# Worldline

# AMENDEMENT AU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL 2019

# Incluant le Rapport Financier Semestriel au 30 juin 2020



L'amendement au Document d'Enregistrement Universel 2019 a été déposé le 06 août 2020 auprès de l'AMF, en sa qualité d'autorité compétente au titre du règlement (UE) n°2017/1129, sans approbation préalable conformément à l'article 9 dudit règlement.

Le Document d'Enregistrement Universel incluant le présent amendement peut être utilisé aux fins d'une offre au public de titres financiers ou de l'admission de titres financiers à la négociation sur un marché réglementé s'il est complété par une note d'opération et, le cas échéant, un résumé et tous les amendements apportés au Document d'Enregistrement Universel. L'ensemble alors formé est approuvé par l'AMF conformément au règlement (UE) 2017/1129.

Cet amendement au Document d'Enregistrement Universel 2019 incorpore le Document d'Enregistrement Universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 29 avril 2020 sous le numéro d'enregistrement D.20-0411 et met à jour les rubriques nécessaires conformément à la règlementation. Une table de correspondance est fournie dans le présent amendement au Document d'Enregistrement Universel dans la Section G.3 afin de permettre de retrouver facilement les informations incorporées par référence et celles mises à jour ou modifiées.

Cet amendement au Document d'Enregistrement Universel 2019 et le Document d'Enregistrement Universel 2019 sont disponibles sur les sites Internet de l'AMF (www.amf-france.org) et celui de l'émetteur (www.worldline.com).



### **SOMMAIRE**

Somn	naire	2
Α.	Rapport d'activité	3
A.1.	Worldline au premier semestre 2020	3
A.2.	Revue opérationnelle	
A.3.	Objectifs 2020	
B.	Revue Financière	19
B.1.	Etat du résultat global	19
B.2.	Tableau de flux de trésorerie	22
B.3.	Politique de financement	
C.	Etats financiers consolidés résumés semestriels	26
C.1.	Compte de résultat consolidé résumé semestriel	26
C.2.	Etat du résultat global consolidé semestriel	
C.3.	Etats consolidés de la situation financière semestrielle	
C.4.	Tableau de flux de trésorerie consolidé semestriel	
C.5.	Variation des capitaux propres consolidés semestriels	
C.6.	Notes annexes aux Etats financiers consolidés résumés semestriels	
C.7.	Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle - Période du 1 <sup>er</sup> janvie 2020	er au 30 juin
D.	Personnes responsables	45
D.1.	Responsable de l'Amendement au Document d'Enregistrement Universel 2019	
D.2.	Attestation du responsable de l'Amendement au Document d'Enregistrement Universel 2019	
D.3.	Responsables du contrôle des comptes	
E.	Facteurs de risque	46
F.	Gouvernance d'entreprise et informations supplémentaires	47
F.1.	Renouvellement de mandats d'administrateurs et composition du Conseil d'Administration	47
F.2.	Mode de direction	
F.3.	Assemblée Générale Annuelle du 9 juin 2020	
F.4.	Composition projetée du Conseil suite à l'acquisition du contrôle d'Ingenico	
F.5.	Rémunération variable en titres pluriannuelle	
F.6.	Conventions réglementées	
F.7.	Pactes d'actionnaires	
F.8.	Autorisations en cours portant sur des actions et autres valeurs mobilières	
F.9.	Répartition du capital social au 30 juin 2020	
G.	Annexes	59
G.1.	Contacts	
G.2.	Calendrier financier	
G.3.	Table de concordance AMF	
H.	Table des matières détaillées	64



#### A. RAPPORT D'ACTIVITE

#### A.1. Worldline au premier semestre 2020

#### **Février**

# 03 février 2020 : Création d'un nouveau leader des services de paiement d'envergure mondiale, acquisition d'Ingenico par Worldline

Worldline SA et Ingenico Group SA ont annoncé que leurs Conseils d'Administration respectifs ont approuvé à l'unanimité un accord de rapprochement selon lequel Worldline lancerait une offre publique sur toutes les actions Ingenico, rémunérée à 81% en actions et 19% en numéraire, sur la base du dernier cours, et sur les OCEANEs en circulation. Cette transaction rapprocherait deux entreprises de premier plan afin de créer le quatrième acteur mondial des services de paiements avec environ 20 000 employés dans 50 pays. À la clôture de l'opération, le groupe nouvellement combiné offrirait des services de paiement de premier plan à près d'un million de commerçants et 1 200 institutions financières.

#### 19 février 2020 : Une année 2019 très solide : résultats parfaitement en ligne avec les objectifs

Performances financières principales :

- Chiffre d'affaires : 2 382 millions d'euros en croissance organique de +6,9%
- EBO: 602 millions d'euros, soit 25,3% du chiffre d'affaires en augmentation de +240 points de base sur une base comparable
- Flux de trésorerie disponible : 288 millions d'euros, +38,6%

#### 19 février 2020 : Subway choisit Worldline comme prestataire privilégié pour ses solutions de paiement omnicanal

Worldline a été retenu par Subway pour la fourniture de solutions de paiement de pointe à ses franchisés européens. La solution de Worldline comprend l'acceptation des paiements par terminaux de points de vente et e-commerce ainsi que des terminaux de paiement fonctionnant avec le nouveau protocole NEXO, qui permet une interopérabilité fluide avec toutes les caisses enregistreuses conformes à NEXO. Le déploiement est prévu dans plusieurs pays en 2020.

# 27 février 2020 : equensWorldline s'associe à UniCredit pour gérer ses activités de traitement des paiements en Allemagne et en Autriche

equensWorldline SE, une filiale de Worldline a signé un partenariat stratégique à long terme avec UniCredit, une institution financière de premier plan en Europe. Sur la base de cet accord, qui représente - après Commerzbank - un autre contrat majeur de traitement à long terme avec une grande banque, equensWorldline traitera tous les paiements SEPA (Single Euro Payments Area), les paiements instantanés, les paiements multidevises, les paiements nationaux et les paiements de montant élevé pour les deux institutions financières.

#### **Mars**

#### 09 mars 2020 : Worldline recoit une note « A- » pour sa première participation à l'évaluation du CDP

Worldline a annoncé avoir obtenu la note A- à l'issue de sa première évaluation par le CDP disclosure, qui est reconnue par les investisseurs comme le classement de référence en matière de sensibilisation environnementale, de gouvernance et de leadership pour évaluer l'engagement des entreprises dans le cadre de la lutte contre le changement climatique. Au cours de cet exercice, Worldline a eu l'opportunité de fixer ses objectifs à long terme de réduction des émissions de CO2, basés sur les Sciences Based Targets (SBT).

#### **Avril**

#### 08 avril 2020 : Acquisition ciblée de GoPay, acteur spécialisé dans le paiement en ligne en Europe de l'Est

Worldline a signé l'acquisition de 53% de GoPay, leader des services d'agrégation de paiement en ligne pour les petites ou moyennes entreprises (PME) en République Tchèque. La proposition de valeur de GoPay est basée sur un accès rapide à un moteur d'agrégation de paiement de haute qualité, adapté aux besoins des petites entreprises et offrant une large gamme de moyens de paiement locaux.

21 avril 2020 : Le YUMI de Worldline remporte le prix prestigieux iF Design 2020 de l'appareil de paiement de l'année Le Groupe a annoncé que YUMI, son outil révolutionnaire au service des enseignes, a remporté cette année l'iF DESIGN AWARD, une récompense de renommée internationale. YUMI a été plébiscité dans la catégorie Produit, Terminal de paiement.



#### 23 avril 2020 : Chiffre d'affaires résilient au premier trimestre 2020

Worldline a annoncé son chiffre d'affaires pour le premier trimestre de 2020 et la mise à jour de ses objectifs 2020 dans le nouveau contexte COVID-19.

#### Juin

#### 04 juin 2020 : BNP Paribas Fortis a choisi Worldline pour réaliser et opérer son Centre de Services omnicanal

Worldline a signé un contrat pluriannuel avec BNP Paribas Fortis, institution financière de premier plan en Belgique et en Europe. Sur la base de cet accord, Worldline réalisera et opérera en mode SaaS le Centre de Services omnicanal (CSC) de BNP Paribas Fortis en utilisant sa solution WL Contact, une solution de centre de contact éprouvée qui permettra le traitement de l'ensemble des interactions clients, peu importe le canal gu'ils choisissent d'utiliser.

#### 09 juin 2020 : Assemblée Générale des Actionnaires

Worldline a tenu son Assemblée Générale Annuelle, présidée par Monsieur Gilles GRAPINET, Président-Directeur Général. Cette assemblée s'est tenue à huis clos en raison des contraintes sanitaires actuelles et a rassemblé, malgré ce contexte particulier, un large quorum de 78,44%. Les actionnaires ont massivement approuvé les résolutions concernant le projet d'acquisition d'Ingenico.

#### 23 juin 2020 : Worldline annonce le succès de son émission obligataire de 1 milliard d'euros

Worldline a annoncé l'émission d'obligations seniors non garantie à taux fixe d'un total de 1 milliard d'euros, sur le marché obligataire euro, en 2 tranches avec des échéances à 3 ans et 7 ans pour le préfinancement du projet d'acquisition d'Ingenico et/ou pour les besoins généraux de l'entreprise.

#### **Juillet**

# 08 juillet 2020 : Worldline a déposé son projet d'offre publique visant les titres Ingenico auprès de l'Autorité des Marchés Financiers, le conseil d'administration d'Ingenico a rendu un avis motivé favorable sur l'offre

Worldline et Ingenico ont annoncé avoir franchi une étape clé dans le projet de rapprochement des deux groupes avec le dépôt auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), du projet de note d'information et du projet de note en réponse relatives à l'offre publique de Worldline visant les titres Ingenico afin de créer le quatrième acteur mondial des services de paiement avec environ 20 000 employés dans 50 pays. À la clôture de l'opération, le groupe nouvellement combiné offrirait des services de paiement de premier plan à près d'un million de commerçants et 1 200 institutions financières et serait hautement créateur de valeur avec notamment des synergies importantes d'environ 250 millions d'euros en rythme annuel en 2024.

# 23 juillet 2020 : Worldline a annoncé des résultats résilients pour le premier semestre 2020 avec une reprise progressive de l'activité conformément à la trajectoire prévue pour l'ensemble de l'année

Le chiffre d'affaires du S1 2020 s'est élevé à 1 089,2 millions d'euros, représentant une décroissance organique limitée à -5,7% par rapport au premier semestre 2019, en dépit d'un environnement économique défavorable lié à la crise sanitaire de la COVID-19. L'EBO du Groupe a atteint 246,3 millions d'euros ou 22,6% du chiffre d'affaires, en baisse organique de -170 points de base. L'impact de la COVID-19 sur la profitabilité du Groupe a en effet été partiellement compensé par les fortes mesures prises pour adapter la base de coûts, notamment pour les coûts discrétionnaires et de personnels, dont plus de la moitié des effets est attendue au cours du second semestre 2020.

Le résultat net normalisé s'est établi à 114,7 millions d'euros ou 10,5% du chiffre d'affaires et le résultat net part du Groupe s'est élevé à 53,0 millions d'euros. Le flux de trésorerie disponible du premier semestre s'est élevé à 131,7 millions d'euros, représentant un taux de conversion de l'EBO en flux de trésorerie disponible à 53,5%, en amélioration de +120 points de base par rapport au premier semestre de l'année dernière. Enfin, la dette nette a atteint 469,1 millions d'euros. Le Groupe a confirmé tous les objectifs 2020

# 23 juillet 2020 : Worldline a annoncé avoir procédé avec succès au placement d'une émission d'obligations à option de conversion et/ou d'échange en actions nouvelles ou existantes (« OCEANE ») venant à échéance le 30 juillet 2025, pour un montant nominal d'environ 600 millions d'euros

En raison de la forte demande des investisseurs, la taille initiale de l'Emission de 500 millions d'euros a été augmentée à environ 600 millions d'euros. Le produit net de l'Emission sera affecté au préfinancement de l'acquisition envisagée du contrôle d'Ingenico Group S.A. et/ou aux besoins généraux de l'entreprise.



**28 juillet 2020**: L'Autorité des Marchés Financiers a déclaré conforme l'offre publique visant les actions et OCEANEs Ingenico, la note d'information de la société Worldline (visa n°20-370 en date du 28 juillet 2020) et la note en réponse de la société Ingenico (visa n°20-371 en date du 28 juillet 2020) ayant été diffusées et les informations mentionnées à l'article 231-28 du règlement général ayant été déposées et diffusées précédemment.

30 juillet 2020 : Ouverture de l'offre publique visant les actions et OCEANEs Ingenico.

### A.2. Revue opérationnelle

#### A.2.1. Evènements significatifs

# A.2.1.1. Création d'un nouveau leader des services de paiement d'envergure mondiale : Acquisition prévue d'Ingenico

Le 3 février 2020, Worldline et Ingenico Group SA ont annoncé que leurs Conseils d'Administration respectifs avaient approuvé à l'unanimité un accord de rapprochement selon lequel Worldline lancerait une offre publique sur toutes les actions Ingenico, rémunérée à 81% en actions et 19% en numéraire, sur la base du dernier cours, et sur les OCEANEs en circulation.

A l'issue de l'opération, les anciens actionnaires de Worldline détiendraient environ 65% du nouveau groupe. Ceux d'Ingenico détiendraient environ 35% de Worldline.

Cette transaction rapprocherait deux entreprises de premier plan afin de créer le quatrième acteur mondial des services de paiements avec environ 20 000 employés dans 50 pays. À la clôture de l'opération, le groupe nouvellement combiné offrirait des services de paiement de premier plan à près de 1 million de commerçants et 1 200 institutions financières, avec un chiffre d'affaire combiné d'environ 5,3 milliards d'euros en 2019, dont environ 2,5 milliards d'euros dans les paiements et services transactionnels. Depuis son annonce, cette opération a été particulièrement bien perçue par les clients et les partenaires clés des deux groupes, soulignant son rationnel économique et industriel très convaincant.

Grâce à la mobilisation totale des équipes des deux groupes, des progrès significatifs ont été réalisés quant aux processus à conduire et aux autorisations à obtenir pour être en mesure de finaliser la transaction. En particulier :

#### En ce qui concerne l'offre publique :

- Le 9 juin 2020, l'Assemblée Générale a approuvé à une vaste majorité (99,59%) l'émission d'actions que la Société pourrait initier dans le cadre de l'offre publique sur les actions et obligations convertibles (OCEANEs) émises ou à émettre par Ingenico.
- Le 28 juillet 2020, l'Autorité des marchés financiers a fait connaître qu'elle a déclaré conforme l'offre publique visant les actions et OCEANEs Ingenico, la note d'information de la société Worldline (visa n°20-370 en date du 28 juillet 2020) et la note en réponse de la société Ingenico (visa n°20-371 en date du 28 juillet 2020) ayant été diffusées et les informations mentionnées à l'article 231-28 du règlement général ayant été déposées et diffusées précédemment.
- Toutes les autres autorisations règlementaires requises pour l'ouverture de l'offre au titre de la réglementation financière et des investissements étrangers ont d'ores et déjà été obtenues. Le processus social relatif au projet d'acquisition a également été achevé.
- L'offre publique susmentionnée a donc été ouverte le 30 juillet 2020.
- L'offre est uniquement soumise aux conditions suspensives suivantes (Worldline se réservant le droit de renoncer au bénéfice de chacune de ces conditions):
  - o Autorisation au titre du contrôle des concentrations par la Commission européenne ;
  - Obtention par Worldline d'un nombre d'actions Ingenico représentant au moins 60% du capital social d'Ingenico sur une base totalement diluée<sup>1</sup>.

#### En ce qui concerne le financement de l'offre :

• Une facilité de crédit relais pour le financement de la transaction a été signée le 7 juillet 2020 par un groupe de 8 banques pour un montant maximal de 1,6 milliards d'euros, ce montant participant, en complément de l'émission du 23 juin 2020 d'obligations seniors à taux fixe pour une valeur totale de 1 milliard d'euros, au financement de l'offre (ce

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Si Worldline venait à renoncer à cette condition, le seuil de caducité fixé à 50% du capital ou des droits de vote (sur une base non diluée) par la réglementation applicable demeurera applicable.



-

- financement est plus amplement décrit en Section B.3 du présent document). Cette facilité de crédit relais sera disponible pour une durée pouvant aller jusqu'à juillet 2022.
- Par ailleurs, Worldline a annoncé le 23 juillet 2020 une émission d'obligations à option de conversion et/ou d'échange en actions nouvelles ou existantes (« OCEANES ») pour un montant de 600 millions d'euros à échéance 2025, afin de profiter de conditions de marché favorables. Worldline a l'intention d'utiliser le produit de cette émission pour préfinancer l'acquisition envisagée du contrôle d'Ingenico. Le montant des engagements disponibles au titre du prêt relais a été réduit de 700 millions d'euros, correspondant au produit de cette émission d'OCEANEs en date du 23 juillet 2020 et à l'utilisation de trésorerie disponible chez Worldline. Le montant des engagements disponibles au titre de la facilité de crédit relais s'élève donc désormais à 900 millions d'euros.

#### En ce qui concerne les activités préliminaires de préparation de l'intégration :

- Ces activités ont démarré, en ligne avec la méthodologie reconnue de Worldline « *Day-1 readiness* », dans le respect des réglementations applicables, sous la supervision de la direction respective des deux sociétés.
- Grâce à la bonne coopération entre les équipes des deux groupes et à une gestion rigoureuse du calendrier de l'opération, les coûts de transaction liés à l'acquisition d'Ingenico restent limités en pourcentage de la valeur de la transaction et sont estimés à environ 50 millions d'euros.

Dans le cadre de cette acquisition, des informations financières pro forma ont été établies. Elles visent à présenter l'impact attendu de l'acquisition d'Ingenico, en cas de succès de l'offre publique, sur la situation financière et les résultats de Worldline, comme si elle était intervenue à une date antérieure à sa survenance réelle. Ces informations sont disponibles sur investors.worldline.com.

Pour des informations supplémentaires, en particulier sur termes de l'offre publique, veuillez-vous référer aux communiqués de presse disponible sur investors.worldline.com.

#### A.2.1.2. Adaptation rapide de Worldline au contexte du COVID-19

#### Opérations d'activités

Le risque de pandémie est l'un des risques traditionnellement couverts par le Plan de Continuité des Opérations du Groupe. Ce plan a été activé dès février 2020, ce qui a permis d'augmenter le taux de télétravail des employés du Groupe au fur et à mesure du développement de la crise et dans une totale conformité avec les exigences réglementaires locales. Ces mesures visent à couvrir à la fois les deux objectifs prioritaires de protection de la santé des employés du Groupe et d'exécution continue de ses services. Durant le second trimestre, l'ensemble de nos salariés était pleinement en capacité de travailler, à domicile ou sur site, selon les recommandations sanitaires locales.

#### Activité commerciale

En outre, la force de vente de Worldline a maintenu un dialogue constant avec ses clients et a, en particulier, soutenu les distributeurs pour augmenter leurs capacités de *click & collect*, ayant permis aux commerçants de mettre sur pied rapidement une activité on-line, promu les paiements sans contact ainsi que les terminaux de paiement mobiles. Les discussions commerciales de grands contrats ont continué à progresser comme prévu grâce au dialogue constant maintenu entre la force de vente de Worldline et ses clients. En conséquence, le niveau des opportunités commerciales est à son plus haut, confortant ainsi les ambitions commerciales à moyen terme.

#### Actions spécifiques COVID-19

Des actions fortes ont également été prises pour adapter la base de coûts aux conséquences du COVID-19, entre autres,

- Un gel des recrutements a été mis en place :
- Les augmentations des salaires ont été reportées ;
- Des mesures spécifiques relatives aux congés payés et à d'autres mesures ont été prises;
- Des contrats avec les grands fournisseurs ont été adaptés ;
- Des revues de projets ont été conduites ; et
- Toutes les dépenses discrétionnaires, incluant les coûts de voyage, ont été arrêtées.

Le contrôle des risques commerçants a été renforcé. A cet égard, nos équipes de haut-niveau de gestion des risques ont été renforcées avec de nouveaux membres et de nouveaux outils.



#### Reprise progressive de l'activité

Dans la plupart de nos principaux marchés, le confinement, la fermeture des magasins et la mise en place de mesures de distanciation physique strictes ont été mis en œuvre en mars 2020 et ont été graduellement levés en mai et juin. Cela s'est traduit par une reprise progressive des volumes de transactions tout au long du trimestre, du point le plus bas fin mars de plus de – 30% par rapport à la même période de l'année précédente, jusqu'à fin juin avec des volumes proches des niveaux de juin 2019 pour les transactions domestiques.

Ces évolutions sont pleinement en ligne avec le scénario retenu par le Groupe reposant sur une reprise très progressive des activités, tel que décrit dans notre communiqué de presse du 23 avril 2020.

#### Position de liquidité financière de Worldline

Dans le contexte actuel de COVID-19, il est rappelé que Worldline bénéficie d'une excellente position de liquidité financière à la fois sur le court et long terme, ainsi que d'une notation stable/BBB de S&P Global. Aucun de ses instruments de dette n'est soumis à des covenants bancaires.

#### En particulier, au 30 juin 2020 :

- L'endettement net de la société était limité à 469 millions d'euros ;
- La position de trésorerie brute était de 1 692 millions d'euros et le programme de titres négociables à court terme (NEU CP) n'avait été tiré que pour un montant limité de 100 millions d'euros (sur un montant disponible maximum de 600 millions d'euros); et
- La facilité de crédit renouvelable de 600 millions d'euros n'était pas utilisée et reste aujourd'hui complètement disponible.

#### Sur le long terme :

- La dette à long terme au 30 juin 2020 est constituée de :
  - o deux émissions obligataires dans le cadre de l'acquisition des intérêts minoritaires d'equensWorldline en 2019 : une émission d'obligations convertibles (OCEANE) de 600 millions d'euros arrivant à maturité en 2026 et une émission d'obligations de 500 millions d'euros arrivant à maturité en 2024.
  - Deux émissions obligataires dans le cadre du préfinancement de l'acquisition prévue d'Ingenico pour un total de 1 milliard d'euros, comme décrit dans la Section A.2.1.1.
- En juillet 2020, une émission d'obligations convertibles (OCEANE) a également été réalisée pour un montant de 600 millions d'euros, comme décrit dans la Section A.2.1.1.

Enfin, en ce qui concerne le financement de l'acquisition du contrôle d'Ingenico, en plus des émissions obligataires de 1 milliard d'euros et de l'émission d'OCEANEs de 600 millions d'euros, une facilité de crédit relais a été signée avec un groupe de 8 banques, pour un montant pouvant aller jusqu'à 1,6 milliards d'euros, disponible jusqu'à juillet 2022. Le montant des engagements disponibles au titre de cette facilité de crédit relais a été réduit de 700 millions d'euros, correspondant au produit de l'émission des obligations convertibles en date du 23 juillet 2020 (cf. ci-dessus) et à l'utilisation de trésorerie disponible chez Worldline. Le montant des engagements disponibles au titre de cette facilité de crédit relais s'élève désormais à 900 millions d'euros. Le financement de l'acquisition du contrôle d'Ingenico est plus amplement décrit en Section B.3 du présent document.

#### A.2.1.3. Nouvelle cession par Atos d'environ 13,1% du capital de Worldline le 4 février 2020

Le 4 février 2020, Atos a finalisé la cession d'environ 23,9 millions d'actions Worldline représentant environ 13,1% du capital de Worldline.

A la suite de cette cession, Atos détient environ 7 millions d'actions Worldline, représentant environ 3,8% du capital de la Société, sous-jacentes aux obligations échangeables en actions Worldline émises par Atos le 30 octobre 2019. En cas d'échange de la totalité de ces obligations, Atos ne détiendra plus aucune action et aucun droit de vote dans Worldline.

# A.2.1.4. Contrat à long terme majeur signé avec UniCredit portant sur l'externalisation du traitement des transactions de paiements non-cartes

Worldline a annoncé le 27 février 2020 la signature d'un partenariat stratégique à long terme avec UniCredit, une institution financière de premier plan en Europe. Worldline traitera tous les paiements SEPA (Single Euro Payments Area), les paiements instantanés, les paiements multidevises, les paiements nationaux et les paiements de montant élevé pour UniCredit en Autriche et Allemagne. Ce nouveau contrat d'externalisation majeur suit celui de Commerzbank annoncé en 2018 et apporte une nouvelle preuve de la pertinence de la proposition de valeur d'externalisation de Worldline, non



seulement en tant que fournisseur, mais aussi en tant que partenaire privilégié de long-terme apportant innovation, compétitivité des prix et garantie de conformité réglementaire. Ce contrat est actuellement dans sa phase initiale du projet avec un objectif de mise en service au deuxième semestre 2020 comme prévu.

#### A.2.1.5. Acquisition ciblée de GoPay, acteur spécialisé dans le paiement en ligne en Europe de l'Est

Le 8 avril 2020, Worldline a signé l'acquisition de 53% de GoPay, leader des services d'agrégation de paiement en ligne pour les petites ou moyennes entreprises (PME) en République Tchèque. Le prix payé pour cette acquisition correspond à un multiple d'acquisition (valeur d'entreprise sur EBO) inférieur au multiple actuel de Worldline.

Ayant généré environ 7 millions d'euros de chiffre d'affaires en 2019 et un EBO d'environ 2 millions d'euros, GoPay emploie actuellement 45 employés et gère les paiements en ligne d'environ 9 000 e-shops en République Tchèque, avec une présence en Slovaquie et en Pologne. La proposition de valeur de GoPay est basée sur un accès rapide à un moteur d'agrégation de paiement de haute qualité, adapté aux besoins des petites entreprises et offrant une large gamme de moyens de paiement locaux.

Avec cette acquisition, Worldline:

- saisit une opportunité rare pour développer son activité de online payment collecting sur le marché en forte croissance d'Europe de l'Est;
- améliore son expertise locale de go-to-market digital; et
- renforce sa position concurrentielle en République Tchèque et son partenariat avec Komercni Banka.

Avec un historique de croissance du chiffre d'affaires à deux chiffres et une profitabilité solide, il est attendu que GoPay contribue au renforcement du profil financier de la division Services aux Commerçants de Worldline.

Le propriétaire et directeur actuel de GoPay, Monsieur Pavel Schwarz, va continuer à être totalement impliqué dans les opérations quotidiennes de la société et jouera un rôle clé au service du développement produit, de la réalisation des synergies et du plan d'affaires ambitieux.

La finalisation de la transaction est prévue durant le troisième trimestre de 2020 après l'obtention des autorisations réglementaires usuelles nécessaires, et Worldline a la possibilité d'acquérir en 2022 les actions restantes.



#### A.2.2. Synthèse

Le **chiffre d'affaires du S1 2020** de Worldline s'est élevé à **1 089,2 millions d'euros**, représentant une décroissance organique limitée à **-5,7%** par rapport au premier semestre 2019, en dépit d'un environnement économique défavorable lié à la crise sanitaire du COVID-19. En effet, tandis que le chiffre d'affaires de Services aux Commerçants a diminué de **-10,8%** en raison des fermetures de magasins et des mesures de confinement, les deux autres Lignes de Services du Groupe ont prouvé leur résilience, avec Mobilité & Services Web Transactionnels en baisse de seulement de **-2,8%** et les Services Financiers parvenant à afficher un chiffre d'affaires quasi-stable (**-0,7%**).

Par zone géographique, le chiffre d'affaires en Allemagne, Europe Centrale et de l'Est a cru de +7,1%, notamment grâce à la montée en charge de nouveaux grands contrats d'externalisation de paiement. Le chiffre d'affaires en France a été stable (+1%), soutenu par des besoins croissants des grands distributeurs pour des solutions digital retail dans le contexte du COVID-19. La baisse du chiffre d'affaires en Belgique a été limitée à -6,3% grâce à la résilience de l'acquisition commerçants nationale. Le chiffre d'affaires des autres zones géographiques a baissé entre -10% et -14% en raison des fortes répercussions du confinement et des fermetures de magasins sur les volumes de transaction.

L'Excédent Brut Opérationnel (EBO) du Groupe a atteint 246,3 millions d'euros ou 22,6% du chiffre d'affaires, en baisse organique de -170 points de base. L'impact du COVID-19 sur la profitabilité du Groupe a en effet été partiellement compensée par les fortes mesures prises pour adapter la base de coûts, notamment pour les coûts discrétionnaires et de personnels, dont plus de la moitié des effets est attendue au cours du second semestre 2020.

Le carnet de commandes a atteint son plus haut niveau historique fin juin 2020 à 4,0 milliards d'euros.

Le nombre total de salariés était de 12 362 fin juin 2020 (+4,1% ou +485 salariés), principalement due à l'augmentation de l'effectif direct de +428 personnes suite à la création d'un Centre de Services en Inde en intégrant des développeurs de logiciels travaillant déjà pour Worldline en tant que sous-traitants. La part des effectifs directs est restée stable (90,7%). Le nombre d'employées indirects a légèrement augmenté (+57 salariés), Worldline ayant renforcé, comme prévu, ses fonctions support suite à la séparation du groupe Atos.

# **A.2.3.** Réconciliation du chiffre d'affaires et de l'excédent brut opérationnel à périmètre et taux de change constants

Pour l'analyse des performances du Groupe, le chiffre d'affaires et l'EBO du S1 2020 sont comparés avec le chiffre d'affaires et l'EBO du S1 2019 à périmètre et taux de change constants.

La réconciliation entre le chiffre d'affaires et l'EBO publié du S1 2019, et le chiffre d'affaires et l'EBO du S1 2019 à périmètre et taux de change constants est présentée ci-dessous (par Ligne de Services) :

L'effet de change correspond principalement à l'appréciation du Franc Suisse en parti compensé par la dépréciation du Peso Argentin.

	Chiffre d'affaires			EBO		
En millions d'euros	S1 2019	Effet des taux de change	S1 2019*	S1 2020	Effet des taux de change	S1 2019*
Services aux Commerçants Services Financiers Mobilité & Services Web Transactionnels Coûts centraux	535,2 444,3 172,6	6,7 1,7 -4,9	541,9 446,0 167,6	119,8 144,6 24,9 -10,7	2,7 1,1 -0,9 0,0	122,4 145,6 24,0 -10,7
Worldline	1 152,0	3,5	1 155,5	278,5	2,8	281,3

<sup>\*</sup> à périmètre et taux de change constants

Les résultats du premier semestre de 2019 présentés dans cette revue opérationnelle sont basés sur des données à périmètre constant et taux de change moyen.



#### A.2.4. Evolution du profil de chiffre d'affaires

Suite à l'acquisition de SIX Payment Services à la fin de 2018, Services aux Commerçants est maintenant la ligne de services la plus importante du Groupe, représentant plus de 44% du chiffre d'affaires total :

	Chiffre d'affaires			
En millions d'euros	S1 2020	S1 2019*	% du total	
Services aux Commerçants Services Financiers Mobilité & Services Web Transactionnels	483,6 442,7 163,0	541,9 446,0 167,6	44% 41% 15%	
Worldline	1 089,2	1 155,5	100%	

<sup>\*</sup> à périmètre et taux de change constants

L'Europe continue de représenter la majeure partie des activités de Worldline, générant environ 94% du chiffre d'affaires.

	Chiffre d'affaires			
En millions d'euros	S1 2020	S1 2019*	% du total	
France	218,9	216,8	20%	
Allemagne, Europe Centrale et de l'Est	188,0	175,5	17%	
Belgique	174,3	186,0	16%	
Luxembourg et Pays-Bas	160,7	186,2	15%	
Suisse	157,4	178,4	14%	
Europe du Nord et du Sud	125,2	139,9	11%	
Marchés Emergents	64,9	72,7	6%	
Worldline	1 089,2	1 155,5	100%	

<sup>\*</sup> à périmètre et taux de change constants

### A.2.5. Performance par Ligne de Services

	Chiffre d'affaires			EBO			EBO %		
En millions d'euros	S1 2020	S1 2019*	Variation organique	S1 2020	S1 2019*	Variation organique	S1 2020	S1 2019*	Variation organique
Services aux Commerçants	483,6	541,9	-10,8%	103,3	122,4	-15,6%	21,4%	22,6%	-120 pts
Services Financiers	442,7	446,0	-0,7%	130,9	145,6	-10,1%	29,6%	32,7%	-310 pts
Mobilité & Services Web Transactionnels	163,0	167,6	-2,8%	23,0	24,0	-4,2%	14,1%	14,3%	-20 pts
Coûts centraux				-10,9	-10,7	+2,2%	-1,0%	-0,9%	-10 pts
Worldline	1 089,2	1 155,5	-5,7%	246,3	281,3	-12,5%	22,6%	24,3%	-170 pts

<sup>\*</sup> à périmètre et taux de change constants



#### A.2.5.1. Services aux Commerçants

	Services aux Commerçants			
En millions d'euros	S1 2020	S1 2019*	Variation organique	
Chiffre d'affaires	483,6	541,9	-10,8%	
EBO	103,3	122,4		
EBO %	21,4%	22,6%	-120 pts	

<sup>\*</sup> à périmètre et taux de change constants

Le chiffre d'affaires du S1 2020 des Services aux Commerçants a atteint 483,6 millions d'euros, en baisse de -58,3 millions d'euros ou -10,8% par rapport à l'année dernière.

Après une solide croissance en janvier et février, l'activité Services aux Commerçants a été impactée par les mesures de confinement et la fermeture des commerces non-essentiels liées à la pandémie de COVID-19, mises en place en mars dans la plupart de nos marchés. En conséquence, le nombre de transactions acquises a chuté de plus de 30% au début du confinement. Avec une levée graduelle des restrictions au cours du deuxième trimestre et une adoption grandissante des paiements électroniques, le nombre total des transactions traitées a progressivement augmenté durant le deuxième trimestre pour revenir fin juin à un niveau proche de ceux de 2019. Globalement, sur l'ensemble du semestre, le nombre de transactions de paiements acquises a connu une baisse à un chiffre, résultant d'une diminution autour de -5% du nombre de transactions physiques et d'une croissance à deux chiffres du volume des transactions d'acquisition en ligne.

- Dans ce contexte, le chiffre d'affaires d'Acquisition Commerçants a enregistré une baisse à deux chiffres, impacté par moins de volumes traités ainsi que par la baisse de la valeur moyenne des transactions résultant de la hausse des paiements électroniques de faible valeur, encouragée par l'augmentation des limites des paiements sans contact d'une part, et d'une diminution des transactions de forte valeur d'autre part, notamment pour les activités liées au tourisme (voyage, hôtellerie, conversions dynamiques de devises). Le chiffre d'affaires a aussi été impacté par une plus grande proportion des paiements réalisés sur des schémas de carte de débit locaux et inversement par une diminution des transactions par carte de crédit traitées sur les schémas de paiement internationaux.
- Le chiffre d'affaires de l'*Acceptation des Paiements en Ligne* a été impacté par une nette réduction des transactions en ligne dans les secteurs tels que le transport et l'hôtellerie d'une part et par l'augmentation des divertissements en ligne et des transactions de type *click & collect /* livraison à domicile d'autre part. La baisse du chiffre d'affaires a ainsi été limitée à un pourcentage d'un chiffre sur le semestre.
- Le chiffre d'affaires de **Services Digitaux aux Commerçants** a également connu une baisse à un chiffre résultant principalement d'un moindre volume de transactions provenant des cartes privatives (cartes essence et de chaîne d'hôtellerie principalement), néanmoins compensée par la croissance de *Digital Retail* bénéficiant d'une demande accrue pour les solutions *click* & *collect*, notamment de distributeurs français.
- Enfin, les Terminaux de Paiement ont été résilients avec un chiffre d'affaires quasi stable, profitant de la demande des commerçants pour des unités supplémentaires et des appareils portables utilisés pour les livraisons à domicile et d'une forte demande pour le terminal de paiement autonome VALINA.

L'EBO de Services aux Commerçants a été de 103,3 millions d'euros au premier semestre 2020, soit 21,4% du chiffre d'affaires, en baisse organique de -120 points de base. En effet, alors que la baisse du chiffre d'affaires liée au COVID-19 a fortement impacté la profitabilité, la Ligne de Services a été capable de limiter cet impact exceptionnel par :

- Des actions spécifiques et opérationnelles de contrôle des coûts, notamment sur les frais de personnel et les dépenses discrétionnaires (comme le marketing et la communication);
- Des synergies supplémentaires dans le cadre de la deuxième année du plan d'intégration de SIX Payment Services ;
- L'effet des actions transversales d'amélioration de la productivité.



#### A.2.5.2. Services Financiers

	Services Financiers			
En millions d'euros	S1 2020	S1 2019*	Variation organique	
Chiffre d'affaires	442,7	446,0	-0,7%	
EBO	130,9	145,6		
EBO %	29,6%	32,7%	-310 pts	

<sup>\*</sup> à périmètre et taux de change constants

Le chiffre d'affaires des Services Financiers est resté quasi stable durant la période, atteignant 442,7 millions d'euros, en légère décroissance organique de -0,7%, soit -3,3 millions d'euros. Dans le contexte exceptionnel du COVID-19, la Ligne de Services dans son ensemble a comme prévu démontrée sa résilience grâce aux flux de paiements récurrents (tels que les paiements de loyer, eau, électricité, etc.), aux nouveaux grands contrats d'externalisation et aux projets en cours avec les banques et institutions financières.

Les *Paiements Non-carte* en particulier n'ont quasiment pas été affectés par le COVID-19 avec une solide croissance à deux chiffres, principalement tirées par :

- Une hausse des volumes de paiements de compte à compte (+6 %) ; et
- La montée en charge de grands contrats tels que Commerzbank ainsi que le nouveau contrat d'externalisation à long terme avec UniCredit en Allemagne et en Autriche.

Les **Services Numériques** ont également affiché une croissance à deux chiffres, bénéficiant d'une hausse des transactions d'authentification forte notamment requises pour l'e-Commerce (+44 % pour l'ensemble des transactions ACS, Trusted Authentication et de porte-monnaie électronique) et davantage de volumes traités sur la plateforme d'e-brokerage de Worldline.

Ces fortes performances ont néanmoins été compensées par la forte baisse à un chiffre des paiements par carte (Traitement Emetteurs et Traitement Acquéreur) :

- Le chiffre d'affaires de *Traitement Emetteurs* a été impacté par de moindres volumes de transactions par carte et moins de projets ;
- Comme prévu, *Traitement Acquéreur* est resté la division la plus impactée par le COVID-19. En effet, le nombre de transactions traitées pour les acquéreurs locaux aux Pays-Bas, France, Suisse, Italie, Belgique et dans une moindre mesure dans les pays baltes, a fortement baissé à partir de mars. La division a également souffert d'une diminution des opérations de retrait d'espèces aux DAB.

L'EBO des Services Financiers est resté élevé à 130,9 millions d'euros, soit 29,6% du chiffre d'affaires, néanmoins en baisse organique de -310 points de base par rapport au premier semestre 2019. En tant que Ligne de Services avec la plus grande proportion de coûts fixes, les Services Financiers ont été la division la plus touchée par la baisse des volumes, en particulier dans les divisions cartes. De plus, des investissements significatifs ont été réalisés pour la phase de montée en charge de grands contrats récemment signés. De fortes mesures de gestion de la base de coûts et des effectifs ont été prises afin de compenser ces effets. Il est prévu que l'effet de ces mesures se prolonge et augmente au cours du second semestre de 2020.



#### A.2.5.3. Mobilité & Services Web Transactionnels

	Mobilité & Services Web Transactionnels					
En millions d'euros	S1 2020	S1 2019*	Variation organique			
Chiffre d'affaires	163,0	167,6	-2,8%			
EBO	23,0	24,0				
EBO %	14,1%	14,3%	-20 pts			

<sup>\*</sup> à périmètre et taux de change constants

Le **chiffre d'affaires** de Mobilité & Services Web Transactionnels a atteint **163,0 millions d'euros**, en décroissance organique de -4,7 millions d'euros ou **-2,8**% par rapport au premier semestre de l'année dernière avec une évolution contrastée entre chacune de ses 3 divisions.

- Les activités d'e-Consommateur & Mobilité se sont montrées résilientes au contexte du COVID-19 et le chiffre d'affaires a connu une faible croissance à un chiffre durant le semestre grâce à des volumes soutenus sur la plateforme Contact de Worldline ainsi qu'à une forte croissance des solutions cryptographique de santé connectée en Allemagne.
- Le chiffre d'affaires de Services Numériques de Confiance est resté stable.
- Malgré la montée en charge du nouveau contrat Tap2Use pour la région lyonnaise, le chiffre d'affaires de Services de billetterie électronique a connu une décroissance à deux chiffres, souffrant d'un arrêt quasiment complet des transports publics et des volumes de billetterie correspondants au Royaume-Uni et en Amérique latine à cause du contexte sanitaire du COVID-19.

L'EBO de la division Mobilité & Services Web Transactionnels a atteint 23,0 millions d'euros ou 14,1% du chiffre d'affaires. Malgré des tendances commerciales négatives dans la billetterie électronique, la diminution de la profitabilité a été limitée à 1,0 millions d'euros ou -20 points de base par rapport à l'année dernière grâce au plan d'optimisation des coûts fixes et variables ainsi qu'aux gains de productivité réalisés grâce à une gestion plus industrielle des plateformes et plus rigoureuse des effectifs.

#### A.2.5.4. Coûts centraux

Les coûts centraux sont restés pratiquement stables, augmentant de 0,2 million d'euros tout en absorbant les coûts liés à la séparation d'Atos (remplacement des services centraux fournis par Atos par des ressources propres).



#### A.2.6. Chiffre d'affaires par secteur géographique

	Chiffre d'affaires					
En millions d'euros	S1 2020	S1 2019*	Variation organique	Variation organique %		
France	218,9	216,8	2,1	1,0%		
Allemagne, Europe Centrale et de l'Est	188,0	175,5	12,5	7,1%		
Belgique	174,3	186,0	-11,7	-6,3%		
Luxembourg et Pays-Bas	160,7	186,2	-25,5	-13,7%		
Suisse	157,4	178,4	-21,0	-11,8%		
Europe du Nord et du Sud	125,2	139,9	-14,8	-10,6%		
Marchés Emergents	64,9	72,7	-7,8	-10,7%		
Worldline	1 089,2	1 155,5	-66,3	-5,7%		

<sup>\*</sup> à périmètre et taux de change constants

Le chiffre d'affaires en **France** a cru organiquement de +1,0%, grâce aux Services aux Commerçants qui ont livré davantage de services de *Digital Retail* aux grands distributeurs dans le contexte du COVID-19, ainsi que les services de Mobilité & Services Web Transactionnels (montée en charge du projet Tap2Use pour la région lyonnaise et de plus grand volumes enregistrés sur les plateformes WL Contact). Ces bonnes performances ont été néanmoins partiellement compensées par une légère baisse en Services Financiers.

Une forte croissance organique de +7,1% a été enregistrée en Allemagne, Europe Centrale et de l'Est, grâce à la division des Paiements Non-cartes qui a bénéficié d'une croissance des volumes et de la montée en charge des grands contrats signés récemment avec UniCredit et Commerzbank.

Le chiffre d'affaires en **Belgique** a baissé de **-6,3%** organiquement, principalement en raison d'une forte baisse en Services Financiers (traitement émetteurs de cartes et acquéreurs d'ordres de paiement), tandis que le chiffre d'affaires des Services aux Commerçants a été limité à un faible pourcentage grâce à la résilience d'Acquisition Commerçants.

Pour le Luxembourg et Pays-Bas (-13,7% organiquement), le chiffre d'affaires a été fortement impacté par la chute des transactions en Acquisition Commerçants durant le second trimestre. Les Services Financiers ont été plus résilient, parvenant à limiter la baisse du chiffre d'affaires à un pourcentage à un chiffre.

La baisse organique du chiffre d'affaires en **Suisse** (-11,8%) est principalement lié au confinement et aux mesures de fermeture de magasin, impactant fortement l'Acquisition Commerçants.

Le chiffre d'affaires en Europe du Nord et du Sud a baissé organiquement de -10,6%, les activités de Cartes Privatives et de Billettique ayant été fortement impactées au Royaume-Uni par le contexte COVID-19.

Enfin, le chiffre d'affaires des **Marchés Emergents** a baissé organiquement de **-10,7%**, principalement en raison des activités ralenties en Services aux Commerçants en Inde, du fait du contexte COVID-19.



#### A.2.7. Activité commerciale

Au cours du deuxième trimestre et malgré le contexte du COVID-19, les équipes commerciales de Worldline sont restées très actives et en dialogue constant avec leurs clients, ce qui a mené à la signature de nombreux nouveaux contrats et au renouvellement de contrats clés de traitement des transactions de paiement.

#### A.2.7.1. Principales réalisations et signatures du premier semestre

#### Services aux Commerçants

Suite à la signature du contrat pan-Européen avec Subway annoncée en février, les nouvelles signatures en Services aux Commerçants comprennent notamment :

- Un contrat-cadre signé avec le groupe de luxe Kering pour lequel Worldline fournira les services d'acquisition commerçants et des services à valeur ajoutée pour un grand nombre de marques dans plusieurs pays européen;
- Un contrat pan-Européen d'acceptation et d'acquisition de paiements avec le vendeur d'instrument de musique en ligne Gear4music ; et
- Un nouveau contrat de 3 ans signé avec une entreprise Finlandaise de hautes technologies pour l'acceptation et l'acquisition de paiement en ligne dans plusieurs pays.

Les signatures de ces contrats sont autant de nouvelles preuves de la pertinence des offres de paiements omni-canaux de Worldline pour les commerçants internationaux ou en ligne.

Tout au long du trimestre, Worldline s'est tenu aux côtés de ses clients pour les aider à continuer de vendre pendant le confinement et la fermeture des magasins. A titre d'exemple, un système de commande sécurisée à distance et le service de paiement associé a été mis en place en un temps record pour le réseau de magasins d'une marque de mode localisés dans sept pays européens.

De plus, de nombreux contrats importants ont été renouvelés :

- Avec Aspro Park, un grand opérateur européen de parcs de loisirs, pour une solution de paiement omni-canal;
- L'acceptation des paiements en ligne d'un site majeur de billettique (Ticketnet);
- Dans les cartes Privatives et Programmes de Fidélité, pour Repsol (services de carte essence) et Iberia (solution pour les voyageurs fréquents).

Pour les terminaux de paiement, des progrès ont été réalisés dans le processus de certification de VALINA, le terminal de paiement autonome de Worldline, qui est désormais certifié pour le marché suisse, où un important contrat a été signé auprès d'un fournisseur de stations de recharge de voitures électriques, et en phase pilote en Pologne et en Allemagne. De même, une première commande a été reçue d'un revendeur malaisien.

Enfin, en ce qui concerne les offres innovantes et l'acceptation de nouvelles méthodes de paiement :

- Worldline, en partenariat avec Axis Bank et MasterCard India, a lancé « Soft POS », une nouvelle solution permettant d'utiliser un smartphone comme terminal de paiement en Inde. Cette nouvelle offre répond au besoin croissant, spécifiquement dans le contexte du COVID-19, des petites entreprises pour une solution de paiement par carte facile à déployer.
- Worldline a lancé sa solution « Pay-By-Link » permettant aux commerçants de mettre rapidement et facilement en place des paiements omni-canaux personnalisés.
- Un partenariat a été signé avec Silkpay (une fintech connectant des commerçants européens aux touristes chinois) notamment pour l'acceptation d'Alipay et Wechatpay et l'acquisition des paiements par cartes de crédit asiatiques (Union Pay et JCB).



#### **Services Financiers**

Au-delà du très important nouveau contrat d'outsourcing signé avec UniCredit décrit en Section A.2.1.4, l'activité commerciale des Services Financiers a été très soutenue. En particulier :

- Worldline a signé un contrat important de gestion de transactions DAB (distributeur automatique de billets) avec la Brinks pour la BPCE, pour qui le Groupe va gérer approximativement 300 millions de transactions par an pour environ 11 000 DAB sur 10 ans. Ce nouveau contrat illustre parfaitement la stratégie de Worldline de se développer sur le marché de la gestion de transaction DAB, qui est actuellement au niveau pan-Européen en cours de consolidation et d'externalisation chez un nombre réduit de fournisseurs;
- Volksbank a renouvelé son contrant iDEAL avec equensWorldline qui a été étendu aux services PSD2 TPP, permettant à la banque d'offrir à ses clients des services de Payment Initiation Services (PIS) et Account Information Services (AIS); et
- Worldline a été choisi par la Banque Centrale de Curacao et Saint-Martin pour mettre en place les paiements instantanés, démontrant ainsi l'expertise du Groupe dans ce domaine.

Plusieurs autres contrats ont été renouvelés au cours du trimestre, en particulier pour les services de traitement émetteurs avec une très grande banque néerlandaise et en authentification sécurisée 3D (3D Secured Authentification) avec une très grande banque française.

Enfin, dans le contexte actuel du COVID-19, la demande de paiement à distance sécurisé a significativement cru, et Worldline a par conséquent enregistré en juin un record de volumes de transaction à authentification forte, représentant plus du double du nombre de transactions enregistrées sur la plateforme de WL Trusted Authentication en juin de l'année dernière.

Les perspectives commerciales restent fortes dans les Services Financiers, notamment pour le traitement des transactions par cartes et l'externalisation de la gestion des transactions DAB, pour lesquels des progrès ont été réalisés au cours du deuxième trimestre vers une probable signature au second semestre.

#### Mobilité & Services Web Transactionnels

En *Billetterie Electronique*, Worldline a été sélectionné par SYTRAL, l'autorité de transport public de la région lyonnaise, pour mettre en œuvre sa solution « Tap 2 Use », permettant aux voyageurs d'acheter et de valider leur voyage en utilisant leurs cartes EMV. Cette solution, qui inclut des validateurs, le *back office* de billetterie et l'acceptation des paiements, confirme une fois de plus le leadership de Worldline dans le déploiement de solutions d'*Open Payment* pour les opérateurs de transport public. De même, Worldline a renouvelé son contrat avec deux franchises ferroviaires au Royaume-Uni pour fournir des services d'information aux opérateurs ferroviaires et aux passagers.

Durant le pic de la crise sanitaire du COVID-19, Worldline s'est tenu proche des gouvernements et agences publiques et a fortement mobilisé son expertise dans la gestion sécurisée en temps réel des transactions réglementées dans le cadre de nouveaux projets dans le secteur de la santé. En particulier :

- Worldline a fourni une application sécurisée qui a permis d'identifier et de tracer les patients du COVID-19 dans les hôpitaux en France.
- Maela, une solution hautement sécurisée d'hébergement des données, a permis le déploiement d'une solution de santé numérique pour des dizaines d'hôpitaux en France et pour le ministère de la santé du Luxembourg.
- Worldline a signé de nouveaux contrats avec des entreprises d'assurance santé en Allemagne pour déployer des solutions sécurisées pour la connexion de patients et d'applications de santé spécifiques tels que les dossiers médicaux électroniques, à l'infrastructure télématique de santé allemande.

#### A.2.7.2. Carnet de commandes

Le carnet de commandes a atteint son plus haut niveau historique fin juin 2020 à 4,0 milliards d'euros.



#### A.2.8. Ressources humaines

Le nombre total de salariés était de 12 362 fin juin 2020 par rapport à 11 877 au début de 2020. La hausse de +4,1% (+485 salariés) des effectifs totaux du Groupe est due principalement à l'augmentation de l'effectif direct de +428 personnes suite à la création d'un Centre de Services en Inde en intégrant dans le personnel du groupe les développeurs de logiciels travaillant pour Worldline précédemment comme sous-traitants.

Le nombre d'employés direct à fin Juin 2020 était de 11 207, représentant 90,7% des effectifs du Groupe. Cette proportion est restée stable. Le nombre d'employées indirects était quant à lui de 1155, en légère hausse depuis le début de l'année (+57 employés) compensant ainsi la perte des fonctions support suite à la sortie du groupe Atos.

Effectifs	Ouverture Jan-20	Effet de périmètre	Embau- ches	Départs	Démission / Restruc	Autre	Clôture Juin 20	Var.	%
France	3 234		+62	-61	-2	-32	3 201	-33	-1,0%
Luxembourg & Pays-Bas	1 175		+70	-38		-19	1 188	+13	+1,1%
Luxembourg	560		+50	-30		-16	564	+4	+0,7%
Pays-Bas	615		+20	-8		-3	624	+9	+1,5%
Belgique	1 122		+61	-28		-17	1 138	+16	+1,4%
Allemagne & Europe Centrale et de l'Est	1 445		+93	-60		-4	1 474	+29	+2,0%
Suisse	547		+37	-21		-7	556	+9	+1,6%
Pays Emergents	1 594	+388	+103	-144		+2	1 943	+349	+21,9%
Amériques (du Sud, Brésil, Etats Unis d'Amérique)	288		+7	-15		-4	276	-12	-4,2%
Asie	1 306	+388	+96	-129		+6	1 667	+361	+27,6%
Europe du Nord et du Sud	1 662		+131	-55	-31	+0	1 707	+45	+2,7%
Direct	10 779	+388	+557	-407	-33	-77	11 207	+428	+4,0%
Indirect	1 098		+97	-30	-1	-9	1 155	+57	+5,2%
Total (D+I)	11 877	+388	+654	-437	-34	-86	12 362	+485	+4,1%



### A.3. Objectifs 2020

Les objectifs 2020 publiés le 3 février 2020 ayant été publiés avant l'impact du Covid-19, le Groupe a mis à jour le 23 avril 2020 ses trois objectifs pour l'année 2020, sur la base du scénario sanitaire et macro-économique décrit ci-après.

Il est attendu que les conséquences de la pandémie COVID-19 se prolongent tout au long de l'année 2020, du fait des mesures exceptionnelles de restrictions sociales et économiques mises en œuvre dans la plupart des principaux marchés du Groupe. Dans ce contexte, le Groupe a retenu le scénario suivant pour ses analyses :

- Au cours du second trimestre: les activités de Worldline ont été fortement impactées par le maintien des mesures de fermeture de magasins non-essentiels, d'un confinement strict et/ou de mesures de distanciation sociale au cours de la quasi-totalité du trimestre;
- Au cours du second semestre de 2020 : le scénario est basé sur une hypothèse de levée très graduelle des contraintes gouvernementales. La réouverture du commerce « non-essentiel » et l'augmentation des flux de paiement domestiques reflèteront une reprise progressive de l'activité commerciale locale. En revanche, il est anticipé que les activités liées aux déplacements internationaux et au tourisme restent limitées. L'activité évènementielle, les salons et les congrès majeurs (évènements sportifs, séminaires d'entreprise, festivals, concerts etc.) ne sont pas anticipés avant 2021.

#### **Chiffre d'affaires**

Le Groupe s'attend à un chiffre d'affaires 2020 stable ou en retrait de quelques points de croissance par rapport à 2019, à périmètre et taux de changes constants.

#### **EBO**

Le Groupe s'attend à ce que le taux de marge d'EBO pour 2020, à périmètre et taux de changes constants, soit d'environ 25 %, soit même niveau qu'en 2019.

#### Flux de trésorerie disponible

Le Groupe cible environ le même taux de conversion d'EBO en flux de trésorerie disponible qu'en 2019<sup>2</sup>.

Ces objectifs sont exprimés à taux de change constants. Ils reposent notamment sur l'absence de changement de périmètre significatifs et de changement significatif de normes comptables.

Ces objectifs ont été élaborés de manière comparable aux informations financières historiques, et conformément aux méthodes comptables du Groupe.

<sup>&</sup>lt;sup>2</sup> Excluant les coûts de d'acquisitions d'Ingenico



-

#### B. REVUE FINANCIERE

Dans cette revue financière, les états financiers à fin juin 2020 sont comparés aux données consolidées publiées pour la même période en 2019.

#### **B.1.** Etat du résultat global

Le Groupe a réalisé un résultat net (attribuable aux actionnaires de la Société Mère) de 53,0 millions d'euros au premier semestre 2020, représentant 4,9 % 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 114,7 millions d'euros, représentant 10,5 % du chiffre d'affaires consolidé.

#### **B.1.1.** 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 2020 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2019 (6 mois)	Variation
Marge opérationnelle	165,3	196,9	-31,6
+ Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	75,4	70,1	5,3
+ Valeur nette des immobilisations cédées/mises au rebut	1,4	1,4	0,0
+/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions pour retraite	4,1	6,5	-2,4
+/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions	0,2	3,6	-3,5
EBO	246,3	278,5	-32,2

#### B.1.2. Etat de passage de la marge opérationnelle au résultat net

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2020 (6 mois)	% <b>R</b> entabilité	Semestre clos le 30 juin 2019 (6 mois)	% <b>R</b> entabilité
Marge opérationnelle	165,3	15,2%	196,9	17,1%
Autres produits et charges opérationnels	-83,5		-71,1	
Résultat opérationnel	81,8	7,5%	125,8	10,9%
Résultat financier	-12,5		82,9	
Charge d'impôt	-16,4		-49,5	
Part des participations ne donnant pas le contrôle et quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			-17,7	
Résultat net - attribuable aux propriétaires de la Société Mère	53,0	4,9%	141,5	12,3%
Résultat net normalisé - attribuable aux propriétaires de la Société Mère $^{\star}$	114,7	10,5%	120,2	10,4%

<sup>\*</sup> Defini ci-après.

#### **B.1.3.** Autres produits et charges opérationnels

Le poste "Autres produits et charges opérationnels" comprend les produits et charges qui sont inhabituels et peu fréquents et a représenté une charge nette de 83,5 millions d'euros au premier semestre 2020. Le détail par nature de ce poste est le suivant :

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2020 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2019 (6 mois)
Réorganisation des effectifs	-1,5	-1,3
Rationalisation et frais associés	-0,4	-1,9
Coûts d'intégration et d'acquisition	-31,9	-17,3
Charges relatives à des paiements fondés sur des actions & coûts associés	-12,2	-9,3
Amortissement de la Relation Clients et des brevets	-36,6	-37,0
Autres	-0,8	-4,3
Total	-83,5	-71,1



Les 1,5 millions d'euros de **coûts de réorganisation** des effectifs, en baisse de 0,2 million d'euros par rapport la période précédente, sont principalement liés aux coûts de restructuration des récentes acquisitions.

Les 0,4 million d'euros de **coûts de rationalisation et frais associés** sont principalement liés à la transformation du back office administratif. Ces coûts sont en baisse de 1,5 millions d'euros par rapport au premier semestre 2019.

Les coûts d'intégration et d'acquisition d'un montant de 31,9 millions d'euros, en augmentation de 14,6 millions d'euros par rapport à la période précédente, sont liés aux coûts de transaction et de post-intégration pour SIX Payment Services et aux coûts liés à l'acquisition envisagée d'Ingenico.

Les 36,6 millions d'euros d'amortissement de la relation clients et des brevets correspondent principalement à :

- 28,2 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients, de technologies et de brevets apportés par SIX Payment Services;
- 3,8 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients apportée par Equens et Paysquare ;
- 1,1 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients et de technologies apportée par MRL Posnet ;
- 1,1 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients apportée par Cataps (KB Smartpay).

#### **B.1.4.** Résultat financier

Le résultat financier du Groupe s'est soldé par un coût net de 12,5 millions d'euros sur la période (comparé à un produit de 82,9 millions d'euro à fin juin 2019), et était composé de :

- Coût de l'endettement financier net de 5,6 millions d'euros (0,4 million d'euro à fin juin 2019) et ;
- Coût financier non opérationnel de 6,9 millions d'euros (comparé à un produit de 83,4 millions d'euro à fin juin 2019).

Le coût de l'endettement financier net de 5,6 millions d'euros est principalement composé d'intérêts liés à l'OCEANE pour 3,1 millions d'euros ainsi qu'à l'emprunt obligataire pour 1,0 million d'euros.

Les coûts financiers non opérationnels étaient principalement composé de :

- De pertes nettes de change pour 5,2 millions d'euro (0,7 million d'euros à fin juin 2019);
- La reconnaissance de la réévaluation des actions de préférence Visa au compte de résultat pour 2,9 millions d'euros (16,8 millions d'euros à fin juin 2019);
- La charge d'intérêts sur la dette de location (IFRS 16) pour un coût de 1,9 millions (1,7 millions d'euros à fin juin 2019) ;
- La perte de valeur de la participation dans TWINT pour 1,9 millions ; et
- Coûts financiers liés aux engagements de retraite pour 0,8 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.

Durant le premier semestre 2019, les coûts financiers non opérationnels comprenaient notamment la reconnaissance de la variation de la juste valeur de la contrepartie éventuelle liée à l'acquisition de SIX Payment Services pour 70,0 millions d'euros et la revalorisation des actions de préférence VISA pour 16,8 millions d'euros.

#### **B.1.5.** Impôt

La charge d'impôt sur le premier semestre de l'exercice 2020 s'est élevée à 16,4 millions d'euros pour un résultat avant impôt de 69,3 millions d'euros. Le Taux d'Impôt Effectif (TIE) s'élève à 23,4%; hors éléments exceptionnels, le TIE aurait été de 23,6% en comparaison d'un TIE de 23,7% au premier semestre 2019.

#### **B.1.6.** Participations ne donnant pas le contrôle

Les participations ne donnant pas le contrôle à fin juin 2020 étaient nulles, comparées à 17,7 millions d'euros à fin juin 2019 qui représentaient 36,4% du résultat net d'equensWorldline.



#### **B.1.7.** Résultat net normalisé

Le résultat net normalisé exclut les éléments inhabituels, anormaux et peu fréquents attribuable aux propriétaires de la société mère (net d'impôt). Au 30 juin 2020, le résultat net normalisé s'est élevé à 114,7 millions d'euros.

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2020 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2019 (6 mois)
Résultat net - attribuable aux propriétaires de la société mère	53,0	141,5
Variation de la juste valeur de la contrepartie éventuelle liée à l'acquisition de SIX Payment Services		-70,0
Autres produits et charges opérationnels	83,5	67,1
Impôt sur les autres produits et charges opérationnels	-21,8	-18,5
Résultat net normalisé – attribuable aux propriétaires de la Société Mère	114,7	120,2

#### **B.1.8.** Résultat net par action

Le nombre d'actions au 1er janvier 2020 était de 182 764 457. Le nombre moyen d'actions s'est élevé à 182 486 386 sur la période. Les instruments dilutifs sont constitués d'options de souscription d'actions (qui ne génèrent aucun ajustement dans le résultat net utilisé pour le calcul du résultat net par action) et d'intérêts sur emprunt obligataire nets d'impôt pour 2,1 millions d'euros. A fin juin 2020, les instruments dilutifs sont constitués d'options de souscription d'actions (correspondant à 871 567 options) et les effets de l'emprunt obligataire convertible (correspondant à 5 813 953 options).

	Semestre clos		Semestre clos	
(En millions d'euros et en unités)	le 30 juin 2020	% Rentabilité	le 30 juin 2019	% Rentabilité
	(6 mois)		(6 mois)	
Résultat net [a]	53,0	4,9%	141,5	12,3%
Impact des instruments dilutifs	2,1		0,0	
Résultat net dilué [b]	55,0	5,1%	141,5	12,3%
Résultat net normalisé [c]	114,7	10,5%	120,2	10,4%
Résultat net normalisé dilué [d]	116,8	10,7%	120,2	10,4%
Nombre moyen d'actions [e]	182 486 386		182 599 810	
Impact des instruments dilutifs [f]	6 685 520		910 782	
Nombre moyen dilué d'actions [g]	189 171 907		183 510 592	
(En euros)				
Résultat net par action [a] / [e]	0,29		0,78	
Résultat net par action dilué [b] / [g]	0,29		0,77	
Résultat net par action normalisé [c] / [e]	0,63		0,66	
Résultat net par action dilué normalisé [d] / [g]	0,62		0,66	



#### **B.2.** Tableau de flux de trésorerie

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2020 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2019 (6 mois)
Excédent Brut Opérationnel (EBO)	246,3	278,5
Investissements opérationnels Paiements des loyers (loyers sous IFRS 16) Variation du besoin en fonds de roulement	-64,8 -19,5 27,5	-46,9 -18,5 -30,4
Flux de trésorerie opérationnel	189,4	182,7
Impôts payés Coût de l'endettement financier net payé Réorganisation provenant des autres produits et charges opérationnels Rationalisation & frais associés provenant des autres produits et charges opérationnels Coûts d'intégration et d'acquisition Investissements financiers nets à long terme Autres variations (*)  Flux de trésorerie disponible Acquisitions (solde net) Contrepartie additionnelle à la juste valeur Augmentation de capital Amortissement des intérêts de l'OCEANE Dividendes versés	-14,1 -2,0 -1,9 -0,7 -22,9 -2,1 -14,0 131,7 49,3 0,0 3,3 -3,1 0,0	-19,6 -0,6 -2,5 -1,9 -17,6 11,0 -6,1 145,5 -21,0 70,0 8,0 0,0
Flux de trésorerie net	181,1	203,2
Trésorerie nette / (Endettement net) d'ouverture	-641,3	-35,0
Variation de trésorerie Incidence des variations de cours de monnaies étrangères sur la trésorerie Exclusion de la dette des locations financières (Effet post IFRS 16)	181,1 -8,9 0,0	203,2 0,4 3,2
Trésorerie nette / (Endettement net) de clôture	-469,1	171,7

<sup>(\*)</sup> Les "autres variations" correspondent aux autres éléments opérationnels décaissés (exduant la réorganisation, la rationalisation et frais associés, les coûts d'intégration et d'acquisition), aux autres éléments financiers décaissés, aux investissements financiers nets à long terme excepté les acquisitions et les cessions.

Le **Flux de trésorerie disponible** représenté par la variation de trésorerie nette ou de l'endettement net, corrigé des variations de capital, des dividendes payés, de l'incidence liée aux fluctuations du taux de change sur la trésorerie nette d'ouverture, et des acquisitions/cessions, atteignait 131,7 millions d'euros contre 145,5 millions d'euros au premier semestre 2019 correspondant à une baisse de -9,5%.

Le montant de **flux de trésorerie opérationnel** s'élevait à 189,4 millions d'euros, en augmentation de 6,7 millions d'euros par rapport au premier semestre 2019, hausse s'expliquant par les éléments suivants :

- Excédent Brut Opérationnel (EBO) : baisse de 32,3 millions d'euros,
- Investissements opérationnels en hausse (-17,9 millions d'euros),
- Paiement des loyers (-1,0 millions d'euro),
- Besoin en fonds de roulement en hausse (57,9 millions d'euros).

L'Excédent Brut Opérationnel de 246,3 millions d'euros, représente une baisse de 32,3 millions d'euros par rapport à juin 2019, soit 22,6% du chiffre d'affaires contre 24,3% en juin 2019.

Les **investissements opérationnels** atteignaient 64,8 millions d'euros, soit 5,9% du chiffre d'affaires (4,8% du chiffre d'affaires de l'année 2019). Les investissements étaient principalement liés à la capitalisation de coûts relatifs à la modernisation des plateformes technologiques pour 23,8 millions d'euros.

La variation du besoin en fonds de roulement était de 27,5 millions d'euros. Le délai de règlement clients s'élevait à 40 jours à fin juin 2020 (contre 38 à fin juin 2019), tandis que le délai de paiement fournisseurs s'établissait à 93 jours à fin juin 2020 (contre 90 à fin juin 2019). Le Groupe peut affacturer une partie de ses créances clients dans le cadre de sa gestion courante de la trésorerie. Le montant des créances affacturées au 30 juin 2020 est non significatif.

Les impôts payés s'élevaient à 14,1 millions d'euros, en baisse de 5,5 millions d'euros par rapport à juin 2019.



Le **coût de l'endettement financier net** s'élevait à 2,0 millions d'euros, en hausse de 1,4 millions d'euros par rapport au premier semestre 2019. Cette hausse est principalement liée à l'emprunt obligataire contracté durant le second semestre de l'exercice précédent.

Les décaissements liés aux coûts **de réorganisation et de rationalisation** représentaient respectivement 1,9 millions d'euros et 0.7 million d'euros.

Les coûts d'intégration et post acquisition de 22,9 millions sont principalement liés à SIX Payment Services.

Les **investissements financiers nets** s'élevaient à de 2,1 millions d'euros. En juin 2019 ils comprenaient notamment le recouvrement lié aux créances Visa pour un montant de 11,5 millions d'euros.

Les « **Autres variations** » pour -14,0 millions d'euros correspondaient principalement à d'autres coûts opérationnels pour -8,8 millions d'euros et à d'autres coûts financiers pour -5,2 millions d'euros.

Par conséquent, le **flux de trésorerie disponible** généré au cours du premier semestre 2020 atteignait 131,7 millions d'euros.

Les **acquisitions** de 49,3 millions d'euros représentaient principalement l'encaissement en juin 2020 de l'ajustement de prix lié à l'acquisition de SIX Payment Services.

En juin 2020, **l'augmentation de capital** d'un montant de 3,3 millions d'euros correspondait à l'émission d'actions nouvelles suivant l'exécution des plans de stock-options par les employés.

L'amortissement des intérêts de l'OCEANE s'élevait à 3,1 millions d'euros au premier semestre 2020.

La variation de **cours de monnaies étrangères**, déterminée sur l'exposition de la dette ou de la trésorerie par pays, a généré une baisse de la trésorerie nette de 8,9 millions d'euros.



#### **B.3.** Politique de financement

#### Structure de financement

Les besoins de liquidités estimés de Worldline sont couverts par sa trésorerie positive et des emprunts à long terme.

A ce sujet, le 20 décembre 2018 Worldline SA (en tant qu'emprunteur) a signé une facilité de crédit renouvelable (la « Facilité de Crédit ») d'un montant de 600 millions d'euros, à échéance décembre 2023. Worldline dispose d'une option d'extension de la maturité de la Facilité de crédit jusqu'en décembre 2025. En octobre 2019, une première prolongation a été demandée et approuvée par les banques. La date d'échéance de la Facilité de Crédit renouvelable est maintenant décembre 2024.

Aux termes du contrat initial la Facilité de Crédit comprenait une clause d'engagement financier, à savoir un ratio de levier consolidé (dette nette divisée par l'Excédent Brut Opérationnel avant Dépréciation et Amortissement) qui ne devait pas être supérieur à 2,5. En décembre 2019, l'annulation de l'engagement financier a été obtenue et la Facilité de Crédit ne reprend plus cet engagement financier.

La Facilité de Crédit a été organisée par un syndicat de 13 banques internationales. Cette Facilité de Crédit est disponible pour répondre aux besoins de financement généraux de l'entreprise. Elle n'est pas utilisée à fin juin 2020.

Par ailleurs, Worldline a émis un programme de titres négociables à court terme, « Negotiable European Commercial Papers » (NEU CP), le 12 avril 2019 afin d'optimiser ses charges financières et d'améliorer la gestion des liquidités du Groupe pour un montant initial maximum de 600 millions d'euros. Au 30 juin 2020, l'encours du programme était de 100 millions d'euros.

De plus, Worldline a émis le 30 juillet 2019 des obligations sans intérêt, convertibles en actions nouvelles et/ou échangeables contre des actions existantes de Worldline pour un montant de 600 millions d'euros à échéance 30 juillet 2026, sauf si les obligations ont fait l'objet d'un remboursement anticipé, d'une conversion ou d'un achat suivi d'une annulation. En outre, Worldline a émis le 18 septembre 2019, des obligations pour un montant de 500 millions d'euros. Ces obligations viennent à échéance le 18 septembre 2024 et produisent un intérêt de 0,25% par an sur le capital restant dû. Ces deux obligations ont financé l'acquisition de la participation minoritaire de 36,4% d'equensWorldline qui a été entièrement payée en espèces en septembre 2019.

Le 30 mars 2020, dans le cadre du financement de la composante en numéraire du projet d'acquisition d'Ingenico devant être payée par Worldline aux détenteurs d'actions et/ou d'OCEANEs Ingenico ayant apporté leurs actions et/ou OCEANEs Ingenico à l'offre (et, le cas échéant, à l'offre réouverte), Worldline a conclu une lettre de mandat avec 8 banques internationales en vertu de laquelle lesdites banques se sont engagées à mettre à la disposition de Worldline une facilité de crédit relais d'un montant maximum de 2,6 milliards d'euros (la « Facilité de Crédit Relais »).

Le 23 juin 2020, dans le cadre d'un programme EMTN (Euro Medium Term Note) de 4 milliards d'euros coté au Luxembourg et signé le 22 juin 2020, Worldline a réalisé deux émissions obligataires d'un montant de 500 millions d'euros chacune. La première émission obligataire arrivera à échéance le 30 juin 2023 et produit un intérêt de 0,50% sur le capital restant dû. La seconde émission obligataire arrivera à échéance le 30 juin 2027 et produira un intérêt de 0,875% sur le capital restant dû. Le produit des deux émissions obligataires sera utilisé pour le financement de l'acquisition d'Ingenico et/ou pour les besoins généraux de financement de l'entreprise. Les obligations sont notées BBB par S&P Global Ratings, en ligne avec la notation de crédit de la Société. Les termes et conditions reflètent une documentation standard de notation « Investment Grade ». Les obligations sont cotées à la Bourse de Luxembourg. Le montant des engagements disponibles au titre de la Facilité de Crédit Relais a été réduit à due concurrence du produit de ces deux émissions obligataires s'élevant à 1 milliard d'euros.

Le 7 juillet 2020, la Facilité de Crédit Relais a été signée à la demande de Worldline avec les 8 banques internationales signataires de la lettre de mandat, pour un montant ainsi réduit à 1,6 milliards d'euros, avec une échéance d'un an (avec options d'extension).

Le 23 juillet 2020, Worldline a lancé une émission d'obligations convertibles en actions nouvelles et/ou échangeables contre des actions existantes de Worldline pour un montant de 600 millions d'euros à échéance 30 juillet 2025, sauf si les obligations ont fait l'objet d'un remboursement anticipé, d'une conversion ou d'un achat suivi d'une annulation. Le produit de cette émission obligataire est dédié au financement de l'acquisition d'Ingenico et/ou aux besoins généraux de financement de l'entreprise. Le montant des engagements disponibles au titre de la Facilité de Crédit Relais a été réduit de 700 millions d'euros, correspondant au produit de l'émission des obligations convertibles en date du 23 juillet 2020 (cf. ci-dessus) et à l'utilisation de trésorerie disponible chez Worldline. Le montant des engagements disponibles au titre de la Facilité de Crédit Relais s'élève désormais à 900 millions d'euros.



#### Note de crédit

Le 4 septembre 2019, Standard & Poor's Global a attribué la note de crédit émetteur BBB à Worldline, avec une perspective stable. Cette note a été confirmée le 3 février 2020 dans le cadre du projet d'acquisition d'Ingenico.

#### **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. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES RESUMES SEMESTRIELS

### C.1. Compte de résultat consolidé résumé semestriel

(En millions d'euros)		Semestre clos le 30 juin 2020 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2019 (6 mois)
Chiffre d'affaires	Note 3	1,089.2	1,152.0
Charges de personnel	Note 4	-430.2	-436.2
Charges opérationnelles	Note 5	-493.8	-518.9
Marge opérationnelle		165.3	196.9
En % du Chiffre d'affaires		15.2%	17.1%
Autres produits et charges opérationnels	Note 6	-83.5	-71.1
Résultat opérationnel		81.8	125.8
En % du Chiffre d'affaires		7.5%	10.9%
Charges financières		-18.5	-4.2
Produits financiers		6.1	87.1
Résultat financier	Note 7	-12.5	82.9
Résultat avant impôt		69.3	208.7
Charge d'impôt	Note 8	-16.4	-49.5
RESULTAT NET		53.0	159.3
Dont attribuable aux :			
- propriétaires de la société mère		53.0	141.5
- participations ne donnant pas le contrôle		0.0	17.7
Nombre moyen pondéré d'actions		182,486,386	182,599,810.0
Résultat net par action	Note 9	0.29	0.78
Nombre moyen pondéré dilué d'actions		189,171,907	183,510,591.9
Résultat net dilué par action	Note 9	0.29	0.77

### C.2. Etat du résultat global consolidé semestriel

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2020 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2019 (6 mois)
Résultat net de la période	53,0	159,3
Autres éléments du résultat global		
- à reclasser en compte de résultat (recyclable):	7,2	53,2
Variation de la réserve de conversion	7,2	52,9
Effet d'impôt sur les éléments recyclables directement reconnus en capitaux propres	0,0	0,3
- non reclassés en compte de résultat (non-recyclable):	-15,3	-10,9
Gains et pertes actuariels générés sur la période liés aux engagements de retraite	-18,8	-16,0
Effet d'impôt sur les éléments non recyclables directement reconnus en capitaux propres	3,5	5,0
Total autres éléments du résultat global	-8,1	42,3
Total Résultat global	44,9	201,5
Dont attribuable aux :		
- propriétaires de la société mère	44,9	186,5
- participations ne donnant pas le contrôle	0,0	15,0



### C.3. Etats consolidés de la situation financière semestrielle

(En millions d'euros)		Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
ACTIF			
Goodwill	Note 10	3 124,5	3 114,5
Immobilisations incorporelles	Note 11	1 023,7	1 047,1
Immobilisations corporelles		143,4	143,9
Droit d'utilisation	Note 12	207,9	202,1
Actifs financiers non courants	Note 13	91,9	102,1
Impôts différés actifs		33,3	26,5
Total des actifs non courants		4 624,8	4 636,2
Clients et comptes rattachés	Note 14	408,0	413,5
Impôts courants		26,3	29,5
Autres actifs courants	Note 15	152,2	242,3
Créances liées à l'activité d'intermédiation		921,6	1 053,4
Instruments financiers courants		0,4	0,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Note 16	1 692,4	500,5
Total des actifs courants		3 200,9	2 239,7
TOTAL DE L'ACTIF		7 825,7	6 875,9
(En millions d'euros)		Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
PASSIF			
Capital social		124,4	124,3
Primes		2 545,7	2 542,8
Réserves consolidées		549,8	244,0
Ecarts de conversion		6,0	-1,1
Résultat de l'exercice		53,0	311,2
Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère		3 278,8	3 221,1
Participations ne donnant pas le contrôle		0,0	0,0
Total capitaux propres	Note 17	3 278,8	3 221,1
Provisions retraites et assimilées	Note 18	169,1	159,9
Provisions non courantes		25,6	37,8
Passifs financiers	Note 19	2 051,4	1 054,2
Impôts différés passifs		209,2	206,5
Datta da la atian nan assumata		172,2	160 1

Note 20

Note 19

Note 12

Note 21

173,3

348,8

73,5

110,2

921,6

34,8

401,8

1 918,3 7 825,7

2 628,6

169,4

318.4

73,9

21,9

87,7

32,3 439,4

1 053,4

2 027,1

6 875,9

1 627,7



Impôts courants

Provisions courantes

Dette de location courante

Total des passifs courants
TOTAL DU PASSIF

Autres passifs courants

Dette de location non courante

Total des passifs non courants
Fournisseurs et comptes rattachés

Part à moins d'un an des passifs financiers

Dettes liées à l'activité d'intermédiation

### C.4. Tableau de flux de trésorerie consolidé semestriel

ssement des immobilisations corporelles et incorporelles sement du droit d'utilisation ons/(Reprises) nettes aux provisions d'exploitation ons/(Reprises) nettes aux provisions financières ons/(Reprises) nettes aux autres provisions opérationnelles sement de la Relation Clients  Moins-values de cessions d'immobilisations es nettes liées aux options de souscription d'actions et assimilées / (gains) latents liés aux variations de juste valeur et autres le l'endettement financier net lets de trésorerie générés par l'activité avant variation du besoin let de roulement, intérêts financiers et impôts payés on du besoin en fonds de roulement lets de trésorerie générés par l'activité sements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et orelles lets sements d'exploitation nets sements liés aux acquisitions d'immobilisations financières erie des sociétés acquises / cedées durant l'exercice sements liés aux cessions financières liés aux cessions financières lits de trésorerie liés aux opérations d'investissement intations de capital liées à l'exercice d'options de souscription d'actions intation de capital souscrite par des actionnaires sans contrôle nedes versés iption de nouveaux emprunts ent des loyers et intérêts ursements d'emprunts le l'endettement financier net payé mouvements liés aux opérations de financement lets de trésorerie	Semestre clos le 30 juin 2020 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2019 (6 mois)	
Résultat avant Impôt	69,3	208,7	
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	55,2	50,6	
Amortissement du droit d'utilisation	20,1	19,4	
Dotations/(Reprises) nettes aux provisions d'exploitation	4,3	10,2	
	2,9	1,3	
	3,7	-1,7	
Amortissement de la Relation Clients	36,6	37,0	
	1,3	1,6	
	8,9	8,7	
. (5 )	0,0	-86,8	
Coût de l'endettement financier net	5,2	0,6	
Flux nets de trésorerie générés par l'activité avant variation du besoin en fonds de roulement, intérêts financiers et impôts	207,5	249,7	
Impôts pavés	-14,1	- 19,6	
Variation du besoin en fonds de roulement	27,5	-30,4	
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	220,9	199,7	
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et	51.0		
incorporelles	-64,8	-46,9	
Investissements d'exploitation nets	-64,8	-46,8	
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières	49,3	-6,6	
Trésorerie des sociétés acquises / cedées durant l'exercice	0,0	-14,4	
Encaissements liés aux cessions financières	-2,1	11,5	
Investissements financiers nets	47,1	-9,5	
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-17,7	-56,3	
Augmentations de capital liées à l'exercice d'options de souscription d'actions	3,3	5,2	
Augmentation de capital souscrite par des actionnaires sans contrôle	0,0	2,8	
Dividendes versés	0,0	0,7	
Souscription de nouveaux emprunts	1 093,7	95,0	
Paiement des loyers et intérêts	-19,5	-18,7	
Remboursements d'emprunts	-63,0	-9,1	
Coût de l'endettement financier net payé	-1,1	-0,6	
Autres mouvements liés aux opérations de financement	-1,6	0,0	
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	1 011,9	75,4	
Variation de trésorerie	1 215,1	218,8	
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets à l'ouverture	476,0	95,2	
Variation de trésorerie	1 215,1	218,8	
Incidence des variations de cours de monnaies étrangères sur la trésorerie	-8,9	0,6	
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets à la clôture	1 682,3	314,5	



### C.5. Variation des capitaux propres consolidés semestriels

(En millions d'euros)	Nombre d'actions à la clôture (en milliers)	Capital social	Primes	Réserves consolidées	Ecarts de conversion	Résultat de l'exercice	Capitaux propres – attribuables aux propriétaires de la société Mère	Parti- cipations ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres
Au 1er janvier 2019	182 554,7	124,1	2 538,4	904,1	-67,9	100,5	3 599,2	208,9	3 808,2
* Augmentation de capital	209,7	0,1	4,4				4,6		4,6
* Affectation du résultat net de l'exercice précédent				100,5		- 100,5			
* Dividendes versés								-9,9	-9,9
* Options de souscription d'actions et assimilées				14,0			14,0		14,0
* Impact en capitaux propres de l'OCEANE				59,4			59,4		59,4
* Acquisition des intérêts minoritaires d'equensWorldline				-846,8			- 846,8	- 225,9	-1 072,7
* actions propres et autres				23,4			23,4		23,4
Transactions avec les actionnaires	209,7	0,1	4,4	-649,5		-100,5	-745,4	-235,8	-981,2
* Résultat net de la période						311,2	311,2	26,8	338,0
* Autres éléments du résultat global				-10,6	66,8		56,1	,	56,1
Total du résultat global de la période				-10,6			367,3	26,8	394,1
Au 31 décembre 2019	182 764,5	124,3	2 542,8	244,0	-1,1	311,2	3 221,2		3 221,1
* Change in Share nominal value									-
* Augmentation de capital	196,5	0,1	2,9				3,0		3,0
* Affectation du résultat net de l'exercice précédent				311,2		-311,2			
* Dividendes versés									
* Options de souscription d'actions et assimilées				8,9			8,9		8,9
* actions propres				0,9			0,9		0,9
Transactions avec les actionnaires	196,5	0,1	2,9			-311,2	12,8		12,8
* Résultat net de la période						53,0	53,0		53,0
* Autres éléments du résultat global				-15,3	7,2	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	-8,1		-8,1
Total du résultat global de la période				-15,3	<u> </u>		44,9		44,9
Au 30 juin 2020	182 960,9	124,4	2 545,7	549,8	6,0	53,0	3 278,8		3 278,8



#### C.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, Services financiers et Mobilité & Services Web Transactionnels.

Les états financiers consolidés résumés semestriels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 22 juillet 2020.

#### Note 1 : Base de préparation et principes comptables

#### Base de préparation des comptes consolidés semestriels

Les états financiers intermédiaires consolidés du premier semestre 2020 ont été établis conformément aux normes comptables internationales telles qu'approuvées par l'Union européenne et d'application obligatoire au 1er janvier 2020.

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 pour la période de 6 mois close le 30 juin 2020 ont été préparés conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » et doivent être lus en relation avec les derniers états financiers consolidés annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019. Ils ne comprennent pas toutes les informations nécessaires à un jeu complet d'états financiers selon les normes IFRS. Ils comprennent toutefois une sélection de notes expliquant les évènements et opérations significatifs en vue d'appréhender les modifications intervenues dans la situation financière et la performance du Groupe depuis les derniers états financiers.

#### Changements de principes comptables

Le Groupe a appliqué au 1er janvier 2020 les normes, interprétations et amendements sans impact significatif sur ses états financiers :

- Amendements à IFRS 9, IAS 39 et IFRS 7 Réforme sur le taux d'intérêt de référence;
- Amendements à IFRS 3 Définition d'une entreprise :
- Amendements à IAS 1 et IAS 8 Définition du terme « significatif » ;
- Amendements aux références au cadre conceptuel des normes IFRS.

A l'exception des impacts des normes applicables à compter du 1er janvier 2020, les principes comptables appliqués pour les états financiers intermédiaires consolidés à fin juin 2020 sont conformes à ceux appliqués lors de l'élaboration des comptes consolidés au 31 décembre 2019.

Le Groupe n'a adopté de manière anticipée aucune norme ou interprétation dont l'application n'est pas obligatoire au 1er janvier 2020. Le Groupe n'applique aucune norme ou interprétation non encore approuvée par L'Union Européenne à la date de clôture.

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés sont présentés en euros, monnaie fonctionnelle du Groupe. Tous les chiffres sont présentés en millions d'euros avec une décimale.



#### Utilisation de jugements et d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers consolidés, la Direction émet des jugements et utilise des estimations et des hypothèses susceptibles d'avoir un impact sur le montant des actifs, passifs, produits et charges comptabilisés dans les états financiers, ainsi que sur les informations figurant en annexe sur les actifs et passifs éventuels en date d'arrêté.

Dans ces états financiers consolidés résumés semestriels, les jugements significatifs réalisés par la Direction du Groupe sur les principes comptables appliqués, ainsi que les principales sources d'incertitude liées aux estimations, restent identiques à ceux décrits dans le dernier rapport annuel.

#### Principes comptables significatifs

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

- Note 8 Charge d'impôt
- Note 10 Goodwill
- Note 12 Droit d'utilisation et dettes de location-financement
- Note 18 Régimes de retraites et autres avantages à long terme
- Note 19 Emprunts

#### Dépréciation d'actifs

Le goodwill et les actifs font 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.

Dans le cadre de la crise liée au Covid-19, le Groupe a mis à jour les tests de dépréciation effectués en décembre 2019. Ces derniers n'ont pas révélé de perte. Les impacts de cette pandémie sur les activités de Worldline sont détaillés en Note 2.

#### Retraites et avantages similaires

Le principe de réévaluation des actifs et passifs de retraite lors des arrêtés 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.

#### 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.



#### Note 2 : Evénement significatif du semestre

# Création d'un nouveau leader des services de paiement d'envergure mondiale : acquisition annoncée d'Ingenico par Worldline

Pour rappel, le 3 février 2020, Worldline et Ingenico Group SA ont annoncé que leurs Conseils d'Administration respectifs avaient approuvé à l'unanimité un accord de rapprochement selon lequel Worldline lancerait une offre publique sur toutes les actions Ingenico, rémunérée à 81% en actions et 19% en numéraire et sur les OCEANEs en circulation.

A l'issue de l'opération, les anciens actionnaires de Worldline détiendraient environ 65% du nouveau groupe. Ceux d'Ingenico en détiendraient environ 35%.

Cette transaction rapprocherait deux entreprises de premier plan afin de créer le quatrième acteur mondial des services de paiements avec environ 20 000 employés dans 50 pays. À la clôture de l'opération, le groupe nouvellement combiné offrirait des services de paiement de premier plan à près d'un million de commerçants et 1 200 institutions financières, avec un chiffre d'affaires combiné d'environ 5,3 milliards d'euros en 2019, dont environ 2,5 milliards d'euros dans les paiements et services transactionnels.

Le 9 juin 2020, l'Assemblée Générale de Worldline a approuvé à une vaste majorité (99,59%) l'émission d'actions dans le cadre de l'offre publique de la Société sur les actions et obligations convertibles (OCEANEs) émises par Ingenico.

Veuillez-vous référer au communiqué de presse publié le 3 février 2020 concernant cette transaction pour plus de détails concernant les conditions et engagements convenus entre Ingenico et Worldline.

#### Emission d'obligations seniors non garantie à taux fixe d'un montant total de 1 milliard d'euros

Worldline a émis le 23 juin 2020 des obligations seniors à taux fixe pour une valeur totale de 1 milliard d'euros, sur le marché obligataire euro, à des conditions attractives en 2 tranches de 500 millions d'euros avec des échéances respectives à 3 ans (portant un coupon de 0,5%) et 7 ans (portant un coupon de 0,875%). Worldline a l'intention d'utiliser ces fonds pour le préfinancement de l'acquisition envisagée d'Ingenico.

#### Impact de la pandémie COVID-19 sur les états financiers de Worldline

Après une solide croissance en janvier et février, l'activité Services aux Commerçants a été impactée par les mesures de confinement et la fermeture des commerces non-essentiels liées à la pandémie de la COVID-19, mises en place en mars dans la plupart des marchés de Worldline.

En conséquence, le nombre de transactions traitées, notamment pour les commerçants, les banques et les sociétés de transport a diminué fortement à partir de mars, affectant le chiffre d'affaires et la profitabilité des 3 Lignes de Services.

Avec une levée graduelle des restrictions au cours du deuxième trimestre et une adoption grandissante des paiements électroniques, le nombre total des transactions traitées a progressivement augmenté dans la deuxième partie du deuxième trimestre pour revenir fin juin à un niveau proche de ceux de 2019 pour les transactions de débit domestique.

Cela s'est traduit par une baisse du chiffre d'affaires du Groupe au cours du premier semestre limitée à moins de -6%.

Des actions fortes pour adapter la base de coûts aux conséquences du COVID-19 ont également été prises, en particulier sur les dépenses discrétionnaires et de personnel, avec un recours limité aux régimes de chômage partiel financés par les gouvernements. En conséquence, la marge opérationnelle du Groupe atteint 165,3 millions d'euros au premier semestre, limitant sa baisse à -190 points de base par rapport au premier semestre de 2019.

#### Nouvelle cession par Atos d'environ 13.1% du capital de Worldline le 4 février 2020

Le 4 février 2020, Atos a finalisé la vente d'environ 23,9 millions d'actions Worldline représentant environ 13,1% du capital de Worldline.

A la suite de cette cession, Atos détient environ 7 millions d'actions Worldline, représentant environ 3,8% du capital de la Société, sous-jacentes aux obligations échangeables en actions Worldline. En cas d'échange de la totalité de ces obligations, Atos ne détiendra plus aucune action et aucun droit de vote dans Worldline.



#### Note 3 : 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, 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	Acquisition Commerçants, Cartes Privatives et Programmes de Fidélisation, Services en Ligne, Terminaux de paiement	Allemagne, Argentine, Autriche, Belgique, Brésil, Espagne, Etats Unis, France, Inde, Lettonie, Luxembourg, Malaisie, Pologne, République tchèque, Pays-Bas, Royaume-Uni, Suède et Suisse.
Services financiers	Traitements Emetteurs, Traitements Acquéreurs, Services de Banque en Ligne, Paiement	Allemagne, Autriche, Belgique, Chine, Espagne, Estonie, Finlande, France, Hong Kong, Indonésie, Italy, Lettonie, Lituanie, Luxembourg, Malaisie, Singapour, Taiwan, Pays-Bas, Royaume-Uni et Suisse.
Mobilité & Services Web Transactionnels	Services Numériques pour les Gouvernements et les Services Publics, Services de billetterie Electronique, e- Consommateur & Mobilité	Allemagne, Argentine, Autriche, Belgique, Chili, Chine, Espagne, France, Pays-Bas 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	Services financiers	Mobilité & Services Web Transactionnels	Total Groupe
Semestre clos le 30 juin 2020 (6 mois)				
Chiffre d'affaires par ligne de services	483.6	442.7	163.0	1,089.2
% du chiffre d'affaires	44.4%	40.6%	15.0%	100.0%
Semestre clos le 30 juin 2019 (6 mois)				
Chiffre d'affaires par ligne de services	535.2	444.3	172.6	1,152.0
% du chiffre d'affaires	46.5%	38.6%	15.0%	100.0%



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

(En millions d'euros)	Services Commerçants	Services financiers	Mobilité & Services Web Transactionnels	Structure centrale	Total Groupe
Semestre clos le 30 juin 2020 (6 mois)					
Excédent Brut Operationnel (EBO) par ligne de services	103.3	130.9	23.0	-10.9	246.3
% du chiffre d'affaires	21.4%	29.6%	14.1%	-1.0%	22.6%
Semestre clos le 30 juin 2019 (6 mois)					
Excédent Brut Operationnel (EBO) par ligne de services	119.8	144.6	24.9	-10.7	278.5
% du chiffre d'affaires	22.4%	32.5%	14.4%	-0.9%	24.2%

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)	Semestre clos le 30 juin 2020 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2019 (6 mois)	Variation
Marge opérationnelle	165,3	196,9	-31,6
+ Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	75,4	70,1	5,3
+ Valeur nette des immobilisations cédées/mises au rebut	1,4	1,4	0,0
+/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions pour retraite	4,1	6,5	-2,4
+/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions	0,2	3,6	-3,5
EBO	246,3	278,5	-32,2

L'information géographique pour la période est la suivante :

(En millions d'euros)	France	Luxembourg & Pays-Bas	Belgique	Allemagne & CEE	Suisse	Europe du nord et du sud	marchés émergents	Total Groupe
Semestre clos le 30 juin 2020 (6 mois)								
Chiffre d'affaires par zone géographique	218,9	160,7	174,3	188,0	157,4	125,2	64,9	1 089,2
% du chiffre d'affaires	20,1%	14,8%	16,0%	17,3%	14,4%	11,5%	6,0%	100,0%
Semestre clos le 30 juin 2019 (6 mois)								
Chiffre d'affaires par zone géographique	216,8	186,2	186,0	175,9	168,0	140,2	78,9	1 152,0
% du chiffre d'affaires	18,8%	16,2%	16,1%	15,3%	14,6%	12,2%	6,8%	100,0%

#### Note 4 : Charges de personnel

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2020 (6 mois)	% du chiffre d'affaires	Semestre clos le 30 juin 2019 (6 mois)	% du chiffre d'affaires
Salaires & Charges sociales	-420,5	38,6%	-422,1	36,6%
Taxes, formation, intéressement et participation	-5,6	0,5%	-7,6	0,7%
(Dotations) / Reprises nettes aux provisions pour engagements de retraite	-4,1	0,4%	-6,5	0,6%
Total	-430,2	39,5%	-436,2	37,9%



Note 5 : Charges opérationnelles autres que charges de personnel

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2020 (6 mois)	% du chiffre d'affaires	Semestre clos le 30 juin 2019 (6 mois)	% du chiffre d'affaires
Charges opérationnelles	-199,9	18,4%	-201,2	17,5%
Sous-traitance - Direct	-168,4	15,5%	- 179,9	15,6%
Redevances Schéma de paiements	-69,4	6,4%	-81,1	7,0%
Sous-total charges	-437,8	40,2%	-462,2	40,1%
Amortissements des immobilisations	-75,4	6,9%	-70,1	6,1%
(Dotations) / Reprises nettes aux provisions	-0,2	0,0%	-3,6	0,3%
Plus et moins-values d'immobilisations cédées	-1,3	0,1%	-1,3	0,1%
Pertes sur créances irrécouvrables	-2,9	0,3%	-2,3	0,2%
Production immobilisée	23,8	-2,2%	20,7	-1,8%
Sous-total autres charges	-56,0	5,1%	-56,6	4,9%
Total	-493,8	45,3%	-518,9	45,0%

#### Note 6 : 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 2020 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2019 (6 mois)
Réorganisation des effectifs	-1,5	-1,3
Rationalisation et frais associés	-0,4	-1,9
Coûts d'intégration et d'acquisition	-31,9	-17,3
Charges relatives à des paiements fondés sur des actions & coûts associés	-12,2	-9,3
Amortissement de la Relation Clients et des brevets	-36,6	-37,0
Autres	-0,8	-4,3
Total	-83,5	-71,1

Les 1,5 millions d'euros de **coûts de réorganisation** des effectifs, en hausse de 0,2 million d'euros par rapport la période précédente, sont principalement liés aux coûts de restructuration des récentes acquisitions.

Les 0,4 million d'euros de **coûts de rationalisation et frais associés** sont principalement liés à la transformation du back office administratif. Ces coûts sont en baisse de 1,5 millions d'euros par rapport au premier semestre 2019.

Les coûts d'intégration et d'acquisition d'un montant de 31,9 millions d'euros, en augmentation de 14,6 millions d'euros par rapport à la période précédente, sont liés aux coûts de transaction et de post-intégration pour SIX Payment Services et aux coûts liés au projet d'acquisition d'Ingenico.



Les charges relatives à des paiements fondés sur des actions et coûts associés ce sont élevés à 12,2 millions d'euros en augmentation de 2,9 millions d'euros par rapport à l'année précédente. Durant le premier semestre 2020, deux nouveaux plans ont été mis en place avec les caractéristiques suivantes :

Plan d'actions de performa	ice	Plan de stock options		
Date d'attribution	09 juin 2020	Date d'attribution	09 juin 2020	
Nombre d'instruments attribués	379 730	Nombre d'instruments attribués	101 120	
Cours de l'action à la date d'attribution (en euros)	67,60	Cours de l'action à la date d'attribution (en euros)	67,60	
Date d'acquisition	09 juin 2023	Prix d'exercice (en euros)	69,73	
Durée de vie	3 ans	Date d'acquisition	09 juin 2023	
Période de conservation	-	Volatilité prévue	24%	
Taux sans risque	-	Date d'échéance attendue du plan	5 ans	
Coût de prêt emprunt	-	Taux d'intérêt sans risque	-0,142%	
Dividende prévu	1,1%	Dividende prévu	1,1%	
Juste valeur des instruments attribués (en euros)	65,41	Juste valeur des options attribuées (en euros)	11,48	
Charge reconnue sur le premier semestre 2020 (en millions d'euros)	0,3	Charge reconnue sur le premier semestre 2020 (en millions d'euros)	0,0	

Les 36,6 millions d'euros d'amortissement de la relation clients et des brevets correspondent principalement à :

- 28,8 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients, de technologies et de brevets apportés par SIX Payment Services ;
- 3,8 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients apportée par Equens et Paysquare ;
- 1,1 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients et de technologies apportée par MRL Posnet;
- 1,1 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients apportée par Cataps (KB Smartpay).

#### Note 7 : Résultat financier

Le résultat financier du Groupe s'est soldé par un coût net de 12,5 millions d'euros sur la période (comparé à un produit de 82,9 millions d'euro à fin juin 2019), et était composé de :

- Coût de l'endettement financier net de 5,6 millions d'euros (0,4 million d'euro à fin juin 2019) et ;
- Coût financier non opérationnel de 6,9 millions d'euros (comparé à un produit de 83,4 millions d'euro à fin juin 2019).

Le coût de l'endettement financier net de 5,6 millions d'euros est principalement composé d'intérêts liés à l'OCEANE pour 3,1 millions d'euros ainsi qu'à l'emprunt obligataire pour 1,0 million d'euros.

Les coûts financiers non opérationnels étaient principalement composé de :

- De pertes nettes de change pour 5,2 millions d'euro (0,7 million d'euros à fin juin 2019);
- La reconnaissance de la réévaluation des actions de préférence Visa au compte de résultat pour 2,9 millions d'euros (16,8 millions d'euros à fin juin 2019) ;
- La charge d'intérêts sur la dette de location (IFRS 16) pour un coût de 1,9 millions (1,7 millions d'euros à fin juin 2019);
- La perte de valeur de la participation dans TWINT pour 1,9 millions ; et
- Coûts financiers liés aux engagements de retraite pour 0,8 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.

Durant le premier semestre 2019, les coûts financiers non opérationnels comprenaient notamment la reconnaissance de la variation de la juste valeur de la contrepartie éventuelle liée à l'acquisition de SIX Payment Services pour 70,0 millions d'euros et la revalorisation des actions de préférence VISA pour 16,8 millions d'euros.

#### Note 8 : Charge d'impôt

La charge d'impôt sur le premier semestre de l'exercice 2020 s'est élevée à 16,4 millions d'euros pour un résultat avant impôt de 69,3 millions d'euros. Le Taux d'Impôt Effectif (TIE) s'élève à 23,4%; en intégrant les éléments exceptionnels, le TIE s'élève à 23,6%. Le TIE était de 23,7% au premier semestre 2019.



#### Note 9 : 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 et les intérêts sur obligations convertibles nets d'impôt pour 2,1 millions d'euros. A fin juin 2020, les instruments dilutifs sont constitués d'options de souscription d'actions correspondant à 871 567 options et obligations convertibles correspondant à 5 813 953 options.

(En millions d'euros et en unités)	Semestre clos le 30 juin 2020 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2019 (6 mois)
Résultat net – attribuable aux propriétaires de la société mère [a] Impact des instruments dilutifs	<b>53,0</b> 2,1	141,5
Résultat net retraité des instruments dilutifs - attribuable aux propriétaires de la société mère [b]	55,0	141,5
Nombre moyen d'actions en circulation [c] Impact des instruments dilutifs [d] Nombre moyen dilué d'actions [e]=[c]+[d]	182 486 386 6 685 520 189 171 907	182 599 810 910 782 183 510 592
Résultat net par action en euros [a]/[c]	0,29	0,78
Résultat net par action dilué en euros [b]/[e]	0,29	0,77

#### Note 10: Goodwill

(En millions d'euros)	Au 31 décembre 2019	Cessions Dépréciations	Regroupement d'entreprises	Variations de change	Au 30 juin 2020
Valeur brute	3 115,1	0,0	0,7	9,3	3 125,1
Perte de valeur	-0,6	0,0	0,0	0,0	-0,6
Valeur nette	3 114,5	0,0	0,7	9,3	3 124,5

Le goodwill correspond principalement à :

- 2 198,4 millions d'euros relatifs à l'acquisition de SIX Payment Services ;
- 450,8 millions d'euros liés aux acquisitions d'Equens/Paysquare et de Cataps ;
- 243,3 millions d'euros liés à l'acquisition de Banksys;
- 46,4 millions d'euros liés à l'acquisition de MRL Posnet ;
- 41,3 millions d'euros liés à l'acquisition de Worldline Baltics (anciennement First Data Baltics) ; et
- 33,0 millions d'euros liés à l'acquisition de WOPA (anciennement DRWP).

Dans le contexte de crise économique du COVID-19, des tests de dépréciation des UGT (Unités Génératrices de Trésorerie) ont été réalisés. Ces tests n'ont conduit à aucune dépréciation.



**Note 11: Immobilisations incorporelles** 

(En millions d'euros)	Logiciels et licenses d'utilisation	Relations clients / brevets	Autres immobilisations	Total
Valeur brute				
Au 1er janvier 2020	798,6	626,3	39,7	1 464,7
Acquisitions	13,9	0,0	0,4	14,3
Coûts de développement capitalisés	23,7	0,0	0,0	23,7
Cessions	-0,4	0,0	-0,2	-0,6
Différences de change	-0,8	1,2	2,0	2,5
Autres	0,5	0,0	-0,2	0,2
Au 30 juin 2020	835,3	627,6	41,8	1 504,7
Amortissements cumulés				
Au 1er janvier 2020	-239,3	-148,8	-29,4	-417,5
Amortissements de l'exercice	-28,8	-36,5	0,0	-65,3
Cessions	0,3	0,0	0,0	0,3
Différences de change	0,3	0,7	0,5	1,5
Au 30 juin 2020	-267,5	-184,6	-28,9	-481,1
Valeur nette				
Au 1er janvier 2020	559,3	477,5	10,3	1 047,1
Au 30 juin 2020	567,8	443,0	12,8	1 023,6

La capitalisation de coûts de développement est principalement liée à la modernisation des plateformes technologiques pour 23,7 millions d'euros. Au 30 juin 2020, la valeur nette comptable de ces coûts capitalisés s'élève à 188,1 millions d'euros.

Note 12 : Droit d'utilisation et dette de location

### **Droit d'utilisation**

(En millions d'euros)	Terrains et constructions	Matériel informatique	Autres immobilisations	Total
Valeur brute				
Au 1er janvier 2020	217,6	8,2	17,7	243,5
Acquisitions	17,1	5,6	3,0	25,7
Cessions	-4,3	0,0	-1,3	-5,7
Différences de change	0,2	0,0	0,0	0,2
Au 30 juin 2020	230,5	13,8	19,4	263,7
Amortissements cumulés				
Au 1er janvier 2020	(31,0)	(4,7)	(5,6)	(41,4)
Amortissements de l'exercice	-16,3	-0,6	-3,2	-20,1
Sorties de périmètre	4,3		1,3	5,6
Différences de change	0,1		0,0	0,1
Au 30 juin 2020	-42,9	-5,3	-7,5	-55,8
Valeur nette				
Au 1er janvier 2020	186,6	3,5	12,1	202,1
Au 30 juin 2020	187,6	8,5	11,8	207,9

## Dette de location

(En millions d'euros)	Autres immobilisations	Matériel informatique	Autres immobilisations	Total
Valeur brute				
Au 1er janvier 2020	186,1	3,6	11,9	201,7
Acquisitions	16,7	5,6	2,9	25,3
Cessions	-15,3	-0,6	-3,2	- 19,1
Différences de change	0,2	0,0	0,0	0,2
Au 30 juin 2020	187,8	8,6	11,7	208,1



## **Note 13: Actifs financiers non courants**

(En millions d'euros)		Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Actifs de régime de retraite	Note 18	3,0	16,4
Juste valeur des participations non consolidées net des dépréciations		79,7	76,6
Titres comptabilisés selon la méthode de mise en équivalence		4,5	4,5
Autres*		4,7	4,6
Total		91,9	102,1

<sup>\*</sup> Le poste "Autres" inclut les prêts, les dépots et les garanties.

La juste valeur des titres non consolidés correspond principalement aux actions de préférence VISA.

Les participations dans les entreprises associées concernent l'investissement dans Intouch.

Note 14 : Clients et comptes rattachés

(En millions d'euros)	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Actifs de contrat	193,9	172,0
Créances clients	228,1	252,4
Provisions pour créances douteuses	-13,9	-10,9
Valeur nette de l'actif	408,0	413,5
Passifs de contrat	-130,5	-148,9
Créances clients nettes	277,5	264,7
Ratio clients en jours de chiffre d'affaires (DSO)	40	31

L'évolution des actifs de contrat reflète généralement la croissance du revenu, les activités associées au revenu du build et parfois le revenu de licences liés à la propriété intellectuelle de Worldline correspondant à des obligations de performance distinctes dans les contrats d'externalisation en ligne avec IFRS15, ainsi qu'à des projets et des ventes additionnelles avec des clients existants souvent facturés à achèvement.

**Note 15: Autres actifs courants** 

(En millions d'euros)	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Stocks	35,4	41,2
Etat - Créances de TVA	18,2	22,8
Charges constatées d'avance	55,5	50,6
Autres créances et actifs courants	36,5	115,8
Acomptes reçus	6,5	11,9
Total	152,2	242,3



Note 16 : Trésorerie et équivalents de trésoreries

(En millions d'euros)	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Disponibilités et autres équivalents de trésorerie	1 691,3	499,8
Valeurs mobilières de placement monétaires	1,0	0,8
Total trésorerie et équivalents de trésorerie	1 692,4	500,6
Découverts	-10,2	-24,5
Total trésorerie passive	-10,2	-24,5
Total trésorerie et équivalents de trésorerie nets	1 682,2	476,0

### **Note 17: Capitaux propres**

A fin juin 2020, le total des actions s'élevait à 182 960 921 avec une valeur nominale de 0,68 euro. Au cours du premier semestre, 196 464 actions ont été créées suite à l'attribution d'actions de performance et à l'exercice de droits d'options par les dirigeants et employés du Groupe. Le capital social a été porté de 124 279 830,76 euros à 124 413 426,28 euros.

### Note 18 : Régimes de retraites et autres avantages à long terme

Le principe de réévaluation des actifs et les passifs des régimes de retraite au cours des périodes intermédiaires est le suivant : les réévaluations actuarielles ne sont déclenchées que s'il y a des impacts significatifs à la fois sur les obligations et les actifs du régime et limités au régime de retraite le plus important du Groupe. Pour les régimes moins importants, des projections actuarielles simples sont utilisées.

Les marchés des taux d'intérêt des obligations d'entreprises de toutes les grandes zones / grands pays ont été particulièrement volatils ce premier semestre en raison de la crise du COVID19, avec un pic fin mars 2020. Les courbes des taux d'actualisation sont depuis lors à la baisse, du fait de la baisse des taux des obligations souveraines combinée à la réduction du « spread » de crédit. Les taux d'actualisation au 30 juin 2020 ont fortement diminué depuis le 31 décembre 2019 pour le Royaume-Uni mais sont restés stables pour la Suisse et Zone Euro.

	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Zone euro (plans à long terme)	1,30%	1,30%
Zone euro (autres plans)	0,80%	0,80%
Suisse	0,35%	0,30%
Royaume -Uni	1,60%	2,10%

La valeur des actifs de couverture pour les régimes de retraite britannique et suisse les plus matériels a fait l'objet d'une mise à jour au 30 juin 2020.



La provision pour les régimes postérieurs à l'emploi s'élève à 166,1 millions d'euros à fin juin 2020 (comparée à une provision de 143,5 millions d'euros à fin décembre 2019). L'augmentation de la provision nette s'explique principalement par la sousperformance des actifs de la fondation Suisse, en raison des turbulences liées à la crise du COVID19. Cependant, les ratios de financement estimés en Suisse, sur une base technique, ne nécessitent aucune mesure de solvabilité, à ce stade.

(En millions d'euros)	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Charges payées d'avance	3,0	16,4
Charges à payer - engagement de retraite	-161,9	-153,0
Provision retraite	-158,9	-136,6
(En millions d'euros)	Au 30 iuin 2020	Au 31 décembre
(En millions d'euros)	Au 30 juin 2020	2019
Charges à payer - engagement de retraite	-161,9	<b>2019</b> -153,0
,		<b>2019</b> -153,0

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

(En millions d'euros)	Au 30 juin 2020	Au 30 juin 2019
Marge opérationnelle	-13,0	-13,7
Résultat financier	-0,8	-1,1
Impact total sur le compte de résultat	-13,8	-14,8

### **Note 19: Emprunts**

(En millions d'euros)	A	u 30 juin 20 Non	20	Au 31 décembre 2019 Non			
	Courant	courant	Total	Courant	courant	Total	
Découverts et cash pooling	10,2	0,0	10,2	24,5	0,0	24,5	
Autres passifs financiers	100,0	0,0	100,0	63,1	0,0	63,1	
OCEANE	0,0	560,6	560,6	0,0	557,4	557,4	
Emprunts obligataires	0,0	1 490,8	1 490,8	0,0	496,7	496,7	
Total passifs financiers	110,2	2 051,3	2 161,5	87,6	1 054,2	1 141,8	

Worldline a lancé le 23 juin 2020 une offre d'obligations seniors non-sécurisées à taux fixe, sur le marché obligataire en euros, en 2 tranches avec maturités respectives de 3 ans et 7 ans :

- Une tranche de 500 millions d'euros à échéance 3 ans avec un coupon de 0,500% et un rendement de 0,528%;
- Une tranche de 500 millions d'euros à échéance 7 ans avec un coupon de 0,875% et un rendement de 0,980%.

Ces obligations ont été émises pour le préfinancement du projet d'acquisition d'Ingenico et / ou pour les besoins généraux de l'entreprise.



## Note 20 : Fournisseurs et comptes rattachés

(En millions d'euros)	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Dettes fournisseurs	348,8	318,4
Dettes fournisseurs	348,8	318,4
Paiements d'avance	-6,5	-11,9
Charges constatées d'avance	-55,5	-50,6
Total	286,8	255,9
Ratio fournisseur en nombre de jours (DPO)	93	73

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

## **Note 21: Autres passifs courants**

(En millions d'euros)	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Passifs de contrat	130,5	148,9
Personnel et comptes rattachés	100,2	106,6
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	72,6	48,9
Etat – Taxe sur la valeur ajoutée	51,1	59,6
Autres dettes d'exploitation	47,4	75,4
Total	401,8	439,4

L'échéance des « Autres passifs courants » est principalement à moins d'un an.

## Note 22 : Parties liées

D'une part, SIX Group a fourni des services à Worldline, notamment :

- La facturation de services de sous-traitance informatiques ;
- La refacturation des loyers ;
- La facturation des services administratifs.

D'autre part, Worldline a fourni des services transactionnels à SIX Group.

Ces transactions sont conclues aux conditions du marché.

Les transactions avec les parties liées sont détaillées comme suit :

## SIX

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2020 (6 mois)	Semestre clos le 30 juin 2019 (6 mois)
Chiffre d'affaires	15,4	13,2
Produits et charges opérationnels	- 25,0	-23,6



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

(En millions d'euros)	Semestre clos le 30 juin 2020 (6 mois)	Au 31 décembre 2019
Créances clients nettes	4,1	2,2
Autres actifs courants	0,0	46,3
Actifs liés aux activités d'intermédiation	98,8	107,1
Fournisseurs et comptes rattachés	11,3	12,4
Autres passifs courants	0,2	0,1

### Note 23 : Evénements postérieurs à la clôture

## Nouvelles avancées depuis le 1er juillet 2020 concernant le projet d'acquisition d'Ingenico

De nouvelles avancées ont été réalisées depuis le 1<sup>er</sup> juillet 2020 concernant les étapes à compléter et les approbations à obtenir pour clôturer la transaction. En particulier :

### Concernant l'offre publique d'achat :

- Le 8 juillet 2020, Worldline a déposé son projet de note d'information relative à l'offre publique d'achat de Worldline sur les titres Ingenico, et Ingenico a déposé son projet de réplique auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). L'offre publique d'achat et le projet de note d'information restent soumis à l'examen de l'AMF, qui évaluera leur conformité aux lois applicables et règlements.
- Toutes les autres autorisations règlementaires requises pour l'ouverture de l'offre conformément aux dispositions bancaires / financières et réglementation des investissements étrangers ont déjà été obtenues. Le processus social d'acquisition est également achevé.
- Une fois ouverte, l'offre publique d'achat ne sera soumise qu'aux conditions suspensives suivantes (Worldline se réserve le droit de renoncer au bénéfice de chacune de ces conditions) :
  - o Autorisation au titre du contrôle des concentrations par la Commission européenne ;
  - Worldline obtient un certain nombre d'actions Ingenico représentant au moins 60% du capital social d'Ingenico sur une base entièrement diluée<sup>3</sup>.

#### Concernant le financement de l'offre :

Le produit net de l'émission obligataire a été porté en garantie début juillet au profit de la BNP en tant que banque garantissant l'offre effectuée sur les titres Ingenico.

En plus de l'emprunt obligataire de 1 milliard d'euros émis le 23 juin 2020, un financement relais de l'opération a été signé le 6 juillet par un consortium de 8 banques pour un montant maximum de 1,6 milliards d'euros. Ce financement relais sera disponible pour une durée maximale de 2 ans à compter de la date de clôture prévue.

<sup>&</sup>lt;sup>3</sup> Si Worldline venait à renoncer à cette condition, le seuil de caducité fixé à 50% du capital ou des droits de vote (sur une base non diluée) par la réglementation applicable demeurera applicable.



-

# C.7. Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle - Période du 1er janvier au 30 juin 2020

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 1er janvier au 30 juin 2020, 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 le 22 juillet 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. 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 semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

### II. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 22 juillet 2020 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.

Paris-La Défense et Neuilly-sur-Seine, le 23 juillet 2020 Les Commissaires aux comptes

Deloitte & Associés

Grant Thornton

Membre français de Grant Thornton International

Véronique Laurent

Virginie Palethorpe



### **D. PERSONNES RESPONSABLES**

## **D.1.** Responsable de l'Amendement au Document d'Enregistrement Universel 2019

#### **GILLES GRAPINET**

Président-Directeur Général

# **D.2.** Attestation du responsable de l'Amendement au Document d'Enregistrement Universel 2019

J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans le présent document d'enregistrement universel 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 états financiers 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 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.

Bezons, le 06 août 2020

#### **Gilles GRAPINET**

Président-Directeur Général

## D.3. Responsables du contrôle des comptes

Nomination et expiration des mandats

Commissaires aux comptes	Suppléants
Deloitte & Associés (représenté par Véronique Laurent)	Cabinet B.E.A.S.
Nommé le 30 juin 1997 puis renouvelé le 29 mars 2004, le 28 mai 2010 et le 26 mai 2016 pour une durée de 6 exercices	Nommé le 30 juin 1997 puis renouvelé le 29 mars 2004, le 28 mai 2010 et le 26 mai 2016 pour une durée de 6 exercices
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	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
Grant Thornton (représenté par Virginie Palethorpe)	Cabinet IGEC
Nommé le 30 avril 2014 puis renouvelé le 9 juin 2020 pour une durée de 6 exercices	Nommé le 30 avril 2014 puis renouvelé le 9 juin 2020 pour une durée de 6 exercices
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 2025	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 2025



### E. FACTEURS DE RISQUE

Le Groupe 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 autres que ceux détaillés à la Section F « facteurs de risques » du Document d'Enregistrement Universel 2019 déposé le 29 avril 2020 à l'AMF.

## Impacts du Coronavirus (COVID-19)

Worldline rappelle le facteur de risque décrit dans son Document d'Enregistrement Universel 2019 en Section F.2.5.1 relatif à l'impact de la pandémie de Coronavirus (COVID-19) qui fait l'objet d'un suivi régulier de la Direction au niveau du Groupe et des entités locales.

L'évolution récente du risque relatif à la pandémie de Coronavirus (COVID-19) a nécessité une réévaluation de ses impacts au niveau du Groupe. Cette pandémie constitue un risque à la fois sanitaire, opérationnel et financier. En effet, ce virus, initialement apparu uniquement en Asie-Pacifique en décembre 2019, s'est propagé rapidement et de manière virulente en Europe et dans le reste du monde entraînant d'importantes mesures en particulier de restriction et de confinement prises par des gouvernements dans divers pays dans un contexte très évolutif et incertain en termes de durée et générant ainsi des conséquences importantes sur l'économie globale non prévues initialement. La propagation de ce virus et ses conséquences, en particulier les mesures prises par les gouvernants ou les acteurs en réaction, est susceptible d'affecter la santé des salariés et prestataires, les opérations et projets du Groupe ainsi que sa performance et sa situation financière. Bien que les impacts soient à ce stade difficilement quantifiables, les facteurs de risques principaux de cette pandémie ont été identifiés. Sans être exhaustif, ils peuvent se résumer comme suit :

- Impacts sanitaires sur la santé et les activités des salariés et prestataires du Groupe, pouvant mener à des restrictions et/ou perturbations dans la conduite des opérations ou la perte d'employés occupant des postes critiques (voir Section F.2.4 « Qualité des services fournis et continuité de l'activité » du Document d'Enregistrement Universel 2019):
- Impacts opérationnels du fait de la perturbation des chaînes d'approvisionnement industrielles pour des produits ou équipements en provenance de pays touchés par cette pandémie (voir Section F.2.5.6 « Les Fournisseurs » du Document d'Enregistrement Universel 2019); et
- Impacts financiers résultant du ralentissement global de l'activité économique impliquant une baisse du volume des transactions et des défauts de paiements d'entreprises dans des secteurs spécifiquement touchés par la crise sanitaire ou des impacts sur la disponibilité ou le coût de ressources financières (voir Section F.2.5.9 » Changements macroéconomiques et risques liés au pays » du Document d'Enregistrement Universel 2019).

Il convient par ailleurs de se référer aux autres facteurs de risques inclus dans le Document d'Enregistrement Universel 2019 en Section F.2.



### F. GOUVERNANCE D'ENTREPRISE ET INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

## **F.1.** Renouvellement de mandats d'administrateurs et composition du Conseil d'Administration

L'assemblée générale annuelle de la Société en date du 9 juin 2020 (l' « Assemblée Générale ») a adopté l'ensemble des propositions de renouvellement de mandats d'administrateurs qui lui étaient soumises. En particulier, elle a renouvelé le mandat d'administrateur de Monsieur Gilles GRAPINET, Président-Directeur Général, pour une durée de trois ans, lui renouvelant ainsi sa confiance jusqu'en 2023. L'Assemblée Générale a aussi renouvelé les mandats d'administrateurs de Madame Giulia FITZPATRICK et de Monsieur Aldo CARDOSO pour une durée de trois ans et a ratifié la nomination à titre provisoire de Monsieur Daniel SCHMUCKI en tant qu'administrateur ainsi que la nomination de Messieurs Gilles ARDITTI et Jos DIJSSELHOF en tant que censeurs.

Suite à ces renouvellements de mandats d'administrateurs, le Conseil d'administration a décidé de confirmer la composition des Comités du Conseil, laquelle reste donc inchangée par rapport à la composition décrite Section G.2.3.1 du Document d'Enregistrement Universel 2019.

Par conséquent, à la date de dépôt de la présente actualisation du Document d'Enregistrement Universel 2019, le Conseil d'administration est composé de 11 administrateurs (y compris un administrateur représentant les salariés<sup>4</sup>), dont 6 ont été qualifiés par le Conseil comme administrateurs indépendants, conformément aux critères énoncés dans le Code AFEP-MEDEF, 5 administrateurs non indépendants (y compris le Président et l'administrateur représentant les salariés) plus deux censeurs et un représentant du Comité Social et Economique.

<sup>&</sup>lt;sup>4</sup> Un second administrateur représentant les salaries devra être nommé conformément aux statuts de Worldline tels que modifiés par l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 9 juin 2020.



	INI	ORMAT	IONS PERS	ONNELLES		EXPERIENCE	POSITION AU CONSEIL				
	Nom	Age	Sexe	Nationalité	Nombre d'actions	Nombre de mandats dans des sociétés cotées	Indépendance <sup>1</sup>	Date initiale de nomination	Echéance du mandat	Ancienneté au Conseil en tant qu'administrateur	Participati on aux Comités
Président du Conseil et Directeur Général	Gilles GRAPINET	57	М	Française	152 748	0	Non	30 avril 2014	AGA 2023	6	RSE/SI
	Aldo CARDOSO	64	М	Française	1 500	4	Oui	13 juin 2014	AGA 2023	6	C*/SI
	Giulia FITZPATRICK	60	F	Américaine ; Italienne	750	0	Non	30 novembre 2018	AGA 2023	1	C/RSE/SI
	Lorenz von HABSBURG LOTHRINGEN	64	М	Autrichienne ; Belge	750	0	Non	30 avril 2019	AGA 2021	1	N&R*/SI
	Mette KAMSVÅG	49	F	Norvégienne	1 000	0	Oui	30 avril 2019	AGA 2022	1	C/RSE
Administrateurs	Danielle LAGARDE	60	F	Française	2 740	0	Oui	12 décembre 2016	AGA 2021	3	N&R/RS E*
	Georges PAUGET (Administrateur Référent)	73	М	Française	750	2	Oui	30 avril 2019	AGA 2022	1	
	Luc REMONT	50	М	Française	1 500	1	Oui	13 juin 2014	AGA 2022	6	C/N&R/SI
	Daniel SCHMUCKI	52	М	Suisse	750	0	Non	19 mars 2020	AGA 2021	Moins d'un an	C/SI*
	Susan M. TOLSON	58	F	Américaine	1 500	3	Oui	13 juin 2014	AGA 2022	6	C/N&R
Administrateur représentant les salariés	Marie-Christine LEBERT	57	F	Française	100 <sup>2</sup>	0	Non	17 mai 2019	AGA 2022	1	RSE
Censeurs	Gilles ARDITTI	64	М	Française	N/A²	0	N/A	19 mars 2020	Première des deux dates : (i) réalisation de l'acquisition du contrôle d'Ingenico ou (ii) AGA 2021	N/A	
	Jos DIJSSELHOF	54	М	Néerlandaise	N/A²	0	N/A	19 mars 2020	AGA 2021	N/A	

Julie NOIR de CHAZOURNES, représentante du Comité Economique et Social, assiste également aux réunions du Conseil d'administration, sans droit de vote.

AGA : Assemblée Générale Annuelle ; N&R : Comité des Nominations et des Rémunérations ; C : Comité des Comptes ; SI : Comité Stratégie et Investissement ; RSE : Comité de Responsabilité Sociétale et Environnementale.

L'Assemblée Générale a également approuvé la nomination en tant que membres du Conseil d'administration de nouveaux administrateurs, issus du conseil d'administration actuel de Ingenico, à compter et sous réserve de la clôture de l'acquisition d'Ingenico (voir Section F.4 de ce document).



<sup>\*</sup> Président

<sup>1</sup> L'analyse de l'indépendance de chacun des administrateurs est détaillée à la Section G.2.3.3 du Document d'Enregistrement Universel 2019.

<sup>2</sup> Conformément aux dispositions du Règlement Intérieur du Conseil d'administrateurs nouvellement nommés doivent être propriétaires d'actions Worldline, à l'exception des administrateurs représentant les salariés et des censeurs exemptés de cette obligation. Il/Elle dispose d'un délai de six mois après sa première nomination pour se conformer à cette exigence.

#### F.2. Mode de direction

Suite au renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Gilles GRAPINET (voir Section F.1 de ce document), le Conseil d'administration, réuni à l'issue de l'Assemblée Générale, a confirmé la composition des Comités du Conseil et a renouvelé les mandats de Messieurs Gilles GRAPINET et Marc-Henri DESPORTES, respectivement en tant que Président-Directeur Général et Directeur Général Délégué. Dans le contexte de l'acquisition envisagée d'Ingenico par Worldline, il a été convenu que Monsieur Bernard BOURIGEAUD (président non-exécutif actuel du conseil d'administration d'Ingenico) deviendrait Président non-exécutif du Conseil d'administration de Worldline à la réalisation de l'acquisition du contrôle d'Ingenico de l'opération et Monsieur Gilles GRAPINET continuerait d'exercer la fonction de Directeur Général. A noter que l'Assemblée Générale a approuvé la nomination de Monsieur Bernard BOURIGEAUD, qui serait amené à présider le Conseil d'administration à compter et sous réserve de la réalisation de l'acquisition du contrôle d'Ingenico Group (voir Section F.4 de ce document).

## F.3. Assemblée Générale Annuelle du 9 juin 2020

L'Assemblée Générale Annuelle du 9 juin 2020 a adopté l'ensemble des résolutions proposées par le Conseil d'Administration. Le résultat des votes de l'Assemblée Générale Annuelle ainsi que la documentation relative à l'ensemble des résolutions adoptées est disponible sur le site internet de la Société worldline.com, rubrique investisseurs.

En particulier, l'Assemblée Générale a approuvé les comptes sociaux et les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

L'Assemblée Générale a exprimé son fort soutien au projet d'acquisition du contrôle d'Ingenico et a massivement approuvé l'ensemble des résolutions relatives à ce projet. L'Assemblée Générale a notamment approuvé à une vaste majorité (99,59%) l'émission d'actions que la Société pourrait émettre dans le cadre de l'offre publique sur les actions et obligations convertibles (OCEANEs) émises ou à émettre par Ingenico, qui sont nécessaires à la réalisation de l'acquisition. De plus, les actionnaires ont voté en faveur des résolutions permettant d'attribuer des actions de performance aux salariés et mandataires sociaux d'Ingenico et/ou de ses filiales en substitution du plan d'actions de performance Ingenico 2020. L'Assemblée Générale a également approuvé la nomination en tant que membre du Conseil d'administration de Messieurs Bernard BOURIGEAUD, Thierry SOMMELET, Michael STOLLARZ et Gilles ARDITTI ainsi que Mesdames Caroline PAROT, Agnès AUDIER et Nazan SOMER ÖZELGIN, dans chaque cas sous réserve et à compter de la réalisation de l'acquisition du contrôle d'Ingenico. Soumise à la même condition, la proposition de modifier les statuts de la Société pour augmenter la limite d'âge du Président du Conseil d'administration a aussi été approuvée.

L'Assemblée Générale a approuvé les éléments de rémunération et les avantages versés au cours de l'exercice 2019 ou attribués au titre de ce même exercice à Monsieur Gilles GRAPINET, Président-Directeur Général et à Monsieur Marc-Henri DESPORTES, Directeur Général Délégué. L'Assemblée Générale a également approuvé les principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables, long-termes et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables aux dirigeants mandataires sociaux exécutifs pour l'exercice 2019. Le rapport sur la rémunération des mandataires sociaux exécutifs et la politique de rémunération 2020 applicable aux administrateurs non-dirigeants ont aussi été approuvés.

L'Assemblée Générale a adopté toutes les conventions réglementées portées à son attention. Plus de détails sur ces conventions en Section F.6 de ce document.

L'Assemblée Générale a approuvé toutes les délégations financières au Conseil d'administration et l'ensemble des modifications statutaires proposées, notamment celles permettant la nomination d'un deuxième administrateur représentant les salariés et celles concernant la raison d'être de la Société telle que proposée : « Nous concevons et exploitons des services de paiement et de transactions numériques pour contribuer à une croissance économique durable, renforcer la confiance et la sécurité dans nos sociétés. Nous les rendons respectueux de l'environnement, accessibles au plus grand nombre, tout en accompagnant les transformations sociétales. »



## F.4. Composition projetée du Conseil suite à l'acquisition du contrôle d'Ingenico

Pour plus d'information sur les nouveaux administrateurs issus du conseil d'administration nommés à compter et sous réserve de la réalisation de l'acquisition du contrôle de Ingenico Group, se référer aux pages 75 et suivantes de la convocation (brochure) à l'Assemblée Générale.

	IN	FORMA	TIONS PEI	RSONNELLES		EXPERIENCE		POSITION AU	TION AU CONSEIL	
	Nom	Age	Sexe	Nationalité	Nombre d'actions détenues	Nombre de mandats dans des sociétés cotées	Indépendance <sup>1</sup>	Date initiale de nomination	Echéance du mandat	Ancienneté au Conseil
Directeur Général	Gilles GRAPINET	57	М	Française	152 748	0	Non	30 avril 2014	AGA 2023	6
Président du Conseil d'administration	Bernard BOURIGEAUD <sup>1-3</sup>	76	М	Française	N/A <sup>2</sup>	1	Oui	Date de réalisation de l'Opération	AGA 2023	Aucune
	Gilles ARDITTI 3	64	М	Française	22 539	0	Non	30 avril 2014	AGA 2023	6
	Agnès AUDIER <sup>3</sup>	55	F	Française	N/A <sup>2</sup>	1	Oui	Date de réalisation de l'Opération	AGA 2021	Aucune
	Aldo CARDOSO 3	64	М	Française	1 500	4	Oui	13 juin 2014	AGA 2023	6
	Giulia FITZPATRICK <sup>3</sup>	60	F	Américaine ; Italienne	750	0	Non	30 novembre 2018	AGA 2023	1
	Lorenz von HABSBURG LOTHRINGEN	64	М	Autrichienne ; Belge	750	0	Non	30 avril 2019	AGA 2021	1
	Mette KAMSVÅG	49	F	Norvégienne	1 000	0	Oui	30 avril 2019	AGA 2022	1
	Danielle LAGARDE	60	F	Française	2 740	0	Oui	12 décembre 2016	AGA 2021	3
	Caroline PAROT <sup>3</sup>	48	F	Française	N/A <sup>2</sup>	1	Oui	Date de réalisation de l'Opération	AGA 2022	Aucune
Administrateurs	Georges PAUGET (Administrateur Référent indépendant)	73	М	Française	750	2	Oui	30 avril 2019	AGA 2022	1
	Luc REMONT	50	М	Française	1 500	1	Oui	13 juin 2014	AGA 2022	6
	Daniel SCHMUCKI <sup>3</sup>	52	М	Suisse	750	0	Non	30 novembre 2018 (censeur)	AGA 2021	Moins d'un an
	Nazan SOMER ÖZELGIN <sup>3</sup>	56	F	Turque	N/A <sup>2</sup>	2	Oui	Date de réalisation de l'Opération	AGA 2021	Aucune
	Thierry SOMMELET <sup>3</sup>	50	М	Française	N/A <sup>2</sup>	3	Oui	Date de réalisation de l'Opération	AGA 2023	Aucune
	Michael STOLLARZ <sup>3</sup>	54	М	Allemande	N/A <sup>2</sup>	0	Non	Date de réalisation de l'Opération	AGA 2022	Aucune
	Susan M. TOLSON	58	F	Américaine	1 500	3	Oui	13 juin 2014	AGA 2022	6
Administrateur représentant les salariés <sup>4</sup>	Marie-Christine LEBERT	57	F	Française	100	0	Non	17 mai 2019	AGA 2022	1
Censeur	Jos DIJSSELHOF 3	54	М	Néerlandaise	N/A	0	N/A	19 mars 2020	AGA 2021	Moins d'un an

AGA : Assemblée Générale Annuelle ; N&R : Comité des Nominations et des Rémunérations ; C : Comité des Comptes ; SI : Comité Stratégie & Investissement ; RSE : Comité de Responsabilité Sociétale et Environnementale.

<sup>4.</sup> Un second administrateur représentant les salaries devra être nommé conformément aux statuts de Worldline tels que modifiés par l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 9 juin 2020.



<sup>\*</sup> Président

<sup>1.</sup> L'analyse de l'indépendance de chaque administrateur est détaillée à la Section G.2.3.3 Revue de l'indépendance des administrateurs du document d'enregistrement universel 2019. L'analyse de l'indépendance de chaque candidat a été réalisée par le Conseil d'administration le 19 mars 2020 sur la base des travaux préparatoires du Comité des Nominations et des Rémunérations.

<sup>2.</sup> Conformément au réglement intérieur du Conseil d'administration, les nouveaux administrateurs doivent procéder à l'acquisition d'actions Worldline mais cette obligation ne s'applique pas à l'administrateur représentant les salariés ni aux censeurs. Il est prévu que le candidat achète des actions de la Société suite à sa nomination afin de se conformer avec la disposition correspondante du Règlement Intérieur du Conseil d'administration.

<sup>3.</sup> Nomination en qualité d'administrateur sous réserve de la réalisation de l'acquisition d'Ingenico.

## F.5. Rémunération variable en titres pluriannuelle

## F.5.1. Stock-options et actions de performance attribuées le 9 juin 2020

Le Groupe s'est engagé dans une démarche qui vise à associer ses collaborateurs à la performance et aux résultats financiers à long terme de la Société par l'intermédiaire notamment de plans d'incitation à long terme. Ces derniers bénéficient principalement aux premières lignes managériales de Worldline, aux ressources clés, aux experts clés et à certains juniors, et incluent également les dirigeants mandataires sociaux.

Dans ce contexte et conformément aux autorisations données par l'Assemblée Générale des actionnaires du 9 juin 2020 (respectivement les quarante-troisième et quarante-quatrième résolutions) et à l'approbation des vingt-huitième et vingt-neuvième résolutions ("Say on Pay ex ante" relatif à la rémunération du Président-Directeur Général et du Directeur Général Délégué), le Conseil d'administration a décidé le 9 juin 2020, sur recommandation du Comité des Nominations et des Rémunérations, de procéder à une attribution totale de :

- 379 730 actions de performance au profit de 442 bénéficiaires dont 25 850 à Monsieur Gilles GRAPINET, Président-Directeur Général, et 13 400 à Monsieur Marc-Henri DESPORTES, Directeur Général Délégué;
- 101 120 stock-options à 21 bénéficiaires dont 25 850 à Monsieur Gilles GRAPINET, Président- Directeur Général, et 13 400 à Monsieur Marc-Henri DESPORTES, Directeur Général Délégué.

Le niveau d'attribution aux mandataires sociaux exécutifs prend en compte les recommandations du Code de Gouvernance AFEP-MEDEF et respecte la limite de rémunération en titres définie par le Conseil d'administration (voir la Section G.3.1.3 (pour Monsieur Gilles GRAPINET) et la Section G.3.1.4 (pour Monsieur Marc-Henri DESPORTES) du Document d'Enregistrement Universel 2019).

Les caractéristiques des plans de stock-options et d'actions de performance sont détaillées sous la Section G.3.1 du Document d'Enregistrement Universel 2019.

## F.5.2. Attributions passées de stock-options et d'actions de performance

Le Conseil d'administration du 22 juillet 2020, après avoir rappelé (i) la révision des objectifs communiqués au marché pour l'année 2020 dans le contexte de la pandémie Covid-19 et (ii) le fait que les plans de stock-options et d'actions de performance octroyés en 2018<sup>5</sup> et 2019<sup>6</sup> ainsi que le Régime de Retraite Supplémentaire<sup>7</sup> ont des conditions de performance internes sous-jacentes pour l'année 2020 qui sont soit basées sur le budget en ligne avec les objectifs communiqués au marché, soit en ligne avec les objectifs communiqués au marché, a décidé, sur recommandation du Comité des Nominations et Rémunérations, l'ajustement des objectifs 2020 liés aux conditions de performance interne aux fins de les aligner avec le budget 2020 révisé et les objectifs 2020 révisés communiqués au marché.

<sup>&</sup>lt;sup>7</sup> Le nouveau régime de retraite supplémentaire mis en place depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2020 (le « Régime de Retraite Supplémentaire ») et dont bénéficie le Président-Directeur Général est également concerné par un tel ajustement puisque plusieurs des conditions de performance pour valider les trimestres pris en compte dans la détermination du complément de retraite au titre dudit Régime de Retraite Supplémentaire sont en ligne avec les objectifs communiqués au marché pour 2020. Les détails de ce régime réservé aux membres du Comité Exécutif de Worldline SA ayant cinq années d'ancienneté dans cette position, employés ou mandataires sociaux de Worldline SA, et dont la rémunération annuelle fixe est supérieure à 15 fois le plafond annuel de la sécurité sociale 2020, figure dans le Document d'Enregistrement Universel 2019, Section G.3.1.3).



<sup>&</sup>lt;sup>5</sup> Plans de stock-options et d'actions de performance octroyés le 21 juillet 2018.

<sup>&</sup>lt;sup>6</sup> Plans de stock-options et d'actions de performance octroyés le 2 janvier 2019 aux salariés clés de l'ancien SIX Payment Services et le 24 juillet 2019.

## **F.5.3.** Stock-options attribuées ou exercées par les dirigeants mandataires sociaux exécutifs depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2020 – Tableaux AMF n° 4 et 5

Tableau AMF n°4 : Stock-options attribuées aux dirigeants mandataires sociaux exécutifs depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2020

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2020, des stock-options ont été attribuées aux dirigeants mandataires sociaux exécutifs comme précisé ci-dessous :

Nom	Date du Plan <sup>1</sup>	Nombre de stock- options octroyées depuis le 1 <sup>er</sup> janvier 2020	Prix d'exercice (en €)	Date d'acquisition	Date d'expiration
M. Gilles GRAPINET Président-Directeur Général	9 juin 2020	25 850	69,73	9 juin 2023	8 juin 2030
M. Marc-Henri DESPORTES Directeur Général Délégué	9 juin 2020	13 400	69,73	9 juin 2023	8 juin 2030

<sup>1</sup> Correspond à la date de la réunion du Conseil d'administration ayant approuvé l'attribution.

Les caractéristiques de ce plan de stock-options sont décrites dans la Section G.3.1 du Document d'Enregistrement Universel 2019.

## AMF Table 5 : Stock-options exercées par les dirigeants mandataires sociaux exécutifs depuis le 1er janvier 2020

Monsieur Gilles GRAPINET et Monsieur Marc-Henri DESPORTES n'ont pas exercé de stock-options Worldline depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2020.

## **F.5.4.** Actions de performance attribuées aux dirigeants mandataires sociaux exécutifs depuis le 1er janvier 2020 – Tableau AMF n°6

Les actions de performance suivantes ont été attribuées aux dirigeants mandataires sociaux exécutifs depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2020 :

Nom	Date du Plan <sup>1</sup>	Nombre d'actions de performance octroyées depuis le 1 <sup>er</sup> janvier 2020	Date d'acquisition	Date de disponibilité	
M. Gilles GRAPINET Président-Directeur Général	9 juin 2020	25 850	9 juin 2023	9 juin 2023	
M. Marc-Henri DESPORTES Directeur Général Délégué	9 juin 2020	13 400	9 juin 2023	9 juin 2023	

<sup>1</sup> Correspond à la date de la réunion du Conseil d'administration ayant approuvé l'attribution.

Les caractéristiques de ce plan d'actions de performance sont décrites dans la Section G.3.1 du Document d'Enregistrement Universel 2019.



## **F.5.5.** Actions de performance disponibles pour les mandataires sociaux exécutifs depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2020 – Tableau AMF n°7

Les actions de performance attribuées le 24 juillet 2017, dont le Président-Directeur Général et le Directeur Général Délégué sont bénéficiaires, sont acquises depuis le 24 juillet 2020 en vertu du règlement du Plan. Les actions acquises ne sont pas soumises à une période de conservation additionnelle. Les conditions de performance sont détaillées dans le Document d'Enregistrement Universel 2019, sous la Section G.3.3.6.

Nom	Date du Plan <sup>1</sup>	Nombre d'actions définitivement acquises depuis le 1 <sup>er</sup> janvier 2020 <sup>2</sup>	Date d'acquisition	Date de disponibilité
M. Gilles GRAPINET Président-Directeur Général	24 juillet 2017	38 022	24 juillet 2020	24 juillet 2020
M. Marc-Henri DESPORTES Directeur Général Délégué	24 juillet 2017	25 015	24 juillet 2020	24 juillet 2020

Correspond à la date de la réunion du Conseil d'administration ayant approuvé l'attribution.

## **F.5.6.** Attributions passées de stock-options (jusqu'au 30 juin 2020) – Tableau AMF n°8

Date de l'Assemblée Générale	2014	2015	2016	2016	2018	2018	2019	2020	Total
Date du Conseil d'administration	03/09/2014	27/07/2015 <sup>2</sup>	22/02/2016 <sup>3</sup>	25/07/2016 <sup>4</sup>	21/07/2018	18/10/2018 <sup>5</sup>	24/07/2019	09/06/2020	
Date du début de la période d'exercice	15/05/2016	15/05/2017	25/05/2018	25/05/2018	21/07/2021	31/03/2022	24/07/2022	09/06/2023	
Date de fin de la période d'exercice	3/09/2024	31/08/2025	24/05/2026	15/08/2026	20/07/2028	1/01/2029	23/07/2029	08/06/2030	
Prix d'exercice (en €)	17,22	22,87	26,82	28,58	52,91	46,69	66,77	69,73	
Stock-Options octroyées	1 527 220	1 558 500	196 000	45 000	262 000	130 550	98 600	101 120	3 918 990
Dont aux membres du Conseil d'administration	189 330 <sup>6</sup>	180 000 <sup>7</sup>	0	0	81 000 <sup>7</sup>	0	26 250 <sup>7</sup>	25 850 <sup>7</sup>	502 430
Nombre de bénéficiaires	92	138	52	2	18	5	19	21	
Stock-Options exercées	954 630	699 661	92 512	23 000	0	0	0	0	1 769 803
Stock-Options annulées ou expirées	90 300	154 500	17 000	0	0	0	0	0	261 800
Statut au 30/06/2020	482 290	704 339	86 488	22 000	262 000	130 550	98 600	101 120	1 887 387

<sup>1</sup> Conseil d'administration actuel.

- 2 La date d'octroi fixée par le Conseil d'administration est le 1<sup>er</sup> septembre 2015.
- La date d'octroi fixée par le Conseil d'administration est le 25 mai 2016.
- 4 La date d'octroi fixée par le Conseil d'administration est le 16 août 2016.
- 5 La date d'octroi fixée par le Conseil d'administration est le 2 janvier 2019.
- 6 Outre Monsieur Gilles GRAPINET à qui 180 000 stock-options ont été octroyées, des stock-options ont également été attribuées à Monsieur Gilles ARDITTI (9 330) (actuel censeur du Conseil d'administration).
- 7 Des stock-options ont uniquement été octroyées à Monsieur Gilles GRAPINET parmi les administrateurs.

L'effet dilutif de la conversion des stock-options sur le capital social au 30 juin 2020 est égal à 1,03%.



<sup>&</sup>lt;sup>2</sup> En tenant compte de l'application d'un coefficient multiplicateur de 100,06% validé par le Conseil d'administration le 18 février 2020.

Comme indiqué sous la Section F.5.1 de ce document, le Conseil d'administration, lors de sa réunion du 9 juin 2020 a décidé, sur la recommandation du Comité des Nominations et des Rémunérations, de procéder à l'attribution d'un nombre maximum de 101 120 stock-options de la Société. Ces 101 120 stock-options additionnelles représenteraient 0,06% du capital social de Worldline au 30 juin 2020 si elles venaient à être exercées.

F.5.7. Attributions passées d'actions de performance (jusqu'au 30 juin 2020) -Tableau AMF n°10

Date de l'Assemblée Générale	26/05	/2016	26/05/2016	24/05/2017	24/05/2018	24/05/2018 and 30/11/2018	30/04/2019	09/06/2020	Total
Date du Conseil d'administration	25/07	/2016	12/12/2016 <sup>2</sup>	24/07/2017	21/07/2018	18/10/2018 <sup>3</sup>	24/07/2019	09/06/2020	
Détails du Plan	France	International	-	-	-	-	-	-	
Nombre de bénéficiaires	68	61	5	270	353	48	372	442	
Actions octroyées	263 650 <sup>1</sup>	152 964 <sup>1</sup>	224 250 <sup>1</sup>	507 118 <sup>1</sup>	366 685	93 700	326 965	379 730	2 315 062
Dont aux membres du Conseil d'administration	43 700¹	-	-	43 700¹	20 250	0	26 250	25 850	159 750
Mobilité internationale	14	0	0	0	0	0	0	0	
Actions annulées ou expirées	52 308	30 477	33 696	8 824	3 660	0	0	0	128 965
Nombre d'actions disponibles au 30/06/2020	211 342⁵	122 487 <sup>5</sup>	190 554 <sup>6</sup>	1 007	0	0	0	0	525 390
Dont aux membres du Conseil d'administration	38 700 <sup>8</sup>	-	-	-	-	-	-	-	38 700
Statut au 30/06/2020	211 342	122 487	190 554	498 294	363 025	93 700	326 965	379 730	2 186 097
Date d'acquisition	25/07/2018	25/07/2019	1/04/2020 <sup>7</sup>	24/07/2020	21/07/2021	31/03/2022	24/07/2022	09/06/2023	
Date de disponibilité	25/07/2019	25/07/2019	1/04/2020 <sup>7</sup>	24/07/2020	21/07/2021	31/03/2022	24/07/2022	09/06/2023	

- Le nombre d'actions tient compte de l'application d'un coefficient multiplicateur maximal de 115% (conformément aux conditions de performance définies sous la Section G.3.3.6 du Document d'Enregistrement Universel 2019).
- La date d'octroi a été fixée par le Conseil d'administration au 2 janvier 2017. Il est décrit en Section 17.3.4 du Document de Référence
- La date d'octroi a été fixée par le Conseil d'administration au 2 janvier 2019.
- Un mouvement du plan international vers le plan France pour 764 actions acquises au 25 juillet 2018.
- Après application du coefficient multiplicateur de 101,84%.
- Après application du coefficient multiplicateur de respectivement 115%, 91,16% et 87% sur les 1<sup>ère</sup>, 2<sup>ème</sup> et 3<sup>ème</sup> tranches. Dernière date d'acquisition de la 3<sup>ème</sup> tranche.
- Des actions de performance ont uniquement été octroyées à Monsieur Gilles GRAPINET parmi les administrateurs.

L'effet dilutif de l'émission d'actions de performance sur le capital social au 30 juin 2020 est égal à 1,19%.

Comme indiqué sous la Section F.5.1 de ce document, le Conseil d'administration a décidé, le 9 juin 2020 et sur recommandation du Comité des Nominations et des Rémunérations, de procéder à l'attribution d'un nombre maximum de 379 730 actions de performance ordinaires de la Société. Ces 379 730 actions de performance représentent 0,21% du capital social de Worldline au 30 juin 2020.



## F.6. Conventions réglementées

## F.6.1. Accord de séparation conclu entre Worldline et Atos SE

A la suite de l'approbation par l'assemblée générale des actionnaires d'Atos SE du 30 avril 2019, de la distribution exceptionnelle en nature par Atos SE de 23,5% du capital social de Worldline, Worldline et Atos SE ont conclu un accord de séparation en date du 6 mai 2019 (l'« **Accord de Séparation** »), pour organiser de manière coordonnée, les activités de séparation et la répartition des coûts et dépenses y afférents, notamment dans les domaines des droits de propriété intellectuelle, des achats, des process et procédures Groupe, de la migration et l'intégration des systèmes informatiques, de la sécurité, des ressources offshore, de l'assurance, de la sous-location immobilière, des garanties de maison mère et de la protection des données, afin d'optimiser et éliminer, autant que possible, tous les coûts supplémentaires - principalement liés à l'informatique – associés à la déconsolidation de Worldline. Sur recommandation du Comité des Comptes, le Conseil a autorisé la signature de cet Accord de Séparation, durant la réunion qui a suivi l'assemblée générale tenue le 30 avril 2019.

Il a été noté qu'il est dans l'intérêt de la Société de coopérer afin d'optimiser et éliminer, autant que possible, tous les coûts supplémentaires - principalement liés à l'informatique – associés à la déconsolidation de Worldline à la suite de la distribution exceptionnelle en nature par Atos SE à ses actionnaires de 23,5% du capital social de la Société.

Les principaux termes de l'Accord de Séparation sont présentés dans le Document d'Enregistrement Universel 2019, Section E.8.1.2.

L'Assemblée Générale tenue le 9 juin 2020 a approuvé la conclusion de l'Accord de Séparation, soumis aux dispositions de l'article L.225-38 du Code de Commerce (4<sup>ème</sup> résolution).

## F.6.2. Accords conclus dans le cadre de l'acquisition d'Ingenico

## F.6.2.1. Engagement de vote entre Worldline and SIX Group AG

Worldline a annoncé le 3 février 2020 le projet d'acquisition du contrôle d'Ingenico Group (I' « **Opération** ») par le biais d'une offre publique que Worldline entend lancer sur l'ensemble des actions et obligations convertibles (OCEANEs). Dans ce contexte, SIX Group AG a consenti un engagement de vote en date du 31 janvier 2020 (accepté par Worldline le 2 février 2020 suite à l'autorisation préalable du Conseil d'administration) aux termes duquel SIX Group AG s'est engagé à voter en faveur des résolutions nécessaires pour la mise en œuvre de l'Opération.

Il a été noté qu'il est dans l'intérêt de la Société d'avoir le soutien entier de SIX Group AG, un de ses actionnaires de référence, pour mener à bien le projet de rapprochement entre Worldline et Ingenico.

L'Assemblée Générale tenue le 9 juin 2020 a approuvé la conclusion de l'engagement de vote entre Worldline et SIX Group AG, soumis aux dispositions de l'article L.225-38 du Code de Commerce (5<sup>ème</sup> résolution).

## F.6.2.2. Lettre-accord relative à la participation de SIX Group AG dans Worldline

Dans le cadre de l'Opération, SIX Group AG a signé une lettre-accord le 31 janvier 2020 (acceptée par Worldline à l'issue de la réunion du Conseil d'administration du 2 février 2020 en ayant autorisé la conclusion) concernant la participation de SIX Group AG dans Worldline ainsi que la représentation de SIX Group AG au niveau du Conseil d'administration, afin de refléter la participation stratégique à moyen et long terme de SIX Group AG dans Worldline.

La lettre-accord (telle que modifiée ultérieurement) prévoit notamment une déclaration publique de SIX Group AG selon laquelle Worldline est un investissement hautement stratégique pour SIX Group AG et que SIX Group AG a l'intention de s'engager, sous réserve des décisions de ses organes de gouvernance plus tard dans le courant de l'année, à une nouvelle période d'inaliénabilité de ses actions à compter de la réalisation de l'Opération et jusqu'à la fin du premier semestre 2021. Il a également été convenu que SIX Group AG aurait droit de proposer la nomination d'un troisième membre du Conseil d'administration de Worldline afin de refléter la portée stratégique à moyen et long terme de SIX Group AG dans Worldline et tant que SIX Group AG détient au moins 15% des droits de vote de Worldline et de l'entité combinée à compter de la réalisation du projet d'acquisition d'Ingenico.



Le Conseil d'administration de Worldline, tenant compte des cessions d'actions Worldline réalisées par Atos SE jusqu'au 4 février 2020 et de la diminution consécutive de la participation d'Atos SE dans Worldline en dessous de 4% du capital social, a décidé, le 19 mars 2020 sur recommandation du Comité des Nominations et des Rémunérations, d'anticiper la nomination du troisième membre du Conseil qui devait être nommé sur proposition de SIX Group AG en procédant à la nomination à titre provisoire de Monsieur Daniel SCHMUCKI en remplacement de Madame Ursula MORGENSTERN. Le Conseil d'administration a, par conséquent, approuvé la modification de la lettre-accord pour refléter cette cooptation, que SIX Group AG et Worldline ont formalisé par avenant en date du 4 mai 2020.

Là encore, il a été noté qu'il est dans l'intérêt de la Société d'avoir le soutien entier de SIX Group AG, un de ses actionnaires de référence, pour mener à bien le projet de rapprochement entre Worldline et Ingenico.

L'Assemblée Générale tenue le 9 juin 2020 a approuvé la conclusion de la lettre-accord, telle que modifiée ultérieurement, relative à la participation de SIX Group AG, soumise aux dispositions de l'article L.225-38 du Code de Commerce (6<sup>ème</sup> résolution) et a ratifié la cooptation de Monsieur Daniel SCHMUCKI en qualité d'administrateur (11<sup>ème</sup> résolution).

## F.6.2.3. Second settlement agreement conclu entre Worldline et SIX Group AG

Le 30 novembre 2018, Worldline a finalisé l'acquisition de SIX Payment Services, branche de services de paiement de SIX Group AG.

Comme indiqué dans le Document d'Enregistrement Universel 2019 (Section E.8.2.1), il revenait à Worldline et à SIX Group de finaliser certaines opérations postérieures à la réalisation de l'acquisition de SIX Payment Services, notamment l'ajustement de prix, qui ont donc décidé de conclure un *settlement agreement* afin d'arrêter définitivement les comptes de closing et résoudre certains des sujets en cours liés à l'acquisition de SIX Payment Services (le "**Settlement Agreement**").

L'objet de ce second Settlement Agreement est, notamment, de :

- finaliser et arrêter définitivement les comptes de closing ;
- confirmer le caractère définitif des comptes de closing et renoncer à se prévaloir à nouveau des sujets qui ont été pris en compte dans les comptes de closing finaux ;
- formaliser l'engagement de SIX Group AG de payer à Worldline le montant de l'ajustement de prix (CHF 58 975 000);
- convenir d'un engagement de SIX Group AG d'indemniser Worldline à hauteur d'un montant maximum de CHF 2 800 000 des conséquences éventuelles d'un litige en cours.

Lors de sa réunion du 9 juin 2020, le Conseil d'administration a autorisé la conclusion de ce contrat.

Il a été noté qu'il est dans l'intérêt de la Société de conclure un tel contrat avec SIX Group AG, son principal actionnaire, afin d'arrêter définitivement les comptes de closing et résoudre certains des sujets en cours liés à l'acquisition de SIX Payment Services.

Ce Settlement Agreement sera soumis à l'approbation de la prochaine Assemblée Générale annuelle.

#### F.7. Pactes d'actionnaires

Dans le cadre de l'acquisition du contrôle d'Ingenico et sous réserve de la réalisation de l'acquisition envisagée, Worldline, Ingenico, Deutscher SparkassenVerlag GmbH et S-Payment GmbH (« **DSV** ») ont notamment conclu, le 8 juin 2020, un accord de rapprochement et un avenant au pacte d'actionnaires (existant entre Ingenico et DSV) relatif à la joint-venture commune entre Ingenico et DSV regroupant des activités *retail* en Allemagne, Autriche et Suisse des deux groupes.

A la connaissance de la Société, il n'existe aucune action de concert ni accord similaire.



# F.8. Autorisations en cours portant sur des actions et autres valeurs mobilières

Au regard des résolutions votées par l'Assemblée Générale du 9 juin 2020, 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 :

Autorisation		Utilisation des autorisations (valeur nominale)	Solde non utilisé (valeur nominale)	Date d'expiration de l'autorisation
AGE 30 avril 2019 21° résolution Autorisation de rachat par la Société de ses propres actions	10% du capital ajusté à tout moment	u (a la date du 30	10% du capital (à la date du 30 juillet 2020)	La première des deux dates suivantes : (i) la réalisation de l'offre publique visant les actions et les OCEANEs émises par Ingenico Group ou (ii) 30 octobre 2020 (18 mois)
AGE 9 juin 2020 30° résolution Autorisation de rachat par la Société de ses propres actions	10% du capital ajusté à tout moment	N/A <sup>7</sup>	N/A <sup>7</sup>	18 mois suivant la réalisation de l'offre publique visant les actions et les OCEANEs émises par Ingenico Group
AGE 9 juin 2020 31º résolution Autorisation de réduire le capital social par annulation d'actions auto-détenues	10% du capital par période de 24 mois		10% du capital ajusté au jour de la réduction du capital	9 août 2022 (26 mois)
AGE 9 juin 2020 32° résolution Autorisation pour décider l'émission sans DPS d'actions, dans le cadre d'une offre publique ayant une composante d'échange initiée par la Société sur les titres Ingenico	72 500 000 €	0	72 500 000 €	9 août 2022 (26 mois)
AGE 9 juin 2020 33° résolution Autorisation pour décider l'émission sans DPS d'actions réservée aux personnes répondant à des caractéristiques déterminées	1 500 000 €	0	1 500 000 €	9 décembre 2021 (18 mois)
AGE 9 juin 2020 34° résolution Autorisation d'émettre des actions ou des valeurs mobilières donnant accès au capital sans DPS en rémunération d'apports en nature portant sur des titres de capital ou valeur mobilières donnant accès au capital 12	12 439 539,81 €	0	12 439 539,81 €	9 août 2022 (26 mois)
AGE 9 juin 2020 35° résolution Autorisation de procéder à l'attribution gratuite d'actions de la Société au profit des salariés et des mandataires sociaux d'Ingenico et de ses filiales	534 900,21 €	N/A <sup>8</sup>	N/A <sup>8</sup>	26 mois suivant la réalisation de l'acquisition du contrôle de Ingenico Group
AGE 9 juin 2020 37º résolution Autorisation de décider l'émission avec maintien du DPS d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance <sup>1</sup>	62 197 699,06 €	0	62 197 699,06 €	9 août 2022 (26 mois)
AGE 9 juin 2020 38° résolution Autorisation de décider l'émission sans DPS d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance par offre au public (autres que les offres au public mentionnées à l'article L.411-22, Il du Code monétaire et financier) 12	12 439 539,81 €	0	12 439 539,81 €	9 août 2022 (26 mois)
AGE 9 juin 2020 39 me résolution Autorisation de décider l'émission sans DPS d'actions et/ou valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créances par offre au public visée au 1° de l'article L.411-2 du code monétaire et financier 12	12 439 539,81 €	3 415 940,56 €	9 023 599,25 €	9 août 2022 (26 mois)
AGE 9 juin 2020 40° résolution Autorisation d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital avec ou sans DPS 123	Dans la limite de 15% de l'émission initiale	0	Dans la limite de 15% de l'émission initiale	9 aout 2022 (26 mois)
AGE 9 juin 2020 41° résolution Autorisation de décider l'augmentation de capital social par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres	500 millions €	0	500 millions €	9 août 2022 (26 mois)
AGE 9 juin 2020 42° résolution Autorisation d'augmenter le capital de la Société avec suppression du DPS au profit des adhérents de plans d'épargne d'entreprise en qualité de salariés et mandataires sociaux de la Société et des sociétés qui lui sont liées ¹	3 109 884,95 €	0	3 109 884,95 €	9 août 2022 (26 mois)
AGE 9 juin 2020 43° résolution Autorisation de consentir des options de souscriptions de la Société au profit des salariés et des mandataires sociaux de la Société et/ou des sociétés qui lui sont liées	1 243 953,98 €	68 761,60 €	1 175 192,38 €	9 aout 2022 (26 mois)
AGE 9 juin 2020 44° résolution Autorisation de procéder à l'attribution gratuite d'actions aux salariés et aux mandataires de la Société et/ou des sociétés qui lui sont liées <sup>46</sup>	435 383, 89 €	258 216,40 €	177 167,49 €	9 août 2023 (38 mois)



- 1 Les augmentations de capital effectuées au titre des 34°, 37°, 38°, 39°, 40° et 42° résolutions de l'Assemblée Générale Mixte du 9 juin 2020 sont soumises à un plafond global correspondant à 50% du capital de la Société au jour de l'Assemblée Générale Mixte du 9 juin 2020 (soit un montant de 62 197 699,06 euros). Toute augmentation de capital en vertu desdites résolutions s'imputera sur ce plafond global. Le montant total utilisé par les OCEANES émises le 23 juillet 2020 est de 3 415 940,56 euros (5 023 442 OCEANEs). Le montant restant disponible au titre de ce plafond, s'élève donc désormais à 9 023 599 25 euros.
- restant disponible au titre de ce plafond, s'élève donc désormais à 9 023 599,25 euros.

  Les augmentations de capital effectuées sans droit préférentiel de souscription au titre des 34°, 38°, 39° et 40° résolutions de l'AGM du 9 juin 2020 sont soumises à un sous-plafond global correspondant à 10% du capital de la Société au jour de l'Assemblée Gérérale Mixte du 9 juin 2020 (soit un montant nominal de 12 439 539,81 euros). Toute augmentation de capital en vertu desdites résolutions s'imputera sur ce sous-plafond global. Le montant restant disponible au titre de ce plafond, s'élève donc à 9 023 599,25 euros.
- L'émission supplémentaire s'impute (i) sur le plafond de la résolution en vertu de laquelle est décidée l'émission initiale, (ii) sur le plafond global prévu à la 37° résolution de l'AGM du 9 juin 2020, et (iii) dans l'hypothèse d'une augmentation de capital sans droit préférentiel de souscription, sur le montant du sous-plafond mentionné au point 2 ci-dessus.
   En cas d'utilisation simultanée ou successive des autorisations octroyées en vertu des 43° et 44° résolutions de l'Assemblée Générale Mixte du 9 juin 2020, le nombre total des
- 4 En cas d'utilisation simultanée ou successive des autorisations octroyées en vertu des 43º et 44º résolutions de l'Assemblée Générale Mixte du 9 juin 2020, le nombre total des allocations réalisées en vertu de ces résolutions ne pourra excéder ensemble un plafond de 0,5% du capital de la Société au jour de l'Assemblée Générale Mixte du 9 juin 2020 (soit un montant de 621 976,99 euros). Les sous-plafonds visés aux points 5 et 6 c'dessous ne sont pas affectés par la présente dérogation.
- 5 Un sous-plafond fixé à 0,035% du capital de la Société au jour de l'Assemblée Générale Mixte du 9 juin 2020 (soit un montant de 43 538,39 euros) s'applique aux allocations aux dirigeants mandataires sociaux exécutifs.
- 6 Un sous-plafond fixé à 0,035% du capital de la Société au jour de l'Assemblée Générale Mixte du 9 juin 2020 (soit un montant de 43 538,39 euros) s'applique aux allocations aux dirigeants mandataires sociaux exécutifs.
- 7 Cette résolution entrera en vigueur à la première des deux dates suivantes : (i) la date d'expiration de rachat par la Société de ses propres actions décidé par l'Assemblée Générale du 30 avril 2019 (21º résolution) et (ii) la réalisation de l'offre publique visant les actions et les OCEANEs de Ingenico Group.
- 8 Cette résolution entrera en vigueur à compter de la réalisation de l'acquisition du contrôle de Ingenico Group.

## F.9. Répartition du capital social au 30 juin 2020

Le tableau suivant résume la répartition du capital social et des droits de vote de la Société au 30 juin 2020.

Le flottant des actions du Groupe exclut les participations détenues par les actionnaires de référence, à savoir SIX Group AG (détenant 16,3% du capital social), et Bpifrance Participations (3,6%). Aucun autre actionnaire de référence n'a annoncé sa volonté de maintenir un actionnariat stratégique dans le capital du Groupe. L'autodétention ainsi que les participations détenues par les salariés, les membres du Conseil d'administration et les mandataires sociaux sont également exclues du flottant.

Au 30 juin 2020	Nombre d'actions	% du capital	% des droits de vote
SIX Group AG	29 853 529	16,3%	15,7%
Bpifrance Participations*	6 604 061	3,6%	3,5%
Conseil d'administration et mandataires sociaux	159 426	0,1%	0,1%
Employés (FCPE)	324 017	0,2%	0,2%
Autodétention	353 347	0,2%	0,0%
Flottant	145 666 541	79,6%	80,5%
dont BlackRock, Inc.**	9 986 334	5,5%	5,3%
dont The Capital Group Companies, Inc.**	10 718 989	5,9%	5,7%
dont Atos SE	6 986 500	3,8%	7,4%
Total	182 960 921	100,0%	100,0%

<sup>\*</sup> actions détenues au nominatif. Actionnaire ayant annoncé sa volonté de maintenir un actionnariat stratégique dans le capital du Groupe

Le Groupe a été informé des franchissements à la hausse des seuils de 5 % du capital et des droits de vote suivants :

- la société de droit américain, The Capital Group Companies, Inc. (333 South Hope Street, 55th floor, Los Angeles, CA 90071–1406 Etats-Unis) a déclaré avoir franchi à la hausse les seuils de 5% du capital (le 23 juillet 2019) et de 5% des droits de vote (le 26 juillet 2019) de la Société et détenir 10 718 989 actions Worldline représentant autant de droits de vote.
- la société de droit américain, Blackrock Inc (55 East 52nd Street, New York, NY 10055 USA), a déclaré avoir franchi à la hausse les seuils de 5% du capital et des droits de vote (le 28 avril 2020) de la Société et détenir 9 986 334 actions Worldline représentant autant de droits de vote.

A la connaissance de la Société, et selon les informations qu'elle a reçues, aucun autre actionnaire ne détient 5% ou plus du capital de la Société ou des droits de vote à la date du dépôt du présent document.



<sup>\*\*</sup> sur la base des notifications de franchissements de seuil. Actionnaires n'ayant pas annoncé leur volonté de maintenir un actionnariat stratégique dans le capital du Groupe

## **G. ANNEXES**

## **G.1.** Contacts

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

### **David Pierre-Kahn**

Directeur des Relations Investisseurs 80, quai Voltaire 95870 Bezons

T: +33 (0)1 3434 9066 M: +33 (0)6 2851 4596 david.pierre-kahn@worldline.com

### **Benoit d'Amécourt**

Directeur adjoint des Relations Investisseurs 80, quai Voltaire 95870 Bezons

T: +33 (0)1 3080 7330 M: +33 (0)6 7551 4147 benoit.damecourt@worldline.com

Les informations concernant la Société telles que les informations financières, les informations réglementées AMF, la gouvernance d'entreprise ou la responsabilité sociale d'entreprise sont disponibles sur le site internet de la Société worldline.com.

Les demandes de renseignements peuvent également être envoyées par e-mail à investor-relations @worldline.com.

## **G.2.** Calendrier financier

29 octobre 2020 Chiffre d'affaires du troisième trimestre 2020



## **G.3.** Table de concordance AMF

La présente table de concordance permet d'identifier les informations requises par les Annexes 1 et 2 du Règlement délégué 2019/980 du 14 mars 2019 relatif au Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 conformément au schéma du Document d'Enregistrement Universel et de croiser celles-ci avec les sections du Document d'Enregistrement Universel 2019 incorporées dans le présent Amendement du Document d'Enregistrement Universel 2019.

N°	Rubriques de l'Annexe 1 et 2 du règlement délégué (CE) 2019/980 du 14 mars 2019	Amendement au Document d'Enregistrement Universel 2019	Document d'Enregistrement Universel 2019
SECTION 1	PERSONNES RESPONSABLES, INFORMATIONS PR D'EXPERTS ET APPROBATION DE L'AUTORITE CO		RAPPORTS
Point 1.1	Identité des personnes responsables	D.1	H.1.1
Point 1.2	Déclaration des personnes responsables	D.2	H.1.2
Point 1.3	Nom, adresse, qualifications et intérêts potentiels des	N/A	N/A
	personnes intervenant en qualité d'experts		
Point 1.4	Attestation relative aux informations provenant d'un tiers	N/A	Notes introductives
Point 1.5	Déclaration sans approbation préalable de l'autorité compétente	Encart AMF	Encart AMF
SECTION 2	CONTROLEURS LEGAUX DES COMPTES		
Point 2.1	Identité des contrôleurs légaux	D.3	H.1.3
Point 2.2	Changement éventuel	N/A	N/A
SECTION 3	FACTEURS DE RISQUES	E	F.2
SECTION 4	INFORMATIONS CONCERNANT L'EMETTEUR		
Point 4.1	Raison sociale et le nom commercial de l'émetteur	C.6	G.1.2
Point 4.2	Lieu, numéro d'enregistrement et identifiant d'entité juridique (LEI) de l'émetteur	C.6	G.1.2
Point 4.3	Date de constitution et durée de vie de l'émetteur	-	G.1.2
Point 4.4	Siège social et forme juridique de l'émetteur, législation régissant ses activités, le pays d'origine, adresse et numéro de téléphone du siège statutaire, site web avec un avertissement	C.6	G.1.2 H.4.1 ; H.5
SECTION 5	APERÇU DES ACTIVITES		
Point 5.1	Principales activités		
Point 5.1.1	Nature des opérations	C.6	A.1; A.2; B; C
Point 5.1.2	Nouveau produits et/ou service important lancé	F.6	C.1
Point 5.2	Principaux marchés	C.6	A.1; A.2; B; C.1
Point 5.3	Evènements importants	A.2.1	A.4.2 ; A.5.1 ; A.5.2 ; E.2.1 ; E.2.2
Point 5.4	Stratégie et objectifs	A.3	C.5; C.6; E.3
Point 5.5	Dépendance de l'émetteur à l'égard de brevets, licences, contrats industriels, commerciaux ou financiers et nouveaux procédés de fabrication	B.1.3 ; C.6 Note 6	C.12 ; F.2.5.7
Point 5.6	Déclaration sur la position concurrentielle	-	C.2
Point 5.7	INVESTISSEMENTS		
Point 5.7.1	Investissements importants réalisés	-	A.5.2 ; A.5.4.2 ; C.10 ; E.5.7.3 ; note 1
Point 5.7.2	Principaux investissements en cours ou que compte réaliser l'émetteur à l'avenir et pour lesquels ses organes de direction ont déjà pris des engagements fermes et méthodes de financement	-	A.5.2 ; A.5.4.2 ; C.10
Point 5.7.3	Coentreprises et engagements pour lesquels l'émetteur détient une proportion significative du capital	A.2.1.1 ; A.2.1.5	A.5.4.3 ; E.5.7.3 Note 6.3 ; E.6.4.5 Note 3
Point 5.7.4	Questions environnementales	-	A.1; A.2; B; C
SECTION 6	STRUCTURE ORGANISATIONNELLE		
Point 6.1	Description sommaire du Groupe	-	A.1; A.2; A.5



N°	Rubriques de l'Annexe 1 et 2 du règlement délégué (CE) 2019/980 du 14 mars 2019	Amendement au Document d'Enregistrement Universel 2019	Document d'Enregistrement Universel 2019
Point 6.2	Liste des filiales importantes	-	A.5.3 ; A5.4 ; E.5.7.3 Note 16
SECTION 7	EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIERE ET DU RE	SULTAT	11000 10
Point 7.1	SITUATION FINANCIERE		
Point 7.1.1	Evolution des résultats et de la situation financière comportant des indicateurs clés de performance de nature financière et le cas échéant, extra-financière	A.2 ; B	E.1; E.2; E.4; E.5; E.6; E.7
Point 7.1.2	Prévisions de développement futur et activités en matière de recherche et de développement	-	C.12
Point 7.2	RESULTATS D'EXPLOITATION	_	
Point 7.2.1	Facteurs importants, événements inhabituels, peu fréquents ou nouveaux développements	A.2.1.2 ; B.1.7 ; C.6 Note 6 et Note 7	E.2; E.3; E.5.7.3 Note 5; E.6.4.2
Point 7.2.2	Raisons des changements importants du chiffre d'affaires net ou des produits nets	A.2 ; B ; C	E.2
SECTION 8	TRESORERIE ET CAPITAUX	1	1
Point 8.1	Informations sur les capitaux	C.6 Note 17	E.4.3 ; E.5.7.3 Note 12 ; G.5
Point 8.2	Flux de trésorerie	B.2 ; C.4	E.4.2
Point 8.3	Besoins de financement et structure de financement	B.3	E.4.3
Point 8.4	Restriction à l'utilisation des capitaux	-	F.2.5.11
Point 8.5	Sources de financement attendues	B.3	E.4.2 ; E.4.3
SECTION 9	ENVIRONNEMENT REGLEMENTAIRE	1	
Point 9.1	Description de l'environnement réglementaire et toute mesure ou facteur de nature administrative, économique, budgétaire, monétaire ou politique	A.2.1.1 ; C.6 Note 23	B.4.3 ; C.4 ; F.2.5.4
SECTION 10	INFORMATIONS SUR LES TENDANCES		
Point 10.1	Description des principales tendances et de tout changement significatif de performance financière du groupe depuis la fin du dernier exercice	A.2 ; A.3 ; B	B; C; E.2; E.3
Point 10.2	Evènement susceptible d'influer sensiblement sur les perspectives	E	B ; C ; E.3 ; F.2.5.1
SECTION 11	PREVISIONS OU ESTIMATIONS DU BENEFICE		
Point 11.1	Prévisions ou estimations du bénéfice publiées	N/A	E.3
Point 11.2	Déclaration énonçant les principales hypothèses de prévisions	A.3	E.3
Point 11.3	Déclaration de comparabilité avec les informations financières historiques et de conformité des méthodes comptables	N/A	E.3
SECTION 12	ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET GENERALE		DIRECTION
Point 12.1	Informations concernant les membres - Nom, adresse professionnelle et fonction - Nature de tout lien familial existant - Expertise et expérience - Déclaration de non-condamnation	F.1	G.2.2 ; G.2.3 ; G.2.3.8
Point 12.2	Conflits d'intérêts	F.1	G.2.3.9
SECTION 13	REMUNERATION ET AVANTAGES	1 <del>-</del> -	1
Point 13.1	Rémunération versée et avantages en nature	F.5	D.3.3.3 ; G.3
Point 13.2	Provisions pour pensions et retraites	F.5	E.5.7.3 note 10 ; G.3
SECTION 14	FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRA		
Point 14.1	Date d'expiration des mandats	F.1	G.2.3
Point 14.2	Contrats de service liant les membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance à l'émetteur	-	G.2.3.9



N°	Rubriques de l'Annexe 1 et 2 du règlement délégué (CE) 2019/980 du 14 mars 2019	Amendement au Document d'Enregistrement Universel 2019	Document d'Enregistrement Universel 2019
Point 14.3	Informations sur le comité d'audit et le comité de rémunération	F.1	G.2.5.1 ; G.2.5.2
Point 14.4	Déclaration de conformité au régime de gouvernement d'entreprise en vigueur	-	G.2.1
Point 14.5	Incidences significatives potentielles sur la gouvernance d'entreprise	F.4	G.2.3.1
SECTION 15	SALARIES		
Point 15.1	Nombre de salariés	A.1 ; A.2.8	E.2.10
Point 15.2	Participations et stock-options	F.5	D.3.3.3 ; G.3
Point 15.3	Accord prévoyant une participation des salariés dans le capital	-	D.3.3.3
SECTION 16	PRINCIPAUX ACTIONNAIRES		
Point 16.1	Actionnaires détenant plus de 5% du capital à la date du document d'enregistrement universel	F.9	G.5.1.2 ; G.5.6.1 ; G.5.6.5
Point 16.2	Existence de droits de vote différents	-	G.5.6.7
Point 16.3	Contrôle direct ou indirect	F.9	G.5.1.2 ; G.5.6.8
Point 16.4	Accord dont la mise en œuvre pourrait entrainer un changement de contrôle	-	N/A
SECTION 17	TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIEES	F.6	E.5.7.3 Note 14 ; E.6.2 ; E.8
SECTION 18	INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT L'AC FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR	TIF ET LE PASSIF, LA	SITUATION
Point 18.1	Informations financières historiques		
Point 18.1.1	Informations financières historiques auditées pour les trois derniers exercices et rapports d'audit	В	A.2; E.2; E.3; E.5; E.6; E.7
Point 18.1.2	Changement de date de référence comptable	-	N/A
Point 18.1.3	Normes comptables	C.6 Note 1	E.5.7.2 ; E.6.4.3
Point 18.1.4	Changement de référentiel comptable	-	E.5.7.2
Point 18.1.5	Informations financières en normes comptables françaises	-	E.6 ; E.7
Point 18.1.6	Etats financiers consolidés	С	E.5
Point 18.1.7	Dates des dernières informations financières	С	E.2.2.3
Point 18.2	Informations financières intermédiaires et autres	С	
Point 18.2.1	Informations financières trimestrielles ou semestrielles	С	E.2.2.3
Point 18.3	Audit des informations financières annuelles		
Point 18.3.1	historiques Audit indépendant des informations financières	-	E.5.1 ; E.6.1
Daint 40 2 2	annuelles historiques	0.7	NI/A
Point 18.3.2 Point 18.3.3	Autres informations auditées  Sources et raisons pour lesquelles des informations	C.7	N/A N/A
	n'ont pas été auditées	-	
Point 18.4	Informations financières pro forma	-	N/A
Point 18.5 Point 18.5.1	Politique de distribution de dividendes		0.5.0
	Descriptions de la politique de distribution de dividendes et de toute restriction applicable	-	C.5.8
Point 18.5.2	Montant du dividende par action	-	G.5.2
Point 18.6	Procédures administratives, judiciaires et d'arbitrage	- A 2 · D	F.4
Point 18.7 SECTION 19	Changements significatifs de la situation financière INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES	A.2 ; B	E.2; E.3
Point 19.1	Capital social	C.6 Note 17	G.5.6
Point 19.1.1	Montant du capital souscrit, nombre d'actions émises	C.6 Note 17	G.5.6
1 Juli 13.1.1	et totalement libérées et valeur nominale par action, nombre d'actions autorisées	3.0 Note 17	3.5.0
Point 19.1.2	Informations relatives aux actions non représentatives	-	N/A
	du capital		



N°	Rubriques de l'Annexe 1 et 2 du règlement délégué (CE) 2019/980 du 14 mars 2019	Amendement au Document d'Enregistrement Universel 2019	Document d'Enregistrement Universel 2019
Point 19.1.3	Nombre, valeur comptable et valeur nominale des actions détenues par l'émetteur	F.9	G.5.6.10
Point 19.1.4	Informations relatives aux valeurs mobilières convertibles, échangeables ou assorties de bons de souscription	-	G.5.6.3.3
Point 19.1.5	Informations sur les conditions régissant tout droit d'acquisition et/ou toute obligation attachée au capital autorisé, mais non émis, ou sur toute entreprise visant à augmenter le capital	-	N/A
Point 19.1.6	Informations sur le capital de tout membre du groupe faisant l'objet d'une option ou d'un accord conditionnel ou inconditionnel prévoyant de le placer sous option et le détail de ces options	-	N/A
Point 19.1.7	Historique du capital social	-	G.5.6.2
Point 19.2	Acte constitutif et statuts	-	
Point 19.2.1	Registre et objet social	C.6	G.1.2 ; G.1.3
Point 19.2.2	Droits, privilèges et restrictions attachés à chaque catégorie d'actions	-	G.1.3.2
Point 19.2.3	Disposition ayant pour effet de retarder, différer ou empêcher un changement de contrôle	-	G.1.3.2
SECTION 20	CONTRATS IMPORTANTS	-	E.2 ; E.3 ; E.8 ; F.2 ; F.3 ; G.1.4
SECTION 21	DOCUMENTS DISPONIBLES	Les informations concernant la Société telles que les informations financières, les informations réglementées AMF, la gouvernance d'entreprise ou la responsabilité sociale d'entreprise sont disponibles dans la rubrique investisseur du site internet de la Société worldline.com	G.2 ; G.5.3 ; G.5.5



## H. TABLE DES MATIERES DETAILLEES

Somma	aire	2
Α.	Rapport d'activité	3
A.1.	Worldline au premier semestre 2020	
A.2.	Revue opérationnelle	
A.2.	1. Evènements significatifs	
	2. Synthèse	
A.2.	3. Réconciliation du chiffre d'affaires et de l'excédent brut opérationnel à périmètre et taux de change constants	9
	4. Evolution du profil de chiffre d'affaires	
	5. Performance par Ligne de Services	
A.2.	6. Chiffre d'affaires par secteur géographique	14
	7. Activité commerciale	
	8. Ressources humaines	
A.3.	Objectifs 2020	
	,	
B.	Revue Financière	19
B.1.	Etat du résultat global	
	1. Excédent Brut Opérationnel (EBO)	
	2. Etat de passage de la marge opérationnelle au résultat net	
	3. Autres produits et charges opérationnels	
	4. Résultat financier	
	5. Impôt	
	6. Participations ne donnant pas le contrôle	
	7. Résultat net normalisé	
	8. Résultat net par action	
B.2.	Tableau de flux de trésorerie	
B.3.	Politique de financement	
C.	Etats financiers consolidés résumés semestriels	26
C.1.	Compte de résultat consolidé résumé semestriel	
C.2.	Etat du résultat global consolidé semestriel	
C.3.	Etats consolidés de la situation financière semestrielle	
C.4.	Tableau de flux de trésorerie consolidé semestriel	
C.5.	Variation des capitaux propres consolidés semestriels	
C.6.	Notes annexes aux Etats financiers consolidés résumés semestriels	
C.7.	Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle - Période du 1 <sup>er</sup> janvier au 30	) iuin
<b></b> .	2020	
D.	Personnes responsables	45
D.1.	Responsable de l'Amendement au Document d'Enregistrement Universel 2019	15
D.1. D.2.	Attestation du responsable de l'Amendement au Document d'Enregistrement Universel 2019	<del>4</del> 5
D.2. D.3.	Responsables du contrôle des comptes	
D.J.	τουροποιώσιου αια συπτίστε αισύ συπιρίευ	+3
F.	Facteurs de risque	46



F.	Gouvernance d'entreprise et informations supplémentaires	47
F.1.	Renouvellement de mandats d'administrateurs et composition du Conseil d'Administration	47
F.2.	Mode de direction	
F.3.	Assemblée Générale Annuelle du 9 juin 2020	49
F.4.	Composition projetée du Conseil suite à l'acquisition du contrôle d'Ingenico	50
F.5.	Rémunération variable en titres pluriannuelle	
F.5.	1. Stock-options et actions de performance attribuées le 9 juin 2020	
F.5.	2. Attributions passées de stock-options et d'actions de performance	51
F.5.	3. Stock-options attribuées ou exercées par les dirigeants mandataires sociaux exécutifs depuis le 1 <sup>er</sup> janvier 2	020 -
	Tableaux AMF n° 4 et 5	
F.5.	.4. Actions de performance attribuées aux dirigeants mandataires sociaux exécutifs depuis le 1 er janvier 20	
	Tableau AMF n°6	52
F.5.	5. Actions de performance disponibles pour les mandataires sociaux exécutifs depuis le 1 <sup>er</sup> janvier 2020 - Ta	
	AMF n°7	
	6. Attributions passées de stock-options (jusqu'au 30 juin 2020) – Tableau AMF n°8	
	7. Attributions passées d'actions de performance (jusqu'au 30 juin 2020) – Tableau AMF n°10	54
F.6.	Conventions réglementées	
	1. Accord de séparation conclu entre Worldline et Atos SE	
	2. Accords conclus dans le cadre de l'acquisition d'Ingenico	
F.7.	Pactes d'actionnaires	
F.8.	Autorisations en cours portant sur des actions et autres valeurs mobilières	
F.9.	Répartition du capital social au 30 juin 2020	58
G.	Annexes	59
G.1.	Contacts	59
G.2.	Calendrier financier	
G.3.	Table de concordance AMF	
u	Table des matières détaillées	64

