

Résultats annuels 2014

Chiffre d'affaires: 1 149 millions d'euros, croissance organique de +2,8%
croissance de +4,0% au quatrième trimestre
Excédent brut opérationnel en hausse de +50 points de base à 215 millions d'euros, représentant
18,7% du chiffre d'affaires
Flux de trésorerie disponible: 114 millions d'euros; Trésorerie nette: 203 millions d'euros
Résultat net: 100 millions d'euros

Objectifs pour 2015: accélération de la croissance organique,
augmentation de l'excédent brut opérationnel et du flux de trésorerie disponible,
en ligne avec le plan 2014 - 2017

Bezons, 18 février 2015 – Worldline [Euronext: WLN], leader européen dans le secteur des paiements et des services transactionnels a annoncé aujourd'hui ses résultats pour l'exercice clos le 31 décembre 2014, qualifiés de données financières estimées en application de la recommandation AMF 2004-04.

Gilles Grapinet, Directeur Général de Worldline, a dit: "Worldline présente aujourd'hui ses premiers résultats annuels en tant que société cotée, en ligne avec ses objectifs. 2014 a été une année décisive pour la société avec le succès de son introduction en bourse, le renforcement de son programme d'investissement dans des offres innovantes ainsi que la mise en place de son programme de transformation et d'efficacité TEAM. Worldline est désormais très bien positionnée pour accélérer l'exécution de sa stratégie en 2015 et pour tirer pleinement avantage de son portefeuille d'offres innovantes et de sa nouvelle organisation mais aussi des adaptations profondes du cadre réglementaire européen des paiements, ainsi que des nombreuses opportunités de consolidation du secteur."

Pour l'analyse de la performance, le chiffre d'affaires et l'excédent brut opérationnel de 2014 sont comparés aux mêmes indicateurs pour l'année 2013 pro forma, à périmètre et taux de change constants. La performance de 2014, sur une base comparable avec celle de l'an dernier, est décrite ci-après.

Chiffres clés de 2014

<i>En millions d'euros</i>	2014	2013*	Var.
Chiffre d'affaires	1,149.3	1,118.2	+2.8%
Excédent brut opérationnel	215.1	203.1	+5.9%
<i>% du chiffre d'affaires</i>	<i>18.7%</i>	<i>18.2%</i>	<i>+50bp</i>
Résultat net part du Groupe ajusté**	113.8	110.3	+3.2%
<i>% du chiffre d'affaires</i>	<i>9.9%</i>	<i>9.9%</i>	
Flux de trésorerie disponible	114.4	121.0	-5.5%
Trésorerie nette / (endettement net)	203.1	-99.6	

2014 qualifiées de données financières estimées en application de la recommandation AMF 2004-04.

* Pro forma à périmètre et taux de change constant

**Ajusté des coûts de restructuration, de rationalisation et d'intégration, des cessions d'actifs, des coûts résiduels liés aux opérations de filialisation, de l'amortissement de la relation clients, net d'impôt

Le **chiffre d'affaires** s'est élevé à **1 149,3 millions d'euros**, soit une croissance organique de **+2.8%**. L'**excédent brut opérationnel** a atteint **215,1 millions d'euros**, ou **18,7%** du chiffre d'affaires, parfaitement en ligne avec l'objectif d'amélioration de **50 points de base** annoncé en mai 2014 lors de l'introduction en bourse de la société. Le **résultat net** part du Groupe s'est élevé à **100,4 millions d'euros**. Le **résultat net part du Groupe ajusté** a atteint 113,8 millions d'euros, comparé à 110,3 millions d'euros en 2013 sur la base des comptes pro forma. Le

bénéfice ajusté par action dilué¹ s'est élevé à **0,86 euros** en 2014. Le **flux de trésorerie disponible** s'est élevé à **114.4 millions d'euros**, dépassant l'objectif d'environ 110 millions d'euros annoncé lors de la mise en bourse et en hausse de +14,1% par rapport à 2013 (en excluant le produit de cession d'un actif immobilier en 2013).

Performance opérationnelle par ligne de services en 2014

En millions d'euros	Chiffre d'affaires			Excédent Brut Opérationnel		Excédent Brut Opérationnel %	
	2014	2013*	Croissance Organique	2014	2013*	2014	2013*
Services Commerçants & Terminaux	373,8	366,4	+2,0%	80,8	77,4	21,6%	21,1%
Traitements de Transactions et Logiciels de Paiement	396,1	390,7	+1,4%	99,6	91,1	25,2%	23,3%
Mobilité & Services Web Transactionnels	379,4	361,2	+5,1%	51,9	52,2	13,7%	14,4%
Coûts centraux				-17,2	-17,6	-1,5%	-1,6%
Worldline	1.149,3	1.118,2	+2,8%	215,1	203,1	18,7%	18,2%

* Pro forma à périmètre et taux de change constants

Services Commerçants & Terminaux

Le **chiffre d'affaires** s'est établi à **373,8 millions d'euros**, en hausse de **+2,0%** et en croissance constante durant l'exercice grâce au rétablissement progressif et planifié de l'activité Terminaux de Paiement. Les activités transactionnelles ont quant à elles cru autour de 5%.

L'**EBO** s'est élevé à **80,8 millions d'euros**, soit 21,6% du chiffre d'affaires, en hausse de **+50 points de base**. L'activité de la Ligne de Services a bénéficié de la croissance des volumes de transaction et d'optimisation de coûts.

Traitement de Transactions & Logiciels de Paiement

Le **chiffre d'affaires** de Traitement de Transactions & Logiciels de Paiement s'est établi à **396,1 millions d'euros**, en hausse de **+1,4%**. En excluant l'effet de la ré-internalisation d'un contrat de Traitement Acquéreurs en France à partir du second trimestre, la croissance de la Ligne de Services a atteint 3,1% et a été tirée par le dynamisme de la division Services de Banque en Ligne et de la division Licences de Solutions de Paiement, particulièrement en Asie avec des clients existants. La croissance de la division Traitement Emetteurs a été légèrement positive durant l'année. La croissance au cours du second semestre a été affectée par une base de comparaison défavorable due à une activité projet particulièrement forte au second semestre 2013.

L'**EBO** a atteint **99,6 millions d'euros** ou **25,2%** du chiffre d'affaires, en augmentation de **+190 points de base** en 2014 par rapport à 2013. Cette amélioration résulte de la croissance des volumes et des gains d'efficacité tirés du plan TEAM.

¹ BPA calculé sur le résultat net ajusté des effets des éléments inhabituels, anormaux et peu fréquents, nets d'impôts (+13,4 millions d'euros en 2014) et basé sur le nombre d'actions à fin décembre 2014.

Mobilité & Services Web Transactionnels

Le **chiffre d'affaires** a atteint **379,4 millions d'euros**, soit **+5.1%** par rapport à 2013. L'activité e-Ticketing a été en croissance continue, grâce aux solutions et services pour le transport au Royaume-Uni et aux systèmes d'encaissement automatique en Amérique Latine. L'activité de la division Services Numériques pour les Gouvernements et les Services Publics a cru grâce à de nouveaux projets de digitalisation en France et à une bonne croissance des volumes en Amérique Latine. Les ventes de la division e-Consommateur & Mobilité ont été légèrement en croissance. La croissance du chiffre d'affaires de la ligne de Service Mobilité & Services Web Transactionnels a également bénéficié de services de transformation digitale rendus aux clients d'Atos, notamment dans les domaines de connectivité machine à machine, dans le cadre du programme de synergie commerciale mis en place avec Atos.

L'**EBO** s'est élevé à **51.9 millions d'euros**, soit **13,7%** du chiffre d'affaires. Comme prévu, la rentabilité de Mobilité & Services Web Transactionnels a été affectée par une réduction de prix contractuelle significative pour un organisme du secteur public au Royaume-Uni, qui a été mise en place dans le courant de 2013. La rentabilité de la Ligne de Services s'est améliorée au cours de l'année, bénéficiant de diverses actions visant à améliorer l'efficacité se traduisant par une amélioration de l'EBO de +180 points de base au second semestre 2014 par rapport au second semestre 2013.

Activité commerciale

En 2014, la nouvelle organisation de Worldline par Lignes de Services a apporté des bénéfices tangibles et a permis **l'internationalisation du portefeuille d'offres commerciales**. Cela s'est traduit par des progrès commerciaux majeurs en 2014, comme le développement de l'activité Acquisition Commerçants hors de la Belgique (+32% aux Pays-Bas), le développement de l'e-Commerce en Espagne avec un distributeur de premier plan, la signature de contrats de connectivité machine à machine en Chine avec un grand fabricant d'électroménager et la vente de terminaux de paiement dans de nouveaux marchés avec notamment la pénétration du marché allemand.

Le développement rapide des paiements mobiles s'est confirmé en 2014. Worldline a maintenu sa position de leader européen en traitement de transactions de **portefeuille électronique** grâce aux contrats signés avec Paylib in France, BCMC et Sixdots en Belgique et avec une banque allemande.

En 2014, le Groupe a signé tous les contrats majeurs de traitement de transactions qui étaient en renouvellement, particulièrement avec des banques européennes de premier plan.

Le **carnet de commandes** s'est établi à **1,7 milliard d'euros**, représentant **1,5 année de chiffre d'affaires**.

Le **montant total pondéré des propositions commerciales qualifiées** reste bien orienté, avec plusieurs signatures significatives attendues sur les prochains trimestres.

Résultat d'exploitation et résultat net

La **charge nette d'amortissement et de dotation aux provisions** s'est élevée à **43,6 millions d'euros**. Les **coûts non-récurrents** se sont élevés à **19,7 millions d'euros** et correspondent notamment à la mise en place du programme TEAM, aux coûts de réorganisation liés à la filialisation des activités et à l'introduction en bourse, et à l'amortissement de la relation clients.

En conséquence, le **résultat d'exploitation** du premier semestre 2014 s'est élevé à **150,6 millions d'euros**.

Le **résultat financier** a représenté une charge de **7,4 millions d'euros** et la **charge d'impôt** s'est élevée à **41,0 millions d'euros**, soit un **taux effectif d'impôt** de **28,6%**.

Trésorerie nette et flux de trésorerie disponible

Le **flux de trésorerie disponible** de Worldline s'est élevé à **114,4 millions d'euros**, dépassant l'objectif fixé d'environ 110 millions d'euros sur l'année. Les investissements et les coûts de transformation ont été financés par une gestion disciplinée du besoin en fonds de roulement.

Distribution de dividendes

Lors de sa réunion du 17 février 2015 et au regard de la priorité stratégique donnée en 2015 au développement de la Société, le Conseil d'Administration a décidé de proposer à la prochaine Assemblée Générale des Actionnaires de ne pas distribuer de dividende sur le résultat de 2014.

Objectifs 2015

Chiffre d'affaires

Le Groupe anticipe une croissance organique de son chiffre d'affaires, à périmètre et taux de change constants, comprise entre **4% et 5%**.

Excédent Brut Opérationnel

Le Groupe a pour objectif d'augmenter son taux d'**EBO** d'environ **50 points de base** par rapport à celui de 2014, en ligne avec son objectif pour 2017.

Flux de trésorerie disponible

Le Groupe a l'ambition de générer un **flux de trésorerie disponible** compris entre **120 et 125 millions d'euros**.

Annexes: Réconciliation des comptes 2013 combinés aux comptes 2013 pro forma à taux de change et périmètre constants

Comme décrit dans le Document de Base publié lors de l'introduction en bourse du Groupe, les états financiers combinés audités de l'année 2013 ont été modifiés avec pour objectif de simuler les effets que l'opération de séparation vis-à-vis d'Atos aurait pu avoir sur le compte de résultat, l'état du résultat global et le tableau des flux de trésorerie de Worldline, si cette opération avait pris effet au 1er janvier 2013 et si Worldline avait opéré comme un groupe distinct, autonome et coté à compter de cette date (« les informations financières pro forma » du Document de Base).

La réconciliation entre les comptes combinés 2013 et les comptes 2013 pro forma à taux de change et périmètre constants est présentée ci-dessous :

En millions d'euros	2013 Statutaire (combiné)	Registration Document « Pro forma Accounts »			2013*
		Effets de périmètre	Effets de proforma	Effets de change	
Chiffre d'affaires	1.135,1	-9,8		-7,1	1.118,2
Excédent Brut Opérationnel (EBO)	203,2	0,5	0,6	-1,2	203,1
%EBO	17,9%				18,2%

* Pro forma à périmètre et taux de change constants

L'effet de variation de périmètre de -9,8 millions d'euros sur le chiffre d'affaires et de 0,5 million d'euros sur l'EBO correspond au transfert de travaux d'intégration d'un contrat au Royaume-Uni. Les effets de pro forma sont mineurs à +0,6 million d'euros et traduisent les ajustements de la base de coût de Worldline afin de refléter une activité autonome. Les effets de change traduisent

les variations de la livre sterling et des monnaies d'Amérique Latine et d'Asie.

Les données de chiffre d'affaires, d'EBO et de résultat net part du groupe ajusté présentées dans ce communiqué de presse sont basées sur l'information financière 2013 pro forma à taux de change et périmètre constants.

Conférence téléphonique

Aujourd'hui mercredi 18 février 2015, Gilles Grapinet, Directeur Général, Marc-Henri Desportes, Directeur Général Adjoint et Bruno Vaffier, Directeur Financier, commenteront les résultats annuels 2014 de Worldline et répondront aux questions de la communauté financière lors d'une conférence téléphonique en anglais à 19h30 (CET, Paris).

La conférence sera accessible **par webcast** sur notre site internet, rubrique investisseurs : <http://worldline.com/fr/accueil/investisseurs.html>

Vous pouvez aussi vous connecter à la conférence téléphonique dont les numéros d'appels seront :

<i>Royaume-Uni:</i>	<i>+44(0)20 3427 1911</i>
<i>Etats-Unis:</i>	<i>+1646 254 3362</i>
<i>France:</i>	<i>+33(0)1 76 77 22 27</i>
<i>Allemagne:</i>	<i>+49(0)69 2222 10631</i>
<i>Code:</i>	<i>3859233</i>

Après la conférence, la ré-écoute du webcast sera disponible notre site internet, rubrique investisseurs : <http://worldline.com/fr/accueil/investisseurs.html>

Le communiqué de presse sera émis le mercredi 18 février 2015 à 17h45 (CET - Paris).

Prochains événements

21 avril 2015	Chiffre d'affaires du premier trimestre 2015
28 juillet 2015	Résultats semestriels 2015

Contact

Relation investisseurs	David Pierre-Kahn	+33 (0)6 28 51 45 96 david.pierre-kahn@worldline.com
Presse	Caroline Crouch	+44 77 3331 0086 caroline.crouch@atos.net

A propos de Worldline

Worldline [Euronext : WLN] est le leader européen dans le secteur des paiements et des services transactionnels. Worldline met en place des services nouvelle génération, permettant à ses clients d'offrir au consommateur final des solutions innovantes et fluides. Acteur clef du B2B2C, riche de 40 ans d'expérience, Worldline sert et contribue au succès de toutes les entreprises et administrations, dans un marché en perpétuelle évolution. Worldline propose un Business Model unique et flexible, construit autour d'un portefeuille d'offres évolutif et global permettant une prise en charge end-to-end. Les activités de Worldline sont organisées autour de trois axes : Merchant Services & Terminals, Mobility & eTransactional Services, Financial Processing & Software Licensing. Worldline emploie plus de 7300 collaborateurs dans le monde entier et a généré un revenu de 1,15 milliard d'euros en 2014. Worldline est une entreprise du Groupe Atos. www.worldline.com

Avertissements

Le présent document contient en outre des prévisions auxquelles sont associés des risques et des incertitudes concernant la croissance et la rentabilité du Groupe dans le futur. La suite des événements ou les résultats réels peuvent différer de ceux qui sont décrits dans le présent document en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes qui sont décrits dans le Document de Base déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 6 mai 2014 sous le numéro d'enregistrement I.14-027 et dans l'actualisation du Document de Base déposé auprès de l'AMF le 7 août 2014, sous le numéro d'enregistrement D.14-0273-A01.

Les informations financières du Groupe relatives à l'exercice clos le 31 décembre 2014 figurant dans le présent document ont été élaborées selon le processus retenu pour l'établissement des comptes consolidés. Réuni le 17 février 2015, le Conseil d'administration de Worldline SA a examiné ces informations financières pour l'exercice clos le 31 décembre 2014 et autorisé la communication de celles-ci. Les comptes consolidés qui seront arrêtés par le Conseil d'administration, prévu le 25 mars 2015, tiendront compte, le cas échéant, des éléments significatifs découverts ou survenus postérieurement au 17 février 2015 et feront l'objet d'une publication ultérieure. Les procédures d'audit des informations financières du Groupe examinées par le Conseil d'administration réuni le 17 février 2015 ont été effectuées par les commissaires aux comptes mais ne seront finalisées en vue de l'émission de leur rapport de certification qu'après l'arrêté des comptes consolidés par le Conseil d'administration et la finalisation des dernières vérifications spécifiques prévues par la loi. Les comptes consolidés seront ensuite soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale des actionnaires prévue en mai 2015. Les données financières présentées doivent donc être, en application de la recommandation AMF 2004-04, qualifiées de données financières estimées.

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

La croissance organique du chiffre d'affaires est présentée à périmètre et taux de change constants. Les objectifs 2015 ont été calculés sur la base des taux de change au 31 décembre 2014.

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