

Résultats annuels 2022

Solide exécution des objectifs annuels

Croissance organique à deux chiffres

Chiffre d'affaires : 4 364 millions d'euros, +10,7% en organique
EBO : 1 133 millions d'euros, 26,0% du chiffre d'affaires, +110 points de base
Flux de trésorerie disponible : 520 millions d'euros, 45,9% de conversion de l'EBO

Trajectoire stratégique en ligne avec le plan

Forts succès commerciaux et gains de nouveaux marchands
Finalisation de la cession de TSS renforçant la manœuvrabilité de Worldline
Expansion des Services aux Commerçants dans des pays et segments de marché clés

Objectifs annuels 2023*

8% à 10% de croissance organique du chiffre d'affaires
Plus de 100 points de base d'amélioration de la marge d'EBO par rapport au pro forma 2022
46% à 48% de taux de conversion de l'EBO en flux de trésorerie disponible

Paris La Défense, le 21 février 2023 – Worldline [Euronext : WLN], un leader international des services de paiement, présente aujourd'hui ses résultats annuels 2022.

Gilles Grapinet, Directeur Général de Worldline, a déclaré : « En 2022, bien que confrontée à des difficultés importantes et imprévisibles sur le plan international et géopolitique, Worldline a atteint ou dépassé tous ses objectifs annuels. La croissance particulièrement forte de notre chiffre d'affaires et notre dynamique commerciale démontrent clairement le plein bénéfice du rapprochement avec Ingenico tandis que nous ne sommes qu'à mi-parcours de notre plan d'intégration de quatre ans. Cela s'est également concrétisé par l'amélioration de notre taux de profitabilité et par une solide génération de trésorerie disponible, malgré l'environnement inflationniste.

Parallèlement à cette solide performance opérationnelle, nous avons exécuté notre feuille de route stratégique en finalisant la cession de TSS, ce qui simplifie la structure de notre groupe et améliore considérablement notre bilan. Nous avons également continué à participer activement à la consolidation du marché européen et à développer notre activité de Services aux Commerçants dans des zones géographiques clés. Conformément à notre stratégie produits, nous avons encore enrichi la proposition de valeur de Worldline par des acquisitions ciblées de sociétés technologiques dans le domaine des places de marché et le segment des micro-marchands.

Enfin, soutenus par notre programme Trust 2025, nous avons continué à faire des progrès significatifs vers nos objectifs 2025 dans toutes les dimensions de la RSE, comme en témoignent également les distinctions et notations externes de premier ordre que le Groupe a reçues.

Sur la base de cette bonne année 2022, le Groupe réaffirme son ambition pour 2024 ainsi que son projet stratégique de faire de Worldline une Paytech internationale de premier plan et le principal consolidateur du secteur européen des paiements. »

* Les objectifs pour 2023 sont basés sur une situation macro-économique inchangée

Chiffres clés 2022

Le **chiffre d'affaires 2022** de Worldline a atteint **4 364 millions d'euros**, en **croissance organique de +10,7%**, au-dessus de l'objectif annuel de 8% à 10% de croissance organique du chiffre d'affaires. Cette performance a été réalisée grâce à la croissance soutenue dans les Services aux Commerçants qui reflète à la fois la transition rapide et généralisée vers les paiements numériques ainsi que le positionnement fort du Groupe suite à l'acquisition d'Ingenico. La Ligne de Services a représenté 70 % du revenu total du groupe en 2022. Le chiffre d'affaires en Mobilité & Services Web Transactionnels (8% du chiffre d'affaires du Groupe en 2022) a également contribué à la croissance, affichant une forte croissance organique de +7,3% sur l'année grâce à plusieurs grands projets et à la reprise du secteur des transports publics. Les Services Financiers (22% du chiffre d'affaires du Groupe en 2022) ont crû de +2,5% en 2022 avec une tendance de chiffre d'affaires solide compensant l'impact temporaire de la baisse de prix concédée par le Groupe pour les renouvellements des grands contrats historiques d'Equens fin 2021.

Atteignant **1 133 millions d'euros** en 2022, l'**EBO** (Excédent Brut Opérationnel) du Groupe a augmenté de +15,7% à périmètre et taux de change constants. Il a ainsi représenté **26,0% du chiffre d'affaires**, en amélioration organique de **+110 points de base**, en ligne avec l'objectif annuel.

| <i>En millions d'euros</i> | 2022 | 2021* | Variation |
|---|--------------|--------------|------------------|
| Chiffre d'affaires* | 4 364 | 3 942 | +10,7% |
| EBO* | 1 133 | 979 | +15,7% |
| <i>% du chiffre d'affaires</i> | <i>26,0%</i> | <i>24,8%</i> | <i>+110 pts</i> |
| Résultat net part du Groupe | 299 | -751 | |
| Résultat net part du Groupe des opérations poursuivies | 211 | 191 | +10,3% |
| <i>% du chiffre d'affaires publié pour les opérations poursuivies</i> | <i>4,8%</i> | <i>5,2%</i> | <i>-40 pts</i> |
| Résultat net part du Groupe normalisé des opérations poursuivies | 545 | 440 | +23,8% |
| <i>% du chiffre d'affaires publié pour les opérations poursuivies</i> | <i>12,5%</i> | <i>11,9%</i> | <i>+60 pts</i> |
| BNPA part du Groupe normalisé des opérations poursuivies | 1,94 | 1,57 | +23,4% |
| BNPA dilué part du Groupe normalisé des opérations poursuivies | 1,88 | 1,53 | +22,9% |
| Flux de trésorerie disponible | 520 | 414 | +25,5% |
| <i>Taux de conversion de l'EBO**</i> | <i>45,9%</i> | <i>44,3%</i> | <i>+150 pts</i> |
| Endettement net de fin de période | 2 202 | 3 126 | |

* à périmètre et taux de change constants

** taux de conversion 2021 calculé sur la base de l'EBO 2021 publié pour les opérations poursuivies

Le **résultat net part du Groupe des opérations poursuivies** s'est élevé à **211 millions d'euros**, en hausse de +10,3%. Le **résultat net part du Groupe normalisé** (hors éléments exceptionnels, net d'impôt) s'est élevé à **545 millions d'euros**, en hausse de +23,8%.

Le **Bénéfice par Action normalisé** s'est élevé à 1,94 euros en 2022, en hausse de +23,4% par rapport à 1,57 euros en 2021. Sur une **base diluée**, il a augmenté de +22,9% à 1,88 euros.

Le **flux de trésorerie disponible** a atteint **520 millions d'euros** en 2022, en hausse de +25,5% par rapport à 2021, représentant un taux de conversion de l'EBO de 45,9% (flux de trésorerie disponible divisé par l'EBO), supérieur à l'objectif annuel d'atteindre environ 45%.

La **dette nette** du Groupe s'est élevée à **2 202 millions d'euros** à la fin de l'année, représentant un ratio d'endettement du Groupe de 1,9 x l'EBO. La baisse de la dette nette du Groupe en 2022 est principalement liée au flux de trésorerie disponible généré au cours de l'année, à l'encaissement d'environ 1,1 milliard d'euros de produit net de la cession de TSS, ainsi qu'aux décaissements pour les acquisitions finalisées en 2022.

En incluant le produit net supplémentaire de 297 millions d'euros de la cession de TSS encaissé comme annoncé le 1er janvier 2023, la dette nette proforma à fin 2022 serait de 1 905 millions d'euros, soit un ratio d'endettement du Groupe de 1,7 x l'EBO.

Chiffre d'affaires du T4 2022 par Ligne de Services

| <i>En millions d'euros</i> | T4 2022 | T4 2021* | Variation organique |
|---|----------------|-----------------|----------------------------|
| Services aux Commerçants | 835 | 757 | +10,3% |
| Services Financiers | 260 | 252 | +2,9% |
| Mobilité & Services Web Transactionnels | 92 | 86 | +7,0% |
| Worldline | 1 186 | 1 095 | +8,3% |

* à périmètre et taux de change constants

Le **chiffre d'affaires** de Worldline au quatrième trimestre 2022 a atteint **1 186 millions d'euros**, soit une **croissance organique de +8,3%**. Cette performance a notamment été réalisée grâce à une forte dynamique commerciale dans les Services aux Commerçants délivrant une croissance organique de +10,3% alimentée par des gains de parts de marché et la hausse des volumes d'acquisition commerçants. Mobilité & Services Web Transactionnels a également contribué à la croissance avec une tendance sous-jacente positive telle que reflétée par une croissance organique de +7,0%. Tel que prévu, les Services Financiers ont affiché une amélioration séquentielle par rapport au T3 avec une croissance organique de +2,9%.

Services aux Commerçants

Le **chiffre d'affaires** des Services aux Commerçants au T4 2022 s'est élevé à **835 millions d'euros**, représentant une solide **croissance organique de +10,3%** soutenue par la forte dynamique commerciale et la croissance régulière des volumes d'acquisition commerçants en hausse annuelle de +13% (+28% par rapport au T4 2019). Par division, la croissance a été principalement portée par :

- L'*Acquisition Commerçants* a délivré une forte croissance à deux chiffres dans presque toutes les géographies et typologies de commerçants, en particulier les PME et les grands commerçants internationaux ;
- Les activités d'*Acceptance de Paiement* ont affiché une croissance à un chiffre tirée par Global Sales & Vertical et les clients numériques, la reprise du voyage ayant en partie compensé l'arrêt du corridor en ligne russe. Excluant cet effet, les activités d'*Acceptance de Paiement* auraient affiché une croissance organique à deux chiffres au T4 2022 ; et
- Les *Services Numériques* ont délivré une croissance à un chiffre avec une forte performance de PAYONE compensant certains retards dans le déploiement de produits de santé numériques en Allemagne.

Au cours du quatrième trimestre de l'année, l'activité commerciale des Services aux Commerçants a été forte avec de nombreux contrats gagnés dans l'*Acquisition Commerçants* et l'*Acceptance de Paiement*, dans le commerce physique et en ligne, avec de nouveaux clients ainsi que pour des ventes additionnelles auprès de clients existants tels que, entre autres, Wizz, Voidu, Rebtel, WEAT, Système U, Joom, Club Med, ou encore Olimpia Parking.

Services Financiers

Le quatrième trimestre était encore partiellement impacté par la baisse des prix sur les grands contrats avec les anciens actionnaires d'Equens. Néanmoins, la performance affichée par les Services Financiers s'est inscrite dans la trajectoire attendue pour l'ensemble de l'année et a affiché une amélioration séquentielle par rapport au T3 2022. La poursuite de l'amélioration de la tendance des volumes et de nouveaux développements commerciaux ont ainsi permis à la Ligne de Services de délivrer une **croissance organique de +2,9%** au T4 2022 et un **chiffre d'affaires de 260 millions d'euros**.

Toutes les divisions ont contribué à la croissance organique :

- La croissance organique des activités de traitement des transactions par carte (*Traitement Emetteurs* et *Traitement Acquéreurs*) a bénéficié d'un effet réduit de la baisse des prix sur les grands contrats et d'une bonne dynamique des volumes de transactions en Belgique, aux Pays-Bas et dans la région DACH, ce qui a plus que compensé la performance en Allemagne, affectée par une base comparable élevée ;
- La croissance organique des *Paiements Non-cartes* a été tirée par l'augmentation des volumes en Allemagne et du bon niveau d'activités aux Pays-Bas qui ont compensé la stabilisation des volumes et la diminution des projets sur les grands contrats maintenant en phase d'exécution ;
- La tendance positive dans les *Services Bancaires Numériques* est venue par la hausse des volumes et des projets en Belgique et dans la région DACH. La situation en France a été plus contrastée avec une augmentation des volumes d'authentification liés aux transactions de commerce électronique moins prononcée qu'au cours des trimestres précédents.

L'activité commerciale des Services Financiers au T4 a été marquée par le renouvellement et l'extension d'un partenariat avec la banque internationale néerlandaise ING. Suite à la signature de cet accord pluriannuel, Worldline gère l'émission et le traitement des cartes de débit et de crédit pour ING aux Pays-Bas, en Belgique et en Allemagne. En s'appuyant sur sa technologie et son savoir-faire, Worldline aide ING à se concentrer sur son expertise principale, soutenant ainsi les ambitions de croissance de la banque. En s'associant avec Worldline, ING peut compter sur des services d'émission de cartes de qualité supérieure, soutenus par une technologie de pointe et des coûts d'exploitation réduits. Cela permet à ING de fournir à ses clients une gamme de solutions d'émission améliorée, entièrement conforme à toutes les réglementations, au niveau local et mondial.

Mobilité & Services Web Transactionnels

Le **chiffre d'affaires** de Mobilité & Services Web Transactionnels a atteint 92 millions d'euros, en **croissance organique de +7,0%**, avec une bonne tendance commerciale appliquée à une base de comparaison élevée, grâce à une forte activité de projet avec des clients existants et nouveaux et à une augmentation des revenus transactionnels. La performance par division a été :

- *Services Numériques de Confiance*: forte croissance à un chiffre soutenue par les nouveaux projets signés et des volumes plus élevés en France en particulier et en Allemagne dans une moindre mesure ;
- *Billetterie Electronique* : croissance à deux chiffres tirée par la hausse des volumes dans les transports et le développement de plusieurs projets, notamment pour la nouvelle solution de billetterie intelligente au Royaume-Uni et en France.
- *e-Consommateur & Mobilité* : faible croissance malgré la montée en charge de nouveaux contrats comme la fourniture d'une solution de centre d'appels pour la CNAF (Caisse Nationale des Allocations Familiales) et la hausse des volumes pour des clients tels que EDF ou France Télévision compensant l'effet de la ré-internalisation d'un contrat Contact avec un opérateur télécom.

L'activité commerciale de Mobilité & Services Web Transactionnels a été particulièrement forte au quatrième trimestre 2022 avec de nombreux contrats gagnés, comme celui avec *West of England Combined Authority* pour le développement et l'exploitation de la solution de Mobilité de la région, tandis que Compañía Española de Petróleos a renouvelé son contrat avec Worldline jusqu'en 2024 pour la maintenance de ses applications de moyens de paiement.

Performance 2022 par Ligne de Services

| En millions d'euros | Chiffre d'affaires | | | EBO | | | EBO % | | |
|---|--------------------|--------------|---------------------|--------------|------------|---------------------|--------------|--------------|---------------------|
| | 2022 | 2021* | Variation organique | 2022 | 2021* | Variation organique | 2022 | 2021* | Variation organique |
| Services aux Commerçants | 3 041 | 2 667 | +14,0% | 869 | 672 | +29,4% | 28,6% | 25,2% | +340 bps |
| Services Financiers | 958 | 935 | +2,5% | 272 | 296 | -8,0% | 28,4% | 31,6% | -320 bps |
| Mobilité & Services Web Transactionnels | 365 | 340 | +7,3% | 53 | 51 | +4,9% | 14,5% | 14,9% | -30 bps |
| Coûts centraux | | | | -61 | -39 | +57,9% | -1,4% | -1,0% | -40 bps |
| Worldline | 4 364 | 3 942 | +10,7% | 1 133 | 979 | +15,7% | 26,0% | 24,8% | +110 bps |

* à périmètre et taux de change constants

Services aux Commerçants

Bénéficiant de la croissance régulière de l'accélération de la MSV et des gains de nouveaux commerçants, le **chiffre d'affaires** des Services aux Commerçants a atteint **3 041 millions d'euros** en 2022, en **croissance organique de +14,0%**. L'*Acquisition Commerçants* a affiché une forte croissance à deux chiffres dans presque toutes les zones géographiques et tous les segments de clientèle, avec une forte dynamique et une bonne tendance de conversion vers les paiements numériques. Malgré l'impact de l'arrêt du corridor en ligne russe, les activités d'*Acceptance de Paiement* ont également contribué à la croissance des Services aux Commerçants avec une croissance à un chiffre tirée par des volumes de transactions beaucoup plus importants chez les petits commerçant et dans la grande distribution, dans tous les pays et plus particulièrement en Allemagne avec PAYONE, ainsi que de forts volumes liés à la reprise de l'industrie du voyage bénéficiant au commerce en ligne. Enfin, la croissance à un chiffre des *Services Numériques* a été tirée par une forte reprise en Allemagne, compensant comme prévu certains retards limités dans l'approvisionnement des terminaux de paiement.

La performance des Services aux Commerçants reflète un très fort développement de ses positions de marché tout au long de l'année, notamment dans le domaine de l'acquisition commerçant, comme l'illustrent les **indicateurs de performance opérationnels** suivants :

- En 2022, la base de commerçants de Worldline pour l'acquisition de transactions a connu une croissance régulière avec environ 85 000 nouveaux commerçants sur sa plateforme, pour atteindre 1,25 million de commerçants fin 2022 (hors acquisitions récentes). Cela représente une augmentation nette d'environ 200 000 nouveaux commerçants par rapport à fin 2020.
- Le montant total des transactions acquises (MSV) en 2022 a atteint environ 320* milliards d'euros, en hausse de +22% par rapport à 2021 et de +29% par rapport à 2019. Cette performance a été permise par des gains de parts de marché à la fois dans le commerce physique (MSV c. +21% par rapport à 2021) et en ligne (c. +27%).

L'**EBO** des Services aux Commerçants en 2022 s'est élevé à **869 millions d'euros**, soit **28,6% du chiffre d'affaires**, représentant une amélioration de **+340 points de base**. malgré l'impact de la Covid-19, en particulier au premier semestre. L'EBO a été positivement stimulé par la forte performance commerciale et par les synergies d'intégration d'Ingenico qui se sont matérialisées conformément au plan.

Services Financiers

Le **chiffre d'affaires** des Services Financiers a atteint **958 millions d'euros** en 2022, en **croissance organique de +2,5%** avec de solides flux de chiffre d'affaires compensant en partie l'impact temporaire de la concession tarifaire concédée par le Groupe pour le renouvellement des grands contrats historiques d'Equens au T4 2021. Les activités de traitement des transactions par carte (*Traitement Emetteurs* et *Traitement Acquéreurs*) ont enregistré une croissance organique modérée grâce à l'amélioration des tendances en matière de volume et du niveau d'activité des projets qui a permis de compenser l'impact des concessions sur les prix des grands contrats renouvelés. Les *Services Bancaires Numériques* ont affiché une faible croissance à un chiffre tandis que les *Paiements Non-cartes* ont enregistré une forte croissance à un chiffre grâce à une forte activité de projets et des volumes en hausse continue en Allemagne et aux Pays-Bas.

* Volumes de transactions moyens sur 3 semaines glissantes des activités d'acquisition commerçant sans proforma des récentes acquisitions

L'**EBO** des Services Financiers a atteint **272 millions d'euros**, représentant **28,4% du chiffre d'affaires**. La rentabilité des Services financiers est restée élevée dans son ensemble malgré le renouvellement des contrats Equens à un prix inférieur et l'inflation des coûts qui n'a pas encore été compensée par le plein impact des mesures déjà lancées en termes de contrôle de la base de coûts et de gestion des effectifs.

Mobilité & Services Web Transactionnels

Le **chiffre d'affaires** de Mobilité & Services Web Transactionnels a atteint **365 millions d'euros**, en **croissance organique de +7,3%** grâce à plusieurs grands projets et à la reprise du secteur des transports publics. La *Billetterie Electronique* a crû d'un taux à deux chiffres tirée par une reprise solide dans les transports en Europe conjuguée à plusieurs projets au Royaume-Uni et en France. Les *Services Numériques de Confiance* ont également affiché une croissance à deux chiffres grâce à de nouveaux projets et à la hausse des volumes en France, à des volumes plus élevés dans le domaine du recouvrement des impôts et de la santé numérique, et à une bonne dynamique, tant au niveau du support que des projets, dans les solutions de santé et d'archivage numériques en Allemagne. Enfin, *e-Consommateur & Mobilité* est resté stable sur l'année avec une augmentation des projets et des volumes compensant tout juste l'effet de la ré-internalisation d'un contrat Contact avec un grand opérateur télécom.

L'**EBO** de Mobilité & Services Web Transactionnels a atteint **53 millions d'euros**, représentant **14,5% du chiffre d'affaires**. La Ligne de Services a pu améliorer de 2 millions d'euros sa rentabilité grâce à la tendance positive de l'activité et les plans d'optimisation des coûts, tant fixes que variables, permettant de compenser l'inflation globale des coûts.

Coûts centraux

Les Coûts Centraux se sont élevés à **61 millions d'euros** en 2022, représentant **1,4% du chiffre d'affaires** total du Groupe par rapport à 1,0% en 2021 à périmètre et taux de change constants. Cette augmentation reflète la mise en place d'un modèle d'organisation plus centralisé suite aux récentes acquisitions.

Pleine exécution de la trajectoire stratégique

Finalisation de la cession de TSS aux fonds Apollo

Tel qu'annoncé le 3 octobre 2022, Worldline a finalisé avec succès la cession de sa Ligne de Services Terminaux, Solutions & Services (« TSS ») aux fonds d'investissement gérés par Apollo, conformément au calendrier prévu. Le produit de cette cession permet à Worldline d'accélérer son développement et d'ancrer encore davantage son leadership dans les services de paiement. La transaction a généré un encaissement d'environ 1,1 milliard d'euros et Worldline reste exposé à la création de valeur future d'Ingenico via des actions de préférence pour un montant allant jusqu'à 0,9 milliard d'euros.

Expansion des Services aux Commerçants dans des pays clés grâce à la consolidation sectorielle

En 2022, Worldline a continué à participer activement à la consolidation de l'industrie européenne des paiements et a développé ses activités de Services aux Commerçants dans des pays clés grâce à la finalisation de plusieurs acquisitions :

- 80% d'Axepta Italie et mise en œuvre d'une alliance stratégique avec BNL en Italie pour accélérer le déploiement des activités de Services aux Commerçants de Worldline sur l'un des marchés de paiement les plus attractifs en Europe avec un fort potentiel de croissance et de synergies. Le partenariat commercial de long terme avec BNL vise à tirer avantage de son large réseau bancaire comme circuit de distribution commercial. Un solide programme d'intégration et de développement a été mis en œuvre afin d'améliorer davantage le taux de rentabilité grâce au levier opérationnel et à la maîtrise des coûts ;

- Participation de contrôle des activités de services aux commerçants d'ANZ et création d'une coentreprise contrôlée à 51% par Worldline pour gérer et développer les services aux commerçants en Australie, un marché très attractif pour Worldline affichant une dynamique favorable avec un marché adressable important et en croissance, et une forte prédisposition à l'adoption des méthodes de paiements électroniques ;
- Acquisition des activités d'acquisition commerçant d'Eurobank, un acquéreur de cartes important sur le très dynamique marché grec. La transaction comprend un partenariat commercial à long terme avec la banque vendeuse, Eurobank, permettant de tirer parti de son solide réseau bancaire afin de distribuer les meilleurs produits et services de paiement aux commerçants physiques et en ligne du pays.

Enfin, suite à l'acquisition d'Axepta Italie, le Groupe a annoncé son projet d'acquisition des activités d'acquisition commerçants de Banco Desio et la mise en place d'un partenariat commercial visant à tirer parti du réseau bancaire de la banque pour distribuer les produits et services de paiement de Worldline aux commerçants clients de la banque en Italie.

Worldline enrichit sa proposition de valeur dans le commerce physique et en ligne avec deux nouveaux actifs technologiques

Worldline a également significativement enrichi sa proposition de valeur pour les commerçants en magasin et en ligne, grâce à l'acquisition d'une participation de 40% dans Online Payment Platform B.V. et de 55% dans SoftPos.eu..

- Online Payment Platform (OPP) est un PSP en ligne néerlandais qui se concentre sur les paiements numériques pour les places de marché et les plateformes et sur le segment C2C en particulier. Parfaitement en ligne avec la feuille de route stratégique de Worldline qui étend ainsi son exposition au e-commerce, la transaction enrichit le profil de croissance de Worldline et permet la génération de synergie pour les deux parties impliquées grâce à l'organisation commerciale de Worldline. Worldline, grâce à OPP, est donc désormais parfaitement positionnée pour cibler de manière exhaustive le besoin d'externalisation des paiements des places de marché C2C et pour se concentrer sur les opportunités de croissance significatives des places de marché B2B (Business to Business - Entreprise à Entreprise) et B2C.
- Dans le cadre de sa stratégie visant à explorer de nouvelles adjacences au moyen d'acquisitions technologiques ciblées, Worldline a également conclu l'acquisition d'une participation de 55% dans SoftPos.eu, une fintech basée à Varsovie qui convertit les appareils Android en terminaux de paiement sécurisés, permettant ainsi aux commerçants d'accepter des paiements par carte sans avoir besoin de matériel supplémentaire. Tirant profit des compétences de SoftPos.eu, Worldline a lancé un nouveau produit à l'international : *Worldline Tap on Mobile*. Cette solution unique et de bout-en-bout est basée sur le système Android et permet aux commerçants de toutes tailles d'accepter facilement les paiements à l'aide d'un smartphone ou d'une tablette. La solution s'inscrit donc pleinement dans l'ambition de Worldline de fournir des solutions de paiement adaptées à toutes les formes de commerce et au service des ambitions commerciales de ses clients.

Recentrage des activités de Mobilité & Services Web Transactionnels en Amérique latine

Worldline a finalisé au quatrième trimestre 2022 la cession de ses activités de Mobilité & Services Web Transactionnels en Argentine et au Chili à Bizland, une société du groupe Lapachos Holding. Lapachos Holding est un groupe argentin, propriétaire et responsable de la gestion de plusieurs entreprises dans les secteurs des télécommunications, de la finance et du commerce de détail en Amérique latine. Worldline fait confiance à Lapachos Holding, en tant qu'acteur proche de l'activité locale et de ses spécificités, pour apporter à l'ancienne activité de Worldline l'expertise et le soutien les plus adaptés à leur développement, le tout dans le meilleur intérêt de ses clients et de ses employés. Cette cession permettra à Worldline de se concentrer sur son cœur d'activité car ces activités cédées de services numériques dans le transport, la santé et le secteur public étaient éloignées des services de paiement, de taille insuffisante et sans synergies avec le Groupe.

Résultats 2022 du programme RSE TRUST 2025

Afin de façonner l'avenir des paiements tout en créant une valeur durable pour toutes les parties prenantes, Worldline s'est engagée à atteindre des objectifs spécifiques et mesurables en matière de RSE à l'horizon 2025, couvrant tous les domaines de son activité, des employés et l'éthique à la chaîne de valeur, en passant par l'environnement et le soutien aux communautés locales.

En 2022, des progrès significatifs ont été réalisés vers ces objectifs et le Groupe présentera prochainement ses résultats au travers des 19 indicateurs clés de performance définis dans son programme RSE Trust 2025.

Objectifs 2023

- **Croissance organique du chiffre d'affaires** : 8% à 10%
- **EBO** : plus de 100 points de base d'amélioration de la marge d'EBO par rapport au pro forma 2022 estimé
- **Flux de trésorerie disponible** : 46% à 48% de taux de conversion de l'EBO

Les objectifs pour 2023 sont basés sur une situation macro-économique inchangée.

Ambition 2024 de Worldline pleinement réitérée

L'ambition du Groupe est de délivrer :

- **Croissance organique du chiffre d'affaires** : 9% à 11% TCAC* sur la période 2022-2024
- **Marge d'EBO** : Amélioration de plus de 400 points de base sur la période 2022-2024, tendant vers 30% du chiffre d'affaires en 2024
- **Flux de trésorerie disponible** : taux de conversion de l'EBO de l'ordre de 50% en 2024

* TCAC : Taux de Croissance Annuel Composé

Annexes

Réconciliation du chiffre d'affaires statutaire du T4 2021 avec le chiffre d'affaires du T4 2021 à périmètre et taux de change constants

Pour l'analyse de la performance du Groupe, le chiffre d'affaires du T4 2022 est comparé avec le chiffre d'affaires du T4 2021 à périmètre et taux de change constants tel que présenté ci-dessous par Ligne de Services :

| <i>En millions d'euros</i> | T4 2021 | Effet de périmètre** | Effet des taux de change | T4 2021* |
|---|--------------|----------------------|--------------------------|--------------|
| Services aux Commerçants | 693 | +64,0 | -0,3 | 757 |
| Services Financiers | 251 | -0,0 | +1,9 | 252 |
| Mobilité & Services Web Transactionnels | 91 | -2,6 | -3,2 | 86 |
| Worldline | 1 035 | +61,3 | -1,7 | 1 095 |

* à périmètre constant et taux de change moyens de décembre 2022

** aux taux de change moyens de décembre 2021

Les effets de change au T4 sont principalement liés à la dépréciation de l'euro par rapport au franc suisse. Les effets de périmètre sont liés aux acquisitions d'ANZ, Axepta Italie, Eurobank, et Cardlink d'une part, et aux cessions effectuées dans le cadre de l'autorisation de la Commission européenne pour l'acquisition d'Ingenico et des activités de Mobilité & Services Web Transactionnels en Amérique latine d'autre part.

Réconciliation du chiffre d'affaires et de l'EBO statutaire 2021 avec le chiffre d'affaires et l'EBO 2021 à périmètre et taux de change constants

Pour l'analyse de la performance du Groupe, le chiffre d'affaires et l'Excédent Brut Opérationnel (EBO) 2022 sont comparés avec le chiffre d'affaires et l'EBO 2021 à périmètre et taux de change constants. La réconciliation du chiffre d'affaires et de l'EBO statutaire 2021 avec le chiffre d'affaires et l'EBO 2021 à périmètre et taux de change constants est présentée ci-dessous par Ligne de Services :

| Chiffre d'affaires | | | | |
|---|--------------|----------------------|--------------------------|--------------|
| <i>En millions d'euros</i> | 2021 | Effet de périmètre** | Effet des taux de change | 2021* |
| Services aux Commerçants | 2 416 | +234,0 | +17,0 | 2 667 |
| Services Financiers | 927 | -0,0 | +8,1 | 935 |
| Mobilité & Services Web Transactionnels | 347 | -2,6 | -4,2 | 340 |
| Worldline | 3 689 | +231,3 | +20,8 | 3 942 |

| EBO | | | | |
|---|--------------|----------------------|--------------------------|--------------|
| <i>En millions d'euros</i> | 2021 | Effet de périmètre** | Effet des taux de change | 2021* |
| Services aux Commerçants | 629 | +41,8 | +0,5 | 672 |
| Services Financiers | 291 | +0,0 | +4,6 | 296 |
| Mobilité & Services Web Transactionnels | 52 | -0,6 | -0,7 | 51 |
| Coûts centraux | -39 | -0,0 | -0,2 | -39 |
| Worldline | 933 | +41,2 | +4,3 | 979 |
| Worldline | 25,3% | | | 24,8% |

* à périmètre constant et taux de change moyens de décembre 2022

** aux taux de change moyens de décembre 2021

En 2022, les effets de change ont principalement été liés à :

- la dépréciation de l'euro par rapport au franc suisse et dans une moindre mesure par rapport à la roupie indienne, aux monnaies liées au dollar (AUD, CAD, SGD, NZD) et à la livre sterling, d'une part ; et
- à l'appréciation de l'euro par rapport à la livre turque et à la couronne suédoise d'autre part.

Les effets de périmètre sont liés aux acquisitions d'ANZ, Axepta Italie, Eurobank, Handelsbanken, et Cardlink d'une part, et aux cessions effectuées dans le cadre de l'autorisation de la Commission européenne pour l'acquisition d'Ingenico et des activités de Mobilité & Services Web Transactionnels en Amérique latine d'autre part.

Pro forma 2022 estimé

Pour l'analyse de la performance du Groupe, le chiffre d'affaires et l'Excédent Brut Opérationnel (EBO) de 2023 sont comparés avec le chiffre d'affaires et l'EBO de 2022 à périmètre et taux de change constants. Le pro forma 2022 estimé est présentée ci-dessous (par Ligne de Services) :

| En millions d'euros | Chiffre d'affaires proforma estimé | | | | | | | EBO proforma estimé | | | EBO% | | |
|---|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | T1 | T2 | S1 | T3 | T4 | S2 | 2022 | S1 | S2 | 2022 | S1 | S2 | 2022 |
| Services aux Commerçants | 677 | 757 | 1 434 | 823 | 829 | 1 653 | 3 086 | 341 | 506 | 847 | 23,8% | 30,6% | 27,5% |
| Services Financiers | 222 | 235 | 457 | 241 | 260 | 500 | 958 | 128 | 155 | 283 | 28,0% | 30,9% | 29,5% |
| Mobilité & Services Web Transactionnels | 85 | 88 | 172 | 81 | 89 | 170 | 343 | 22 | 24 | 46 | 12,7% | 14,1% | 13,4% |
| Coûts centraux | - | - | - | - | - | - | - | -32 | -29 | -61 | -1,6% | -1,2% | -1,4% |
| Worldline | 984 | 1 079 | 2 063 | 1 145 | 1 178 | 2 323 | 4 386 | 459 | 656 | 1 115 | 22,2% | 28,2% | 25,4% |

* aux taux de change de décembre 2022

Principales composantes des effets de périmètre estimés sur le pro forma 2022 estimé :

- Ajout d'ANZ sur 3 mois (intégrées sur 9 mois en 2022 statutaire)
- Ajout d'Eurobank sur 6 mois (intégrées sur 6 mois en 2022 statutaire)
- Cession des activités de Mobilité & Services Web Transactionnels en Amérique latine pour 11 mois (exclus pour 1 mois du 2022 statutaire)
- Effets de la cession de TSS

Conférence téléphonique

La Direction Générale de Worldline vous invite à une conférence téléphonique en anglais sur les résultats annuels 2022 du Groupe, le mardi 21 février 2023 à 08h00 (CET).

La conférence téléphonique sera retransmise par webcast en suivant [ce lien](#).

Les analystes sell-side souhaitant participer à la session de questions/réponses qui aura lieu à la fin de la conférence doivent se préinscrire en suivant [ce lien](#) afin de recevoir par e-mail les informations de connexion (numéros de téléphone et code d'accès).

Après la conférence, la ré-écoute du webcast sera disponible sur worldline.com, rubrique Investisseurs.

Prochains événements

- 26 avril 2023 Chiffre d'affaires du T1 2023
- 8 juin 2023 Assemblée générale annuelle des actionnaires
- 26 juillet 2023 Résultats du S1 2023
- 25 octobre 2023 Chiffre d'affaires du T3 2023

Contacts

Relations investisseurs

Laurent Marie
+33 7 84 50 18 90
laurent.marie@worldline.com

Benoit d'Amécourt
+33 6 75 51 41 47
benoit.damecourt@worldline.com

Communication

Sandrine van der Ghinst
+32 499 585 380
sandrine.vanderghinst@worldline.com

Hélène Carlander
+33 7 72 25 96 04
helene.carlander@worldline.com

Follow us



A propos de Worldline

Worldline [Euronext : WLN] est un leader international des services de paiement et le partenaire technologique de choix des commerçants, des banques et des acquéreurs. Avec 18 000 collaborateurs dans 40 pays, Worldline fournit à ses clients des solutions durables, fiables et innovantes qui contribuent à leur croissance. Worldline propose des solutions d'acquisition commerçant en magasin et en ligne, le traitement hautement sécurisé des transactions de paiement ainsi que de nombreux services numériques. Le chiffre d'affaires 2022 de Worldline s'est élevé à 4,4 milliards d'euros. worldline.com

La raison d'être de Worldline est de concevoir et exploiter des services de paiement et de transactions numériques pour contribuer à une croissance économique durable et renforcer la confiance et la sécurité dans nos sociétés. Worldline les rend respectueux de l'environnement, accessibles au plus grand nombre, tout en accompagnant les transformations sociétales.

Avertissements

Le présent document contient des informations de nature prévisionnelle auxquelles sont associés des risques et des incertitudes, y compris les informations incluses ou incorporées par référence, concernant la croissance et la rentabilité du Groupe dans le futur qui peuvent impliquer que les résultats attendus diffèrent significativement de ceux indiqués dans les informations de nature prévisionnelle. Ces risques et incertitudes sont liés à des facteurs que les sociétés ne peuvent ni contrôler, ni estimer de façon précise, tels que les conditions de marché futures ou le comportement d'autres acteurs sur le marché. Les informations de nature prévisionnelle contenues dans ce document constituent des anticipations sur une situation future et doivent être considérées comme telles. Ces déclarations peuvent se référer aux plans, objectifs et stratégies de Worldline, de même qu'à des événements futurs, des revenus à venir ou encore des synergies ou des résultats qui ne constituent pas une information factuelle à caractère historique. La suite des événements ou les résultats réels peuvent différer de ceux qui sont décrits dans le Document d'Enregistrement Universel 2021 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 25 avril 2022 sous le numéro de dépôt D.22-0342 et son Amendement déposé le 29 juillet 2022 sous le numéro de de dépôt : D.21-0342-A01.

Les croissances organiques du chiffre d'affaires et de l'EBO sont présentées à périmètre et taux de change constants. L'excédent brut opérationnel (EBO) est présenté tel que défini dans le Document d'Enregistrement Universel 2021. Tous les montants sont présentés en millions d'euros sans décimale. Cette présentation peut aboutir à des écarts d'arrondis entre les chiffres présentés dans les différents tableaux et leurs totaux ou sous-totaux. Les objectifs 2023 sont exprimés à périmètre et taux de change constants et conformément aux méthodes comptables du Groupe.

Worldline ne prend aucun engagement et n'assume aucune responsabilité s'agissant de la mise à jour de l'information contenue dans ce document au-delà de ce qui est prescrit par la réglementation en vigueur.

Le présent document ne constitue ni une offre de vente ou d'achat ni une sollicitation de vente ou d'achat de titres aux Etats-Unis ni dans aucun autre pays. Les valeurs mobilières ne pourront être vendues aux Etats-Unis en l'absence d'enregistrement ou de dispense d'enregistrement au titre du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « U.S. Securities Act ») ou au titre de la législation en vigueur dans tout Etat des Etats-Unis. Les valeurs mobilières qui pourraient être offertes dans le cadre de toute opération n'ont pas et ne seront pas enregistrées au titre du U.S. Securities Act ou de toutes lois sur les valeurs mobilières dans tout Etat des Etats-Unis et Worldline n'envisage pas d'effectuer une quelconque offre au public de valeurs mobilières aux Etats-Unis.