d'agrèger les moyens de paiements (monnaie électronique, cartes privatives et cash)

et d'offrir des prestations de services proposées par des tiers (abonnements multimédia, paiement de factures, transfert d'argent, rechargement de cartes, etc.) à travers une interface unique. Aux termes de l'accord, Worldline prendra, conjointement avec Total, une participation minoritaire dans InTouch et fournira, dans le premier volet d'un accord technologique plus large, une infrastructure d'hébergement industrielle sécurisée permettant le déploiement rapide de la solution « Guichet Unique »

### Vente de Chèque Service

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

## G CALENDRIER FINANCIER ET CONTACTS

### G.1 Calendrier financier

3 octobre 2017  
23 octobre 2017

Investor Day  
Chiffre d'affaires du troisième trimestre 2017

### 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 2017 .....	4
B.1 Compte de résultat consolidé semestriel .....	4
B.2 Autres chiffres clés relatifs au premier semestre 2017 .....	5
B.3 Principales réalisations.....	6
C Finance.....	9
C.1 Revue opérationnelle .....	9
C.1.1 Synthèse.....	9
C.1.2 Réconciliation du chiffre d'affaires et de l'excédent brut opérationnel à périmètre et taux de change constants.....	10
C.1.2.1 Chiffre d'affaires .....	10
C.1.2.2 Excédent Brut Opérationnel .....	11
C.1.3 Evolution du profil de chiffre d'affaires .....	11
C.1.4 Performance par Ligne de Services.....	12
C.1.4.1 Services aux Commerçants .....	12
C.1.4.2 Services financiers .....	13
C.1.4.3 Mobilité & Services Web Transactionnels .....	14
C.1.5 Performance par secteur géographique .....	15
C.1.6 Activité commerciale .....	16
C.1.6.1 Activité commerciale du premier semestre .....	16
C.1.6.2 Carnet de commandes .....	17
C.1.7 Plans d'intégrations et de synergies.....	17
C.1.8 Ressources Humaines .....	18
C.1.8.1 Evolution de l'effectif .....	18
C.1.8.2 Attrition .....	19
C.1.8.3 Sous-traitants externes .....	19
C.1.9 Activités de fusions & acquisitions .....	20
C.2 Objectifs 2017 .....	21
C.3 Revue financière .....	22
C.3.1 Etat du résultat global .....	22
C.3.1.1 Etat de passage de la marge opérationnelle au résultat net .....	22
C.3.1.2 Excédent Brut Opérationnel (EBO) .....	22
C.3.1.3 Autres produits et charges opérationnels.....	23
C.3.1.4 Résultat financier .....	24
C.3.1.5 Impôt .....	24
C.3.1.6 Résultat net normalisé.....	24



C.3.1.7	Résultat net par action .....	24
C.3.2	Tableau de flux de trésorerie .....	25
C.3.2.1	Politique de financement .....	26
C.3.3	Résultat de la Société Mère .....	26
C.4	Etats financiers consolidés résumés semestriels .....	27
C.4.1	Compte de résultat consolidé résumé semestriel .....	27
C.4.2	Etat du résultat global consolidé semestriel .....	28
C.4.3	Etats consolidés de la situation financière semestrielle .....	29
C.4.4	Tableau de flux de trésorerie consolidé semestriel .....	30
C.4.5	Variation des capitaux propres consolidés semestriels.....	31
C.4.6	Notes annexes aux Etats financiers consolidés résumés semestriels .....	32
C.4.6.1	Préambule.....	32
C.4.6.2	Base de préparation et principes comptables .....	32
C.4.7	Notes annexes aux états financiers consolidés résumés semestriels.....	35
C.5	Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle pour la période du 1er janvier au 30 juin 2017 .....	48
D	FACTEURS DE RISQUES .....	49
D.1	Evolution du litige avec TrustSeed .....	49
E	Gouvernance d'Entreprise .....	50
E.1	Renouvellement de mandats d'administrateurs .....	50
E.2	Composition du Conseil d'Administration .....	50
E.3	Composition des Comités du Conseil d'Administration .....	50
E.4	Assemblées générales réunies en 2017 .....	51
E.4.1	Assemblée générale Mixte du 24 mai 2017 .....	51
E.4.2	Assemblée générale Mixte du 24 juillet 2017 .....	51
E.5	Rémunération et actionnariat des dirigeants .....	51
E.5.1	Attribution d'actions de performance Worldline SA aux dirigeants mandataires sociaux depuis le 1 <sup>er</sup> janvier 2017 .....	51
E.5.2	Autre attribution d'actions de performance Worldline SA depuis le 1 <sup>er</sup> janvier 2017	54
E.5.3	Options de souscription Worldline SA définitivement acquises par les dirigeants mandataires sociaux depuis le 1 <sup>er</sup> janvier 2017 .....	54
E.5.4	Options de souscription Worldline SA levées depuis le 1 <sup>er</sup> janvier 2017 .....	54
E.5.5	Options de souscription ou d'achat d'actions Atos SE levées depuis le 1 <sup>er</sup> janvier 2017 par les dirigeants mandataires sociaux - Tableau AMF n°5 .....	54
E.5.6	Attribution d'actions de performance Atos SE aux dirigeants mandataires sociaux depuis le 1 <sup>er</sup> janvier 2017 – Tableau AMF n°6 .....	55
E.5.7	Actions de performance devenues disponibles depuis le 1 <sup>er</sup> janvier 2017 pour les dirigeants mandataires sociaux - Tableau AMF n°7.....	55
F	Evolution du capital.....	56
F.1	Informations de base.....	56
F.1.1	Transaction des titres (Euronext) .....	56
F.1.2	Evolution du flottant.....	56

F.2	Capital social au 30 juin 2017 .....	57
F.3	Autres titres donnant accès au capital .....	57
F.3.1	Plans d’options de souscription d’action.....	57
F.3.2	Plan d’actions de performance .....	57
F.3.3	Autorisations en cours portant sur des actions et autres valeurs mobilières .....	58
F.4	Pacte d’actionnaires.....	60
F.5	Principaux événements boursiers post clôture.....	61
G	Calendrier financier et Contacts .....	63
G.1	Calendrier financier .....	63
G.2	Contacts .....	63
H	Table des matières détaillée .....	64