

Performance du S1 2025

reflétant les défis rencontrés au cours des derniers mois

Chiffre d'affaires de 2 205m€, 3,4% en-dessous du S1 2024 en organique

401m€ d'EBE ajusté (marge d'EBE ajusté de 18,2%)

Flux de trésorerie disponible de 40m€

Établir des fondations solides

Recentrage sur les paiements - cession prévue de MTS à Magellan Partners

Liquidité sécurisée à travers l'émission d'une obligation de 550m€

Résultats initiaux rassurants de l'audit externe du portefeuille de marchands

Dépréciation des actifs à hauteur de 4,1Mds€, reflétant la transformation à venir

Une équipe de direction renouvelée pour transformer et restaurer la croissance et la génération de trésorerie

Perspectives 2025¹

Baisse organique du chiffre d'affaires en 2025 à un chiffre en bas de fourchette (low-single digit percentage)

EBE ajusté de 825-875m€

Flux de trésorerie disponible neutre en milieu de fourchette de la guidance d'EBE

Journée Investisseurs confirmée pour le 6 novembre 2025

Paris La Défense, 30 juillet 2025 – Worldline [Euronext : WLN], un leader mondial des services de paiements, annonce aujourd'hui ses résultats pour le premier semestre 2025.

Pierre-Antoine Vacheron, Directeur Général de Worldline, a déclaré : « Au-delà des résultats, qui reflètent nos défis actuels, le premier semestre a été une période déterminante pour Worldline. Les bases pour l'avenir ont été établies, en rétablissant la livraison de nos projets, en procédant à des audits de portefeuille indépendants, en consolidant notre situation financière et en poursuivant le recentrage du portefeuille. Dans un premier temps, la cession envisagée de MTS permettra à l'organisation d'optimiser son fonctionnement et de se concentrer sur sa position de leader dans les paiements.

Le renouvellement en profondeur de notre équipe de direction, composée de profils internationaux et diversifiés, sélectionnés pour leur capacité à transformer, témoigne de l'attractivité de Worldline et de la confiance dans son potentiel. Nous nous concentrons désormais sur le renforcement de la dynamique à court terme tout en engageant la transformation nécessaire pour libérer le potentiel de croissance et de génération de trésorerie de Worldline.

Je communiquerai plus d'informations lors de notre Journée Investisseurs le 6 novembre.

¹ Guidance 2025 à périmètre constant incluant MTS

Performance du premier semestre 2025

En millions d'euros	S1 2025	S1 2024	Variation
Chiffre d'affaires publié*	2 205	2 283	-3,4%
Chiffre d'affaires net net**	1 749	1 858	-5,8%
EBE ajusté	401	513	-21,9%
% de chiffre d'affaires	18,2%	22,5%	
% de chiffre d'affaires net net	22,9%	27,6%	
EBE	324	282	+15,1%
% de chiffre d'affaires	14,7%	12,3%	
% de chiffre d'affaires net net	18,5%	15,2%	
Résultat net part du Groupe	-4 218	-29	
Résultat net part du Groupe normalisé	121	210	-42,6%
% du chiffre d'affaires publié	5,5%	9,2%	
Flux de trésorerie disponible	40	82	-51,6%
Taux de conversion de l'EBE ajusté	9,9%	16,0%	
Endettement net de fin de période	2 125	2 072	

*à périmètre et taux de change constants

** Chiffre d'affaires hors frais schémas de paiement et commissions des partenaires

En millions d'euros	Chiffre d'affaires			EBE ajusté			EBE ajusté %		
	S1 2025	S1 2024*	Variation organique	S1 2025	S1 2024*	Variation organique	S1 2025	S1 2024*	Variation organique
Services aux Commerçants	1 617	1 655	-2,3%	311	387	-19,5%	19,3%	23,4%	-4,1 pts
Services Financiers	410	454	-9,8%	92	126	-27,0%	22,4%	27,7%	-5,3 pts
Mobilité & Services Web Transactionnels	178	174	+2,1%	30	30	+0,1%	16,8%	17,1%	-0,3 pt
Coûts centraux				-32	-29		-1,5%	-1,3%	
Worldline	2 205	2 283	-3,4%	401	513	-21,9%	18,2%	22,5%	-4,3 pts

*à périmètre et taux de change constants

Le **chiffre d'affaires** de Worldline au premier semestre 2025 a atteint **2 205 millions d'euros**, soit 3,4% en-dessous du S1 2024 (+0,8% excluant les arrêts de commerçants et la base de comparaison des terminaux).

Dans un contexte de faible consommation, les **Services aux Commerçants** ont enregistré un chiffre d'affaires de 1 617 millions d'euros, en baisse de 2,3% par rapport au S1 2024 (5,5 % en net net). Les arrêts continus de marchands au sein du portefeuille à haut risque (HBR), ainsi que les défis liés aux terminaux, ont eu un impact négatif sur la performance. Le segment SMB a continué de subir des pertes nettes de clients dans les principales zones géographiques, mais a enregistré une croissance robuste sur plusieurs marchés où Worldline occupe des positions de challenger, comme l'Australie, la Grèce, l'Italie et la Pologne. L'**EBE ajusté** s'est élevé à 311 millions d'euros, soit 19,3% du chiffre d'affaires, et a été impacté par une baisse du chiffre d'affaires et un mix clients et sectoriel moins favorable.

La performance des Services Financiers au S1 2025 (410 millions d'euros de chiffre d'affaires, en baisse organique de 9,8%) reflète l'impact de la ré-internalisation de certains contrats, qui a plus que compensé la bonne performance de notre activité de licences, le traitement des émissions étant stable. L'EBE ajusté a atteint 92 millions d'euros, soit 22,4% du chiffre d'affaires, en raison de la baisse des ventes.

Enfin, l'activité **Mobilité & Services Web Transactionnels** a réalisé un chiffre d'affaires de **178 millions d'euros**, en croissance organique de 2,1%, soutenue par une forte dynamique au Royaume-Uni pour les solutions de billettique et Business Pay, ainsi que par le développement de nouvelles activités en France. L'**EBE ajusté** a atteint **30 millions d'euros**, soit 16,8% du chiffre d'affaires.

Les coûts centraux s'élèvent à **32 millions d'euros** au S1 2025 (29 millions d'euros au S1 2024) en lien avec le renforcement des activités juridiques et de conformité du Groupe, ainsi que le renforcement du pilotage stratégique et financier.

L'**EBE ajusté** du Groupe a ainsi atteint **401 millions d'euros** au S1 2025 (18,2% du chiffre d'affaires), l'impact de la baisse du chiffre d'affaires, du mix clients et sectoriel négatif et de l'inflation sous-jacente des coûts ayant plus que compensé les bénéfices de la mise en œuvre de Power24.

Compte tenu de la sous-performance récente et des défis rencontrés, ainsi que de l'évolution pérenne de l'environnement européen et du marché des paiements, le Groupe a comptabilisé des **dépréciations d'écarts d'acquisitions d'un montant de 4,1 milliards d'euros**, affectées exclusivement à l'activité Services aux Commerçants. Cette dépréciation n'a pas d'impact sur la trésorerie du Groupe ni sur son résultat net normalisé. Elle a néanmoins un impact direct sur le résultat net part du Groupe, qui s'élève à **-4 218 millions d'euros**, également affecté par une baisse de 142 millions d'euros de la juste valeur des actions de préférence TSS, résultant d'une approche prudente des perspectives du marché des terminaux. Après cette dépréciation, les capitaux propres de Worldline s'élèvent à 4,9 milliards d'euros. Sur une **base normalisée** (hors autres produits d'exploitation, nets d'impôts et dépréciations d'actifs), le résultat net part du Groupe s'élève à **121 millions d'euros**.

Le bénéfice par action normalisé et dilué s'est élevé à **0,43€** au S1 2025, contre 0,74€ au S1 2024.

Le **flux de trésorerie disponible** s'est élevé à **40 millions d'euros**, soit un **taux de conversion de l'EBE ajusté** (flux de trésorerie disponible divisé par l'EBE ajusté) **de 9,9%**. Hors coûts cash liés à Power24, le flux de trésorerie disponible s'élève à 102 millions d'euros, soit un taux de conversion de 25,4% de l'EBE ajusté. Il reflète :

- o Des coûts de restructuration, hors Power24, de 58m€ (contre 56m€ au S1 2024) ;
- o Des investissements de 135m€, inférieurs aux 160m€ de l'année précédente ;
- o Une contribution liée au fonds de roulement de 25m€ suite à la normalisation en 2024.

À la fin du S1 2025, la **dette nette** du Groupe s'élevait à **2 125 millions d'euros**, y compris les contrats de location selon IFRS 16, soit **2,2 fois l'EBE des douze derniers mois**.

Chiffre d'affaires du T2 2025 par Ligne de Services:

En millions d'euros	Chiffre d'affaires			
	T2 2025	T2 2024*	Var. organique (CA publié)	Var. organique (CA net net)
Services aux Commerçants	841	871	-3,4%	-7,3%
Services Financiers	206	230	-10,6%	-10,6%
Mobilité & Services Web Transactionnels	91	89	+2,1%	+1,8%
Worldline	1 137	1 190	-4,4%	-7,3%

*à périmètre et à taux de change constants

Le **chiffre d'affaires** de Worldline pour le T2 2025 a atteint **1 137 millions d'euros, en baisse de 4,4% vs T2 2024**. Par division, les performances ont été les suivantes :

Services aux Commerçants

Le **chiffre d'affaires** des Services aux Commerçants s'est élevé à **841 millions d'euros** au T2 2025, **en baisse de 3,4% par rapport T2 2024** et de -7,3% sur la base du chiffre d'affaires net net. Le chiffre d'affaires a été impacté par les effets des résiliations de marchands réglementés, qui avaient débuté en 2023, ainsi que par des problèmes de livraison sur les terminaux et des pertes de clients. Hors résiliations de marchands et effet de base lié aux terminaux, le chiffre d'affaires a diminué de 0,3%.

La performance par marché cible est la suivante :

- *Enterprise* : Bonne croissance des volumes de transactions dans les secteurs du voyage et de l'hôtellerie et du libre-service, mais faiblesse des services numériques et de l'acceptance. Dynamique commerciale positive dans plusieurs secteurs, notamment dans la recharge de véhicules électriques, avec plusieurs nouveaux contrats ;
- *SMB* : Impacté par une baisse des ventes de terminaux et une performance moindre sur certains marchés clés, malgré une croissance en Europe centrale et en Suisse. Premières améliorations observées en termes de satisfaction client et de pertes de clients vers la fin du trimestre ;
- *Co-entreprises* : Solide performance en Italie, soutenue par la migration du portefeuille de marchands de Credem et de CCB, ainsi qu'en Grèce. L'Allemagne a été impactée par une base de comparaison élevée dans les ventes de terminaux et une performance sous-jacente moins dynamique, notamment en acceptance.

Au deuxième trimestre, Worldline a signé plusieurs partenariats, notamment avec Petrolifera Adriatica en Italie pour la fourniture de services de recharge de cartes carburant et d'acquisition pour les transactions en magasin et en ligne. Le Groupe a également étendu ses activités avec Xiaomi comme acquéreur et fournisseur de terminaux sur certains marchés stratégiques, et avec Mobile Locker comme fournisseur de paiement unique pour soutenir le déploiement de consignes en Europe. Dans le secteur des véhicules électriques, Worldline a signé de nouveaux contrats avec EV Spots, Connekt Charging et Korttelilataus, afin de fournir une solution de paiement en ligne complète à ses clients. Dans le secteur des compagnies aériennes, le Groupe a également développé ses activités avec Etihad Airways en Corée du Sud. Plusieurs améliorations ont été observées au cours du trimestre en termes de livraisons de projets, avec le lancement de Wero en Allemagne, la distribution de solutions e-commerce dans les agences du Crédit Agricole via CAWL, le lancement de l'acquisition au Royaume-Uni et le test complet et réussi de Carte Bancaire pour CAWL, ainsi que le succès du pilote auprès d'une grande marque pour la prochaine version de la passerelle d'acceptation Axis.

Services Financiers

Le **chiffre d'affaires** T2 2025 a atteint **206 millions d'euros**, soit **une baisse de 10,6% par rapport au T2 2024**, principalement en raison de résiliations de contrats précédemment identifiées. Hors ces résiliations, le chiffre d'affaires a diminué de 4,1%, reflétant des retards dans la réalisation des projets. La performance par division a été la suivante:

- *Traitement Émetteurs et Traitement Acquéreurs* : Performance négative du trimestre liée à un effet de base négatif sur les émissions et à une activité de projet plus faible ;
- *Digital Banking* : Performance impactée par la baisse des volumes iDeal aux Pays-Bas ainsi que par l'activité SMS en France ;

- *Paielements Non-cartes* : Un impact négatif significatif sur le chiffre d'affaires comme attendu en raison de la ré-internalisation exceptionnelle d'un grand client, couplée à une baisse des projets de transformation, qui a plus que compensé l'augmentation de l'activité aux Pays-Bas et en Italie.

Au deuxième trimestre, Worldline a conclu un contrat exclusif de 10 ans avec BFF, une société de premier plan cotée à la Bourse de Milan, pour gérer les paiements de compte à compte, réaffirmant ainsi notre engagement à fournir des solutions de paiement innovantes sur le marché italien. Pour ses activités françaises, l'activité d'émission de Worldline a étendu sa relation avec Visa Europe Limited pour les capacités 3-D Secure afin de permettre l'authentification du titulaire de la carte pour les paiements en ligne avec son serveur de contrôle d'accès basé sur le cloud.

Mobilité & Services Web Transactionnels

Le **chiffre d'affaires** du segment Mobilité & Services Web Transactionnels **progresses de +2,1% par rapport au T2 2024 à 91 millions d'euros**, grâce au développement de nouvelles activités en France et à la forte dynamique au Royaume-Uni. La performance par division a été la suivante :

- *Services de Confiance* : La dynamique positive en Espagne est compensée par une activité plus faible en France malgré les bénéfices de certains projets avec la Caisse Nationale Assurance Maladie ;
- *Transport et Mobilité* : Très bonne performance tirée par la croissance au Royaume-Uni (solutions de billetterie mobile dans le ferroviaire et solutions de paiement pour les entreprises dans le commerce de détail) et en France (projets de mobilité et systèmes de billetterie) ;
- *Interactions omnicanales* : La bonne croissance est principalement tirée par les augmentations de volumes en France, notamment avec BNL, LCL et SNCF.

La dynamique commerciale est restée positive au deuxième trimestre, notamment dans le secteur ferroviaire. Worldline s'est associé à TransPennine Trains Ltd (TPT), opérateur ferroviaire public dépendant du Department for Transport Operator (DfTO), pour lui fournir sa suite Rail Operations, incluant Crew Planning et Integrale for Control. Cela permettra à TPT d'améliorer l'efficacité, la précision et la flexibilité de la gestion des équipes et du matériel roulant, tant au quotidien qu'en cas de perturbation. Worldline a également signé une prolongation de contrat de cinq ans avec l'opérateur ferroviaire public Southeastern pour déployer Integrale for Control afin d'obtenir les mêmes résultats.

Point sur le financement en 2025

Le 3 juin 2025, Worldline a placé avec succès une obligation de 550 millions d'euros à échéance juin 2030 et portant un coupon de 5,5% par an. L'émission a suscité un vif intérêt et a été sursouscrite par une base d'investisseurs hautement diversifiée, confirmant la confiance du marché dans le modèle économique et le profil de crédit de Worldline.

Le 4 juin 2025, Worldline a annoncé avoir accepté, par l'intermédiaire d'une procédure de construction d'un livre d'ordres inversé, le rachat de 3 221 238 OCEANES 2026 pour un montant en principal de 332 431 762 €, soit environ 41,6% du nombre d'OCEANES 2026 initialement émises. Le prix de rachat, à l'issue de ce processus, a été fixé à 99,40€ par OCEANE 2026, pour un montant total d'environ 320 millions d'euros. Les OCEANES rachetées ont été annulées par la suite.

Ces transactions s'inscrivent dans la stratégie de financement globale de Worldline visant à gérer activement son profil de maturité de la dette et à maintenir une forte liquidité.

Update liquidité

Au 30 juin, Worldline disposait d'une trésorerie de 1,57Md€. Après le remboursement de l'obligation convertible de juillet 2025, la **trésorerie de Worldline s'élève à 1,17 Md€**. La majeure partie de cette trésorerie reste disponible au niveau du Groupe pour les prochaines échéances obligataires, avec 69 millions d'euros situés dans des zones géographiques soumises à des restrictions réglementaires locales empêchant un accès immédiat (principalement en Inde et dans la région Asie-Pacifique).

Par ailleurs, au T2 2025, l'échéance de la facilité de crédit renouvelable de Worldline, d'un montant de 1,125 milliard d'euros, a été prolongée d'un an jusqu'en juillet 2030, avec le soutien unanime de notre consortium de 17 banques internationales. Cette ligne de crédit renouvelable comprend une option de prolongation d'un an, à la discrétion des prêteurs.

Un management en action et des mesures qui commencent à porter leurs fruits

Worldline a réalisé des progrès actifs sur divers aspects des priorités clés décrites en avril :

Accélération du déploiement des produits à valeur ajoutée

Fin mai, Worldline a commencé à livrer des terminaux de paiement nouvelle génération Android à ses clients en Belgique, puis sur d'autres marchés clés, notamment l'Allemagne, la France et la Suisse.

CAWL, la joint-venture avec le Crédit Agricole, a commencé à distribuer l'offre e-commerce au sein du réseau, et de nouvelles offres continueront d'être déployées au cours des prochains trimestres, les tests complets de l'acquisition Carte Bancaire ayant été réalisés.

En juin, Worldline a annoncé le lancement du nouveau moyen de paiement Wero, qui sera désormais accepté par les e-commerçants en Allemagne dès cet été, en Belgique en octobre et en France début 2026.

Progrès dans la simplification du modèle opérationnel du Groupe

Dans le cadre de notre stratégie de rationalisation, la plateforme SMAC et le logiciel ACI Base24 ont été fermés au premier semestre, et le portefeuille de marchands a été migré en conséquence. Six entités ont été fusionnées ou liquidées au premier semestre 2025.

La simplification du modèle opérationnel de MS et les nouveaux managers entraînent un changement positif

Le modèle opérationnel cible des Services aux Commerçants a été finalisé avec la nomination de managers pays et une responsabilisation accrue au niveau approprié.

À la suite des récentes nominations — notamment l'arrivée d'une nouvelle CTO pour le Groupe ainsi que de nouveaux responsables SMB et de gestion des risques au sein de l'activité Services aux Commerçants — plusieurs évolutions supplémentaires de la direction ont été mises en œuvre (technologie, terminaux, centre d'excellence). Ces changements visent à combler les besoins organisationnels identifiés et à optimiser la performance opérationnelle, tout en assurant une gestion rigoureuse des risques et le respect des exigences de conformité.

Plan d'économies de coûts cash sur la bonne voie

L'initiative annoncée en avril visant à réduire les coûts cash de 50 millions d'euros supplémentaires en 2025 est mise en œuvre comme prévu. Des économies d'environ 10 millions d'euros ont été réalisées au premier semestre, le solde devant être réalisé au cours du deuxième semestre.

Cession de MTS: une étape importante du recentrage sur nos activités principales

Conformément à l'évaluation de la direction selon laquelle Worldline doit se recentrer davantage, le Groupe a annoncé le 29 juillet 2025 la cession des activités MTS pour une valeur d'entreprise jusqu'à 410 millions d'euros à Magellan Partners après un processus compétitif, représentant environ 11 fois le résultat d'exploitation ajusté pro forma de 2024. Les activités cédées ont généré en 2024 un chiffre d'affaires d'environ 450m€, avec environ 3 800 employés. La finalisation de l'opération est prévue pour mi-2026.

À titre de référence, la contribution du périmètre MTS envisagé à l'EBITDA ajusté du Groupe devrait être d'environ 100m€ sur une base annuelle.

Certaines autres activités du Groupe pouvant être classées comme non stratégiques sont encore sous revue.

Perspectives 2025

Pour 2025, Worldline anticipe une baisse organique des ventes du Groupe à un chiffre en bas de fourchette (*low single digit percentage*), avec une amélioration au S2 par rapport au S1, tirée par la réduction progressive des éléments non récurrents.

L'EBE devrait se situer entre 825 et 875 millions d'euros, impacté par une baisse du chiffre d'affaires et un mix client et secteur encore négatif, tout en étant soutenu par notre programme d'économies de coûts.

En conséquence, en milieu de fourchette de la guidance d'EBE, le flux de trésorerie disponible devrait être neutre, avec un contrôle strict des investissements. Les coûts cash de restructuration, hors Power24, devraient s'élever à environ 150m€, incluant les coûts liés à la simplification du portefeuille d'activités et à l'optimisation des effectifs.

Update sur l'audit externe

Le 2 juillet, le Groupe a annoncé que, dans le cadre de son engagement de transparence totale et afin de dissiper tout doute résiduel suite aux allégations de presse de l'EIC, un audit (Accuracy) avait été commandé afin de vérifier l'exactitude du portefeuille de marchands à risque (HBR) restant. Par ailleurs, Oliver Wyman a été mandaté pour mener une évaluation externe distincte du cadre de conformité et de gestion des risques et de sa mise en œuvre. Accuracy et Oliver Wyman travaillent conjointement avec le conseil juridique externe mandaté par le Groupe.

D'après les conclusions préliminaires d'Accuracy, qui poursuivra son audit au cours des prochaines semaines, il semble qu'aucune résiliation significative de clients ne soit à prévoir au sein des entités réglementées, au-delà des celles déjà effectuées depuis 2023, et le Groupe reste convaincu qu'aucune résiliation supplémentaire significative de ce type ne sera nécessaire. Cette confiance est renforcée par le fait que les cas référencés dans les récentes campagnes de presse ne figuraient pas dans nos portefeuilles ou n'étaient pas déjà traités par des actions antérieures dans le cadre d'examens en cours, à quelques exceptions près, pour lesquelles des mesures appropriées (telles que la résiliation) ont été prises.

Comme indiqué dans le communiqué de presse du 25 juin, le Groupe poursuit également sa revue de l'activité d'orchestration technique pour évaluer, et si nécessaire mettre en œuvre, des mesures appropriées pour les marchands dépourvus de licences de jeu valables dans les juridictions où ils opèrent. Les conclusions finales des audits et des évaluations seront communiquées en même temps que la publication du chiffre d'affaires T3 2025 du Groupe le 21 octobre.

Dépréciation d'actifs

Compte tenu de la sous-performance récente et des défis rencontrés, ainsi que de l'évolution pérenne de l'environnement européen et du marché des paiements, le Groupe a comptabilisé des dépréciations d'écart d'acquisition d'un montant de 4,1 milliards d'euros, affectées exclusivement à l'activité Services aux Commerçants. Cette dépréciation n'a pas d'impact sur la trésorerie ni sur le résultat net normalisé du Groupe, mais a un effet direct sur le résultat net part du Groupe, qui s'élève à -4,2 milliards d'euros. Après cette dépréciation, les capitaux propres de Worldline s'élèvent à 4,9 milliards d'euros.

Annexes

RÉCONCILIATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES DU DEUXIÈME TRIMESTRE 2024 STATUTAIRE AVEC LE CHIFFRE D'AFFAIRES DU DEUXIÈME TRIMESTRE 2024 À PÉRIMÈTRE ET TAUX DE CHANGE CONSTANTS

Pour l'analyse des performances du Groupe, le chiffre d'affaires du T2 2025 est comparé avec le chiffre d'affaires du T2 2024 à périmètre et taux de change constants tel que présentée ci-dessous par Ligne de Services :

En millions d'euros	Chiffre d'affaires			
	T2 2024	Effet de périmètre**	Effet des taux de change	T2 2024*
Services aux Commerçants	871,3	+4,0	-4,8	870,5
Services Financiers	231,6	-2,2	+0,7	230,2
Mobilité & Services Web Transactionnels	88,7	0	+0,1	88,9
Worldline	1 191,7	1,8	-4,0	1 189,5

* à périmètre constant et taux de change moyen de juin 2025

** aux taux de change 2024

Les effets de change au T2 2024 ont principalement été liés à la baisse du dollar australien, de la livre turque et de la roupie indienne et à l'appréciation du franc suisse. Les effets de périmètre sont liés principalement à la contribution en Italie du portefeuille de marchands de Credito Emiliano S.p.A (Credem), racheté par Worldline le 13 janvier 2025 et à un ajustement de périmètre au sein de la division Services Financiers.

RÉCONCILIATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DE L'EBE AJUSTÉ S1 2024 STATUTAIRE AVEC LE CHIFFRE D'AFFAIRES ET L'EBE AJUSTÉ S1 2024 À PÉRIMÈTRE ET TAUX DE CHANGE CONSTANTS

Pour l'analyse des performances du Groupe, le chiffre d'affaires et l'EBE ajusté du S1 2025 est comparé avec le chiffre d'affaires et l'EBE ajusté du S1 2024 à périmètre et taux de change constants tel que présentée ci-dessous par Ligne de Services :

En millions d'euros	Chiffre d'affaires			
	S1 2024	Effet de périmètre**	Effet des taux de change	S1 2024*
Services aux Commerçants	1 658,4	+4,0	-7,6	1 654,8
Services Financiers	456,9	-4,5	+1,4	453,9
Mobilité & Services Web Transactionnels	173,6	0	+0,6	174,2
Worldline	2 288,9	-0,4	-5,6	2 282,8

* à périmètre constant et taux de change moyen de juin 2025

** aux taux de change 2024

En millions d'euros	EBE ajusté			
	S1 2024	Effet de périmètre**	Effet des taux de change	S1 2024*
Services aux Commerçants	386,4	+1,1	-0,7	386,7
Services Financiers	126,3	-1,7	+0,8	125,5
Mobilité & Services Web Transactionnels	29,7	0	+0,1	29,8
Coûts centraux	-28,6	0	+0,0	-28,5
Worldline	513,9	-0,6	0,2	513,5

* à périmètre constant et taux de change moyen de juin 2025

** aux taux de change 2024

Les effets de change au S1 ont principalement été liés à l'appréciation du franc suisse et à la dépréciation de la livre turque tandis que les effets de périmètre au premier semestre 2025 sont liés à la contribution en Italie du portefeuille de marchands de Credito Emiliano S.p.A (Credem), racheté par Worldline le 13 janvier 2025 et à un ajustement de périmètre au sein de la division Services Financiers.

TABLEAUX DE RÉCONCILIATION

1/ Réconciliation entre le chiffre d'affaires publié et le chiffre d'affaires net net et impact sur la marge d'EBE ajustée

Le chiffre d'affaires net net qui exclut les frais liés aux schémas de paiement et aux partenaires montrant la croissance et les niveaux de marge d'un point de vue net net et permettant une meilleure comparaison avec les autres acteurs du secteur.

En millions d'euros	Chiffre d'affaires						Var. organique (CA publié)	Var. organique (CA net net)
	T2 2025 Publié	Frais schémas & partenaires	T2 2025 Net Net	T2 2024 Publié*	Frais schémas & partenaires	T2 2024 Net Net		
Services aux Commerçants	841	-236	604	871	-218	652	-3,4%	-7,3%
Services Financiers	206	-2	203	230	-3	227	-10,6%	-10,6%
Mobilité & Services Web Transactionnels	91	0	90	89	0	89	+2,1%	+1,8%
Chiffre d'affaires	1 137	-239	898	1 190	-221	969	-4,4%	-7,3%

En millions d'euros	Chiffre d'affaires						Var. organique (CA publié)	Var. organique (CA net net)
	S1 2025 Publié	Frais schémas & partenaires	S1 2025 Net Net	S1 2024 Publié*	Frais schémas & partenaires	S1 2024 Net Net		
Services aux Commerçants	1 617	-451	1 166	1 655	-420	1 235	-2,3%	-5,5%
Services Financiers	410	-4	405	454	-5	449	-9,8%	-9,7%
Mobilité & Services Web Transactionnels	178		178	174		174	+2,1%	+2,0%
Chiffre d'affaires	2 205	-455	1 749	2 283	-425	1 858	-3,4%	-5,8%

* à périmètre et taux de change constants

En millions d'euros	EBE ajusté						Var. organique (CA publié)	Var. organique (CA net net)
	S1 2025 Publié	% marge (CA publié)	% marge (CA Net Net)	S1 2024 Publié*	% marge (CA publié)	% marge (CA Net Net)		
Services aux Commerçants	311	19,3%	26,7%	387	23,4%	31,3%	-4,1 pts	-4,6 pts
Services Financiers	92	22,4%	22,6%	126	27,7%	27,9%	-5,3 pts	-5,3 pts
Mobilité & Services Web Transactionnels	30	16,8%	16,8%	30	17,1%	17,1%	-0,3 pt	-0,3 pt
Coûts centraux	-32	-1,5%	-1,8%	-29	-1,3%	-1,5%		
EBE ajusté	401	18,2%	22,9%	513	22,5%	27,6%	-4,3 pts	-4,7 pts

* à périmètre et taux de change constants

2/ Réconciliation entre l'EBE ajusté et l'EBE

(En millions d'euros)	Premier semestre 2025	Premier semestre 2024
Excédent Brut d'Exploitation ajusté (EBE ajusté)	401	514
Rationalisation & frais associés provenant des autres produits et charges opérationnels	-44	-186
Coûts d'intégration et d'acquisition	-32	-47
Autres produits et charges opérationnels	0	0
EBITDA	324	282

3/ Réconciliation entre la marge opérationnelle et l'EBE ajusté

(En millions d'euros)	Premier semestre 2025	Premier semestre 2024	Variation
Marge opérationnelle	208	343	-135
+ Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	183	163	21
+ Valeur nette des immobilisations cédées/mises au rebut	1	4	-3
+/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions pour retraite	3	5	-2
+/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions	5	-1	6
EBE ajusté	401	514	-113

4/ Réconciliation entre le résultat net et le résultat net normalisé

(En millions d'euros)	Premier semestre 2025	Premier semestre 2024
Résultat net - attribuable aux propriétaires de la société mère	-4 218	-29
Autres produits et charges opérationnels (Part du Groupe)	4 239	320
Charge financière de la juste valeur des actions de préférence (Part du Groupe)	142	-
Impôt sur les autres produits et charges opérationnels	-42	-81
Résultat net normalisé – attribuable aux propriétaires de la société mère	121	210

PROCHAINS ÉVÉNEMENTS

- 21 octobre 2025 : Chiffre d'affaires T3 2025
- 6 novembre 2025 : Capital Markets Day

RELATIONS INVESTISSEURS

Laurent Marie

E laurent.marie@worldline.com

Peter Farren

E peter.farren@worldline.com

COMMUNICATION

Sandrine van der Ghinst

E sandrine.vanderghinst@worldline.com

Hélène Carlander

E helene.carlander@worldline.com

A PROPOS DE WORLDLINE

Worldline [Euronext : WLN] accélère la croissance des entreprises de toutes tailles - rapidement, simplement et en toute sécurité. S'appuyant sur des technologies de paiement de pointe, une expertise locale et des solutions personnalisées à destination de centaines de marchés et d'industries, Worldline favorise la croissance de plus d'un million d'entreprises dans le monde. Worldline a généré un chiffre d'affaires d'environ 4,6 milliards d'euros en 2024. 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.

SUIVEZ-NOUS



AVERTISSEMENT

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 2024 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 14 avril 2025 sous le numéro de dépôt D.25-0257.

Les croissances organiques du chiffre d'affaires et de l'EBE ajusté sont présentées à périmètre et taux de change constants. L'excédent brut d'exploitation (EBE) est présenté tel que défini dans le Document d'Enregistrement Universel 2024. 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 2024 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 état 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 état des Etats-Unis et Worldline n'envisage pas d'effectuer une quelconque offre au public de valeurs mobilières aux Etats-Unis.