

RAPPORT ANNUEL 2001

Turning Client Vision into Results

Le présent document de référence a été déposé auprès de la Commission des Opérations de Bourse le 5 avril 2002 conformément au règlement 98-01. Il ne pourra être utilisé à l'appui d'une opération financière que s'il est complété par une note d'opération visée par la Commission des Opérations de Bourse.

Observations du Conseil de Surveillance

Conformément à la loi, le Directoire a présenté au Conseil de Surveillance les états financiers consolidés du groupe Atos Origin et le texte de son rapport de gestion qui commente l'activité du Groupe et ses résultats pour l'exercice clos le 31 décembre 2001, ainsi que les comptes sociaux d'Atos Origin SA.

Après examen, le Conseil de Surveillance n'a pas d'observation sur les comptes ainsi que sur le texte des résolutions présentées à l'assemblée générale.

Le Conseil de Surveillance tient à féliciter le Directoire et l'ensemble des collaborateurs du Groupe pour le travail réalisé et les résultats obtenus au cours de cet exercice.

Sommaire

	Pages
1. Rapport du Directoire	
1.1 Chiffres clés	4
1.2 Activité du Groupe sur l'exercice 2001	4
1.3 Perspectives pour l'exercice prochain	10
1.4 Compte de résultat	11
1.5 Rentabilité des capitaux employés	13
1.6 Capital	14
1.7 Provisions pour risques et charges	14
1.8 Endettement net	15
1.9 Couverture des risques potentiels	15
1.10 Ressources humaines	15
2. Résultats financiers	
2.1 Comptes consolidés	20
2.2 Évolution du périmètre de consolidation	25
2.3 Notes annexes aux comptes consolidés	26
2.4 Liste des principales sociétés consolidées au 31 décembre 2001	44
2.5 Comptes sociaux résumés	47
3. Informations boursières	
3.1 Le marché du titre	54
3.2 Capital	57
3.3 Dividendes	63
3.4 Relations avec les actionnaires	63
4. Informations juridiques et gouvernement d'entreprise	
4.1 Historique du Groupe	66
4.2 Structure juridique	67
4.3 Gouvernement d'entreprise	70
5. Résolutions	
5.1 Présentation des résolutions soumises à l'assemblée générale mixte du 30/05/2002	74
5.2 Rapport du directoire à l'assemblée générale ordinaire du 30/05/2002	75
6. Responsables du document et du contrôle des comptes	
6.1 Responsable du document de référence	78
6.2 Attestation du responsable du document de référence	78
6.3 Responsables du contrôle des comptes	78
6.4 Avis des Commissaires aux Comptes sur le document de référence	79
6.5 Table de correspondance COB	80

RAPPORT DU DIRECTOIRE

PARTIE 1

CHAPITRE 1.1	4
CHIFFRES CLÉS	
CHAPITRE 1.2	4
ACTIVITÉ DU GROUPE SUR L'EXERCICE 2001	
CHAPITRE 1.3	10
PERSPECTIVES POUR L'EXERCICE PROCHAIN	
CHAPITRE 1.4	11
COMPTE DE RÉSULTAT	
CHAPITRE 1.5	12
RENTABILITÉ DES CAPITALS EMPLOYÉS	
CHAPITRE 1.6	13
CAPITAL	
CHAPITRE 1.7	14
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	
CHAPITRE 1.8	15
ENDETTEMENT NET	
CHAPITRE 1.9	15
COUVERTURE DES RISQUES POTENTIELS	
CHAPITRE 1.10	15
RESSOURCES HUMAINES	

1. Rapport du Directoire

1.1 CHIFFRES CLÉS

Pour comparer, comprendre et expliquer les évolutions et la performance du Groupe sur l'exercice 2001, les données relatives à l'exercice 2000 sont présentées au sein du présent rapport en pro forma, telles qu'elles figuraient au sein du rapport annuel de l'exercice précédent.

(en millions d'euros)	Exercice 2001	Rentabilité ^(b)	Exercice 2000 ^(a)	Rentabilité ^(b)	% de croissance
Chiffre d'affaires	3 037,6		2 829,8		+7,3 %
Résultat d'exploitation	261,2	8,6 %	175,2	6,2 %	+49,1 %
Résultat financier	-9,6		-10,1		
Résultat exceptionnel	-2,9		-10,1		
Impôts	-84,0		-55,7		
Intérêts minoritaires	-18,4		-9,0		
Résultat net avant écarts d'acquisition	146,3	4,8 %	90,2	3,2 %	+62,2 %
Amortissement des écarts d'acquisition	-23,3		-19,7		
Résultat net part du Groupe	123,0	4,0 %	70,5	2,5 %	+74,5 %
BNPA avant écarts d'acquisition (en euros)	3,34		2,06		+61,5 %
BNPA après écarts d'acquisition (en euros)	2,81		1,61		+73,7 %
Besoin en fonds de roulement ^(b)	6,4 %		9,8 %		
Rentabilité des capitaux employés	14,4 %		10,4 %		
Endettement net sur capitaux propres	49,1 %		34,4 %		
Effectif moyen	27 440		26 442		+3,8 %

(a) Données 2000 en pro forma.

(b) Pourcentage exprimé en % du chiffre d'affaires.

La fusion Atos Origin a pris effet au 1^{er} octobre 2000.

Afin de permettre la comparabilité des informations financières, les données relatives à l'exercice 2000 sont présentées en pro forma selon les règles comptables applicables en France. Les principes de constitution de cette vision comparative reposent sur :

- la prise en compte de l'exercice 2000 de 12 mois du 1^{er} janvier au 31 décembre,
- le contrôle de la société Origin par Atos considéré comme effectif au premier jour de l'exercice de comparaison, à savoir le 1^{er} janvier 2000,
- l'exclusion des résultats des entités et des activités cédées et l'inclusion des résultats des sociétés acquises.

1.2 ACTIVITÉ DU GROUPE SUR L'EXERCICE 2001

L'exercice 2001 a été consacré à réussir le projet industriel de la fusion. Le résultat d'exploitation du Groupe a crû d'environ 50 %, au-delà de nos prévisions, et ce malgré un ralentissement économique au second semestre de l'exercice.

Tout au long de l'exercice, le projet de fusion s'est concrétisé par les actions suivantes :

- La structuration des activités en centre de profit et la focalisation des opérations sur un nombre plus réduit de prestations de services à valeur ajoutée,

- La réduction des effectifs de plus de 1 500 personnes (70 % d'effectifs productifs et 30 % d'effectifs fonctionnels), représentant 6 % de l'effectif total du Groupe. Cette réduction a concerné en priorité les pays pour lesquels le Groupe s'était fixé un objectif, soit d'amélioration significative de la marge opérationnelle, comme au Royaume-Uni et en Allemagne, soit de retour à la rentabilité, comme aux Etats-Unis et en Amérique du Sud, soit enfin de "re-engineering" des structures fonctionnelles après la fusion et le recentrage en centres de profit,
- La rationalisation des locaux et des centres de traitements. En 2001, 40 sites ont été fermés ou regroupés sur un programme triennal de 53, permettant ainsi d'améliorer fortement l'efficacité opérationnelle,

- La gestion rigoureuse des coûts et la mise en place d'une organisation des achats. Celle-ci a permis de négocier globalement des réductions significatives de coûts,
- Enfin, une attention particulière a été portée sur les charges indirectes non productives, lesquelles ont baissé de 5 % au cours de l'exercice pour ne plus représenter que 19,8 % du chiffre d'affaires, alors que sur la même période, le chiffre d'affaires a progressé de 7,3 %. La marge opérationnelle est ainsi passée de 6,2 % en 2000 à 8,6 % en 2001, avec une amélioration progressive mais constante au cours de l'exercice. Ainsi, la rentabilité qui était de 7,2 % au dernier trimestre 2000 a atteint 9,0 % au dernier trimestre de l'exercice 2001.

1.2.1 Activité par trimestre

(en millions d'euros)	Trimestre 1	Trimestre 2	Trimestre 3	Trimestre 4	Exercice 2001
Chiffre d'affaires	757,0	761,0	722,8	796,8	3 037,6
% de croissance ^(a)	+6,5 %	+10,1 %	+6,2 %	+6,6 %	+7,3 %
Résultat d'exploitation	62,1	66,7	61,0	71,4	261,2
% de rentabilité	8,2 %	8,8 %	8,4 %	9,0 %	8,6 %

(a) Données 2000 en pro forma.

Le chiffre d'affaires annuel par effectif productif est passé de 114 milliers d'euros à l'ouverture de l'exercice 2001 à 123 milliers d'euros à la clôture, soit une hausse de 9 %.

Les plans d'organisation, d'optimisation et de restructuration ont concerné essentiellement les activités Conseil et Intégration de Systèmes et Infogérance. Concernant les Services en Ligne, le Groupe a cédé les activités de centres d'appels (représentant un chiffre d'affaires de 82 millions d'euros sur l'exercice 2001 pour une période de 11 mois jusqu'à fin novembre 2001), lesquels tout en étant en croissance, ne généraient pas de marge d'exploitation en raison du ralentissement du secteur des télécoms. Au total, les cessions d'activité ont représenté 130 millions d'euros depuis la fusion sur un objectif de 200 millions d'euros dans les deux ans suivant la fusion.

Par ailleurs, Atos Origin a atteint son objectif de rendre profitable chacun des pays dans lequel le Groupe opère, malgré un contexte économique défavorable pour certains d'entre eux, tels que les Etats-Unis, l'Asie-Pacifique, le Brésil et l'Allemagne.

Le résultat net avant amortissement des écarts d'acquisition s'élève à 146 millions d'euros, en croissance de 62 % par rapport à l'exercice précédent. Le bénéfice net par action après amortissement des écarts d'acquisition affiche une croissance de 74 % sur la période et engendre une relation de plus de 18 % par rapport à celui d'Atos au 30 septembre 2000 avant la fusion avec Origin.

La structure financière du Groupe est restée solide grâce à une forte capacité de financement d'exploitation (397 millions d'euros représentant 13,1 % du chiffre d'affaires), une gestion rigoureuse des actifs employés pour lesquels la rentabilité a atteint 14,4 % contre 10,4 % l'an passé, l'ensemble ayant permis de financer une part significative des dépenses de restructuration et d'organisation (209 millions d'euros), ainsi que des flux nets d'investissements industriels (128 millions d'euros) et financiers (179 millions d'euros). Avec un endettement de 235 millions d'euros à la clôture, le ratio endettement net sur capitaux propres s'élève à 49 %.

La pertinence de la fusion s'est également démontrée par les clients. Au travers d'une politique active de développement des grands clients, Atos Origin a signé de grands contrats, améliorant ainsi la visibilité opérationnelle et la pérennité relationnelle avec ses clients.

Les 42 Grands Comptes Clients du Groupe ont représenté plus de 55 % du chiffre d'affaires, enregistrant une croissance supérieure à 15 % par rapport à l'exercice précédent.

Le carnet de commandes total du Groupe est passé de 3,5 milliards d'euros à fin 2000 à 4,9 milliards d'euros à la clôture de l'exercice 2001, représentant 1,6 année de chiffre d'affaires. La croissance du carnet de commandes a été particulièrement soutenue dans l'infogérance, en raison notamment du contrat KPN. Les activités récurrentes comprenant les services en ligne, l'infogérance et la maintenance applicative dans l'intégration de systèmes représentent désormais 55 % du chiffre d'affaires du Groupe et connaissent les plus fortes croissances, en moyenne 15 % sur l'exercice.

1.2.2 Activité par ligne de services

Evolution du chiffre d'affaires par ligne de services

Le chiffre d'affaires consolidé pour la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2001 s'élève à 3 038 millions d'euros, en croissance de 7,3 % par rapport à celui de l'exercice précédent. A taux de change constants, la croissance s'élève à 7,7 %.

La répartition par ligne de services est la suivante :

(en millions d'euros)	Exercice 2001	% du CA 2001	Exercice 2000 ^(a)	% de croissance
Conseil et Intégration de Systèmes	1 489,5	49 %	1 483,9	+0,4 %
Infogérance	1 119,8	37 %	941,9	+18,9 %
Services en Ligne	428,3	14 %	404,0	+6,0 %
TOTAL	3 037,6	100 %	2 829,8	+7,3 %

(a) Données 2000 en pro forma.

Malgré une croissance progressive de son chiffre d'affaires au cours du 1^{er} semestre, l'activité **Conseil et Intégration de Systèmes** a décliné de l'ordre de 4 % au second semestre en raison du ralentissement économique. Certains projets ont été reportés, à l'exception de ceux nécessitant la mise en œuvre de solutions d'entreprise. La croissance a cependant été particulièrement forte en France avec 12 % et aux Pays-Bas avec près de 8 %, même si celle-ci a été nettement freinée au second semestre. Les Etats-Unis et l'Asie-Pacifique ont connu une décroissance du fait de la situation économique locale et de la décision de restructurer leurs opérations. Certains autres pays, tels le Royaume-Uni, l'Allemagne, l'Espagne et l'Italie, ont focalisé leurs efforts sur les actions de réorganisation et de restructuration d'une part, et de redéploiement des offres initiées dès la fusion, d'autre part.

Les activités d'**Infogérance** ont crû de 19 % sur l'exercice, tant en France avec 28 % qu'aux Pays-Bas avec 32 %. Dans chacun de ces deux pays, lesquels représentent 70 % du chiffre d'affaires de l'activité, la taille critique a permis d'accéder à des contrats de dimension significative comme KPN Datacenter et Euronext aux Pays-Bas, Vivarte (ex-Groupe André) et de nombreuses extensions de la base clients en France. Dans les autres pays, le Groupe a poursuivi ses actions de recentrage sur des savoir-faire critiques et rentables de desktop services ou d'infogérance d'ERP.

La progression des **Services en Ligne** de 6 % bénéficie d'une croissance de près de 12 % des prestations de transactions bancaires grâce à une activité économique soutenue en France et à une augmentation de notre part de marché en Allemagne, tant dans le traitement des flux financiers que dans la gestion des porteurs de cartes. L'activité de gestion de la relation client a en revanche décliné de 3 % en raison de la cession de nos activités d'exploitation de centres de contacts clients en novembre 2001. Enfin, les activités multimédia ont réalisé une croissance de 6 %, avec comme pour les années précédentes, une hausse des services de 15 % pondérée par une décroissance de 13 % des activités liées au Minitel et à l'Audiotext (versements éditeurs sans marge).

Résultat d'exploitation par ligne de services

En 2001, notre principal objectif était d'améliorer le taux de marge opérationnelle de 6,2 % en 2000 à 8,0 % en 2001, sur la base d'une croissance de chiffre d'affaires de 10 %. Bien que la croissance de l'activité n'ait été que de 7,3 %, avec un taux de marge opérationnelle de 8,6 %, le résultat d'exploitation a atteint 261 millions d'euros pour un objectif initial de 250 millions d'euros. Le résultat d'exploitation a ainsi crû de 49 % passant de 175 millions d'euros en 2000 à 261 millions d'euros en 2001. Cette hausse de 86 millions d'euros s'analyse comme suit :

(en millions d'euros)	Profit sur 2001	Profit en année pleine	Dépenses de restructuration
Résultat 2000^(a)	175		
Ralentissement économique et arrêts d'activité	-19		13
Croissance d'activité	27		
Réorganisation hommes	51	83	89
Rationalisation locaux	12	15	16
Réduction de charges	15		22
Total	86	98	140
Résultat 2001	261		

(a) Données 2000 en pro forma

- Le ralentissement économique s'est traduit par une relative stabilité du chiffre d'affaires dans certains pays européens et a entraîné une baisse de notre activité de 23 % en Amérique du Nord et du Sud et de 14 % en Asie-Pacifique. Par ailleurs, le Groupe a décidé d'arrêter dès la fin d'année 2000 certaines activités en dessous de la taille critique. L'ensemble a représenté une perte de chiffre d'affaires estimée à 100 millions d'euros, représentant un impact sur le résultat opérationnel de 19 millions d'euros.
- La croissance du chiffre d'affaires (supérieure à 10 % hors impact du ralentissement économique et arrêts d'activités) a contribué à hauteur de 27 millions d'euros environ à l'amélioration du résultat et ce, essentiellement dans les activités d'infogérance.
- Les actions de réorganisation et de restructuration ont généré une économie de 51 millions d'euros, soit plus de la moitié de l'amélioration notée sur l'exercice. L'économie en année pleine s'élève à 83 millions d'euros. Les dépenses de restructuration de 89 millions d'euros génèrent ainsi un retour sur un an. Environ 1 500 redéploiements ou réductions d'effectifs étaient réalisés au 31 décembre 2001, représentant 6 % de l'effectif du Groupe. Ces actions ont porté non seulement sur les pays fortement impactés par le ralentissement économique constaté avant la fusion, en particulier aux Etats-Unis, en Asie-Pacifique et en Allemagne, mais aussi sur les pays (pour certains identiques) qui étaient déficitaires au moment de la fusion. Enfin, les redéploiements d'effectifs en 2001 ont concerné pour deux tiers des effectifs productifs et pour un tiers des effectifs fonctionnels. Le programme 2002 concerne de façon égale les effectifs des deux catégories.
- La rationalisation des locaux et des centres de production est un facteur clé d'amélioration de la productivité tout en offrant un meilleur cadre de travail. Au total, 40 sites sur un programme triennal de 53 ont été restructurés, soit par la volonté de réduire le nombre de sites suite aux réductions d'effectifs, soit dans le cadre du regroupement des effectifs dans de nouveaux locaux mieux adaptés aux besoins du Groupe. De fait, le coût de gestion des locaux a baissé de 10 % entre le début et la fin de l'exercice 2001. L'économie sur la période a atteint 12 millions d'euros pour des dépenses de restructuration de 16 millions d'euros.
- Les mesures d'économie de charges et la mise en place progressive au cours de l'exercice d'une direction des achats ont contribué à hauteur de 15 millions d'euros à l'amélioration du résultat de l'exercice.

Ces actions se sont traduites par une amélioration de la rentabilité qui se décompose de la façon suivante par ligne de services :

(en millions d'euros)	Exercice 2001	% de rentabilité	Exercice 2000 ^(a)	% de rentabilité	% de croissance
Conseil et Intégration de Systèmes	133,7	9,0 %	116,1	7,8 %	+15 %
Infogérance	127,9	11,4 %	99,6	10,6 %	+28 %
Services en Ligne	44,8	10,5 %	48,7	12,1 %	-8 %
Structures Groupe ^(b)	-45,2	-1,5 %	-89,3	-3,2 %	+49 %
TOTAL	261,2	8,6 %	175,2	6,2 %	+49 %

(a) Données 2000 en pro forma.

(b) Taux exprimé en pourcentage du chiffre d'affaires total du Groupe.

Dans le **Conseil et l'Intégration de Systèmes**, la croissance du chiffre d'affaires ayant été quasi-nulle, l'amélioration du résultat d'exploitation de 15 % provient essentiellement des redéploiements et des réductions d'effectifs, soit pour augmenter le taux d'activité, comme aux Pays-Bas, au Royaume-Uni et en Allemagne, soit pour faire face à la baisse importante du niveau d'activité, comme aux Etats-Unis où les effectifs ont été réduits de 35 % pour une baisse d'activité de 25 %. L'effectif moyen a ainsi baissé de 4 % sur l'ensemble de la ligne de services pour un chiffre d'affaires stable. Ainsi la marge opérationnelle est passée de 7,8 % en 2000 à 9,0 % en 2001.

Plus des deux tiers de l'amélioration du résultat d'exploitation d'**Infogérance**, en croissance de 28 %, proviennent de la croissance de son activité. L'effectif moyen (en hausse de 15 %) a crû moins vite que le chiffre d'affaires (en hausse de 19 %), grâce aux efforts de restructuration et de productivité. Le taux de marge opérationnelle passe de 10,6 % en 2000 à 11,4 % en 2001.

Le résultat d'exploitation de **Services en Ligne** affiche une décroissance de 8 % sur la période et un taux de marge opérationnelle de 10,5 %. Cette baisse est notamment due à l'absence de profitabilité des centres de contacts clients en France, cédés en novembre 2001 à SNT. Par ailleurs, le Groupe a fortement investi durant l'année sur la mutation des centres de traitements de chèques en France, vers de nouveaux procédés électroniques de traitements pour les chèques en euros. Les autres activités de cartes bancaires et de multimédia ont maintenu leur fort niveau de profitabilité supérieure à la moyenne du Groupe. A la suite de la cession des centres de contacts clients en novembre 2001, le Groupe espère une amélioration significative de sa marge opérationnelle dès 2002.

Enfin, **les structures centrales du Groupe** ont été réduites de moitié dès le 1^{er} janvier 2001, grâce au redéploiement de certains effectifs dans les branches d'activité, et par le recentrage des objectifs sur des projets Groupe, tels que la campagne de recrutement, la gestion des 500 premiers cadres du Groupe, le déploiement des systèmes d'information, et les achats globaux. Les structures centrales du Groupe sont ainsi passées de 3,2 % du chiffre d'affaires en 2000 à 1,5 % en 2001.

1.2.3 Activité par zone géographique

Evolution du chiffre d'affaires par zone géographique

(en millions d'euros)	Exercice 2001	% du CA 2001	Exercice 2000 ^(a)	% de croissance
France	1 089,2	36 %	951,5	+14,5 %
Pays-Bas	797,4	26 %	668,7	+19,2 %
EMEA	877,3	29 %	864,0	+1,5 %
Amériques	207,5	7 %	268,4	-22,7 %
Asie-Pacifique	66,2	2 %	77,2	-14,4 %
TOTAL	3 037,6	100 %	2 829,8	+7,3 %

(a) Données 2000 en pro forma

En **France**, le chiffre d'affaires s'inscrit en hausse de près de 15 % particulièrement due à la demande forte de prestations d'infogérance dont l'activité a crû de 28 % sur la période, et à une demande continue, quoique moins forte au second semestre, dans le Conseil et l'Intégration de Systèmes qui réalise une croissance de 12 % sur l'exercice.

Les **Pays-Bas**, deuxième pays du Groupe, ont connu une croissance forte de 19 % malgré une conjoncture difficile dans les secteurs de la haute technologie et des télécommunications. Cette excellente performance, malgré la baisse du chiffre d'affaires réalisé avec Philips de l'ordre de 3 %, est principalement liée aux activités d'infogérance qui affichent une hausse de 32 % notamment par l'extension des activités d'Atos Euronext^{SEF} et par le démarrage du contrat KPN en octobre 2001. Le Conseil et l'Intégration de Systèmes a crû de 8 % avec de nouveaux contrats autour de secteurs industriels et de la chimie.

L'activité des **autres pays européens** et du **Moyen-Orient** est stable sur l'exercice avec 1,5 % de croissance. Le Royaume-Uni, malgré l'arrêt du contrat Cooperative Retail au début de l'exercice 2001, est resté stable sur la période grâce à une activité d'intégration de systèmes soutenue et à la signature de contrats significatifs tels que Vantico, Uniq et United Biscuits. Les chiffres d'affaires de l'Allemagne, de l'Espagne et de l'Italie sont restés stables ou ont connu une faible décroissance, l'exercice 2001 ayant été consacré à l'amélioration de la productivité et à la réorganisation des forces commerciales et du portefeuille clients. Nos activités au Moyen-Orient ont connu une très forte croissance, 82 %, liée au développement de nos relations avec nos clients pétroliers.

Les **Etats-Unis** et l'**Asie-Pacifique**, dont l'activité est consacrée notamment à l'exploitation de contrats globaux de clients basés en Europe, ont fortement souffert du ralentissement économique. Il en a été de même en **Amérique du Sud**, qui fut impactée par la récession en Argentine et par un taux de change défavorable au Brésil.

Résultat d'exploitation par zone géographique

(en millions d'euros)	Exercice 2001	% de rentabilité	Exercice 2000 ^(a)	% de rentabilité	% de croissance
France	107,2	9,8 %	105,4	11,1 %	+2 %
Pays-Bas	117,0	14,7 %	88,2	13,2 %	+33 %
EMEA	75,8	8,7 %	75,2	8,7 %	+1 %
Amériques	5,4	2,6 %	-11,1	-4,1 %	+149 %
Asie-Pacifique	1,0	1,5 %	6,8	8,8 %	-85 %
Structures Groupe ^(b)	-45,2	-1,5 %	-89,3	-3,2 %	+49 %
TOTAL	261,2	8,6 %	175,2	6,2 %	+49 %

(a) Données 2000 en pro forma

(b) Taux exprimé en pourcentage du chiffre d'affaires total du Groupe

L'objectif d'atteindre une marge d'exploitation positive dans chacun des pays du Groupe a été tenu.

1.2.4 Activité par secteur

(en millions d'euros)	Exercice 2001	% du CA 2001	Exercice 2000 ^(a)	% de croissance
Services financiers	792,2	26 %	654,3	+21 %
Industries	754,8	25 %	641,2	+18 %
Hautes Technologies	600,7	20 %	675,9	-11 %
Télécommunications	463,1	15 %	449,9	+3 %
Distribution	209,3	7 %	215,9	-3 %
Services publics et autres	217,5	7 %	192,6	+13 %
TOTAL	3 037,6	100 %	2 829,8	+7,3 %

(a) Données 2000 en pro forma

Le marché des **Services Financiers** a fortement progressé sur l'exercice, en partie grâce au développement du partenariat avec Euronext, né de la fusion des bourses de Paris, d'Amsterdam et de Bruxelles, lequel a été renforcé sur l'exercice par l'extension de nos services aux Pays-Bas et en Belgique, et par la relance des investissements, notamment dans les activités de cartes bancaires et de traitement de chèques.

Le marché **Industries**, qui couvre notamment la pharmacie et les sciences de la vie, a bénéficié du développement de nos activités pétrolières et du renforcement de nos relations avec Aramco, Shell, Exxon Mobil et TotalFinaElf.

Le marché des **Hautes Technologies** a été directement impacté par la décroissance de nos prestations avec Philips de l'ordre de 11 % sur l'exercice, et ce particulièrement aux Etats-Unis.

Le marché des **Télécommunications**, après avoir souffert du ralentissement de la demande touchant les opérateurs télécoms, a repris en fin d'exercice avec la signature de nouveaux contrats tels que celui signé avec KPN.

Le marché de la **Distribution** a été marqué par un ralentissement chez certains de nos clients américains tel que Procter & Gamble, en partie équilibré par une forte croissance chez nos autres clients dans ce secteur, particulièrement en France et au Royaume-Uni.

Les 42 Grands Comptes Clients du Groupe ont représenté plus de 55 % du chiffre d'affaires, en croissance de plus de 15 %. La croissance des Grands Comptes Clients hors Philips est supérieure à 25 %, ce qui témoigne de la capacité d'Atos Origin à accompagner ses grands clients dans leur stratégie de développement.

Avec un chiffre d'affaires annuel de 519 millions d'euros en 2001 en décroissance de 11 %, Philips ne représente plus que 17 % du chiffre d'affaires du Groupe. Hors Philips, la croissance totale du Groupe atteint 12 % sur l'exercice.

Hormis Philips et Euronext (7 %), aucun client n'a généré plus de 3 % du chiffre d'affaires total d'Atos Origin.

Les 5 premiers clients sur l'exercice 2001 ont généré quant à eux 31 % du chiffre d'affaires du Groupe.

Les principaux clients du Groupe sont : ABN Amro, Acordis, Akzo Nobel, Alstom, ANPE, Asml, Auchan, Axa, Banca Commerciale Italiana, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Banco Santander, Banque de France, Berliner Bank, BMW, BNP Paribas, Caisses d'Epargne, Casino, Commerz Bank, Crédit Agricole-Indosuez, Crédit Lyonnais, Crédit Mutuel-CIC, Deutsche Bank, Dutch Environment Ministry, Dresdner Bank, DSM, EDF, ENI, Ernst & Young, Euronext, Exxon Mobil, Fiat, Flextronics, Fort James, Fortis, France Télécom, HSBC-CCF, ICI, Infineon, ING, KPN, La Poste, Lucent, Novartis, Philip Morris, Philips, Pinault-Printemps-Redoute, Procter & Gamble, Rabobank, Peugeot, Repsol, Renault, RS Components, Sabic, Saudi Aramco, Shell, SNCF, Société Générale, Swisscom, Telefónica, Telecom Italia, TotalFinaElf, Unilever, Union Européenne, Vodafone, Wolters Kluwer.

1.3 PERSPECTIVES POUR L'EXERCICE PROCHAIN

En 2002, en dépit des conditions de marché encore incertaines, l'objectif prioritaire du Groupe est de porter le taux de marge opérationnel à 10 %.

Avec un chiffre d'affaires récurrent à plus de 55 %, le Groupe prévoit de réaliser une croissance de son chiffre d'affaires comprise entre 7 % et 9 %, essentiellement sur les activités d'infogérance et des services en ligne, compte tenu des signatures commerciales récentes. L'amélioration de la rentabilité attendue en 2002 repose d'une part sur les bénéfices en année pleine des actions d'organisation et de restructuration réalisées au cours de l'exercice écoulé, et d'autre part, sur l'intensification de certains projets de productivité tels que la gestion globale des achats, la réduction de la sous-traitance, le *re-engineering* des structures indirectes et l'optimisation des systèmes d'information. Une adaptation plus fine des ressources et des compétences sera également étudiée au cours de l'année si les conditions de marché ne sont pas favorables.

Enfin, le développement des expertises marchés et solutions doit permettre à Atos Origin de préparer en 2002 des nouvelles voies de croissance interne et externe.

1.4 COMPTE DE RÉSULTAT

1.4.1 Résultat net

(en millions d'euros)	Exercice 2001	% de rentabilité	Exercice 2000 (a)	% de rentabilité	% de croissance
Résultat d'exploitation	261,2	8,6 %	175,2	6,2 %	+49 %
Résultat financier	-9,6		-10,1		
Résultat exceptionnel	-2,9		-10,1		
Impôts	-84,0	33,8 % ^(b)	-55,7	36,0 % ^(b)	
Intérêts minoritaires	-18,4		-9,0		
Amortissement des écarts d'acquisition	-23,3		-19,7		
RÉSULTAT NET	123,0	4,1 %	70,5	2,5 %	+74 %

(a) Données 2000 en pro forma

(b) Taux exprimé en pourcentage du résultat avant impôts

1.4.2 Résultat financier

Le résultat financier du Groupe est négatif à hauteur de 9,6 millions d'euros sur l'exercice, composé de 6,4 millions d'euros de charges financières, et de 3,2 millions d'euros de dépréciation de titres de participation. Le niveau moyen d'endettement s'est élevé à 184 millions d'euros, avec un coût moyen en baisse à 5,2 % contre 5,5 % l'an passé.

L'endettement du Groupe est passé de 114 millions d'euros à la clôture de l'exercice 2000 à 235 millions d'euros à la clôture de l'exercice 2001 du fait de l'acquisition des actifs du contrat KPN.

1.4.3 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à -2,9 millions d'euros et inclut :

- des coûts d'intégration Atos Origin et des coûts de rationalisation et de réorganisation pour 19 millions d'euros, dont 9 millions d'euros de provisions au titre des restructurations à engager en 2002 ;
- des cessions de participation d'un montant de 23 millions d'euros. Ces plus-values nettes ont été déduites à l'occasion des cessions de participations

minoritaires ou non stratégiques telles qu'Attol en France, Securteam en Italie, et les centres de contacts clients en France à SNT ;

- d'autres coûts ont été comptabilisés sur l'exercice, correspondant aux plans d'adaptation à l'euro pour 3,2 millions d'euros, à des provisions pour risques et charges notamment sociales pour 2,6 millions d'euros, et à des dépréciations d'actifs pour 1,1 million d'euros.

1.4.4 Impôt

Le résultat annuel intègre une charge d'impôt de 84 millions d'euros. Le taux notionnel d'impôt ressort à 33,8 % contre 36,0 % l'an passé, grâce notamment à la création d'intégrations fiscales au sein du Groupe.

1.4.5 Intérêts minoritaires

Les intérêts minoritaires s'élèvent à 18,4 millions d'euros, contre 9,0 millions sur l'exercice dernier. Cette augmentation provient du développement de notre partenariat avec Euronext aux Pays-Bas et en Belgique, et de l'essor des activités d'intégration de systèmes au Moyen-Orient.

1.4.6 Dividendes

La Société n'a distribué aucun dividende au cours des cinq dernières années. Elle ne prévoit pas de distribuer de dividende au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2001.

1.4.7 Résultat net et bénéfice par action

(en millions d'euros)	Exercice 2001	Exercice 2000 ^(a)	% de croissance
Résultat net avant amortissement des écarts d'acquisition	146,3	90,2	+62 %
Résultat net après amortissement des écarts d'acquisition	123,0	70,5	+74 %
Effets de la conversion des instruments dilutifs	11,3	7,5	
Résultat net avant amortissement des écarts d'acquisition ^(b)	157,5	97,6	
Résultat net après amortissement des écarts d'acquisition ^(b)	134,2	77,9	
Nombre d'actions à la clôture (en milliers)	43 854	43 764	
Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers)	43 807	43 697	
Nombre moyen d'actions dilué (en milliers)	53 801	52 195	
BNPA avant amortissement des écarts d'acquisition (en euros)	3,34	2,06	+62 %
BNPA après écarts amortissement des d'acquisition (en euros)	2,81	1,61	+74 %
BNPA dilué avant amortissement des écarts d'acquisition (en euros) ^(b)	2,93	1,87	+56 %
BNPA dilué après amortissement des écarts d'acquisition (en euros) ^(b)	2,49	1,49	+67 %

(a) Données 2000 en pro forma.

(b) Comprenant les effets de la conversion des instruments dilutifs

Le résultat net avant amortissement des écarts d'acquisition s'élève à 146,3 millions d'euros, en hausse de 62 % par rapport à l'exercice précédent. Après amortissement des écarts d'acquisition, le résultat net affiche une forte hausse de 74 %, à 123,0 millions d'euros.

Le résultat net représente 4,0 % du chiffre d'affaires au 31 décembre 2001, contre 2,5 % au 31 décembre 2000.

Avec une performance de 2,81 euros, le bénéfice net par action d'Atos Origin 2001 est relatif de plus de 18 % par rapport à celui d'Atos au 30 septembre 2000 avant la fusion avec Origin.

1.4.8 Recherche et innovation

Sur l'exercice 2001, le Groupe a réorganisé son département Recherche et Développement autour de ICA (*International Competences & Alliances*) pour les activités de Conseil et d'Intégration de Systèmes, et de MS Global (*Managed Services*) pour les activités d'Infogérance. L'objectif d'Atos Origin étant d'anticiper les nouveaux besoins de ses clients afin de leur proposer les technologies de l'information et du e-business les plus adéquates et les plus innovantes ainsi qu'une capacité organisée de production globale.

Pour offrir ces services, sont menées simultanément :

- une veille commerciale assurée par les départements ICA et MS Global, et localisée au sein des activités spécifiques de Services en Ligne (Multimédia, Paiement Electronique et Gestion de le Relation Client). Les forces commerciales ont été renforcées par les équipes Grands Comptes et les Directeurs de Marché ;
- une veille technologique assurée avec un programme sur l'ensemble du Groupe ("e-focus") et par des centres d'excellence technologique.

Les dépenses de R&D, entièrement comptabilisées en charges d'exploitation, ont représenté environ 3 % du chiffre d'affaires consolidé.

1.5 RENTABILITÉ DES CAPITAUX EMPLOYÉS

1.5.1 Capitaux employés

(en millions d'euros)	31 décembre 2001	31 décembre 2000 ^(a)
Écarts d'acquisition (valeur brute)	503,1	386,2
Autres immobilisations incorporelles	22,9	41,3
Immobilisations corporelles	303,9	194,8
Immobilisations financières	39,5	26,5
Actif immobilisé	869,4	648,8
Besoin de fonds de roulement	193,3	275,8
Capitaux employés	1 062,7	924,6
Chiffre d'affaires	3 037,6	2 829,8
CAPITAUX EMPLOYÉS SUR CHIFFRE D'AFFAIRES	35 %	33 %

(a) Données 2000 en proforma

Les capitaux employés rapportés au chiffre d'affaires restent stables à 35 % par rapport à l'exercice dernier. L'augmentation en valeur de 138 millions d'euros provient essentiellement de celle des écarts d'acquisitions qui représente 117 millions d'euros (Atos Euronext aux Pays-Bas et en Belgique pour 50 millions d'euros et acquisition des activités informatiques de KPN pour 67 millions d'euros). La hausse nette des immobilisations corporelles et incorporelles de 91 millions d'euros (composée de 128 millions d'euros d'investissements industriels minorés de 133 millions d'euros d'amortissements sur l'exercice et majorés de 96 millions d'euros de variations de périmètre essentiellement liés au contrat KPN Datacenter) est couverte par la baisse du besoin en fonds de roulement de 83 millions d'euros, soit une diminution de 30 % sur la période.

Le besoin en fonds de roulement sur l'exercice s'établit à 193 millions d'euros, soit 6,4 % du chiffre d'affaires, contre 9,8 % sur l'exercice dernier. Les plans d'actions mis en place au sein du Groupe et le suivi systématique de nos créances ont permis de conserver un encours clients dont l'augmentation est en ligne avec notre croissance. Ainsi, le ratio client en jours de chiffre d'affaires s'établit à 79 jours sur 2001.

L'amélioration du besoin en fonds de roulement provient essentiellement de la hausse des dettes, notamment fournisseurs, dans le cadre d'optimisation des conditions d'achats, et de l'augmentation des dettes sociales liée à la partie variable de la rémunération des salariés assise sur le résultat de l'entreprise.

1.5.2 Rentabilité des capitaux employés

(en millions d'euros)	31 décembre 2001	31 décembre 2000
Résultat d'exploitation	261,2	175,2
Résultat net	123,0	70,5
Réintégration du coût financier net d'impôt	7,1	6,5
Réintégration de l'amortissement des écarts d'acquisition	23,3	19,7
Résultat net avant coût financier et amortissement des écarts d'acquisition	153,4	96,7
Capitaux employés	1 062,7	924,6
RENTABILITÉ DES CAPITAUX EMPLOYÉS	14,4 %	10,4 %

La rentabilité des capitaux employés progresse à 14,4 %, essentiellement grâce à l'amélioration de la performance économique, malgré une hausse des capitaux employés de 15 %.

1.6 CAPITAL

Les actions de la Société sont admises au Premier Marché d'Euronext Paris. Royal Philips Electronics, le plus important actionnaire nominatif, détient 48,6 % du capital au 31 décembre 2001. Les autres principaux actionnaires au 31 décembre 2001 sont BNP Paribas (4,9 % des actions), et la Caisse des Dépôts et Consignations (C.D.C.) (2,1 %).

Au 31 décembre 2001, le capital s'élève à 43 853 704 euros, divisé en 43 853 704 actions de 1 euro nominal chacune entièrement libérées. La répartition des droits de vote est identique à celle des actions. Philips s'est par ailleurs engagé, sauf dans certains cas, à limiter ses droits de vote à 35 % des actions présentes ou représentées lors des assemblées générales d'Atos Origin.

Au 31 décembre 2001, le nombre d'actions détenues par les salariés, par l'intermédiaire de plans d'actionnariat salarié de type Fonds Communs de Placement et Plans d'Epargne Entreprise, s'élève à 311 161 actions, représentant 0,7 % du capital et des droits de vote.

La dilution potentielle future du capital s'élève à 9 994 499 actions nouvelles maximum, soit 18,6 % du capital après dilution, dont 38 % en options de souscription d'actions attribuée aux employés (3 779 172), 14 % en obligations convertibles, et 48 % en bons de souscription d'actions de catégories A et B attribués à la société Philips.

Il a été fait usage, au cours de l'exercice, de l'autorisation donnée par l'assemblée générale d'opérer en bourse pour l'achat de titres de la société afin de régulariser le marché. Au 31 décembre 2001, la Société détient directement 199 300 titres en portefeuille achetés au titre de ladite autorisation, soit 0,45 % du capital.

1.7 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

(en millions d'euros)	31 décembre 2000	31 décembre 2001	Variation	Variation de périmètre	Bilan Restructu- d'ouverture rations Origin	Reclassement dette courante	Activités courantes	
Bilan d'ouverture d'Origin	129,0	75,2	-53,8	15,2	-69,0			
Rapprochement Atos Origin	159,5	24,7	-134,8	-0,4		-121,0	-13,4	
Provisions opérationnelles	60,1	58,2	-1,9	6,6		-9,5	1,0	
Retraites	56,4	93,0	36,6	28,6			8,0	
TOTAL	405,0	251,1	-153,9	50,0	-69,0	-130,5	-13,4	9,0

Les provisions de bilan d'ouverture d'Origin ont été constituées au 1^{er} octobre 2000 pour couvrir des engagements à long terme d'achats de licences de logiciel sans contrepartie d'activité, des litiges et risques sociaux et fiscaux identifiés et des pertes sur projet. Elles ont été augmentées de 15 millions d'euros compte tenu de l'évaluation finale des risques au cours de l'exercice. 69 millions d'euros ont été consommés au titre de l'exercice. Au 31 décembre 2001, le solde de 75 millions d'euros concerne principalement les engagements résiduels d'achats de licences de logiciel sur 5 ans et les risques sociaux et fiscaux non dénoués.

Les provisions pour rapprochement Atos Origin concernent les restructurations d'organisation et d'effectifs, la rationalisation de locaux et de moyens de production, les arrêts d'activité décidés dans le cadre de la

fusion Atos Origin, ainsi que les coûts d'intégration du nouveau Groupe. Au titre de l'exercice, 121 millions d'euros ont été consommés pour financer les restructurations de l'exercice, et 14 millions d'euros ont été constatés en dettes d'exploitation. Au 31 décembre 2001, le solde de 25 millions d'euros couvre le solde des restructurations à réaliser sur l'exercice prochain. Les provisions opérationnelles concernent essentiellement des restructurations non liées au rapprochement Atos Origin, des engagements sur projets, la prime de remboursement des obligations convertibles, et des risques et charges divers. Ces provisions sont restées stables sur l'exercice.

L'augmentation des provisions retraite est essentiellement due à la reprise des engagements de retraite des employés liée à l'acquisition des actifs informatiques de KPN.

1.8 ENDETTEMENT NET

(en millions d'euros)	31 décembre 2001
Endettement net d'ouverture	-113,5
Variation de trésorerie issue des opérations d'exploitation	396,6
Variation de trésorerie liée aux investissements opérationnels	-127,6
Flux de trésorerie issue des opérations courantes	269,0
Réorganisation et restructuration	-140,3
Bilan d'ouverture d'Origin	-69,0
Cessions d'actifs	33,6
Investissements financiers	-212,9
Autres variations de trésorerie	-2,0
ENDETTEMENT NET DE CLÔTURE	-235,1

L'activité opérationnelle a généré sur l'exercice 2001 une capacité de trésorerie de 397 millions d'euros, représentant 13 % du chiffre d'affaires consolidé.

Les investissements industriels nets de l'exercice de 128 millions d'euros correspondent à 4,2 % du chiffre d'affaires. Sur l'exercice 2001, une part plus importante (60 %) des investissements a été destinée aux spécificités liées au développement client et à l'amélioration de la productivité. La part liée à l'amélioration des locaux et des équipements représente quant à elle 13 %.

Ces investissements sont liés, pour les trois quarts, aux achats de matériels informatiques et de logiciels de base acquis à l'extérieur.

La France et les Pays-Bas, qui ont connu les plus fortes croissances d'activité sur l'exercice, ont couvert 80 % des investissements de la période, afin de répondre aux besoins suivants :

- la croissance des activités d'Infogérance par le biais de l'accroissement des volumes traités ainsi que le gain et le renouvellement de contrats,
- l'accroissement des volumes traités par les activités de Multimédia ainsi que le matériel informatique lié aux nouveaux produits de cette ligne de services (Web-services, M-Commerce...),
- l'industrialisation de la production d'Atos Origin en tenant compte des évolutions technologiques, en particulier l'évolution et la migration des réseaux vers des architectures IP,
- la poursuite de la simplification de l'organisation, le regroupement dans une même ligne de services des activités homogènes et la rationalisation des locaux dans de nouveaux sites plus adaptés aux besoins du Groupe. Les décaissements relatifs aux coûts de réorganisation et de restructuration proviennent à hauteur de

121 millions d'euros des consommations de provisions liées à la fusion Atos Origin, de 9 millions d'euros de consommations de provisions opérationnelles, et 10 millions d'euros de charges d'intégration et de restructuration constatées en charges exceptionnelles de l'exercice.

D'autre part, 69 millions d'euros ont été décaissés au titre des ajustements de bilan d'ouverture Origin.

Le Groupe a réalisé des investissements financiers significatifs à hauteur de 213 millions d'euros, notamment l'acquisition des filiales d'Atos Euronext en Belgique et aux Pays-Bas pour 27 millions d'euros ainsi que de l'achat des actifs informatiques de KPN à hauteur de 163 millions d'euros.

En conséquence, avec un endettement net à hauteur de 235 millions d'euros à fin décembre 2001, le ratio endettement net sur capitaux propres s'élève à 49 %.

1.9 COUVERTURE DES RISQUES POTENTIELS

Les informations relatives aux risques de la société et notamment aux conséquences sociales et environnementales de son activité figurent au paragraphe 2.3.5 de l'annexe consolidée.

1.10 RESSOURCES HUMAINES

1.10.1 Evolution des effectifs

Evolution de l'effectif global

L'effectif d'Atos Origin est passé de 26 916 au 1^{er} janvier 2001 à 26 278 au 31 décembre 2001, soit une réduction de l'ordre de 2 %. Compte tenu de la cession des activités de centres d'appel (représentant 2 608 personnes à l'ouverture de l'exercice 2001) et de l'intégration de 1 040 salariés dans le cadre du nouveau contrat KPN, la variation réelle des effectifs a été de 4 % sur la période.

Atos Origin a recruté près de 6 000 personnes sur l'exercice 2001, dont près de 5 000 ingénieurs informaticiens expérimentés.

La croissance a été particulièrement forte en France en ligne avec la croissance de son activité. En contrepartie, certains pays ont été impactés par les restructurations qui ont conduit à des réductions d'effectifs ou ont amélioré la productivité de leurs ressources.

Répartition des effectifs par zone géographique

	Effectif de clôture 2001	Effectif de clôture 2000	Variation	Effectif moyen 2001	Effectif moyen 2000	Variation
France ^(*)	8 419	9 732	-13 %	10 319	8 757	+18 %
Pays-Bas	7 114	6 093	+17 %	6 259	6 230	0 %
EMEA	7 971	7 961	0 %	7 848	7 967	-1 %
Amériques	1 517	1 881	-19 %	1 740	2 197	-21 %
Asie - Pacifique	1 147	1 088	+5 %	1 149	1 125	+2 %
Structures Groupe	110	161	-32 %	125	168	-26 %
TOTAL	26 278	26 916	-2 %	27 440	26 442	+4 %

(*) Variation de l'effectif de clôture 2001 : +18 % hors activités de centres d'appel.

Répartition des effectifs par ligne de services

	Effectif de clôture 2001	Effectif de clôture 2000	Variation	Effectif moyen 2001	Effectif moyen 2000	Variation
Conseil et Intégration de Systèmes	14 931	14 767	+1 %	14 607	15 226	-4 %
Infogérance	8 185	6 630	+23 %	7 313	6 384	+15 %
Services en Ligne (*)	3 052	5 358	-43 %	5 395	4 665	+16 %
Structures Groupe	110	161	-32 %	125	168	-26 %
TOTAL	26 278	26 916	-2 %	27 440	26 442	+4 %

(*) Variation de l'effectif de clôture 2001 : +11 % hors activités de centres d'appel.

1.10.2 Politique de ressources humaines

Dans sa poursuite de l'excellence, Atos Origin considère ses collaborateurs comme étant l'axe majeur de succès. Son programme de ressources humaines couvre tous les engagements de Atos Origin envers son personnel : attirer, intégrer, évaluer, évoluer, former et participer à la croissance.

- **Attirer**, autour d'une campagne de recrutement diffusée sur Internet et dans plus de 20 publications internationales, complétée par divers modes de recrutement au niveau local telles les actions terrains incluant les relations de partenariat avec les grandes écoles d'ingénieurs ("Train de l'Emploi" en collaboration avec "Le Monde"), l'identification au sein du Groupe de "Campus Managers" qui ont pour mission de développer des liens avec leurs anciennes écoles, les grands événements dont les "Soirées Technologiques d'Atos Origin" et les "Journées Portes Ouvertes d'Atos Origin".
- **Intégrer**, dans le cadre des journées Campus où tous les nouveaux embauchés sont invités à un

séminaire d'information dans lequel s'implique la Direction Générale, dans le cadre des "Promotions Dauphins" et des "Promotions Jeunes Commerciaux" où des ingénieurs non informaticiens et commerciaux sont formés par Atos Origin pendant plusieurs mois avant qu'ils ne rejoignent leurs postes.

- **Evaluer**, au moyen d'entretiens d'évaluation réguliers permettant de faire le point sur les objectifs ainsi que sur les évolutions professionnelles souhaitées.
- **Evoluer**, en favorisant la mobilité via le portail Intranet où les opportunités de postes au sein du Groupe sont présentées avant la diffusion à l'externe et par l'encouragement de la mobilité fonctionnelle et géographique dans plus de 30 pays dont des programmes à court (6 à 12 mois) et long (1 à 5 ans) termes à l'international. Dans ce processus, l'implication active des membres du Directoire et des patrons opérationnels pour tous les cadres du Groupe sont un facteur de réussite.
- **Former**, avec la poursuite du programme "GOLD" (Global Organizational Leadership Development) instauré pour le développement de carrière des hauts potentiels, par la formation continue des commerciaux

et consultants et par le lancement du programme "Atos Origin Université" sur le second semestre 2002. Ce programme comprend des séminaires (en collaboration avec l'*Institute of Management Development* à Lausanne et l'INSEAD à Paris), du "E-Learning" et des groupes internationaux de discussion Atos Origin sur l'Intranet. L'objectif étant de créer des équipes internationales d'experts afin de partager les connaissances et les "best practices".

- **Participer à la croissance** du Groupe dans le cadre de son programme d'actionnariat salarié détaillé ci-après.

1.10.3 Turnover

Son engagement envers ses collaborateurs a permis à Atos Origin de maintenir un taux de turnover à 15,2 % sur le premier semestre et ce malgré la forte tension liée aux embauches dans le secteur de la haute technologie. Sur le second semestre, les événements du 11 septembre 2001 ont eu pour effet de diminuer cette tension et dans la poursuite de son engagement, le Groupe a enregistré une baisse significative de son taux de turnover pour atteindre 10,3 % en fin de période.

1.10.4 Plan d'actionnariat salarié

En 1998, Atos (avant la fusion) a mis en place pour son personnel en France un plan d'actionnariat salarié au travers d'un Plan d'Epargne Entreprise (PEE) géré au sein d'un fonds investi à 90 % en actions Atos et bloqué pendant 5 ans.

Sur l'exercice 2000, le plan a été élargi au personnel des filiales allemandes et espagnoles.

Un nouveau plan "AOwner" s'adresse aux employés du Groupe Atos Origin et permettra en 2002 aux collaborateurs de souscrire à des actions Atos Origin (ou à un fonds investi en actions Atos Origin en conformité avec la législation locale) en bénéficiant d'une décote de 20 % sur le prix de marché de l'action et en recevant une option de souscription pour chaque tranche de 4 actions acquises, moyennant une durée d'indisponibilité des actions et des options de souscription.

Ce programme devrait être réalisé de manière récurrente chaque année sans qu'il n'excède au total 1 % de dilution du capital.

Au cours des quatre dernières années, les trois augmentations de capital ont représenté près de 17 millions d'euros.

1.10.5 Options de souscription d'actions

En décembre 2001, une attribution d'options de souscription d'actions a été effectuée en faveur de 1 296 bénéficiaires représentant 646 750 options. Le nombre de bénéficiaires s'étant vu attribuer des options de souscription s'est accru de 50 % par rapport à l'an passé.

Au cours de l'exercice 2001, 89 308 options de souscription ont été exercées.

Au 31 décembre 2001, le nombre d'options de souscription d'actions attribuées au personnel s'élève ainsi à 3 779 172, soit environ 8,6 % du capital non dilué.

1.10.6 Rémunération des dirigeants

Le montant global des rémunérations et avantages de toute nature effectivement versés aux membres du Directoire et du Conseil de Surveillance d'Atos Origin (14 personnes) au cours de l'exercice 2001 s'est élevé à 3,6 millions d'euros, dont 0,15 million d'euros de jetons de présence.

Le tableau récapitulatif ci-après présente une information individuelle sur la rémunération totale (comprenant salaire, bonus, primes et avantages de toute nature, jetons de présence) versée aux six membres du Directoire et aux huit membres du Conseil de Surveillance.

Dirigeants	Rémunération 2001	dont jetons de présence
Dominique Bazy	18 672 €	18 672 €
Cor Boonstra	18 672 €	18 672 €
Bernard Bourigeaud	1 141 479 €	
Hervé Couffin	15 624 €	15 624 €
Dominique Ferrero	12 576 €	12 576 €
Eric Guillhou	410 484 €	
Jan Hommen	21 720 €	21 720 €
Dominique Illien	706 840 €	
Wilbert Kieboom	333 953 €	
Timothy G. Lomax	326 826 €	
Henri Pascaud	232 340 €	21 720 €
Jean-François Théodore	21 720 €	21 720 €
Jans Tielman	249 485 €	
Arie Westerlaken	21 720 €	21 720 €

RÉSULTATS FINANCIERS

PARTIE 2

CHAPITRE 2.1	20
COMPTES CONSOLIDÉS	
CHAPITRE 2.2	25
ÉVOLUTION DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION	
CHAPITRE 2.3	26
NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS	
CHAPITRE 2.4	44
LISTE DES PRINCIPALES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES AU 31 DÉCEMBRE 2001	
CHAPITRE 2.5	47
COMPTES SOCIAUX RÉSUMÉS	

2. Résultats financiers

2.1 COMPTES CONSOLIDÉS

2.1.1 Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons procédé au contrôle des comptes consolidés de la société Atos Origin établis en euros relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2001, tels qu'ils sont présentés aux pages 21 à 46.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Directoire. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêt des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Nous certifions que les comptes consolidés, établis conformément aux règles et principes comptables applicables en France, sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les entreprises comprises dans la consolidation.

Par ailleurs, nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport sur la gestion du Groupe, conformément aux normes de la profession applicables en France. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Paris et Neuilly-sur-Seine, le 12 mars 2002

Les Commissaires aux Comptes,

Amyot Exco,
Membre de Grant Thornton International

Daniel Kurkdjian
Gilles Hengot

Deloitte Touche Tohmatsu

Jean-Paul Picard
Jean-Marc Lumet

2.1.2 Compte de résultat consolidé

(en millions d'euros, sauf indications contraires)				
	Notes *	Exercice clos le 31/12/01 (12 mois)	Exercice clos le 31/12/00 (15 mois)**	Exercice clos le 30/09/99 (12 mois)**
Chiffre d'affaires		3 037,6	1 913,7	1 083,4
Coûts et charges d'exploitation	2.3.2.a)	-1 227,9	-818,8	-500,9
Charges de personnel	2.3.2.b)	-1 548,5	-933,9	-478,8
Charges d'exploitation		-2 776,4	-1 752,7	-979,7
Résultat d'exploitation		261,2	161,0	103,7
En % du CA		8,6 %	8,4 %	9,6 %
Résultat financier	2.3.2.c)	-9,6	-5,8	-2,6
Résultat courant des sociétés intégrées		251,6	155,2	101,1
Résultat exceptionnel	2.3.2.d)	-2,9	-42,1	-8,4
Impôts sur les résultats	2.3.2.e)	-84,0	-33,9	-26,4
Résultat net des sociétés intégrées		164,7	79,2	66,3
Contribution des sociétés mises en équivalence		-0,1	-0,3	0,2
Part des minoritaires	2.3.2.f)	-18,3	-11,2	-4,3
Résultat net (part du Groupe) avant amortissements des écarts d'acquisition		146,3	67,7	62,2
En % du CA		4,8 %	3,5 %	5,7 %
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	2.3.4.a)	-23,3	-19,2	-14,7
RÉSULTAT NET - PART DU GROUPE		123,0	48,5	47,5
En % du CA		4,0 %	2,5 %	4,4 %
RÉSULTAT NET PAR ACTION				
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation ^(*)(^{***})		43 806 925	26 064 573	21 230 098
Résultat net (part du Groupe) avant amortissement des écarts d'acquisition (en euros)		3,34	2,60	2,93
Résultat net – part du Groupe (en euros)		2,81	1,86	2,24
Nombre moyen d'actions en circulation dilué ^(**)		53 801 424	34 562 790	24 048 019
Résultat net (part du Groupe) avant amortissement des écarts d'acquisition (en euros)		2,93	2,10	2,69
Résultat net - part du Groupe (en euros)		2,49	1,62	2,10

(*) Voir notes annexes aux comptes consolidés (paragraphe 2.3.2)

(**) Exercice clos le 31/12/00 : Atos sur 15 mois, Origin sur 3 mois

Exercice clos le 30/09/99 : Atos sur 12 mois

(***) Les 21,9 millions d'actions nouvelles créées au moment du rapprochement avec Origin ont été mises en circulation le 31 octobre 2000.

2.1.3 Bilan consolidé

(en millions d'euros)	Notes *	31/12/01	31/12/00	30/09/99
ACTIF				
Ecarts d'acquisition	2.3.4.a)	405,4	310,0	232,2
Autres immobilisations incorporelles	2.3.4.b)	22,9	41,3	21,3
Immobilisations corporelles	2.3.4.c)	303,9	194,8	82,5
Immobilisations financières	2.3.4.d)	39,5	26,5	9,3
Total de l'actif immobilisé		771,7	572,6	345,3
Clients et comptes rattachés	2.3.4.e)	970,9	856,3	363,3
Autres créances et comptes de régularisation	2.3.4.f)	260,1	244,4	89,8
Valeurs mobilières de placement	2.3.4.j)	83,2	49,5	97,3
Disponibilités	2.3.4.j)	93,3	80,8	52,6
Total de l'actif circulant		1 407,5	1 231,0	603,0
TOTAL DE L'ACTIF		2 179,2	1 803,6	948,3

(En millions d'euros)	Notes *	31/12/01	31/12/00	30/09/99
PASSIF				
Capital social	2.3.4.g)	43,9	43,8	21,4
Primes		35,2	32,9	24,0
Réserves consolidées		226,0	180,3	149,6
Ecarts de conversion		7,1	5,0	-0,1
Résultat de l'exercice		123,0	48,5	47,5
Capitaux propres - part du Groupe		435,2	310,5	242,4
Intérêts minoritaires	2.3.4.h)	43,5	19,4	14,9
Capitaux propres de l'ensemble consolidé		478,7	329,9	257,3
Provisions pour risques et charges	2.3.4.i)	251,1	405,0	59,9
Emprunts et dettes financières	2.3.4.j)	411,7	243,8	199,9
Fournisseurs et comptes rattachés	2.3.4.l)	423,2	335,1	154,6
Autres dettes et comptes de régularisation	2.3.4.m)	614,5	489,8	276,6
Total des dettes		1 449,4	1 068,7	631,1
TOTAL DU PASSIF		2 179,2	1 803,6	948,3

(*) Voir notes annexes aux comptes consolidés (paragraphe 2.3.4)

2.1.4 Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en millions d'euros)	Exercice clos le 31/12/01	Exercice clos le 31/12/00 ⁽¹⁾	Exercice clos le 30/09/99 ⁽²⁾
Résultat net des sociétés intégrées	164,7	79,2	66,3
Amortissements et provisions opérationnels	156,3	107,5	26,6
Amortissements et provisions exceptionnels	-198,8	-33,2	-30,6
Plus value nette des cessions	-20,1	-1,1	-16,8
Impôts différés	36,8	15,6	9,1
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	138,9	168,0	54,6
Variation du besoin de fonds de roulement d'exploitation	48,9	-42,1	-19,2
Flux net de trésorerie généré par l'activité	187,8	125,9	35,4
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-139,3	-118,7	-63,7
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	11,7	11,7	22,2
Investissement d'exploitation net	-127,6	-107,0	-41,5
Acquisitions financières	-207,8	-80,2	-35,4
Cessions financières	33,6	21,8	17,7
Trésorerie nette des sociétés acquises ou cédées durant l'exercice	4,2	97,9	12,9
Investissement financier net	-170,0	39,5	-4,8
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-297,6	-67,5	-46,3
Augmentation de capital	2,4	9,0	8,6
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-4,4	-6,7	-1,3
Souscriptions de nouveaux emprunts	191,2	35,3	177,3
Remboursements d'emprunts à long et moyen terme	-35,1	-114,0	-26,2
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement	154,1	-76,4	158,4
Variation de trésorerie	44,3	-18,0	147,5
Trésorerie à l'ouverture	130,3	149,9	2,4
Variation de trésorerie	44,3	-18,0	147,5
Incidence des variations de cours de devises	1,9	-1,6	-
Trésorerie de clôture	176,5	130,3	149,9
Endettement net à l'ouverture	-113,5	-50,0	-41,5
Crédit-bail en début d'exercice		-30,0	
Souscription de nouveaux emprunts	-191,2	-35,3	-177,3
Remboursement d'emprunts à long et à moyen terme	35,1	114,0	26,2
Variation de trésorerie	44,3	-18,0	147,5
Autres mouvements ^(*)	-9,9	-94,2	-4,9
Endettement net de clôture	-235,2	-113,5	-50,0

(1) Exercice clos le 31/12/00 : Atos sur 15 mois, Origin sur 3 mois.

(2) Exercice clos le 30/09/99 : Atos sur 12 mois.

(*) La ligne "Autres mouvements" reprend l'endettement à long et à moyen terme des sociétés acquises ou cédées dans l'exercice, les écarts de conversion sur l'endettement et la participation des salariés en France transférée en fonds d'emprunt.

2.1.5 Variation des capitaux propres consolidés

(en millions d'euros)	Nombre d'actions à la clôture	Capital social	Primes	Réserves consolidées	Ecarts de conversion	Résultat net part du Groupe	Cap. Prop. Part du Groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres totaux
30/09/99	21 366 235	21,4	24,1	149,6	-0,2	47,5	242,4	14,9	257,3
Augmentations de capital		0,5	8,8				9,3		9,3
Apport des actions Origin à Atos		21,9	180,6				202,5		202,5
Ecart d'acquisition imputé sur la prime d'émission			-180,6				-180,6		-180,6
Ecarts de conversion					5,2		5,2	-0,1	5,1
Affectation du résultat net de l'exercice précédent				47,5		-47,5	0,0		0,0
Résultat net de l'exercice						48,5	48,5	11,2	59,7
Retraitement du crédit-bail				-2,7			-2,7		-2,7
Autocontrôle				-14,1			-14,1		-14,1
Remboursement de capital							0,0	-3,6	-3,6
Dividendes versés							0,0	-3,0	-3,0
31/12/00	43 764 396	43,8	32,9	180,3	5,0	48,5	310,5	19,4	329,9
Augmentation de capital en numéraire		0,1	2,3				2,4		2,4
Ecarts de conversion				2,1	2,1		4,2		4,2
Affectation du résultat net de l'exercice précédent				48,5		-48,5	0,0		0,0
Résultat net de l'exercice						123,0	123,0	18,3	141,3
Autocontrôle				-4,9			-4,9		-4,9
Variations de périmètre							0,0	10,0	10,0
Dividendes versés							0,0	-4,2	-4,2
31/12/01	43 853 704	43,9	35,2	226,0	7,1	123,0	435,2	43,5	478,7

2.1.6 Informations sectorielles

Informations par ligne de services

(en millions d'euros)	Conseil et Intégration de Systèmes	Infogérance	Services en Ligne	Structures Groupe	Groupe
Exercice clos le 31/12/01					
Chiffre d'affaires	1 489,5	1 119,8	428,3		3 037,6
Résultat d'exploitation	133,7	127,9	44,8	-45,2	261,2
Immobilisations	48,3	226,4	45,7	6,4	326,8
Effectifs de clôture	14 931	8 185	3 052	110	26 278
Exercice clos le 31/12/00 (*)					
Chiffre d'affaires	1 483,9	941,9	404,0		2 829,8
Résultat d'exploitation	116,1	99,6	48,7	-89,3	175,2
Effectifs de clôture	14 767	6 630	5 358	161	26 916

(*) Données en proforma (cf. 2.3.3)

Informations par zone géographique

(en millions d'euros)	France	Pays-Bas	EMEA ⁽¹⁾	Amériques ⁽²⁾	Asie Pacifique ⁽³⁾	Structures Groupe	Groupe
Exercice clos le 31/12/01							
Chiffre d'affaires	1089,2	797,4	877,3	207,5	66,2		3 037,6
Résultat d'exploitation	107,2	117,0	75,8	5,4	1,0	-45,2	261,2
Immobilisations	141,6	132,8	30,6	7,4	8,0	6,4	326,8
Effectifs de clôture	8 419	7 114	7 971	1 517	1 147	110	26 278
Exercice clos le 31/12/00^(*)							
Chiffre d'affaires	951,5	668,7	864,0	268,4	77,2		2 829,8
Résultat d'exploitation	105,4	88,2	75,2	-11,1	6,8	-89,3	175,2
Effectifs de clôture	9 732	6 093	7 961	1 881	1 088	161	26 916

(1) Europe, Moyen-Orient, Afrique, Allemagne, Suisse, Italie, Espagne, Portugal, Andorre, Belgique, Luxembourg, Royaume-Uni, Pologne, Autriche, Hongrie, République tchèque, Arabie Saoudite.

(2) Etats-Unis, Canada, Mexique, Argentine, Brésil, Pérou.

(3) Australie, République Populaire de Chine, Hong-Kong, Inde, Japon, Malaisie, Singapour, Taiwan, Thaïlande, Philippines.

(*) Données en pro forma (cf. 2.3.3)

2.2 EVOLUTION DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Les modifications significatives concernant le périmètre de consolidation sont les suivantes :

2.2.1 Entrées

Janvier 2001 : renforcement du partenariat avec Euronext, concrétisé par l'acquisition par Atos Euronext de 100 % des titres de la société hollandaise AEX-information Technology B.V., renommée Atos Euronext Netherlands, pour une valeur de 22,5 millions d'euros et de la société belge Atos Euronext Belgium pour une valeur de 4 millions d'euros. Ces sociétés sont sous la direction opérationnelle et financière d'Atos Euronext depuis le 1^{er} janvier 2001 et sont consolidées par intégration globale depuis cette date.

Mars 2001 : renforcement de la participation d'Atos Origin dans Atos Odyssée de 79 % à 86 % en application du protocole d'acquisition progressif des actions. Le coût de cette acquisition complémentaire s'élève à 1,6 million d'euros. Atos Odyssée est une société française rattachée à la branche Conseil et Intégration de Systèmes.

Avril 2001 : acquisition de la société française Inexis Conseil (intégration de progiciels SAP) pour une valeur de 1,3 million d'euros.

Octobre 2001 : acquisition de la société hollandaise KPN Datacenter renommée Atos Origin Telco services pour une valeur de 163 millions d'euros.

2.2.2. Sorties

Mars 2001 : cession de la participation de 33 % dans la société Attol (France - intégration de systèmes). Cette cession est sans impact sur le chiffre d'affaires, compte tenu de la mise en équivalence de la société.

Mai 2001 : cession de la participation de 60 % dans la société Securteam (intégration de systèmes), qui a généré 0,7 million d'euros de chiffre d'affaires jusqu'en mai 2001.

Novembre 2001 : cession des activités de centres de contacts clients à SNT. Ces activités ont généré un chiffre d'affaires de 82 millions d'euros jusqu'en novembre 2001.

2.3 NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

2.3.1 Principes comptables

Les comptes consolidés sont établis depuis le 1^{er} janvier 2001 en conformité avec les “nouvelles règles et méthodes comptables relatives aux comptes consolidés” approuvées par arrêté du 22 juin 1999 portant homologation du règlement 99-02 du Comité de Réglementation Comptable.

Ces principes comptables ne diffèrent pas de ceux précédemment appliqués par le Groupe et détaillés dans les notes annexes aux comptes consolidés du rapport annuel 2000.

Conformément à la dérogation ouverte par le règlement 99-02, Atos Origin a décidé de ne pas retraiter rétroactivement les opérations d'acquisitions et de cessions antérieures au 1^{er} janvier 2001.

Le Groupe appliquera aux comptes consolidés de l'exercice ouvert à compter du 1^{er} janvier 2002 le règlement CRC N° 00-06 sur les passifs.

La mise en œuvre de ce règlement n'impactera pas de façon significative les capitaux propres à l'ouverture du prochain exercice.

Règles de consolidation

a) Méthodes de consolidation

La méthode de l'intégration globale est appliquée aux états financiers des sociétés dans lesquelles Atos Origin exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif.

Pour les sociétés au sein desquelles les droits de vote sont répartis entre Atos Origin et un autre partenaire :

- la méthode de l'intégration globale est appliquée si Atos Origin exerce, de fait, la direction opérationnelle de la société ;
- les sociétés dans lesquelles Atos Origin exerce une influence notable sont consolidées par mise en équivalence. L'influence notable est présumée lorsque plus de 20 % des droits de vote sont détenus.

Les participations répondant aux critères ci-dessus, mais dont la détention ne présente pas de caractère durable ou dont la consolidation n'aurait pas d'incidence significative sur les états financiers, ne sont pas consolidées.

b) Principes d'arrêté des comptes

Toutes les sociétés sont consolidées sur la base de comptes annuels ou de situations arrêtées au 31 décembre et retraités, le cas échéant, en harmonisation avec les principes comptables du Groupe.

c) Conversion des états financiers des sociétés étrangères

Les postes du bilan sont convertis en euros au taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice pour les sociétés n'utilisant pas la monnaie européenne. Les postes du compte de résultat sont convertis sur la base du cours moyen de change de l'exercice. Les écarts de conversion résultant de la variation des taux de change sur le bilan et le compte de résultat sont comptabilisés dans le poste “Ecart de conversion” inclus dans les capitaux propres.

d) Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition représente la différence non affectée entre le coût d'acquisition des titres d'une société et la part du Groupe dans l'actif net de cette société après évaluation à leur juste valeur des actifs et des passifs acquis à la date de prise de contrôle.

Les écarts d'acquisition sont amortis selon le mode linéaire, sur des durées déterminées au cas par cas et n'excédant pas 20 ans.

La valeur nette des écarts d'acquisition est revue de façon régulière pour tenir compte des circonstances ayant pu modifier de façon sensible leur valeur vénale (*fair value*).

e) Ecart d'acquisition Origin

Atos a signé un *Transfer and Subscription Agreement* le 27 août 2000 aux termes duquel Royal Philips Electronics apporte à Atos 98,2 % du capital d'Origin. Cet apport a été rémunéré par une émission de 19 532 732 actions nouvelles Atos et une émission de 2 387 836 actions à bons de souscription d'actions (ABSA) Atos comportant chacune deux bons de souscription d'actions (BSA). Les ABSA ont été démembrées immédiatement après leur émission en 2 387 836 actions et en 4 775 672 BSA.

Au 1^{er} octobre 2000, l'évaluation des actifs et des passifs d'Origin à leur juste valeur effectuée, l'écart d'acquisition ainsi généré a été imputé à la prime d'émission constatée au moment de l'apport, à due concurrence de celle-ci, en application du bulletin mensuel COB n°210 de janvier 1988 ; le solde non imputé a été porté à l'actif du bilan consolidé. Les BSA ne seront comptabilisés qu'au moment de

leur exercice. Ils donneront lieu à la constatation d'un écart d'acquisition supplémentaire qui s'imputera sur la prime d'émission correspondante.

La date retenue pour l'intégration d'Origin dans le périmètre de consolidation est le 1^{er} octobre 2000 ; l'assemblée générale qui a approuvé l'apport s'étant tenue le 31 octobre 2000. Il est à noter que la définition des organes exécutifs du nouveau groupe était effective dès le 1^{er} octobre 2000.

La charge annuelle d'amortissement notionnel de l'écart d'acquisition Origin qui aurait été constatée en l'absence d'imputation du *goodwill* sur la prime d'émission se serait élevée 9,0 millions d'euros.

f) Date d'effet des acquisitions et des cessions

Le compte de résultat consolidé intègre les résultats des sociétés acquises au cours de l'exercice à compter de leur date de prise de contrôle, et ceux des sociétés cédées en cours d'exercice jusqu'à leur date de cession.

g) Frais de recherche et de développement

Les frais de recherche et de développement des applications ou des produits sont comptabilisés en charge au cours de l'exercice où ils sont encourus.

h) Autres immobilisations incorporelles

Les "Autres immobilisations incorporelles" comprennent principalement les logiciels acquis par le Groupe. Ils sont amortis linéairement sur les durées propres à chaque acquisition, sans que celles-ci ne puissent excéder 5 ans.

Les logiciels créés destinés à usage interne ou commercial sont inscrits généralement en charges. Ils peuvent toutefois être comptabilisés en "Immobilisations incorporelles" si les conditions énumérées ci-dessous sont respectées :

- le projet est clairement identifié et les coûts qui s'y rapportent sont individualisés et suivis de façon fiable ;
- la possibilité technique de conception du logiciel est démontrée ;
- le groupe a l'intention de produire, de commercialiser ou d'utiliser de façon interne le logiciel ;
- il existe un marché potentiel pour les logiciels destinés à être loués, vendus ou commercialisés sous d'autres formes ou leur utilité pour le Groupe doit être approuvée en cas d'utilisation interne ;
- des ressources suffisantes existent pour mener à bien le projet jusqu'à sa commercialisation ou son utilisation interne ;
- le Groupe dispose d'outils de gestion et de suivi permettant de satisfaire ces conditions.

Seuls les coûts supportés durant la phase de production du logiciel peuvent être immobilisés. Les coûts liés aux phases conceptuelles sont inscrits en charges.

Le Groupe détient des brevets et n'a pas accordé des licences relatives à ces brevets.

Le Groupe supporte des charges de redevances en raison des licences qui lui sont octroyées.

Les charges figurent au compte de résultat dans la rubrique "Coûts et charges d'exploitation".

i) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition historique à l'exclusion de toute charge financière.

Les modes d'amortissements utilisés sont le mode linéaire ou dégressif et sont pratiqués en fonction des durées normales d'utilisation suivantes :

- Constructions 20 ans
- Agencements et installations de 5 à 10 ans
- Matériel informatique de 3 à 5 ans
- Matériel de transport 4 ans
- Matériel et mobilier de bureau de 5 à 10 ans

Les biens financés par un contrat de location simple de longue durée ne sont pas capitalisés.

Les biens acquis en crédit-bail sont capitalisés et l'endettement correspondant est constaté au passif du bilan. Le principe comptable ainsi suivi est en ligne avec la norme IAS 17 sur les contrats de location.

j) Immobilisations financières

Les titres de participation non consolidés figurent à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'inventaire si celle-ci est inférieure.

La valeur d'inventaire des titres correspond à leur valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en tenant compte de la quote-part de situation nette réestimée et des perspectives de rentabilité. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire ainsi définie est inférieure au coût d'acquisition.

k) Créances d'exploitation

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Elles sont appréciées individuellement et, le cas échéant, font l'objet d'une provision pour dépréciation pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

l) Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur prix d'acquisition ou leur valeur de marché si celle-ci est inférieure.

Dans le cas de titres cotés, cette valeur de marché est déterminée sur la base du cours moyen de bourse du dernier mois de clôture de l'exercice. Les SICAV sont estimées à la clôture de l'exercice à leur valeur liquidative. Toutefois, les plus-values latentes ne sont pas constatées.

m) Provisions pour risques et charges

Provisions pour rapprochement Atos Origin

Elles concernent le rapprochement entre Atos et Origin et se décomposent par nature de la façon suivante :

- des provisions pour ajustements de bilan d'ouverture, initialement constituées pour couvrir des engagements à long terme d'achats de licences de logiciels sans contrepartie d'activité, des litiges, des risques sociaux et fiscaux identifiés et des pertes sur projets,
- des provisions pour arrêts d'activité,
- des provisions de coûts sociaux (réorganisation d'une activité ou d'une partie d'activité, réorganisation fonctionnelle...),
- des provisions pour rationalisation des locaux et moyens de production (fermeture de sites d'activité, regroupement, optimisation...).

Provisions pour retraite et engagements assimilés

Le Groupe applique la norme IAS 19 pour l'évaluation des engagements de retraite et assimilés.

Conformément aux préconisations de cette norme, l'évaluation de ces engagements est effectuée périodiquement par des actuaires indépendants en utilisant la méthode des unités de crédit projetées. Cette méthode actuarielle conduit notamment à formuler, pour l'estimation des obligations, des hypothèses sur la probabilité future de présence dans le Groupe, le taux d'augmentation des salaires ou le rendement futur escompté des placements affectés au financement des engagements. La valeur présente de ces obligations est ensuite calculée sur la base d'un taux d'actualisation déterminé par référence à l'environnement financier des différents pays concernés, puis affectée d'un coefficient tenant compte des années de service restant à prester avant de bénéficier des droits prévus par les régimes. Les actifs affectés au financement des engagements sociaux sont évalués à la juste valeur et les taux de rendement attendus des actifs des régimes ont été déterminés en fonction de la composition des investissements.

Les écarts actuariels constatés lors des changements d'hypothèses, de modifications de plans ou liés à des différences entre les rendements prévus et obtenus des actifs de financement sont amortis sur la durée d'acti-

tivité ou la vie résiduelle des bénéficiaires, dans la mesure où ils dépassent le "corridor" de 10 % prévu par l'IAS 19.

Les charges liées aux régimes à cotisations définies sont constatées au fur et à mesure qu'elles sont encourues.

n) Frais d'émission et prime de remboursement d'emprunts obligataires

Les frais d'émission d'emprunts sont comptabilisés en charges à répartir et étalés linéairement sur la durée de vie de l'emprunt.

Les emprunts obligataires dont le remboursement est assorti de primes sont comptabilisés au passif pour leur valeur hors prime.

Une provision pour prime de remboursement est constituée sur la durée de vie de l'emprunt pour la valeur nette d'impôt.

o) Instruments financiers

Le Groupe utilise divers instruments financiers pour réduire son exposition aux risques de change et de taux. Il s'agit d'instruments de couverture négociés auprès de contreparties bancaires de premier rang. Les risques de changes sont couverts par des achats à terme, des ventes à terme ou des swaps de change, et les risques de taux par des contrats classiques de swaps de taux d'intérêt.

Les résultats relatifs aux instruments financiers utilisés dans le cadre d'opérations de couverture sont comptabilisés de façon symétrique aux éléments couverts.

p) Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires correspond au montant des prestations de services et des ventes de matériel liées aux activités courantes des sociétés consolidées par intégration globale.

- Dans les activités Conseil et Intégration de Systèmes, les prestations relatives à des contrats au forfait donnent lieu à l'enregistrement d'un chiffre d'affaires proportionnel à l'avancement technique du projet. Le chiffre d'affaires sur ces contrats s'échelonnant sur plusieurs exercices, qu'il s'agisse de contrats correspondant à la réalisation de prestations intellectuelles ou de systèmes intégrés, est constaté selon la méthode du pourcentage d'avancement des travaux. Les prestations relatives à ces contrats figurent au bilan en "Créances clients et comptes rattachés" pour la part des prestations excédant la facturation émise et en "Produits constatés d'avance" pour la quote-part de facturation excédant les prestations réalisées.

- Dans les activités Infogérance, le chiffre d'affaires est déterminé généralement sur la base de forfait et/ou d'unités d'œuvres informatiques.
- Dans les activités Services en Ligne, le chiffre d'affaires correspond en grande partie à des volumes de transactions ou de prestations informatiques réalisées.

q) Résultat courant

Le résultat courant retrace les résultats des opérations d'exploitation et de financement des différentes lignes de services du Groupe, ainsi que les éventuelles dépréciations sur titres de participation non consolidés.

r) Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel inclut les produits ou les charges résultant d'événements ou d'opérations clairement distincts des activités ordinaires du Groupe et qui ne sont pas, en conséquence, censés se reproduire de manière fréquente ni régulière.

s) Impôts sur les bénéfices

La charge d'impôts dans le compte de résultat est égale à la somme des impôts courants et des impôts différés. Le Groupe comptabilise sans actualisation des impôts différés selon la méthode du report variable pour

l'ensemble des différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé, à l'exception des écarts d'acquisition et des réserves non distribuées des entités consolidées.

Les soldes nets d'impôt différé sont déterminés sur la base de la situation fiscale de chaque entité fiscale.

Les actifs nets d'impôt relatifs aux différences temporaires et aux reports déficitaires sont comptabilisés.

Des provisions sont éventuellement comptabilisées si la probabilité de réaliser des bénéfices fiscaux au niveau de l'entité fiscale est faible eu égard aux informations historiques et prévisionnelles disponibles.

Le principe comptable ainsi suivi par le Groupe est en ligne avec la norme IAS 12 "Impôts sur le résultat".

t) Résultat net par action

Le calcul du résultat net par action (de base et dilué) est effectué en divisant le résultat net part du Groupe avant ou après amortissement des écarts d'acquisition par :

- le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice (calcul du résultat de base par action),
- le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice, majoré des émissions d'actions qui seraient créées après exercice de l'intégralité des instruments convertibles émis (calcul du résultat net dilué par action).

2.3.2 Notes annexes au compte de résultat consolidé

a) Coûts et charges d'exploitation

(en millions d'euros)	Exercice clos le 31/12/01 (12 mois)	Exercice clos le 31/12/00 (15 mois)*	Exercice clos le 30/09/99 (12 mois)
Achats matériels, consommables, sous-traitance	-425,5	-307,5	-223,0
Redevances versées aux éditeurs télématiques	-50,3	-58,4	-41,9
Coûts d'exploitation des locaux	-112,9	-65,4	-33,7
Coûts et maintenance des matériels	-149,2	-96,1	-69,5
Transports et déplacements	-102,2	-59,6	-29,1
Télécommunications	-114,4	-68,0	-41,9
Amortissements des immobilisations	-136,5	-88,7	-36,9
Provisions nettes d'exploitation	-14,4	-16,2	10,4
Impôts et taxes	-25,1	-12,0	-13,3
Autres coûts et charges d'exploitation	-97,4	-46,9	-22,0
TOTAL	-1 227,9	-818,8	-500,9

(*) L'exercice clos le 31 décembre 2000 a une durée exceptionnelle de 15 mois et inclut les entités issues du périmètre Atos pour 15 mois et celles issues du périmètre Origin pour 3 mois : les exercices 2000 et 2001 ne sont donc pas comparables.

b) Charges de personnel

Analyse des charges de personnel

(en millions d'euros)	Exercice clos le 31/12/01 (12 mois)	Exercice clos le 31/12/00 (15 mois) ^(*)	Exercice clos le 30/09/99 (12 mois)
Salaires	-1 187,0	-678,7	-338,8
Charges sociales	-353,4	-251,3	-136,9
	-1 540,4	-930,0	-475,7
Participation des salariés (France uniquement)	-8,1	-3,9	-3,1
TOTAL	-1 548,5	-933,9	-478,8

(*) L'exercice clos le 31 décembre 2000 a une durée exceptionnelle de 15 mois et inclut les entités issues du périmètre Atos pour 15 mois et celles issues du périmètre Origin pour 3 mois : les exercices 2000 et 2001 ne sont donc pas comparables.

Répartition des effectifs par zone géographique

Zone géographique	Effectif de clôture au 31/12/01	Effectif de clôture au 31/12/00	Variation	Effectif moyen 2001	Effectif moyen 2000	Variation
France	8 419	9 732	-13 %*	10 319	8 757	+18 %
Pays-Bas	7 114	6 093	+17 %	6 259	6 230	0 %
EMEA	7 971	7 961	0 %	7 848	7 967	-1 %
Amériques	1 517	1 881	-19 %	1 740	2 197	-21 %
Asie – Pacifique	1 147	1 088	+5 %	1 149	1 125	+2 %
Structures Groupe	110	161	-32 %	125	168	-26 %
TOTAL	26 278	26 916	-2 %	27 440	26 442	+4 %

(*) Variation des effectifs de + 18% hors activité des centres d'appel.

Rémunération des organes de direction

La rémunération globale allouée du 1^{er} janvier 2001 au 31 décembre 2001 aux membres du Directoire et au Président du Conseil de Surveillance d'Atos Origin SA (7 personnes) s'est élevée à 4 590 00 euros. Le Conseil de Surveillance d'Atos Origin SA a perçu 152 424 euros de jetons de présence au cours de cette même période.

c) Résultat financier

Analyse de résultat financier

(en millions d'euros)	Produits	Charges	Exercice clos le 31/12/01 (12 mois)	Exercice clos le 31/12/00 (15 mois) ^(*)	Exercice clos le 30/09/99 (12 mois)
Emprunt obligataire convertible en actions ^(**)		-3,9	-3,9	-4,7	-0,5
Dettes financières à long et à moyen terme		-3,5	-3,5	-1,3	-1,9
Financement location financière		-1,7	-1,7	-1,8	(*)
Dettes financières à court terme			-	-0,4	-2,2
Charge nette de financement		-9,1	-9,1	-8,2	-4,6
Pertes et profits de change	6,1	-5,7	0,4	-2,4	0,6
Provisions financières ^(**)	0,3	-3,5	-3,2	-0,2	-0,2
Autres produits et charges financières	8,1	-5,8	2,3	5,0	1,6
TOTAL	14,5	-24,1	-9,6	-5,8	-2,6

(*) La charge nette de financement 1999 s'élevait à 6 millions d'euros retraitée de la charge financière liée aux contrats de location financement (1,4 million d'euros) dû au changement de méthode adoptée par le Groupe à compter du 1^{er} octobre 1999.

(**) L'exercice clos le 31 décembre 2000 a une durée exceptionnelle de 15 mois et inclut les entités issues du périmètre Atos pour 15 mois et celles issues du périmètre Origin pour 3 mois : les exercices 2000 et 2001 ne sont donc pas comparables.

(***) Les dotations aux provisions financières comprises dans le résultat financier 2001 s'élèvent à 5,4 millions d'euros :

- 3,2 millions d'euros relatifs aux titres de participation non consolidés

- 2,2 millions d'euros au titre de la provision pour prime de remboursement de l'emprunt obligataire convertible en actions.

Informations sur les taux d'intérêts

L'endettement moyen du Groupe est passé d'environ 104 millions d'euros sur l'exercice 2000 à 184 millions d'euros sur l'exercice 2001. Le coût de l'endettement ressort à 5,2 %, contre 5,5 % sur l'exercice précédent.

d) Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à - 2,9 millions d'euros et inclut :

- des coûts d'intégration Atos Origin et des coûts de rationalisation et de réorganisation pour 19 millions d'euros, dont 9 millions d'euros de provisions au titre des restructurations à engager en 2002,
- des cessions de participation d'un montant de 23,0 millions d'euros. Ces plus-values nettes ont été dégagées à l'occasion des cessions de participations minoritaires ou non stratégiques telles qu'Attol en France, Securteam en Italie, et les centres de contacts clients en France à SNT,
- d'autres coûts ont été comptabilisés sur l'exercice, correspondant aux plans d'adaptation à l'euro pour 3,2 millions d'euros, à des provisions pour risques et charges notamment sociales pour 2,6 millions d'euros, et à des dépréciations d'actifs pour 1,1 million d'euros.

e) Impôts sur les résultats

Effets des impôts sur les résultats

(en millions d'euros)	Exercice clos le 31/12/01 (12 mois)			Exercice clos le 31/12/00 (15 mois)			Exercice clos le 30/09/99 (12 mois)		
	France	International	Total	France	International	Total	France	International	Total
Impôt exigible	-24,9	-22,3	-47,2	-15,0	-3,4	-18,4	-9,5	-7,8	-17,3
Impôts différés	-0,6	-36,2	-36,8	-3,3	-12,2	-15,5	-7,0	-2,1	-9,1
TOTAL	-25,5	-58,5	-84,0	-18,3	-15,6	-33,9	-16,5	-9,9	-26,4

L'impôt s'élève à 84,0 millions d'euros au 31 décembre 2001 et correspond à un taux notionnel de 33,8 % du résultat avant impôt et avant amortissement des écarts d'acquisition.

Le résultat avant impôt se détaille comme suit :

(en millions d'euros)	31/12/01	31/12/00
Résultat courant	251,6	155,2
Résultat exceptionnel	-2,9	-42,1
RÉSULTAT AVANT IMPÔT ET AVANT AMORTISSEMENT DES ÉCARTS D'ACQUISITION	248,7	113,1

Taux effectif d'impôt

L'écart entre le taux normal d'imposition en France et le taux effectif d'impôt s'explique comme suit :

(en millions d'euros)	31/12/01	31/12/00
Résultat avant impôt et après amortissement des écarts d'acquisition	225,3	93,6
Taux courant d'impôt en France	36,4 %	37,7 %
Impôt théorique au taux courant français	-82,0	-35,2
Effet des différences permanentes	-8,6	-7,2
Différences de taux d'imposition à l'étranger	2,7	2,5
Effets des actifs d'impôts non reconnus :	5,8	6,2
Autres	-1,9	-0,2
Charge d'impôt du Groupe	-84,0	-33,9
Taux d'impôt rapporté au résultat avant impôt	37,3 %	36,2 %
Résultat avant impôt et amortissement des écarts d'acquisition	248,7	113,1
Charge d'impôt du Groupe	-84,0	-33,9
Taux notionnel d'impôt du Groupe	33,8 %	30,0 %

L'analyse par nature et par origine des actifs d'impôt différé se présente comme suit :

(en millions d'euros)	Valeur brute	Provision	Valeur nette
Reports déficitaires	61,8	-46,3	15,5
Différences temporaires, ajustements et provisions	89,1	-26,9	62,2
TOTAL	150,9	-73,2	77,7

Les actifs d'impôts non provisionnés représentent les profits comptabilisés, par entité fiscale, pour prendre en compte les économies probables d'impôts courants futurs. Ces économies ont été limitées aux capacités de chaque entité fiscale à recouvrer ces actifs dans un avenir proche.

Le Groupe n'a pas procédé à l'actualisation des impôts différés dans la mesure où les effets de l'actualisation n'étaient pas significatifs par entité fiscale et que pour certaines d'entre elles un échéancier fiable de reversement n'avait pu être établi.

Les déficits fiscaux reportables les plus significatifs concernent les Etats-Unis pour 44,1 millions d'euros, l'Allemagne pour 30,9 millions d'euros et le Brésil pour 17,3 millions d'euros.

L'échéancier des déficits fiscaux reportables se présente comme suit :

(en millions d'euros)	au 31/12/01	au 31/12/00	au 30/09/99
Déficits fiscaux reportables ayant une échéance	69,8	61,1	25,1
2001	-	-	1,2
2002	1,4	1,6	2,4
2003	2,6	9,1	6,4
2004	4,1	11,1	15,1
2005	1,7	13,0	
2006	5,3		
Déficits fiscaux reportables à plus de 5 ans	54,7	26,3	
Déficits fiscaux indéfiniment reportables	63,2	69,9	21,3
TOTAL DES DÉFICITS FISCAUX REPORTABLES	133,0	131,0	46,4

f) Intérêts minoritaires

Ils s'élevaient à 18,3 millions d'euros. Les plus significatifs concernent :

- Diamis, Astria, Bourse Connect et Atos Euronext, sociétés en partenariat avec Euronext, pour 10,8 millions d'euros ;
- Atos Origin Processing Services (APS), société spécialisée dans les services de paiement en Allemagne pour 2,2 millions d'euros ;
- Soft Tech, renommée Atos Origin Middle East, société spécialisée en "Conseil et Intégration de systèmes" en Arabie Saoudite pour 3,5 millions d'euros.

g) Résultats globaux et par action des trois derniers exercices

	Nombre moyen pondéré d'actions de la période	Résultat global (en millions d'euros)	Résultat par action (en euros)
31/12/01 (12 mois)			
Résultat courant avant impôts	43 806 925	251,6	5,74
Résultat courant après impôts		167,6	3,83
Résultat net (part du Groupe) avant amortissements des écarts d'acquisition		146,3	3,34
Résultat net avant impôts (part du Groupe)		207,0	4,73
Résultat net après impôts (part du Groupe)		123,0	2,81
31/12/00 (15 mois)			
Résultat courant avant impôts	26 064 573	155,2	5,96
Résultat courant après impôts		121,3	4,66
Résultat net (part du Groupe) avant amortissements des écarts d'acquisition		67,7	2,60
Résultat net avant impôts (part du Groupe)		82,4	3,16
Résultat net après impôts (part du Groupe)		48,5	1,86
30/09/99 (12 mois)			
Résultat courant avant impôts	21 230 098	101,1	4,76
Résultat courant après impôts		74,7	3,52
Résultat net (part du Groupe) avant amortissements des écarts d'acquisition		62,2	2,93
Résultat net avant impôts (part du Groupe)		73,9	3,48
Résultat net après impôts (part du Groupe)		47,5	2,24

h) Résultat par action

Le Groupe applique les règles de calcul du résultat par action telles que décrites en note 2.3.1.t).

Selon cette méthode, les fonds recueillis à la date d'exercice des droits sont supposés être placés et rémunérés au taux du marché monétaire ou au taux de rentabilité interne.

La réconciliation entre le résultat de base par action et le résultat dilué par action est la suivante :

	Exercice clos le 31/12/01 (12 mois)	Exercice clos le 31/12/00 (15 mois)	Exercice clos le 30/09/99 (12 mois)
Résultat net part du Groupe [a]	123,0	48,5	47,5
Effets de la conversion des instruments dilutifs	11,3	7,4	3,0
Résultat net part du Groupe dilué [b]	134,3	55,9	50,5
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation [c]	43 806 925	26 064 573	21 230 098
Effet des intruments dilutifs :			
• Obligations convertibles en actions (OCEANE)	1 440 501	1 440 501	1 440 501
• BSA Philips	4 774 826	4 774 826	-
• Plans d'options de souscription d'actions	3 779 172	2 282 890	1 377 420
Nombre moyen d'actions en circulation dilué [d]	53 801 424	34 562 790	24 048 019
Résultat net par action en euros [a] / [c]	2,81	1,86	2,24
Résultat net par action dilué en euros [b] / [d]	2,49	1,62	2,10

2.3.3. Compte de résultat pro forma

Principes d'établissement

Des comptes pro forma des exercices 1999 et 2000 ont été préparés afin de refléter la situation financière du groupe Atos Origin sur une base comparable, suivant les recommandations du bulletin COB n° 341 de décembre 1999.

Ces comptes ont été établis selon les principes d'établissement des comptes consolidés d'Atos clos au 31 décembre 2000 (15 mois) et ont été ajustés pour prendre en compte le nouvel exercice du groupe Atos Origin (1^{er} janvier – 31 décembre).

Le contrôle de la société Origin par Atos est considéré comme effectif le 1^{er} janvier 1999.

Les comptes consolidés pro forma d'Atos Origin ont été préparés conformément aux règles comptables applicables en France et selon les mêmes principes comptables que ceux décrits dans les notes annexes aux comptes consolidés.

Compte de résultat consolidé pro forma

(en millions d'euros)	Exercice clos le 31/12/01	Exercice clos le 31/12/00	Exercice clos le 31/12/99
Chiffres d'affaires	3 037,6	2 829,8	2 726,7
Résultat d'exploitation	261,2	175,2	229,3
En % du CA	8,6 %	6,2 %	8,4 %
Résultat net	123,0	70,5	107,2
En % du CA	4,0 %	2,5 %	3,9 %
Nombre moyen pondéré d'actions	43 806 925	43 697 291	43 342 128
Résultat net avant amortissement des écarts d'acquisition (euros)	3,34	2,06	2,90
Résultat net - part du Groupe (euros)	2,81	1,61	2,47

2.3.4 Notes annexes au bilan consolidé

a) Ecart d'acquisition

(en millions d'euros)	30/09/99	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	31/12/00	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	31/12/01
Valeur brute	290,5	104,2	-8,5	386,2	123,4	-6,5	503,1
Amortissements	-58,3	-19,2	1,3	-76,2	-23,3	1,8	-97,7
VALEUR NETTE	232,2	85,0	-7,2	310,0	100,1	-4,7	405,4

Les écarts d'acquisition au 30 septembre 1999 s'élevaient à 232,2 millions d'euros en valeur nette, dont 95,6 millions d'euros relatifs à Sligos et 47,8 millions d'euros relatifs à GSI. Les écarts d'acquisition ont augmenté au 31 décembre 2000 en valeur brute de 104,2 millions d'euros, dont principalement 71,2 millions d'euros au titre d'Atos Origin, 17,9 millions d'euros liés à la création de la joint-venture avec Euronext et 9,0 millions d'euros pour l'acquisition d'Odyssee. Ils ont diminué de 7,2 millions d'euros du fait essentiellement de la cession de Phonepermanence et des contrats d'infogérance au Royaume-Uni.

Les écarts d'acquisition ont évolué comme suit entre le 31 décembre 2000 et 2001 :

(en millions d'euros)	
Valeur nette au 31/12/00	310,0
Rapprochement Atos / Origin	-7,5
Entrée dans le périmètre de consolidation	
• Atos Euronext ^(a)	49,8
• Atos Origin Telco Services ^(b)	66,5
• Autres	14,6
Sortie du périmètre de consolidation	
• Centres de contacts clients	-4,7
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-23,3
Valeur nette au 31/12/01	405,4

(a) Extension du partenariat aux Pays-Bas et en Belgique.
(b) KPN Datacenter.

L'écart d'acquisition lié à Origin s'établit à 63,7 millions d'euros au 31 décembre 2001, valeur définitive conformément aux principes comptables français.

Cet écart d'acquisition a fait l'objet de réestimations dans l'exercice 2001 qui ont conduit à le diminuer de 7,5 millions d'euros.

Cette diminution s'analyse comme suit :

- une diminution de l'écart d'acquisition de 15,9 millions d'euros liée à la reconnaissance d'actifs d'impôt différé sur des entités consolidées présentant une meilleure probabilité de récupération des déficits fiscaux pour les années futures,
- une augmentation de l'écart d'acquisition de 8,4 millions d'euros nette d'impôt générée par une augmentation des provisions de 15,8 millions d'euros.

b) Autres immobilisations incorporelles

(en millions d'euros)	Valeur brute	Amortissements	Valeur nette
30/09/99	51,2	-29,9	21,3
Acquisitions-dotations	18,0	-21,4	-3,4
Cessions-reprises	-11,5	11,4	-0,1
Autres mouvements ^(*)	40,0	-16,5	23,5
31/12/00	97,7	-56,4	41,3
Acquisitions-dotations	10,7	-18,2	-7,5
Cessions-reprises	-2,6	1,5	-1,1
Autres mouvements ^(*)	-12,8	3,0	-9,8
31/12/01	93,0	-70,1	22,9

(*) La ligne "Autres mouvements" correspond aux variations de périmètre et aux écarts de conversion.

c) Immobilisations corporelles

(en millions d'euros)	Terrains	Constructions	Matériel informatique	Autres immobilisations	Immobilisations en cours	Avances et acomptes	Valeur brute
Valeur brute au 30/09/99	1,7	54,4	100,2	41,7	2,0	0,2	200,2
Acquisitions		13,9	68,5	12,9	1,3	0,8	97,4
Cessions		-10,3	-40,2	-29,3	-0,3		-80,1
Autres mouvements ^(*)	1,1	33,0	211,7	115,7	-1,6	-0,2	359,7
Valeur brute au 31/12/00	2,8	91,0	340,2	141,0	1,4	0,8	577,2
Acquisitions	0,7	17,9	82,6	20,8	5,3	0,5	127,8
Cessions	-0,5	-19,8	-33,2	-32,0		-0,6	-86,1
Autres mouvements ^(*)	2,3	32,0	114,5	5,9	-1,1	0,1	153,7
Valeur brute au 31/12/01	5,3	121,1	504,1	135,7	5,6	0,8	772,6
Amortissements cumulés au 30/09/99		-26,7	-63,9	-27,1			-117,7
Dotations		-8,8	-55,0	-14,7			-78,5
Cessions		7,1	33,8	27,4			68,3
Autres mouvements ^(*)		-15,6	-149,0	-89,6		-0,3	-254,5
Amortissements cumulés au 31/12/00		-44,0	-234,1	-104,0	0,0	-0,3	-382,4
Dotations		-9,5	-84,9	-19,9			-114,3
Cessions		12,9	24,3	30,1		0,2	67,5
Autres mouvements ^(*)		-1,6	-32,1	-5,8			-39,5
Amortissements cumulés au 31/12/01		-42,2	-326,8	-99,6	0	-0,1	-468,7
Valeur nette au 31/12/01	5,3	78,9	177,3	36,1	5,6	0,7	303,9

(*) La ligne "Autres mouvements" correspond pour l'essentiel au retraitement des locations-financement et aux variations de périmètre.

d) Immobilisations financières

Les immobilisations financières regroupent des titres mis en équivalence, des titres de participation non consolidés, des prêts ainsi que des dépôts et cautionnements. Les titres mis en équivalence d'un montant de 1,1 million d'euros concernent essentiellement notre participation à 35 % dans la société japonaise TIS & Origin Consulting. Les titres de participation non consolidés représentent un montant de 21,1 millions d'euros qui s'analysent comme suit :

- des titres non cotés pour 17,9 millions d'euros qui correspondent à notre pourcentage d'intérêt (12,4 % dans la société allemande B+S Card Services (1,6 million d'euros) ;
- des titres destinés à être cotés pour 15,2 millions d'euros représentant 14,20 % du capital de la société hollandaise SNT reçus en échange de notre désengage-

ment de l'activité centres de contacts clients ; la valeur d'une action cotée à Euronext Amsterdam est de 8,76 euros au 31 décembre 2001 (code Euronext : 38390). La participation valorisée à ce cours ressort à 13,5 millions d'euros.

Les 1 543 624 actions détenues se décomposent en deux tranches, la première de 843 624 ne peut faire l'objet d'une cession avant le 1^{er} juillet 2002, la seconde (700 000 titres) avant le 31 mars 2004 ;

- des titres cotés pour 1,3 million d'euros correspondant à 0.03% de la société américaine Rational Software reçus en échange de la cession de notre participation dans la société Attol ; la valeur de marché de cette participation ressort au 31 décembre à 1,3 million d'euros (code Nasdaq : 75409P202).

Les prêts et dépôts et cautionnements représentent un montant de 17,3 millions d'euros.

e) Créances clients et comptes rattachés

(en millions d'euros)	31/12/01	31/12/00 ^(*)	30/09/99
Valeur brute	1 007,7	872,9	368,5
Dépréciation	-36,8	-16,6	-5,2
Valeur nette à l'actif	970,9	856,3	363,3
Avances, acomptes reçus	-87,8	-47,6	-52,0
Produits constatés d'avance TTC et clients créditeurs	-67,5	-66,8	-41,7
Effets escomptés non échus			1,8
Net clients TTC	815,6	741,9	271,4
Chiffre d'affaires TTC	3 668,3	870,5	1 277,8
Ratio clients en jours de chiffre d'affaires	79	77	76

(*) Pour 2000, la durée moyenne de rotation des clients a été déterminée sur la base du chiffre d'affaires d'octobre à décembre 2000.

f) Autres créances et comptes de régularisation

(en millions d'euros)	31/12/01	31/12/00	30/09/99
Créances fiscales relatives à la TVA	41,0	43,0	22,9
Créances d'impôts (<i>carry back</i> , IFA, crédits d'impôts) ^(*)	34,1	53,2	11,1
Impôts différés actifs	90,0	75,1	6,9
Créances sur cessions d'immobilisations corporelles et financières ^(**)	17,5	1,0	10,5
Autres créances	30,7	36,0	16,9
Comptes de régularisation	46,8	36,1	21,5
TOTAL	260,1	244,4	89,8

(*) Les créances d'impôts sont en décroissance de 19,1 millions d'euros par le fait de leur consommation sur l'exercice 2001.

(**) Les créances sur cessions d'immobilisations comprennent au 31 décembre 2001 la partie du prix de cession de l'activité centres de contacts clients payable en 2002 et 2003.

g) Capital social

(en milliers d'euros)	Capital au 30/09/99	Capital au 31/12/00 ^(*)	Capital au 31/12/01
Nombre de titres	21 366 235	43 764 396	43 853 704
Valeur nominale	1 EUR	1 EUR	1 EUR
TOTAL	21 366,2	43 764,4	43 853,7

(*) Création de 21,9 millions d'actions au moment du rapprochement avec Origin mises en circulation le 31 octobre 2000.

Les augmentations de capital sur l'exercice 2001 s'analysent ainsi :

Date du Directoire	Nature de l'augmentation de capital	Nombre de titres créés	(en milliers d'euros)	
			Effet en capital	Effet sur la prime d'émission
31 décembre 2001	Levées d'options	89 308	89,3	2 277,7
TOTAL		89 308	89,3	2 277,7

h) Intérêts minoritaires

Les intérêts minoritaires représentent un montant de 43,5 millions d'euros et se répartissent comme suit pour les plus significatifs :

- Atos Euronext^{SBF}, Bourse Connect et les sociétés en partenariat avec Euronext : 32,5 millions d'euros,
- Atos Processing Services (APS), société spécialisée dans les services de paiement en Allemagne pour 4,7 millions d'euros,
- Atos Origin Middle East pour 3,7 millions d'euros.

i) Provisions pour risques et charges

(en millions d'euros)	30/09/99	Autres ^(*)	Dotations	Reprises	31/12/00	Autres ^(*)	Dotations	Reprises	31/12/01
Bilan d'ouverture d'Origin	0,0	173,0		-44,0	129,0	15,2		-69,0	75,2
Rapprochement Atos Origin	0,0	164,9	19,0	-24,4	159,5	-0,4	0,7	-135,1	24,7
Provisions opérationnelles	43,2	20,6	32,2	-35,9	60,1	6,5	36,2	-44,6	58,2
Retraites	16,7	36,1	8,8	-5,2	56,4	28,6	9,8	-1,8	93,0
TOTAL	59,9	394,6	60,0	-109,5	405,0	49,9	46,7	-250,5	251,1

(*) La colonne "Autres" correspond aux ajustements de bilan d'ouverture ainsi qu'aux variations de périmètre et aux écarts de conversion.

Bilan d'ouverture Origin

Les provisions de bilan d'ouverture d'Origin ont été constituées au 1^{er} octobre 2000 pour couvrir des engagements à long terme d'achats de licences de logiciel sans contrepartie d'activité, des litiges et risques sociaux et fiscaux identifiés et des pertes sur projets. Elles ont été augmentées de 15 millions d'euros compte tenu de l'évaluation finale des risques au cours de l'exercice. 69 millions d'euros ont été consommés au titre de l'exercice. Au 31 décembre 2001, le solde de 75 millions d'euros concerne principalement les engagements résiduels d'achats de licences de logiciel sur 5 ans et les risques sociaux et fiscaux non dénoués.

Rapprochement Atos Origin

(en millions d'euros)	30/09/99	Variations périmètre et écarts de conversion	Dotations	Reprises	31/12/00	Ajustement Ecart d'acquisition et de conversion	Dotations	Reprises	31/12/01
Rapprochement Atos Origin									
Arrêts d'activité	0,0	20,9		-13,7	7,2	6,7		-13,9	0,0
Coûts sociaux	0,0	125,2		-10,2	115,0	-3,6		-91,2	20,2
Rationalisation locaux et moyens de production	0,0	19,4	0,0	-0,3	19,1	-1,9		-14,1	3,1
Coûts d'intégration	0,0	-0,6	19,0	-0,2	18,2	-1,6	0,7	-15,9	1,4
TOTAL	0,0	164,9	19,0	-24,4	159,5	-0,4	0,7	-135,1	24,7

Les provisions pour rapprochement Atos Origin concernent les restructurations d'organisation et d'effectifs, la rationalisation des locaux et des moyens de production, les arrêts d'activité décidés dans le cadre de la fusion Atos Origin, ainsi que les coûts d'intégration du nouveau Groupe. Au titre de l'exercice, 121 millions d'euros ont été consommés pour financer les restructurations de l'exercice, et 14 millions d'euros ont été constatés en dettes d'exploitation. Au 31 décembre 2001, le solde de 25 millions d'euros couvre le solde des restructurations à réaliser sur l'exercice prochain.

Provisions opérationnelles

(en millions d'euros)	30/09/99	Variations périmètre et écarts de conversion	Dotations	Reprises	31/12/00	Ajustement Ecart d'acquisition et de conversion	Dotations	Reprises	31/12/01
Provisions pour engagements sur projets	6,9	6,9	10,9	-8,1	16,6	0,1	11,9	-10,5	18,1
Euro - An 2000	5,2	3,3	3,1	-8,6	3,1			-3,1	0,0
Autres	31,1	10,4	18,1	-19,2	40,4	6,4	19,6	-26,3	40,1
TOTAL	43,2	20,6	32,1	-35,9	60,1	6,5	31,5	-39,9	58,2

Les provisions opérationnelles concernent essentiellement des restructurations non liées au rapprochement Atos Origin, des engagements sur projets, la prime de remboursement des obligations convertibles, et des risques et charges divers. Ces provisions sont restées stables sur l'exercice.

Provisions retraite

(en millions d'euros)	30/09/99	Variations périmètre et écarts de conversion	Dotations	Reprises	31/12/00	Ajustement Ecart d'acquisition et de conversion	Dotations	Reprises	31/12/01
TOTAL	16,7	36,1	8,8	-5,2	56,4	28,6	9,8	-1,8	93,0

L'augmentation des provisions retraite est essentiellement due à la reprise des engagements de retraite des employés liés à l'acquisition des actifs informatiques de KPN.

Le groupe Atos Origin offre à ses salariés différents avantages postérieurs au départ à la retraite ou conditionnés par l'accumulation d'années d'ancienneté au sein du groupe, parmi lesquels des régimes de retraite à prestations définies et des indemnités de fin de carrière.

Les caractéristiques de ces régimes (prestations services, financement et politiques d'investissement des actifs) varient selon la législation et la réglementation applicable dans chacun des pays.

Les engagements les plus significatifs concernent les entités situées au Royaume-Uni et aux Pays-Bas, où la retraite des salariés du groupe est principalement assurée au travers de fonds de pension constituant des entités légales séparées administrées de manière paritaire. Leurs ressources sont alimentées par les cotisations employeur et employés ainsi que par le rendement obtenu sur les actifs du fonds, généralement investis en actions et en obligations. La solvabilité des fonds fait l'objet d'une surveillance spécifique des régulateurs locaux et est notamment étudiée au travers d'évaluations actuarielles périodiques qui visent à s'assurer que les montants de cotisation sont satisfaisants pour garantir les prestations futures. Certaines autres entités du groupe, notamment en France et en Allemagne, proposent des régimes de retraite supplémentaires destinés à compléter les prestations attendues des régimes obligatoires, ainsi que des régimes conventionnels d'indemnités de fin de carrière ou de cessation de service, ainsi que des plans de primes jubilaires.

Les principales hypothèses utilisées pour les évaluations actuarielles réalisées selon les préconisations de l'IAS 19 sont les suivantes :

	Royaume-Uni	Pays-Bas	Autres pays zone euro
Taux d'augmentation des salaires	4,5 %	2,5 %	2,0 à 3,0 %
Rendement attendu des actifs	6,5 %	7,0 %	Non applicable
Taux d'actualisation	5,8 %	6,0 %	5,8 à 6,0 %

Les engagements les plus significatifs au titre des régimes à prestations définies concernant principalement des entités acquises au cours de l'exercice 2000, aucune comparaison pertinente ne peut être fournie avec l'exercice précédent.

j) Endettement net

(en millions d'euros)	31/12/01						31/12/00	30/09/99
	Montant	A 1 an	A 2 ans	A 3 ans	A 4 ans	A 5 ans et plus	Montant	Montant
Emprunt obligataire	-173,0	-0,5	-172,5				-173,0	-173,0
Crédit-bail	-27,1	-14,2	-10,0	-2,4	-0,2	-0,3	-32,3	(*)
Emprunt à long terme	-181,3	-2,0	-10,0	-2,1	-2,1	-165,1	-26,0	-21,6
Dettes financières diverses	-30,3	-9,1	-2,2	-2,5	-3,2	-13,3	-12,5	-5,3
Dettes financières	-411,7	-25,8	-22,2	-179,5	-5,5	-178,7	-243,8	-199,9
Valeurs mobilières de placement	83,2	83,2					49,5	97,3
Disponibilités	93,3	93,3					80,8	52,6
Trésorerie disponible	176,5	176,5					130,3	149,9
TOTAL	-235,2	150,7	-22,2	-179,5	-5,5	-178,7	-113,5	-50,0

(*) L'impact du retraitement des locations-financement sur l'endettement net pro forma de 1999 est une augmentation de 30 millions d'euros.

Les dettes financières se ventilent entre taux fixe et taux variable comme suit :

(en millions d'euros)	31/12/01	31/12/00	30/09/99
A taux fixe	-178,8	-217,0	-177,7
A taux variable	-232,9	-26,8	-22,2
Dettes financières	-411,7	-243,8	-199,9

Les dettes financières à taux fixe correspondent essentiellement à l'emprunt obligataire convertible et au crédit-bail.

Les dettes financières à taux variable comprennent essentiellement le crédit syndiqué et des facilités de crédit et de découverts utilisés ponctuellement par les sociétés du Groupe.

Les dettes financières sont toutes libellées en euros.

Emprunt obligataire convertible (1999-2004)

Atos a procédé au cours du mois de juin 1999 à l'émission d'un emprunt de 172,5 millions d'euros convertible en actions, représenté par 1 440 501 obligations de 119,8 euros de nominal.

Ces obligations sont rémunérées au taux annuel de 1 %. Elles sont remboursables le 1^{er} octobre 2004 au prix de 131,4 euros au taux actuariel de 2,75 % ou au gré de l'émetteur à tout moment à compter du 1^{er} octobre 2002 avec une prime de remboursement. Les obligations peuvent être converties en actions à tout moment à dater du 6 juillet 1999, à raison d'une action pour une obligation.

Crédit syndiqué (2001-2006)

Atos Origin a souscrit le 20 décembre 2001 un crédit syndiqué pour un montant initial nominal de 250 millions d'euros destiné à financer l'acquisition du centre de traitements de KPN ainsi que d'autres opérations de croissance future.

Les principales caractéristiques du crédit syndiqué sont les suivantes :

- crédit revolving sur 5 ans,
- date finale de maturité : 26 septembre 2006,
- taux de rémunération : variable indexé sur l'Euribor.

Au 31 décembre 2001, la partie utilisée s'élève à 163 millions d'euros. Le crédit syndiqué a fait l'objet d'un swap de taux d'intérêt à taux fixe.

Le contrat conclu pour le montage du crédit syndiqué ne comporte aucune clause de sûreté réelle.

k) Instruments financiers

Valeur de marché des instruments financiers

Disponibilités et dépôts à court terme, clients et comptes rattachés, concours bancaires courants, fournisseurs et comptes rattachés

En raison du caractère court terme de ces instruments, le Groupe estime que la valeur comptable constitue une approximation raisonnable de leur valeur de marché au 31 décembre 2001.

Dettes à long et moyen terme

Au 31 décembre 2001, la valeur de marché des dettes à long et moyen terme est estimée à 343,6 millions d'euros sur la base de :

- la valeur comptable pour le prêt syndiqué,
- la valeur de marché pour l'obligation convertible.

La valeur nette comptable du crédit syndiqué et de l'obligation convertible s'élève à 336,0 millions d'euros au 31 décembre 2001.

Produits dérivés

Dans le cadre de la gestion de sa dette, le Groupe utilise exclusivement des contrats classiques d'échange de taux d'intérêts (swaps de taux) négociés auprès de contreparties bancaires de premier rang.

Au 31 décembre 2001, Atos Origin a effectué une couverture à hauteur de 163 millions d'euros, montant correspondant à la partie du crédit syndiqué à cette même date.

Le taux d'intérêt fixe moyen de ces contrats conclus pendant l'exercice 2001 est supérieur au taux d'intérêt constaté sur les marchés financiers au 31 décembre 2001. La valeur au 31 décembre 2001 du différentiel de taux appliquée à la durée de vie résiduelle des contrats de *swap* est estimée à 6,2 millions d'euros.

Cette évaluation ne concerne que les instruments dérivés dont la durée restant à courir jusqu'à leur échéance est supérieure à 1 an.

Gestion du risque de contrepartie

Le Groupe possède une procédure stricte d'analyse de risque de contrepartie. Dans le cadre de ses relations commerciales, le Groupe gère son risque de contrepartie avec un portefeuille de clients diversifié et des instruments de suivi des risques.

Sur le plan financier, le Groupe contrôle son risque de contrepartie sur ses placements et sur ses opérations de marché en sélectionnant de façon rigoureuse des intervenants de premier rang et en diversifiant ses contreparties bancaires. Le Groupe considère par conséquent qu'il est faiblement exposé au risque de crédit.

Exposition au risque de marché

Exposition au risque de change

Les actifs monétaires du Groupe sont constitués de créances et prêts, de valeurs mobilières de placement et de disponibilités. Les passifs monétaires sont constitués de dettes financières, de dettes d'exploitation et de dettes diverses. Plus de la majorité des transactions commerciales et financières du Groupe sont effectuées en euros.

Le Groupe a mis en place une politique de gestion des positions de change créées par des transactions commerciales et financières libellées dans une devise autre que l'euro. Ces expositions sont principalement en GBP et USD. Cette gestion consiste à couvrir les factures en devise dès que l'engagement de transaction est ferme. Les instruments de couverture utilisés sont des contrats de change à terme (*forward contracts*) et des *swaps* de change.

Exposition au risque de taux

L'exposition au risque de taux d'intérêt recouvre deux natures de risques :

- un risque de prix lié aux actifs et passifs financiers à taux fixe. En contractant par exemple une dette à taux fixe, l'entreprise est exposée à un risque d'opportunité en cas de baisse des taux. Une variation de taux aura une incidence sur la valeur de marché des actifs et passifs à

taux fixe mais n'affectera pas les produits et charges financières et, par conséquent, le résultat futur de l'entreprise jusqu'à l'échéance de ces actifs et passifs ;

- un risque de flux de trésorerie lié aux actifs et passifs financiers à taux variable. Le Groupe considère qu'une variation de taux aura peu d'incidence sur la valeur des actifs et passifs financiers à taux variables.

l) Fournisseurs et comptes rattachés

(en millions d'euros)	31/12/01	31/12/00	30/09/99
Dettes fournisseurs	403,2	326,0	142,8
Dettes fournisseurs d'immobilisations	20,0	9,1	11,8
TOTAL	423,2	335,1	154,6

La croissance des dettes fournisseurs au 31 décembre 2001 témoigne de l'alignement des conditions de règlement fournisseurs du périmètre Origin sur celles pratiquées par Atos.

m) Autres dettes et comptes de régularisation

(en millions d'euros)	31/12/01	31/12/00	30/09/99
Avances et acomptes reçus sur commandes	87,8	47,6	52,0
Personnel et comptes rattachés	189,8 ^(*)	123,7 ^(*)	46,0
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	111,5	99,0	43,0
Etat - taxe sur la valeur ajoutée	95,3	91,7	54,4
Etat - impôts sur les sociétés	35,2	27,4	13,4
Impôts différés passif	12,3	12,2	7,0
Dettes sur acquisitions de participations	5,0	4,1	9,9
Créditeurs divers et autres dettes d'exploitation	32,0	37,9	19,0
Produits constatés d'avance	45,6	46,2	31,9
TOTAL	614,5	489,8	276,6

(*) La progression des dettes Personnel et comptes rattachés provient essentiellement de la mise en place de systèmes de rémunérations basées sur le résultat des entités : les performances financières de 2001 se traduisent directement en rémunérations. De plus, pour le périmètre Atos, les primes de fin d'année couvrent les douze mois de l'année 2001 ; au 31 décembre 2000, ces dernières ne couvraient que trois mois effectifs.

2.3.5 Engagements hors bilan

Engagements en matière de location-financement

(en millions d'euros)	31/12/01	31/12/00	30/09/99
Paiement minimaux par échéance			
A 1 an	14,2	16,4	16,8
A 2 ans	10,0	9,9	11,9
A 3 ans	2,4	5,2	4,1
A 4 ans	0,2	0,5	1,2
A 5 ans	0,2	0,2	0,3
Au delà de 5 ans	0,1	0,2	0,5
TOTAL	27,1	32,4	34,8

Autres engagements financiers

(en millions d'euros)	31/12/01	31/12/00	30/09/99
Engagements donnés			
Avals, cautions, garanties	149,3	56,0	30,3
Effets escomptés non échus	-	-	1,8
Engagements reçus			
Avals, cautions, garanties	-	-	3,2
Autres engagements			
Engagements résiduels sur indemnités de départ à la retraite	3,7	3,9	2,0

Les avals, cautions et garanties donnés, d'un montant de 149,3 millions d'euros, se décomposent en :

(en millions d'euros)	31/12/01	31/12/00	30/09/99
Garanties fournisseurs	15,2		
Garanties clients ^(*)	97,0	21,0	5,6
Garanties de passif sur cessions	0,5	1,0	12,2
Locaux	17,4	25,0	7,8
Fiscalité et autres	19,1	8,9	4,7
TOTAL	149,3	56,0	30,3

(*) Un engagement a été donné à KPN dans le cadre de l'acquisition de son activité End User Services (infogérance de micro-informatique) afin de garantir la bonne réalisation du contrat de prestations. La valeur de la garantie demandée est de 15 % du montant total annuel du contrat avec un maximum de 13,5 millions d'euros par an (soit 80 millions d'euros sur la durée totale du contrat).

Autres engagements

Atos Origin a pris l'engagement d'émettre des actions en contrepartie des bons de souscription d'actions autonomes (BSA) attribués à Royal Philips Electronics en rémunération de l'apport des actions Origin.

Les BSA sont répartis en deux catégories qui donnent le droit chacune à souscrire à une action Atos Origin si les conditions suivantes sont réunies :

- pour la première catégorie de bons (catégorie A), la moyenne des cours moyens pondérés quotidiens d'Atos Origin, mesurée sur 12 jours de bourse consécutifs pendant une période se terminant le 30 juin 2002, dépasse 156 euros ;
- pour la deuxième catégorie de bons (catégorie B), la moyenne des cours moyens pondérés quotidiens d'Atos Origin, mesurée sur 12 jours de bourse consécutifs pendant une période se terminant le 30 juin 2003, dépasse 208 euros.

Depuis la date de réalisation effective de l'apport, soit le 31 octobre 2000, la moyenne des cours moyens pondérés quotidiens de l'action Atos Origin sur 12 jours de bourse consécutifs n'a pas permis d'atteindre le seuil de conversion des BSA en actions.

Litiges

Au cours des exercices passés, certaines sociétés du Groupe ont fait l'objet de contrôles fiscaux dans le cadre de la gestion courante de leurs activités. Le Groupe pense que sa position prévaudra sur les points de redressement relevés.

La filiale Atos Origin Brésil fait également l'objet depuis 1998 de plusieurs procédures avec les organisations de protection sociale relativement au quantum des cotisations dues et au nombre de salariés concernés. Il n'existe pas d'autres litiges connus de la Direction, comportant des risques significatifs susceptibles d'affecter le résultat ou le patrimoine du Groupe et qui n'aient fait l'objet de provisions suffisantes à la clôture de l'exercice au 31 décembre 2001. A cette date, le montant des provisions couvrant les litiges identifiés s'élève à 32,9 millions d'euros.

Autres risques

Risques industriels et liés à l'environnement

L'activité du Groupe est une activité de services ne présentant pas de risques particuliers liés à l'environnement.

Couverture des risques éventuels susceptibles d'être encourus par l'émetteur

La société a souscrit auprès de sociétés d'assurances, notamment et internationalement connues, des polices d'assurances couvrant sa Responsabilité Civile et Professionnelle. Celle-ci comporte des couvertures suffisantes compte tenu de l'activité du Groupe et les franchises applicables sont relativement faibles.

Par ailleurs, les actifs de la société sont couverts par une police dommage, comportant un volet Perte d'Exploitation, couvrant entre autres et intégralement ses activités dans les principaux pays où elle opère.

Enfin, la fraude et la malveillance informatique font également l'objet d'une couverture spécifique y compris en Perte d'Exploitation.

Autres risques particuliers

Fournisseurs

Atos Origin estime qu'il n'existe pas de dépendance avec un ou plusieurs fournisseurs. En revanche, avec certains d'entre eux, des accords industriels globaux ou des alliances technologiques ont été conclus.

Clients

Les 5 premiers clients sur l'exercice 2001 ont représenté 31% du chiffre d'affaires du Groupe. Les 42 Grands Comptes Clients du Groupe ont représenté plus de 55% du chiffre d'affaires. Hormis Philips qui ne représente plus que 17% et Euronext 7%, aucun client n'a généré en 2001 plus de 3% du chiffre d'affaires total d'Atos Origin.

Risques sociaux

La gestion du personnel du Groupe est une priorité du Directoire. L'attention toute particulière apportée aux ressources humaines limite de manière considérable l'existence des risques liés aux aspects sociaux.

2.4 LISTE DES PRINCIPALES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES AU 31 DÉCEMBRE 2001

	Pourcentage d'intérêt	Méthode de consolidation*	Pourcentage de contrôle	Adresse
HOLDING				
Atos Origin SA	Société mère consolidante	3, place de la Pyramide – 92800 Puteaux		
Atos Origin International SAS	100	IG	100	3, place de la Pyramide – 92800 Puteaux
Atos Origin BV	100	IG	100	Polarisavenue 97, 2132 JH Hoofddorp
Atos Origin International BV	100	IG	100	Polarisavenue 97, 2132 JH Hoofddorp
France				
A2B	51	IG	51	3, place de la Pyramide – 92800 Puteaux
Astria	50	IG	50	18, avenue d'Alsace – 92400 Courbevoie
Atos Euronext	50	IG	50	Palais de la Bourse, place de la Bourse – 75002 Paris
Atos Origin Formation	100	IG	100	7/13, rue de Bucarest – 75008 Paris
Atos Origin Infogérance	100	IG	100	3, place de la Pyramide – 92800 Puteaux
Atos Origin Intégration	100	IG	100	18, avenue d'Alsace – 92400 Courbevoie
Atos Origin Multimédia	100	IG	100	3, place de la Pyramide – 92800 Puteaux
Atos Origin Enterprise Services	100	IG	100	3, place de la Pyramide – 92800 Puteaux
Atos Origin Services	100	IG	100	3, place de la Pyramide – 92800 Puteaux
Atos TPI	51	IG	51	3, place de la Pyramide – 92800 Puteaux
Atos Odyssée	86	IG	86	372, rue Saint-Honoré – 75001 Paris
Bourse Connect	59	IG	59	4, rue de la Bourse – 75002 Paris
Diamis	30	IG	30	18, avenue d'Alsace – 92400 Courbevoie
Mantis	100	IG	100	24, rue des Jeûneurs – 75002 Paris
Monémag	100	IG	100	3, place de la Pyramide – 92800 Puteaux

	Pourcentage d'intérêt	Méthode de consolidation*	Pourcentage de contrôle	Adresse
Pays-Bas				
Atos Euronext (Netherlands)	50	IG	50	Beursplein S, 1012 JW Amsterdam
Atos Origin IT Services Nederland B.V.	100	IG	100	Koningin Wilhelminalaan 3, 3527 LA Utrecht
Atos Origin IT Systems Management Nederland BV	100	IG	100	Groenewoudseweg 1, 5621 BA Eindhoven
Atos Origin Telco Services	100	IG	100	Henri Dunantlaan 2, 9728 HD Groningen
EMEA				
Allemagne				
Atos Origin GmbH	100	IG	100	Curiestraße 5 - D70563 Stuttgart
Atos Origin Processing Services GmbH	52	IG	52	Hahnstraße 25, 60528 Frankfurt
Arabie Saoudite				
Origin Softtech	75	IG	75	Po Box 30862 – Al Khobar 31952 – Saudi Arabia
Autriche				
Atos Origin Information Technology GmbH	100	IG	100	Triester Strasse 66, Postfach 289, A-1101 Vienna
Belgique				
Atos Euronext (Belgium)	50	IG	50	Place de la Bourse, Palais de la Bourse, 1000 Bruxelles
Atos Origin Belgium N.V.	100	IG	100	Minervastraat 7, B 1930 Zaventem
Origin International Competencies and Alliances (ICA)	100	IG	100	Imperiastraat 12, B 1930 Zaventem
Espagne				
Atos ODS Origin	98	IG	98	Calle Sardenya 521/523 - 08024 Barcelona
Twinsoft (Espagne)	50	IG	50	C/cerro del castena 72, 28034 Madrid
Hongrie				
Atos Origin Information Technology Kft	100	IG	100	Fehérvári ut. 84 A, H-1119 Budapest
Italie				
Atos Origin Multimedia	100	IG	100	Via F. Gonin 56, 20147 Milano
Atos Origin SpA	100	IG	100	Piazza IV Novembre 3 – 20124 Milano
Luxembourg				
Atos Origin Luxembourg S.A.	100	IG	100	ZA Bourmicht – L 8070 Bertrange
Pologne				
Atos Origin Sp.z.o.o.	100	IG	100	Al. Jerozolimskie 195 b 02-222 Warszawa
Portugal				
Atos Origin Portuguesa (Tecnologias de Informação), LDA	100	IG	100	Taguspark, Ed. Inovação III, no. 512, 2780-920 Porto Salvo
Royaume-Uni				
Atos Origin UK Limited	100	IG	100	Whyteleafe Business Village, Whyteleafe Hill, Whyteleafe, Surrey CR3 0AT
Atos Origin Compower Limited	100	IG	100	Whyteleafe Business Village, Whyteleafe Hill, Whyteleafe, Surrey CR3 0AT
Suisse				
Atos Origin (Schweiz) AG	100	IG	100	Industriestrasse 19 – 8304 Wallisellen
ASIE PACIFIQUE				
Australie				
Atos Origin Australia Pty Limited	100	IG	100	Philips House Level 16 - 15 Blue Street North Sydney NSW 2060
Chine				
Atos Origin Information Technology (Shanghai) Co. Ltd.	100	IG	100	Room 1103-B4 -Pu Dong Software Park-498 Guo Shou Jing Road Zhang Jiang Hi-Tech. Zone – Shanghai 201203, P.R.
Atos Origin Hong Kong Ltd.	100	IG	100	43/F Hopewell Centre, 17 Kennedy Road 17 Kennedy Road, Wanchai

Pourcentage	Méthode de d'intérêt	Pourcentage consolidation*	Adresse de contrôle	
Inde				
Atos Origin India Private Limited	100	IG	100	Unit No. 126/127, SDF IV, SEEPZ, Andheri (East), Mumbai - 400 096
Malaisie				
Atos Origin (Malaysia) Sdn. Bhd.	100	IG	100	5th Floor, Menara Merais, No.1, Jalan 19/3, 46300 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, West Malaysia
Singapour				
Atos Origin (Singapore) Pte	100	IG	100	8 Temasek Boulevard, # 07-01 Suntec Tower Three, Singapore 038988
Taiwan				
Atos Origin Taiwan Ltd.	100	IG	100	9F., No.117, Sec 3, Ming Sheng E. Rd., Taipei 105, Taiwan
Thaïlande				
Atos Origin IT (Thailand) Limited	100	IG	100	200 Moo 4, 25th Floor, Jasmine international Tower, Room No. 2502, Chaengwattana Road, Pakkret, Nonthaburi 11120, Thailand
AMERIQUE DU NORD & AMERIQUE DU SUD				
Argentine				
Atos Origin Argentina S.A.	100	IG	100	Vedia 3892 P.B., capital federal, C1430 DAL Buenos Aires, Argentina
Brésil				
Atos Origin Brasil Ltda.	100	IG	100	Rua Itapaiuna, 2434 - 2° andar- Parte, Santo Amaro, Sao Paulo
Etat-Unis				
Atos Origin Inc.	100	IG	100	430, Mountain Avenue – Murray Hill NJ 0797
Mexique				
Atos Origin Mexico, S.A. de C.V.	100	IG	100	Mariano Escobedo n°510 PH, Colonia Anzures CP 11589 Mexico DF
Pérou				
Atos ODS	100	IG	100	Avenue Ricardo Rivira – Navarette 765 Lima 27 (East)

*IG : intégration globale

2.5 COMPTES SOCIAUX RÉSUMÉS

Avertissement

Les comptes de la Société Atos Origin ne donnent qu'une image partielle de la situation financière de l'ensemble du groupe Atos Origin. Celle-ci est décrite dans la partie "Comptes consolidés" du présent rapport annuel. Les informations présentées ci-après ne regroupent donc que les données les plus significatives et les plus utiles aux lecteurs, résumées sur la base des comptes de la Société mère Atos Origin.

Comparabilité des exercices

Les données financières des exercices 2001, 2000 et 1999 ne sont pas comparables dans la mesure où :

- l'exercice 2000 a une durée exceptionnelle de 15 mois et une clôture au 31 décembre, et tient compte de l'intégration d'Origin ;
- l'exercice 1999 concerne uniquement la société Atos sur une période de 12 mois close au 30 septembre.

Les comptes sociaux ici présentés ont été certifiés sans réserve par les Commissaires aux Comptes.

Le rapport général est disponible sur simple demande au siège de la Société.

2.5.1 Compte de résultat

(En millions d'euros)	Exercice clos le 31/12/01 (12 mois)	Exercice clos le 31/12/00 (15 mois)	Exercice clos le 30/09/99 (12 mois)
Chiffre d'affaires net	23,8	16,4	13,0
Autres	0,0	0,0	2,3
Produits d'exploitation	23,8	16,4	15,3
Achats consommés	-2,8	-1,4	-3,0
Impôts et taxes	-0,1	-0,1	-0,2
Charges de personnel	-0,2	-0,3	-0,2
Autres charges	-3,2	-2,9	-2,1
Dotation aux amortissements et aux provisions	-2,6	-0,6	-0,2
Charges d'exploitation	-8,9	-5,3	-5,7
Résultat d'exploitation	14,9	11,1	9,6
Résultat financier	4,3	16,1	27,0
Résultat courant	19,2	27,3	36,6
Résultat exceptionnel	-0,7	2,6	-14,9
Impôts sur les bénéfices	1,9		1,5
Résultat net	20,4	29,9	23,2

2.5.2 Bilan

(en millions d'euros)			
ACTIF	31/12/01	31/12/00	30/09/99
Immobilisations incorporelles	6,1	6,6	7,2
Immobilisations corporelles	1,2	0,3	0,5
Titres de participation	515,2	471,3	199,8
Autres immobilisations financières	181,7	15,4	1,8
Total actif immobilisé	704,3	493,7	209,3
Clients et comptes rattachés	3,0	3,3	3,4
Autres créances*	154,5	102,2	57,4
Valeurs mobilières de placement	0,0	49,1	96,8
Disponibilités	39,6	0,1	27,0
Total actif circulant	197,1	154,7	184,6
TOTAL DE L'ACTIF	901,4	648,4	393,9
* Dont comptes courants internes au Groupe	130,2	91,7	48,6

(en millions d'euros)			
PASSIF	31/12/01	31/12/00	30/09/99
Capital social	43,9	43,8	21,4
Prime d'émission, de fusion	219,6	217,4	28,2
Réserve légale	4,4	2,1	1,7
Autres réserves et report à nouveau	91,6	64,0	41,1
Résultat de l'exercice	20,4	29,9	23,2
Capitaux propres	379,9	357,1	115,6
Provisions pour risques et charges	14,0	9,2	14,3
Dettes financières	382,0	199,5	191,4
Fournisseurs et comptes rattachés	12,1	19,9	0,6
Autres dettes*	113,4	62,6	72,0
Total des dettes	507,5	282,0	264,0
TOTAL DU PASSIF	901,4	648,4	393,9
* Dont comptes courants internes au Groupe	96,8	61,2	69,7

2.5.3 Filiales et participations

Sociétés concernées	Valeur brute au 31/12/01	Valeur nette au 31/12/01	% de titres détenus	Capital / prime d'émission et d'apport	Réserves et report à nouveau	Prêts et avances consentis par Atos et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffres d'affaires 31/12/01	Bénéfice net 31/12/01	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
(en milliers d'euros)										
RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS										
A - Filiales (50 % au moins de capital détenu)										
France										
Atos Origin Services	23 272,6	23 272,6	100	15 112	3 399			227 634	6 702	
Mantis	6 722,1	6 722,1	100	40	3 927			16 056	1 597	1 809
Monemag	6 323,4	6 323,4	100	226	656			14 192	2 250	825
Segin Immobilier	5 925,7	5 689,0	100	5 927	0			570	-238	
Segin Immobis	0,7	0,7	100	1	0,0			108	-76	
Immobilière Industrielle Faidherbe	15,2	0,0	100	15	0			254	-140	
Atos Origin Multimédia	3 696,9	3 696,9	100	3 600	561			118 844	7 924	6 669
Atos Origin Infogérance	47 014,4	47 014,4	93	23 348	-3 119	13 417		280 980	7 640	
Atos TPI	316,3	316,3	51	150	81			21 949	1 202	204
Atos Origin Formation	1,8	1,8	100	436	58			12 099	876	544
Atos Origin Intégration	36 400,2	36 400,2	97	13 941	5 810			214 444	11 097	715
Atos Odyssee	9 044,1	9 044,1	86	40	960	4 275		21 030	2 892	
Atos Euronext	33 853,9	33 853,9	15	57 169	-230			262 991	6 442	220
Origin France	30 300,0	30 156,0	100	15 235	-15 970			951	-144	
Atos Origin Enterprises Services	1 000,0	177,4	2	9 094	-728			64 506	1 023	
Atos Origin International	2 378,2	577,2	100	1 003	-205			2 818	-155	
Italie										
Atos Multimédia	67,5	67,5	100	51	237			4 004	260	563
Atos SpA	54 218,6	47 399,8	100	47 000	5 740			172 054	-8 367	2 688
Bénélux										
Atos Service NV	0,0	0,0	100	334	-476			0	-54	
Espagne - Portugal										
Atos-ODS Origin	18 798,6	18 798,6	98	639	17 463			67 391	2 367	
GTI	721,6	721,6	100	31	597			1 425	101	
Allemagne										
Atos Origin GmbH	40 750,2	40 750,2	100	41 926	-430			162 753	4 384	
Pays-Bas										
Atos Origin Engenering BV	1 116,9	847,0	100	108	312			6 489	-29	
Atos Origin BV	202 559,5	202 559,5	100	59 354	247 611			312	60 109	
B - Participation (moins de 50% du capital détenu)										
Twinsoft	190,5	190,5	50	240	901			8 300	591	
RENSEIGNEMENTS GLOBAUX										
Autres participations	786,1	662,5								
TOTAL	525 475	515 243								14 237

2.5.4 Résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices

(en millions d'euros, sauf indications contraires)

Nature des indications	31/12/01 (12 mois)	31/12/00 ^(*) (15 mois)	30/09/99 (12 mois)	30/09/98 (12 mois)	30/09/97 ^(**) (12 mois)
I - Capital en fin d'exercice					
Capital social	43,9	43,8	21,4	16,2	15,9
Nombre d'actions ordinaires existantes	43 853 704	43 764 396	21 366 235	10 603 627	10 426 443
Nombre maximal d'actions futures à créer :					
• par conversion d'obligations convertibles en actions	1 440 501	1 440 501	1 440 501		
• par exercice d'options de souscription et de BSA	8 553 998	7 057 716	1 377 420	502 240	510 822
II - Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffre d'affaires hors taxes	23,8	16,4	13,0	7,1	100,2
Résultat avant impôts, participation et intéressement des salariés et dotations aux amortissements et provisions	23,4	27,7	14,6	-41,2	10,9
Impôt sur les bénéfices	1,9	0,0	-1,5	3,1	2,2
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	20,4	29,9	23,1	39,4	-40,5
Résultat distribué	-	-	-	-	-
III - Résultat par action					
Résultat après impôts, participation des salariés, avant dotation aux amortissements et provisions	0,58 €	0,63 €	N.A.	N.A.	0,64 €
Résultat après impôts, participation des salariés, et dotations aux amortissements et provisions	0,47 €	0,68 €	1,08 €	3,72 €	-3,88 €
Dividende attribué à chaque action	-	-	-	-	-
IV - Personnel					
Effectif moyen salarié au cours de l'exercice	0	0	0	0	3
Montant de la masse salariale de l'exercice	0,2	0,3	0,1	0,2	19,9
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (Sécurité Sociale, œuvres sociales)	0	0	0	0	8,0

(*) Les éléments de l'exercice clos au 31 décembre 2000 ne sont pas comparables à ceux des exercices précédents (se référer aux paragraphes "avertissement" et "comparabilité des exercices").

(**) Les éléments de l'exercice 1997 ne sont pas comparables à ceux des exercices suivants dans la mesure où la durée de l'exercice était de 15 mois et qu'il avait été marqué par la fusion d'Axime et Sligos au 1^{er} janvier 1997.

2.5.5 Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées

En notre qualité de Commissaires aux Comptes de votre Société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence éventuelle d'autres conventions mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient, selon les termes de l'article 117 du Décret du 23 mars 1967, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Conventions conclues au cours de l'exercice

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention conclue au cours de l'exercice et visée à l'article L. 225-88 du Code de commerce.

Conventions approuvées au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice

Par ailleurs, en application du Décret du 23 mars 1967, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, approuvées au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours du dernier exercice.

1) Avec la société Atos Origin SpA (Italie), (anciennement Atos SpA) : (administrateur/membre du Directoire concerné : M. Dominique Illien)

Selon autorisation donnée par le Conseil de Surveillance du 8 décembre 1998, une lettre d'intention d'Atos Origin SA a été accordée au bénéfice de la BNP afin de garantir un prêt d'un montant de 12,4 millions d'euros (dont 4,6 millions d'euros souscrits en 1999 et 7,8 millions d'euros souscrits en 2000) au taux Euribor +0,20 % accordé au profit d'Atos SpA pour financer l'acquisition des titres de la société Sesam. Au 31 décembre 2001, le montant restant à rembourser de ce prêt s'élève à 10,3 millions d'euros. Cette garantie ne fait l'objet d'aucune rémunération au profit du garant.

2) Avec la société Atos Origin Infogérance (administrateurs / membres du Directoire concernés jusqu'à la transformation d'Atos Origin Infogérance en société par actions simplifiée au 29/06/01 : Atos Origin et M. Dominique Illien)

Selon autorisation donnée par le Conseil de Surveillance du 11 janvier 2000, un engagement de poursuite de location d'un montant de 0,8 million d'euros a été consenti par Atos Origin pour du matériel informatique financé en leasing par la société Cisco, et selon autorisation donnée par le Conseil de Surveillance du 28 mars 2000, un autre engagement de poursuite de location d'un montant de 10 millions d'euros a été consenti par Atos Origin pour du matériel informatique financé en leasing. Au 31 décembre 2001, le montant utilisé sur ces deux financements s'élève à 4,1 millions d'euros.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes professionnelles applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Fait à Paris et à Neuilly-sur-Seine, le 12 mars 2002

Les Commissaires aux Comptes,

Amyot Exco,
Membre de Grant Thornton International

Daniel Kurkdjian
Gilles Hengoat

Deloitte Touche Tohmatsu

Jean-Paul Picard
Jean-Marc Lumet

INFORMATIONS BOURSIÈRES

PARTIE 3

CHAPITRE 3.1	54
LE MARCHÉ DU TITRE	
CHAPITRE 3.2	57
CAPITAL	
CHAPITRE 3.3	63
DIVIDENDES	
CHAPITRE 3.4	63
RELATIONS AVEC LES ACTIONNAIRES	

3. Informations boursières

3.1 LE MARCHÉ DU TITRE

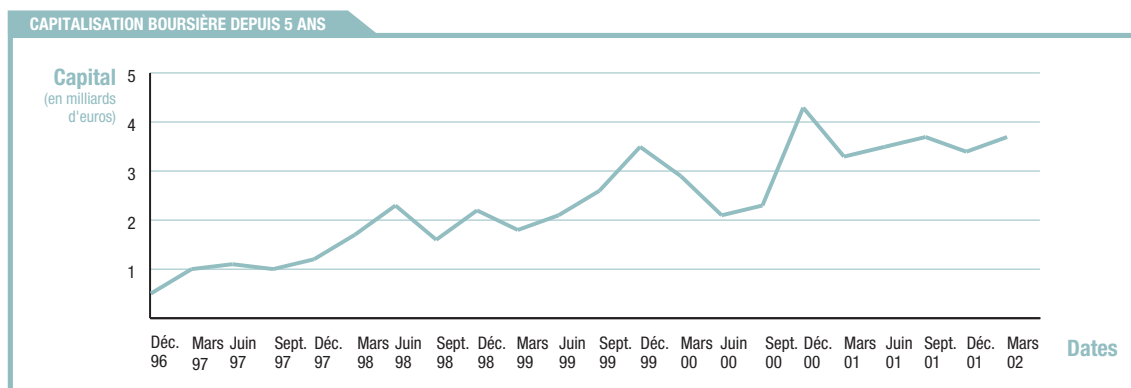
Le nombre d'actions au 31 décembre 2001 s'élevait à 43 853 704.

Les actions de la Société sont admises au Premier Marché d'Euronext Paris (indices SBF 120 et Euronext 100).

Elles se négocient à l'unité, sous le code valeur Euroclear 5173. Les titres ne font pas l'objet de cotation sur une autre place.

Atos Origin SA est la seule société cotée du Groupe.

3.1.1 Capitalisation boursière depuis 5 ans

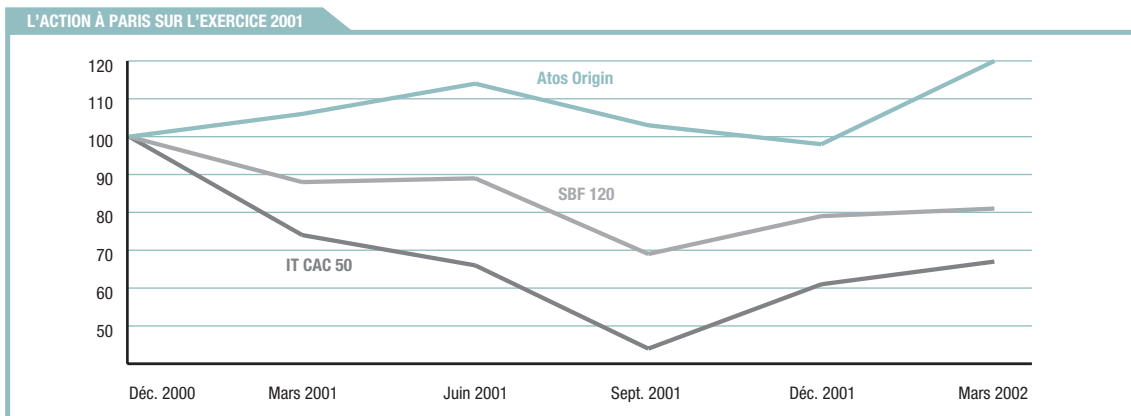


Source : Les Echos

La capitalisation boursière au 31 décembre 2001 s'élevait à 3 225,4 millions d'euros.

3.1.2 L'action à Paris sur l'exercice 2001

Evolution comparée sur l'exercice 2001 du cours de l'action Atos Origin, du SBF 120 et de l'IT CAC 50, en indice 100



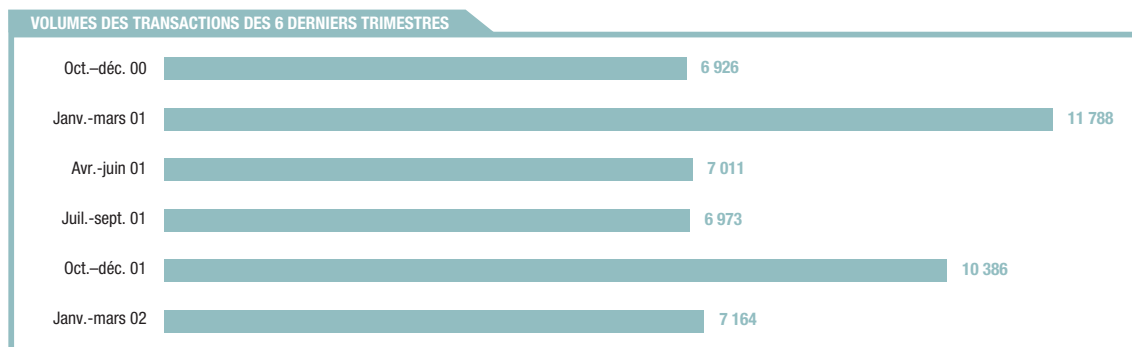
Source : Les Echos

Transactions des 18 derniers mois (par mois et trimestre)

	Cours extrêmes (en euros par action)		Cours moyen pondéré	Nombre de titres échangés (en milliers)	Capitaux échangés (en milliers d'euros)
	Plus haut	Plus bas			
2000					
Octobre	114,3	90,4	105,7	1 623	171 446
Novembre	107,0	69,3	97,2	2 605	253 298
Décembre	82,9	70,8	77,4	2 699	208 930
4^e trimestre				6 926	633 674
% du capital échangé au cours de la période : 16 %					
2001					
Janvier	106,0	68,1	91,3	3 976	362 930
Février	112,7	93,6	105,1	3 357	352 660
Mars	111,0	74,8	90,6	4 454	403 624
1^{er} trimestre				11 788	1 119 214
Avril	98,5	69,1	86,5	2 075	179 598
Mai	104,5	90,1	96,3	2 347	226 041
Juin	99,5	76,5	86,0	2 588	222 659
2^e trimestre				7 011	628 298
Juillet	90,6	72,0	79,4	1 976	156 899
Août	94,7	82,3	89,1	1 541	137 325
Septembre	86,0	56,2	74,1	3 456	256 060
3^e trimestre				6 973	550 283
Octobre	84,7	68,6	77,8	3 338	259 802
Novembre	87,2	75,3	80,4	4 973	400 015
Décembre	84,1	70,7	76,2	2 075	158 032
4^e trimestre				10 386	817 849
Total 2001				36 157	3 115 644
% du capital échangé au cours de la période : 82 %					
2002					
Janvier	87,3	71,2	80,9	2 685	217 283
Février	86,6	77,4	82,6	1 960	161 837
Mars	94,4	83,0	89,1	2 519	224 513
1^{er} trimestre				7 164	606 633
% du capital échangé au cours de la période : 16 %					

Source : Les Echos

Volumes des transactions des 6 derniers trimestres (en milliers de titres échangés)



3.1.3 Valeur de l'action pour la déclaration estimative des biens soumis à l'ISF

- Cours de clôture au 31 décembre 2001 73,55 euros.
- Moyenne des 30 derniers jours de bourse (cours de clôture) en 2001 77,10 euros.

3.1.4 Achats ou ventes d'actions de la Société pour en régulariser le marché

Il a été procédé au cours de l'exercice 2001 à l'achat de 65 000 actions de la Société pour en régulariser le marché, conformément à l'autorisation donnée par l'assemblée générale du 24 février 2000.

Au 31 décembre 2001, la Société détient 199 300 titres en portefeuille, soit 0,45 % du capital.

3.1.5 L'obligation convertible Atos Origin

Depuis le 6 juillet 1999, date de son émission, l'obligation convertible Atos 1 %-2004 est cotée à Euronext Paris sous le code valeur Euroclear 18081.

- Nombre d'obligations 1 440 501
- Cours de clôture au 31 décembre 2001 125,40 €

Transactions des 18 derniers mois (par trimestre)

	Cours extrêmes (en euros par action)		Cours moyen pondéré	Nombre de titres échangés (en milliers)	Capitaux échangés (en milliers euros)
	Plus haut	Plus bas			
2000					
4 ^e trimestre	140,0	112,0	121,6	92	11 212
2001					
1 ^{er} trimestre	139,7	112,1	126,7	104	13 193
2 ^e trimestre	132,4	114,0	124,3	18	2 229
3 ^e trimestre	135,0	106,0	118,3	21	2 449
4 ^e trimestre	136,0	115,00	124,8	233	29 074
Total 2001				376	46 946
2002					
1 ^{er} trimestre	127,5	114,0	125,5	66	8 280

Source : Les Echos

3.2 CAPITAL

3.2.1 Capital et évolution

Situation au 31/12/01

Opérations	Nombre d'actions créées	Augmentation de capital (en millions d'euros)	Montant des souscriptions/primes (en millions d'euros)	Total (en millions d'euros)
Existant au 31/12/00	43 764 396	43,8	37,1	80,9
Levées d'options	89 308	0,1	2,3	2,4
Total au 31/12/01	43 853 704	43,9	39,4	83,3

Chaque action est de 1 euro de nominal et est entièrement libérée.

Evolution depuis 5 ans

Années	Variation du capital (en millions d'euros)	Montant des variations du capital d'actions en numéraire		Montants successifs du capital	Nombre cumulé d'actions
		Nominal	Primes d'émission et de fusions		
1997	Levées d'options	0,2	1,9	8,2	5 335 730
	OPE Sligos	7,6	7,4	15,6	10 326 678
	Fusion - absorption Sligos	0,1	-	15,9	10 426 443
1998	Fusion Sligos	0,0	-	15,9	10 460 785
	Levées d'options	0,2	3,5	16,2	10 603 657
1999	Division de l'action	-	-	-	21 207 314
	PEE et levées d'options	0,1	8,6	16,3	21 366 235
	Conversion en euros	5,1	-5,1	21,4	21 366 235
2000	PEE et levées d'options	0,2	8,9	21,5	21 522 748
	Actions créées Euronext	0,3	-	21,8	21 847 703
	Fusion Atos Origin	21,9	-	43,7	43 764 396
2001	Levées d'options	0,1	2,3	43,8	43 853 704

3.2.2 Répartition du capital

Principaux actionnaires

A la connaissance du Directoire, la répartition du capital, à la clôture des trois derniers exercices, a évolué comme suit :

	31/12/01		31/12/00		30/09/99	
	Actions	En %	Actions	En %	Actions	En %
Philips	21 321 585	48,6 %	21 323 766	48,7 %	-	0,0 %
BNP Paribas	2 157 500	4,9 %	2 726 928	6,2 %	2 730 384	12,8 %
Janus	-	0,0 %	1 204 106	2,8 %	1 747 978	8,2 %
C.D.C. (*)	941 824	2,1 %	759 938	1,7 %	-	0,0 %
Salariés	311 161	0,7 %	251 427	0,6 %	337 200	1,6 %
Autocontrôle	199 300	0,5 %	134 300	0,3 %	-	0,0 %
Public	18 922 334	43,2 %	17 363 931	39,7 %	16 550 673	77,4 %
Total	43 853 704	100 %	43 764 396	100 %	21 366 235	100 %

(*) Caisse des Dépôts et Consignations.

Notifications de franchissement de seuil

La Société a reçu au cours de l'exercice deux modifications de franchissement de seuil, en application de l'article L 233-13 du Code du Commerce. Ces déclarations ont été effectuées comme suit :

	Date de la déclaration	Actions	En %
C.D.C.	22/10/2001	924 042	2,1 %
BNP Paribas	26/12/2001	2 157 500	4,9 %

Depuis la clôture de l'exercice, la Société a reçu le 27 février 2002 une déclaration de franchissement de

seuil de BNP Paribas portant sur un nombre de 2 206 025 actions, soit 5,03 % du capital, et le 1^{er} mars 2002 une déclaration de franchissement de seuil de BNP Paribas portant sur un nombre de 2 166 299 actions, soit 4,94 % du capital.

Actionnariat des salariés

Au 31 décembre 2001, le nombre d'actions détenues par les salariés, par l'intermédiaire des Fonds Communs de Placement, des Plans d'Épargne Entreprise, de titres nominatifs et de titres aux porteurs, s'élève à 311 161 actions représentant 0,7 % du capital et des droits de vote.

3.2.3 Capital potentiel

Autorisations utilisées

Effet potentiel futur du capital

	Nombre d'actions	Millions d'euros	% de dilution	Poids de la dilution
Nombre d'actions au 31 décembre 2001	43 853 704			
Options de souscription d'action	2 856 032	215,7	5,3 %	
B.S.A catégories C, D, E	923 140	53,3	1,7 %	
Total salariés	3 779 172	269,0	7,0 %	38 %
Obligations convertibles 2004	1 440 501	180,6	2,7 %	14 %
B.S.A. Philips catégorie A	2 387 413	372,4		
B.S.A. Philips catégorie B	2 387 413	496,6		
Total Philips	4 774 826	869,0	8,9 %	48 %
Dilution totale hors Philips	5 219 673	449,7	10,6 %	
Dilution totale avec Philips	9 994 499	1 318,7	18,6 %	100 %
Total du capital potentiel hors Philips	49 073 377			
Total du capital potentiel avec Philips	53 848 203			

La dilution potentielle future du capital s'élève à 9 994 499 actions nouvelles maximum, soit 18,6 % du capital après dilution, dont 38 % en options de souscription d'actions attribuées aux employés, 14 % en obligations convertibles, et 48 % en bons de souscription d'actions de catégories A et B attribués à la société Philips.

Ces options, obligations et bons représentent une hausse potentielle des capitaux propres de 1 318,7 millions d'euros et du capital social de 10,0 millions d'euros (ou de 449,7 millions d'euros des capitaux propres et de 5,2 millions d'euros du capital social, bons de souscription d'action Philips exclus).

Le calcul de l'effet potentiel futur du capital des bons de souscription d'actions Philips est conforme aux conditions d'exercice de ces bons décrites dans la 2^e résolution de l'assemblée générale extraordinaire du 31 octobre 2000.

Il n'existe pas d'autre forme de capital potentiel.

Options de souscription d'actions (situation et mouvements cumulés au 31/12/2001)

Date de l'assemblée	Date du Directoire	Nombre d'options consenties à l'origine	Dont membres du Directoire dans sa composition actuelle	Nombre d'options exercées au 31/12/01	Dont membres du Directoire dans sa composition actuelle	Dont nombre d'options exercées entre le 1/01/01 et le 31/12/01	Annulations	Nombre d'options restant à exercer au 31/12/01	Dont membres du Directoire dans sa composition actuelle	Nombre de bénéficiaires	Date de début de la période d'exercice	Date de fermeture de la période d'exercice	Prix d'exercice en euros
16/12/93	09/09/94	121 440	24 000	101 600	24 000	2 780	13 860	5 980		56	09/09/99	09/09/02	23,26
28/12/92	17/01/96	24 000	16 800	24 000	16 800	24 000				2	17/01/01	17/01/01	20,96
16/12/93	23/02/96	74 000	24 000	20 800		20 800		53 200	24 000	13	23/02/01	23/02/04	33,79
28/05/96	19/09/96	402 000		71 878		38 278	73 020	257 102		127	19/09/01	19/09/06	26,11
28/05/96	11/12/96	58 800	29 400					58 800	29 400	2	11/12/01	11/12/06	40,84
16/12/93	07/03/97	121 600	30 000				2 500	119 100	30 000	53	07/03/02	07/03/05	52,75
30/06/97	10/12/97	284 200	37 000	1 800			31 800	250 600	37 000	156	10/12/02	10/12/07	57,29
30/06/97	01/04/98	5 100						5 100		1	01/04/03	01/04/08	79,04
30/06/97	19/10/98	1 400						1 400		1	19/10/03	19/10/08	68,45
30/06/97	02/11/98	600						600		1	02/11/03	02/11/08	68,80
30/06/97	08/12/98	236 400	36 000	500			18 700	217 200	36 000	192	08/12/03	08/12/08	94,80
30/06/97	04/01/99	9 000						9 000		1	04/01/04	04/01/09	95,26
30/06/97	17/05/99	3 600						3 600		3	17/05/04	17/05/09	79,27
30/06/97	07/06/99	400						400		1	07/06/04	07/06/09	84,04
30/06/97	01/10/99	1 000						1 000		1	01/10/04	01/10/09	120,29
30/06/97	30/11/99	259 000	37 500				13 400	245 600	37 500	292	30/11/04	30/11/09	134,55
30/06/97	01/03/00	1 500						1 500		2	01/03/05	01/03/10	159,94
30/06/97	03/04/00	300						300		1	03/04/05	03/04/10	153,82
30/06/97	01/06/00	4 500						4 500		5	01/06/04	01/06/10	110,15
30/06/97	01/07/00	10 000						10 000		1	01/07/04	01/07/10	106,67
30/06/97	01/09/00	2 500						2 500		2	01/09/04	01/09/10	109,0
30/06/97	02/10/00	500						500		1	02/10/04	02/10/10	112,97
30/06/97 & 31/10/00	18/12/00	942 750	441 500				3 150	939 600	441 500	864	18/12/03 à 18/12/04	18/12/10	78,27
31/10/00	15/01/01	5 500						5 500		3	15/01/04 à 15/01/05	15/01/11	76,23
31/10/00	23/04/01	7 200						7 200		6	23/04/04 à 23/04/05	23/04/11	84,33
31/10/00	18/09/01	2 200						2 200		1	31/10/05	31/10/11	80,71
31/10/00	08/10/01	1 800						1 800		3	08/10/04	08/10/11	74,06
31/10/00	11/12/01	5 000						5 000		1	11/12/04	11/12/11	79,36
31/10/00	12/12/01	646 750						646 750		1 296	12/12/04 à 12/12/05	12/12/11	79,04
TOTAL AU 31/12/01		3 233 040	676 200	220 578	40 800	85 858	156 430	2 856 032	635 400				
22/06/01	08/11/01 et 11/12/01	198 590	26 000	3 450		3 450		195 140	26 000	28	23/12/01	23/12/03	28,13
22/06/01	08/11/01	236 000	22 000					236 000	22 000	56	28/07/02	28/07/04	52,18
22/06/01	08/11/01	493 000	42 000				1 000	492 000	42 000	183	29/05/03	30/06/06	72,15
TOTAL AU 31/12/01		927 590	90 000	3 450		3 450	1 000	923 140	90 000				
TOTAL AU 31/12/01		4 160 630	766 200	224 028	40 800	89 308	157 430	3 779 172	725 400				

898 590 B.S.A. ont été créés au 31 décembre 2001, sur un nombre maximum de 927 590. Ces BSA ayant des conditions de levée et d'exercice identiques aux options de souscription d'actions Origin BV sont assimilables dans leur nature à des options de souscriptions d'actions Atos Origin SA. Ces BSA ont été attribués aux salariés d'Origin en échange des options de souscription d'actions qu'ils détenaient sur la société Origin BV et ce aux mêmes conditions d'échange que les actions Origin BV.

Obligations convertibles

L'autorisation, donnée par l'assemblée générale extraordinaire du 25 février 1999, a été utilisée dans le cadre de l'émission d'un emprunt de 172,5 millions d'euros convertible en actions (code Euroclear 18081), représenté par 1 440 501 obligations de 119,8 euros de nominal, convertibles à raison d'une action par obligation.

Ses principales caractéristiques sont les suivantes :

- nominal de 119,75 euros,
- coupon de 1,20 euros,
- date du coupon 01/10/2001,
- prix de remboursement de 131,40 euros,
- date de remboursement 01/10/2004,
- amortissement in fine,
- parité (obligation/action) de 1 pour 1.

BSA Philips

En rémunération des titres d'Origin apportés à Atos, Royal Philips Electronics a reçu environ 21,3 millions de nouvelles actions d'Atos Origin, représentant 48,7 % du capital du groupe. Philips a reçu également deux tranches de Bons de Souscription d'Actions (BSA), de catégories A et B, permettant chacune de souscrire sous certaines conditions environ 2,4 millions d'actions Atos Origin. Ces BSA ne peuvent être exercés que si le cours de l'action Atos Origin dépasse 156 euros d'ici le 30 juin 2002 pour une moitié des BSA et 208 euros d'ici le 30 juin 2003 pour l'autre moitié des BSA.

Autres valeurs mobilières de placement

L'assemblée générale extraordinaire du 25 février 1999 a donné au Directoire, dans ses 11^e et 12^e résolutions, les pouvoirs d'augmenter le capital social dans la limite de 5 % au bénéfice des salariés dans le cadre d'un plan d'épargne. Cette autorisation a été utilisée partiellement dans le cadre d'une augmentation de capital réservée aux fonds communs de placement du PEE Atos qui a donné lieu en 2000 à la création de 94 513 actions. Il était prévu sur l'exercice 2001 d'étendre le plan d'actionnariat salarié à l'ensemble du Groupe, mais les événements du 11 septembre 2001 ont conduit le Groupe à repousser la période de souscription au premier semestre 2002. Ce nouveau plan (AOwner) s'adresse aux employés du Groupe Atos Origin et permettra aux collaborateurs de souscrire à des actions Atos Origin (ou à un fonds investi en actions Atos Origin en conformité avec la législation locale) en bénéficiant d'une décote de 20 % sur le prix de l'action et en recevant gratuitement une option de souscription pour chaque tranche de 4 actions acquises.

Autorisations d'émettre des actions et autres valeurs mobilières non utilisées

Tableau récapitulatif des autorisations données

Autorisation	Montant des autorisations en nominal (en euros)	Utilisation des autorisations en nominal (en euros)	Solde non intitulé en nominal (en euros)	Date d'expiration de l'autorisation
AGE du 25/02/99 11 ^e /12 ^e résolutions Augmentation de capital réservée aux salariés	1 066 036	<ul style="list-style-type: none"> • 119 441 (PEE salariés) en 1999 • 94 513 (PEE salariés) en 2000 	852 082	25/02/2004
AGE du 31/10/00 5 ^e résolution Options de souscription ou d'achat d'actions	3 500 000	1 391 200	2 108 800	31/10/2005
AGE du 31/10/00 7 ^e /8 ^e résolutions Augmentation de capital réservée aux salariés (dans le cadre d'un Plan d'Epargne Entreprise)	2 188 219	0	2 188 219	31/10/2005
AGE du 22/06/01 6 ^e résolution Augmentation de capital avec droit préférentiel de souscription	4 376 439	0	4 376 439	21/08/2003
AGE du 22/06/01 7 ^e résolution Augmentation de capital sans droit préférentiel de souscription	4 376 439	0	4 376 439	22/08/2003

3.3 DIVIDENDES

La Société n'a distribué aucun dividende au cours des cinq derniers exercices.

Elle ne prévoit pas de distribuer de dividende au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2001.

3.4 RELATIONS AVEC LES ACTIONNAIRES

3.4.1 Contacts

Les investisseurs institutionnels, analystes financiers ainsi que les actionnaires individuels peuvent, pour toute information, s'adresser à :

Directeur, Relations Investisseurs
John White
Tél. : + 33 (0) 1 49 00 96 64
E-mail : john.white@atosorigin.com

Secrétariat
Bernadette Legout
Tél. : + 33 (0) 1 49 00 96 64
Fax : + 33 (0) 1 49 00 95 80
E-mail : bernadette.legout@atosorigin.com

3.4.2. Documentation

La Société met à la disposition de ses actionnaires, outre le rapport annuel, édité en français et en anglais :

- **un rapport semestriel** sur les comptes de l'exercice qui paraît au Bulletin d'Annonces Légales Obligatoires,
- **des informations générales**, économiques et financières sur le Groupe, par :

- le site web www.atosorigin.com,
- la banque des communiqués de la COB.

Les documents juridiques (statuts, procès-verbaux d'assemblées générales, rapports des Commissaires aux Comptes...) peuvent être consultés à la Direction Juridique, au siège social d'Atos Origin.

3.4.3 Gestion des titres comptes nominatifs purs

La Société Générale assure le service du titre Atos Origin.

Elle est en outre mandatée par Atos Origin pour la gestion des comptes nominatifs purs.

3.4.4 Calendrier des annonces

- **Mercredi 15 mai 2002**
Résultats du 1^{er} trimestre 2002
- **Judi 30 mai 2002**
Assemblée générale annuelle à l'hôtel Bristol
- **Judi 12 septembre 2002**
Résultats du 1^{er} semestre 2002
- **Mercredi 13 novembre 2002**
Résultats du 3^e trimestre 2002



INFORMATIONS JURIDIQUES ET GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

PARTIE 4

CHAPITRE 4.1	66
HISTORIQUE DU GROUPE	
CHAPITRE 4.2	67
STRUCTURE JURIDIQUE	
CHAPITRE 4.3	70
GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE	

4. Informations juridiques et gouvernement d'entreprise

4.1 HISTORIQUE DU GROUPE

Atos Origin est né en octobre 2000 du rapprochement de deux sociétés, Atos et Origin.

4.1.1 Atos

Le 1^{er} janvier 1997, les sociétés Axime et Sligos ont fusionné pour donner naissance à Atos.

Axime était présent dans les domaines des services de traitement électronique et de multimédia, de l'ingénierie, de l'intégration de systèmes et de l'infogérance.

En décembre 1995, l'action Axime est cotée au Premier Marché d'Euronext Paris. Paribas, détenant alors 88 % des actions du Groupe, diminue sa participation à 26 % en avril 1996 par le biais de deux placements internationaux. Le groupe **Sligos** est né en 1970 de la fusion des sociétés Cegos Informatique, société de conseil et développement de systèmes de gestion, et Sliga, filiale de traitements informatiques du Crédit Lyonnais.

Le Crédit Lyonnais devient alors le principal actionnaire de Sligos. En novembre 1995, les titres de Sligos détenus par le Crédit Lyonnais sont transférés au Consortium de Réalisation qui détient alors 56,4 % du capital.

Dès la fusion, la stratégie d'**Atos** s'est traduite par la mise en place d'une nouvelle organisation opérationnelle en quatre lignes de services : Services, Multimédia, Infogérance et Intégration, chacune ayant une couverture internationale.

4.1.2 Origin

Au moment du rapprochement avec Atos, l'actionnaire principal de la société était Royal Philips Electronics, à hauteur de 98 %. **Origin** B.V., société de droit néerlandais, avait été constituée par la fusion en 1996 de Philips Communications and Processing Services ("Philips C&P") et BSO/Origin. Philips C&P était une division de Philips, formée en 1991 pour regrouper les services informatiques de Philips. BSO a été fondé en 1976 et opérait en tant que société de services informatiques indépendante préalablement à sa fusion avec Philips C&P.

4.1.3 Atos Origin

Le 28 août 2000, Atos et Royal Philips Electronics ont conclu un accord en vue de fusionner Atos et Origin, créant ainsi un leader mondial des services informatiques. Le 31 octobre 2000, la fusion d'Atos et Origin a reçu l'approbation finale des actionnaires d'Atos.

En rémunération des titres d'Origin apportés à Atos, Royal Philips Electronics a reçu environ 21,3 millions de nouvelles actions d'Atos Origin, représentant 48,7 % du capital du Groupe. Philips a reçu également deux tranches de bons de souscription d'actions (BSA), de catégories A et B, permettant chacune de souscrire sous certaines conditions environ 2,4 millions d'actions Atos Origin. Ces BSA ne peuvent être exercés que si le cours de l'action Atos Origin dépasse 156 euros d'ici le 30 juin 2002 pour une moitié des BSA et 208 euros d'ici le 30 juin 2003 pour l'autre moitié des BSA.

Dans le cadre de l'accord conclu avec Atos Origin, Royal Philips Electronics a déclaré vouloir réduire sa participation dans Atos Origin en dessous de 35 % dans les deux ans à compter de l'opération de rapprochement des deux groupes. Royal Philips Electronics s'est par ailleurs engagé, sauf dans certains cas, à limiter ses droits de vote à 35 % des actions présentes ou représentées lors des assemblées générales d'Atos Origin.

Atos Origin est l'un des leaders mondiaux de l'intégration des technologies et des systèmes d'entreprise. Sa mission est de traduire la vision stratégique de ses clients en résultats par une meilleure utilisation des solutions d'entreprise, de conseil, de e-business et d'infogérance. Implanté dans plus de 30 pays à travers le monde, Atos Origin réalise un chiffre d'affaires annuel supérieur à 3 milliards d'euros avec un effectif d'environ 26 000 personnes. Le Groupe compte parmi ses clients ABN-Amro, Alstom, BNP Paribas, Euronext, Fiat, ICI, KPN, Lucent, Philips, Renault, Saudi Aramco, Shell, Unilever, Vivendi Universal et Wolters Kluwer.

Atos Origin 31 octobre 2000



4.2 STRUCTURE JURIDIQUE

4.2.1 Forme et objet social

Dénomination sociale : Atos Origin.

Forme : Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance régie par les articles 210-1 et suivants du Code de Commerce.

Nationalité : française.

Siège social : 3, place de la Pyramide, Paris La Défense 9 - 92800 Puteaux.

RCS : Siren 323 623 603 RCS Nanterre.

Activité principale exercée (code APE) : 723Z.

Date de constitution : 1982.

Durée : jusqu'au 2 mars 2081.

Objet social (article 2 des statuts) : le traitement de l'information, l'ingénierie de systèmes, les études, le conseil, l'assistance (...), la recherche, les études, la réalisation et la vente de produits ou services qui participent à la promotion ou au développement de l'automatisation et de la diffusion de l'information et, en particulier, la conception, l'application et la mise en place de logiciels, de systèmes informatiques, télématiques et bureautiques.

Exercice social : du 1^{er} janvier au 31 décembre.

Capital social au 31 décembre 2001 : le capital social s'établit au 31 décembre 2001 à 43 853 704 euros, divisé en 43 853 704 actions de 1 euro de nominal chacune.

4.2.2 Dispositions statutaires

Membres du Conseil de Surveillance

Tout membre du Conseil de Surveillance doit être propriétaire de dix actions de la Société.

Assemblées générales

Tout actionnaire, quel que soit le nombre d'actions qu'il détient, peut assister aux assemblées.

Les convocations sont faites au moyen d'un avis inséré dans un journal habilité à recevoir les annonces légales dans le département du siège social et au Bulletin des Annonces Légales Obligatoires. Une convocation est adressée directement par la Société aux actionnaires nominatifs.

Tout actionnaire doit prouver sa qualité d'actionnaire au moment de l'assemblée.

Cette preuve est constituée :

- si les actions sont nominatives, de leur inscription en compte, cinq jours au moins avant l'assemblée,
- si les actions sont au porteur, en déposant au lieu indiqué dans la convocation, et au plus tard cinq jours avant l'assemblée générale, une attestation d'immobilisation établie par son dépositaire et constatant l'indisponibilité des actions.

L'assemblée peut se réunir au siège social ou en tout autre lieu fixé dans la convocation.

Droits de vote

Chaque action de capital ou de jouissance donne droit à une voix.

Le nombre de voix au 31 décembre 2001 est de 43 853 704.

Il n'existe pas de droit de vote double.

Affectation du résultat (article 29 des statuts)

Le bénéfice de l'exercice, diminué le cas échéant des pertes antérieures, est réparti dans l'ordre suivant :

- réserve légale à concurrence de 5 %,
- autres fonds de réserve imposés par la loi,
- réserves facultatives, le cas échéant,
- dividendes.

Franchissement de seuils statutaires

Tout actionnaire venant à posséder un nombre d'actions représentant 1 % du capital doit en informer la Société dans un délai de 10 jours à compter du franchissement de seuil.

À partir de ce seuil de 1 %, toute modification du nombre d'actions possédées, par fraction de 1 % en plus, doit également être déclarée.

Toutefois cette disposition n'est pas applicable si le pourcentage de détention est inférieur à 5 %.

Cette information se fait dans les conditions prévues à l'article L 233-7 du Code de Commerce.

Ces dispositions ont été prises par les assemblées générales extraordinaires des 16 décembre 1993 et 28 janvier 1997.

Titres aux porteurs identifiables

La Société peut à tout moment demander à Euroclear l'identification des détenteurs de titres au porteur.

4.2.3 Autres engagements

Pactes d'actionnaires

Aucun pacte entre actionnaires n'a été transmis pour publication aux autorités boursières et, à la connaissance du Directoire, il n'en existe aucun.

Dans le cadre des accords signés le 27 août 2000 entre les groupes Atos et Philips, un accord relatif à la gestion de la participation de Philips au capital d'Atos Origin a été conclu. Les modalités de cet accord ont fait l'objet d'une présentation au paragraphe 1.2.1.3 du document enregistré par la Commission des Opérations de Bourses le 16/10/2000 sous le numéro E00-519.

4.2.4 Le Directoire

Composition

• Président du Directoire

Bernard Bourigeaud

Entrée en fonction : 1997.

Renouvellement : Conseil de Surveillance du 31 octobre 2000.

Expiration du mandat : 31 octobre 2005.

Autres mandats exercés :

- Président du Directoire, Atos Origin B.V. (Pays-Bas)
- Président du Conseil de Surveillance, Atos Odyssee (France), Atos Origin Nederland B.V. (Pays-Bas)
- Membre du Conseil de Surveillance, Atos Origin Processing Services GmbH (Allemagne), SNT Group NV (Pays-Bas)
- Administrateur, Atos Ods Origin (Espagne), Business Objects SA (France), CCMX Holding (France)
- Représentant permanent, Atos Origin S.A., membre du Conseil de Surveillance d'Atos Euronext^{SBF} SA (France)

• Membre du Directoire

Dominique Illien

Entrée en fonction : 1997.

Renouvellement : Conseil de Surveillance du 31 octobre 2000.

Expiration du mandat : 31 octobre 2005.

Autres mandats exercés :

- Président du Conseil d'Administration, Mantis (France), Origin France (France), Atos Origin SpA (Italie)
- Président de S.A.S., Atos Origin Intégration (France), Atos Origin International (France)
- Vice-Président du Conseil de Surveillance, Atos Euronext^{SBF} SA (France)
- Membre du Conseil de Surveillance, Atos Origin Processing Services GmbH (Allemagne)
- Membre du Directoire, Atos Origin B.V. (Pays-Bas)
- Administrateur, Atos Origin Entreprise Services (France), Atos Origin Inexis Conseil (France)
- Représentant permanent, Atos Origin, administrateur d'Astris et de Diamis (France)

• Membre du Directoire

Eric Guilhou

Entrée en fonction : 2000.

Nomination : Conseil de Surveillance du 31 octobre 2000.

Expiration du mandat : 31 octobre 2005.

Autres mandats exercés :

- Président de S.A.S., Atos Investissement 4 (France),
- Membre du Conseil de Surveillance, Atos Euronext^{SBF} SA (France), Atos Odyssee (France), Atos Origin Nederland B.V. (Pays-Bas)
- Membre du Directoire, Atos Origin B.V. (Pays-Bas)
- Administrateur, Atos Origin Belgium (Belgique), Atos Origin SpA (Italie), PRE-IPO Net (France)
- Gérant, EURL F. Clamart
- Représentant permanent, Atos Origin S.A. : adminis-

trateur d'Origin France, d'Atos Investissement 5 (France), de Statilogie (France), de Mantis (France), d'Atos Ods Origin (Espagne).

• Membre du Directoire

Wilbert Kieboom

Entrée en fonction : 2000.

Nomination : Conseil de Surveillance
du 31 octobre 2000.

Expiration du mandat : 31 octobre 2005.

Autres mandats exercés :

- Administrateur, Atos Origin Belgium (Belgique), Atos Origin ICA (International Competences & Alliances) (Belgique), Origin SoftTech (Arabie Saoudite), Atos Origin U.K. Ltd (Royaume-Uni)
- Membre du Conseil de Surveillance, Atos Euronext^{SBF} SA (France)
- Membre du Directoire, Atos Origin B.V. (Pays-Bas), Atos Origin Nederland B.V. (Pays-Bas), Atos Origin I.T. Services Nederland B.V. (Pays-Bas), Atos Origin I.T. Systems Management Nederland B.V. (Pays-Bas), Atos Origin Telco Services B.V. (Pays-Bas).

• Membre du Directoire

Timothy G. Lomax

Entrée en fonction : 2000.

Nomination : Conseil de Surveillance
du 31 octobre 2000.

Expiration du mandat : 31 octobre 2005.

Autres mandats exercés :

- Président, Atos Origin Holding Corp. (Etats-Unis), Atos Origin Inc. (Etats-Unis)
- Membre du Directoire, Atos Origin B.V. (Pays-Bas), Atos Origin I.T. Services Nederland B.V. (Pays-Bas), Atos Origin I.T. Systems Management Nederland B.V. (Pays-Bas), Atos Origin Nederland B.V. (Pays-Bas).
- Administrateur, Atos Origin ICA (International Competences & Alliances) (Belgique), Atos Origin Luxembourg (Luxembourg), Origin SoftTech (Arabie Saoudite)
- Administrateur suppléant, Atos Origin Argentina S.A. (Argentine).

• Membre du Directoire

Jans Tielman

Entrée en fonction : 2000.

Nomination : Conseil de Surveillance du 31 octobre 2000.
Expiration du mandat : 31 octobre 2005.

Autres mandats exercés :

- Membre du Directoire, Atos Origin B.V. (Pays-Bas)
- Membre du Conseil de Surveillance, Atos Origin Nederland B.V. (Pays-Bas)

Fonctionnement du Directoire

Le Directoire, en tant qu'organe assurant collégialement la Direction Générale de la Société, se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige. Le Président a voix prépondérante. Il est investi des pouvoirs les plus étendus à l'égard des tiers pour agir en toutes circonstances au nom de la Société. Il présente au moins une fois par trimestre un rapport au Conseil de Surveillance.

4.2.5 Le Conseil de Surveillance

• Président et membre du Conseil de Surveillance

Henri Pascaud

Entrée en fonction : 1997.

Expiration du mandat : A.G.O. statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2004.

• Vice-président et membre du Conseil de Surveillance

Cor Boonstra

Entrée en fonction : 2000.

Expiration du mandat : A.G.O. statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2004.

Autres mandats exercés :

- Président du Conseil de Surveillance, Amstelland
- Membre du Conseil de Surveillance, Hunter Douglas International

• Membre du Conseil de Surveillance

Dominique Bazy

Entrée en fonction : 1997.

Expiration du mandat : A.G.O. statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2004.

Autres mandats exercés :

- Président directeur général, U.B.S. Holding (France) S.A.
- Vice-président du Conseil de Surveillance, Grand Vision
- Administrateur, Vinci

• Membre du Conseil de Surveillance

Jean-François Théodore

Entrée en fonction : 2000.

Expiration du mandat : A.G.O. statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2004.

Autres mandats exercés :

- Président, Euronext Paris S.A., SBF Technologies, Banque Centrale de Compensation, Finext, Marché de Titres-France (MTS France)
- Président du Conseil de Surveillance, Atos Euronext^{SBF}
- Administrateur, La Cote Bleue S.A.
- Représentant permanent Euronext Paris : administrateur de GL Trade, Financière Montmartre, La Financière du Belon, La Financière Saint-Jacques, Euronext Markets S.A.
- Représentant permanent SICOVAM Holding : administrateur d'Euroclear Plc

• Membre du Conseil de Surveillance

Gérard Bauvin

Entrée en fonction : 2001.

Expiration du mandat : A.G.O. statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2004.

• Membre du Conseil de Surveillance

Jan Hommen

Entrée en fonction : 2000.

Expiration du mandat : A.G.O. statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2004.

Autres mandats exercés :

- Executive Vice President & Chief Financial Officer, Royal Philips Electronics
- Président du Conseil de Surveillance, Academic Hospital Maastricht
- Membre du Conseil de Surveillance, TNT Post Group NV
- Membre du "Board of Directors", Association pour l'Union Monétaire Européenne

• Membre du Conseil de Surveillance

Arie Westerlaken

Entrée en fonction : 2000.

Expiration du mandat : A.G.O. statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2004.

Autres mandats exercés :

- Senior Vice President & Chief Legal Officer, Royal Philips Electronics
- Membre du Conseil de Surveillance, ASM Lithography

• Membre du Conseil de Surveillance

Dominique Ferrero

Entrée en fonction : 2000.

Expiration du mandat : A.G.O. statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2004.

Autres mandats exercés :

- Directeur Général, Crédit Lyonnais
- Administrateur, Vinci, Crédit Lyonnais Capital Investissement, Editions Gallimard La Nouvelle Revue

4.3 GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

4.3.1 Le Conseil de Surveillance

Le Conseil de Surveillance, conformément aux statuts et à son règlement intérieur, se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige et au moins quatre fois par an.

Il est actuellement composé de cinq membres indépendants et de trois membres proposés par Philips, dont certains sont issus d'institutions bancaires et financières.

Le Conseil de Surveillance a constitué quatre comités en son sein, à savoir :

- le Comité des Comptes
- le Comité des Investissements
- le Comité des Rémunérations
- le Comité de Nomination.

Les membres de ces comités sont désignés par le Conseil de Surveillance parmi ses membres.

La participation à ces comités ne donne lieu à aucune rémunération particulière.

Les attributions de ces comités sont fixées par le règlement intérieur du Conseil de Surveillance. Les comités ont un rôle consultatif. Leurs travaux font l'objet d'un compte rendu régulier au Conseil de Surveillance.

4.3.2 Le Comité des Comptes

Il est actuellement constitué de Messieurs Henri Pascaud, Arie Westerlaken et Gérard Bauvin. Le comité est chargé d'examiner la pertinence et la permanence des méthodes comptables adoptées pour l'établissement des comptes sociaux et des comptes consolidés de la Société et de vérifier le fonctionnement des procédures internes. Il veille également à la qualité de l'information délivrée aux actionnaires.

Il entend la Direction Générale, la Direction Financière, la Direction Juridique et les Commissaires aux Comptes. Le comité se réunit au moins deux fois au cours de l'exercice, en présence des Commissaires aux Comptes.

Le comité s'est réuni quatre fois au cours de l'exercice. Il reçoit les documents financiers du Groupe. Il est régulièrement informé de la situation financière du Groupe, des lignes directrices de la stratégie financière, et, préalablement à leur mise en œuvre, des conditions des opérations financières du Groupe. Il prend connaissance avant leur émission des communications principales d'ordre financier. Il procède à l'examen préalable des documents comptables et financiers soumis au Conseil de Surveillance. Il entend les rapports des Commissaires aux Comptes sur leurs travaux. Parmi les sujets traités au cours de l'exercice écoulé, le Comité des Comptes s'est particulièrement attaché aux travaux de la Direction Financière sur le déploiement des systèmes d'information financier et opérationnel ainsi que la mise en place des procédures de suivi du contrôle interne dans l'ensemble des entités du Groupe. Le Comité des Comptes a porté une attention toute particulière au suivi rigoureux du bilan d'ouverture d'Origin ainsi qu'aux risques et engagements qui sont décrits dans les notes annexes aux comptes consolidés.

4.3.3 Le Comité des Investissements

Il est constitué de Messieurs Henri Pascaud, Cor Boonstra, Dominique Ferrero, Jan Hommen et Jean-François Théodore.

Le comité s'est réuni quatre fois au cours de l'exercice, soit une fois en moyenne par trimestre.

Il a pour mission d'évaluer les projets d'investissement et de désinvestissement pouvant avoir un impact significatif sur le Groupe, tant en matière de croissance interne qu'externe.

L'accord de quatre de ses cinq membres est nécessaire pour toute initiative dite "majeure", celle-ci se définissant comme un engagement qui pourrait donner lieu à un engagement par la Société portant sur une somme supérieure à 100 000 000 euros.

Le comité des Investissements a été amené à examiner différents projets au cours de l'exercice. Il a revu en particulier les opérations de partenariat stratégique qui ont été conclues avec KPN, la cession des activités de Centres de Contact Clients à SNT Group et l'extension des services Atos Euronext en Belgique et aux Pays-Bas.

4.3.4 Le Comité des Rémunérations

Il est constitué de Messieurs Henri Pascaud, Dominique Bazy et Jan Hommen. Le Comité se réunit au moins une fois par an.

Il a pour mission de formuler, auprès du Conseil de Surveillance, des propositions concernant la rémunération, le régime de retraite et de prévoyance, les avantages en nature, les attributions d'options de souscription ou d'achat d'actions du Président du Conseil de Surveillance, des membres du Directoire et les attributions d'options de souscription ou d'achat d'actions de la Société aux salariés.

Au cours de l'exercice, le Comité a été notamment amené à examiner le projet de plan d'actionnariat salarié (AOwner), les attributions d'options de souscription d'actions aux salariés au titre de l'exercice 2001 ainsi que les primes sur objectifs 2001 des membres du Directoire et la validation des objectifs 2002.

4.3.5 Le Comité de Nomination

Il est constitué de Messieurs Henri Pascaud, Dominique Bazy et Jan Hommen.

Le comité a pour mission, en cas de vacance d'un poste de membre du Conseil, de l'assister en lui recommandant des candidats. Le Comité s'est réuni une fois cette année, à la suite de la démission de Monsieur Hervé Couffin.

4.3.6 Règles d'éthique

Atos Origin accorde une importance toute particulière au respect de règles d'éthique dans la conduite de son activité et demande à tous ses salariés de respecter ces règles.

Pour ce faire, les salariés doivent, en particulier, informer la Société des éventuels mandats ou activités extérieurs au Groupe qu'ils exercent ainsi que des intérêts financiers qu'ils peuvent être amenés à détenir dans des sociétés concurrentes.

Cette politique a pour objectifs d'éviter les conflits d'intérêts et de préserver ainsi la sécurité juridique de l'entreprise et de ses responsables.

Un code d'éthique reprenant les principes applicables en matière de conflit d'intérêt, de délit d'initié et d'éthique des affaires a été développé et adopté par le Directoire. Ce code est signé par les principaux cadres de la société.

RÉSOLUTIONS

PARTIE 5

CHAPITRE 5.1	74
PRÉSENTATION DES RÉSOLUTIONS SOUMISES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 30/05/2002	
CHAPITRE 5.2	75
RAPPORT DU DIRECTOIRE À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 30/05/2002	

5. Résolutions

5.1 PRÉSENTATION DES RÉOLUTIONS SOUMISES A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 30/05/2002

5.1.1 Approbation des comptes annuels

Les trois premières résolutions portent sur l'approbation des comptes sociaux et consolidés et des conventions réglementées. Elles prévoient une affectation du résultat pour partie à la réserve légale, afin de tenir compte de l'augmentation du capital social au cours de l'exercice et, pour le surplus, au poste Report à nouveau. Le résultat des cinq derniers exercices figure dans la partie "comptes sociaux" (page 50) du présent document.

5.1.2 Autorisation d'opérer en bourse

La 4^e résolution autorise le Directoire à opérer en bourse sur les actions de la Société dans les conditions prévues aux articles L 225-209 et suivants du Code du Commerce.

Les actions pourront être achetées à concurrence d'une somme maximale de 578 868 840 euros pour un prix maximal d'achat par action de 132 euros et ne pourront être revendues à un prix inférieur à 44 euros par action.

Le nombre d'actions pouvant être détenues par la Société en vertu de l'autorisation donnée au Directoire sera au plus égal à 10 % du capital social à la date de la tenue de l'assemblée générale.

Cette autorisation a pour but de permettre au Directoire de régulariser les cours de bourse et d'optimiser la gestion de sa trésorerie et de ses fonds propres. Elle remplace la précédente autorisation donnée le 22 juin 2001 pour une durée de dix-huit mois.

5.1.3 Ratification de la nomination d'un membre du Conseil de Surveillance

La 5^e résolution ratifie la nomination de Monsieur Gérard Bauvin, qui a été coopté lors de la séance du Conseil de Surveillance du 15 novembre 2001 en remplacement de Monsieur Hervé Couffin, démissionnaire.

5.1.4 Renouvellement du mandat d'un Commissaire aux Comptes titulaire et suppléant

Les 6^e et 7^e résolutions renouvellent les mandats du Cabinet Amyot Exco, Membre de Grant Thornton International et du Cabinet IGEC, respectivement en qualité de Commissaire aux Comptes titulaire et suppléant, pour une durée de six exercices.

5.1.5 Mise en conformité des statuts avec le nouveau code de commerce

La 8^e résolution a pour objet de mettre en conformité les statuts avec le nouveau Code de Commerce et de modifier, en conséquence, toute référence aux articles des textes d'origine.

5.1.6 Mise en conformité des statuts avec la loi sur les nouvelles régulations économiques (N.R.E.)

Les 9^e à 17^e résolutions ont pour but de mettre en conformité les statuts avec la nouvelle loi sur les régulations économiques (dite loi NRE), notamment sur les thèmes suivants : limitation du cumul des mandats, organisation et fonctionnement du Conseil de Surveillance, prévention des conflits d'intérêts, calcul du quorum aux assemblées, droit des actionnaires, présentation à l'assemblée des comptes consolidés.

5.1.7 Montant pour lequel le Directoire doit obtenir l'autorisation du Conseil de Surveillance

La 18^e résolution fixe à 30 000 000 euros le montant pour lequel le Directoire doit obtenir l'autorisation du Conseil de Surveillance dans le cadre d'opérations limitativement énumérées telles que prise ou cession de participation dans des sociétés créées ou à créer, acquisition ou cession de tous immeubles, toutes créances, etc.

5.1.8 Autres modifications statutaires

Les 19^e, 20^e, 21^e et 22^e résolutions ont pour objet d'opérer une mise à jour des statuts et d'apporter des modifications mineures permettant de mieux refléter la réalité.

5.2 RAPPORT DU DIRECTOIRE À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 30/05/2002 (EN VERTU DE L'ARTICLE L225-184 ALINÉA 1 DU CODE DE COMMERCE)

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

Nous vous informons par le présent rapport :

1. qu'aucune option de souscription d'actions n'a été consentie au cours de l'exercice à chacun des mandataires sociaux par la Société et par celles qui lui sont liées ;
2. que les actions suivantes ont été souscrites durant l'exercice par les mandataires sociaux en levant une ou plusieurs options de souscription :

Nom	Nombre d'options levées	Prix d'exercice
Dominique Illien	16 800	20,96 euros

3. que le nombre total et le prix moyen pondéré des options de souscription consenties au cours de l'exercice par la société aux dix salariés, ayant reçu le plus d'options, de toute société ou groupements qui lui sont liés dans les conditions prévues à l'article L225-180 sont les suivants :

Nombre d'options de souscription consenties	Prix moyen pondéré
48 200	79,15 euros

4. que le nombre total et le prix moyen pondéré des options détenues sur la Société et levées au cours de l'exercice par les dix salariés, ayant levé le plus d'options, de toute société ou groupement qui lui sont liés dans les conditions prévues à l'article L225-180 sont les suivants :

Nombre d'options de souscription levées	Prix moyen pondéré
48 320	28,33 euros

RESPONSABLES DU DOCUMENT ET DU CONTRÔLE DES COMPTES

PARTIE 6

CHAPITRE 6.1	78
RESPONSABLE DU DOCUMENT DE RÉFÉRENCE	
CHAPITRE 6.2	78
ATTESTATION DU RESPONSABLE DU DOCUMENT DE RÉFÉRENCE	
CHAPITRE 6.3	78
RESPONSABLES DU CONTRÔLE DES COMPTES	
CHAPITRE 6.4	79
AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LE DOCUMENT DE RÉFÉRENCE	
CHAPITRE 6.5	80
TABLE DE CORRESPONDANCE COB	

6. Responsables du document et du contrôle des comptes

6.1 RESPONSABLE DU DOCUMENT DE RÉFÉRENCE

Bernard Bourigeaud
Président du Directoire

Deloitte Touche Tohmatsu :
Jean-Paul Picard et Jean-Marc Lumet

- Date de début du mandat : 24 février 2000, pour une durée de 6 exercices
- Date d'expiration du mandat : date de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2005

6.2 ATTESTATION DU RESPONSABLE DU DOCUMENT DE RÉFÉRENCE

A notre connaissance, les données du présent document de référence sont conformes à la réalité. Elles comprennent toutes les informations nécessaires aux investisseurs pour fonder leur jugement sur le patrimoine, l'activité, la situation financière, les résultats et les perspectives de la Société ; elles ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

Bernard Bourigeaud
Président du Directoire

Commissaires aux Comptes suppléants

Cabinet IGEC, 2, rue Washington, 75008 Paris

- Date de début du mandat : 24 février 2000, pour une durée de 2 exercices
- Date d'expiration du mandat : date de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2001

Cabinet B.E.A.S., 7/9, Villa Houssay, 92200 Neuilly-sur-Seine

- Date de début du mandat : 24 février 2000, pour une durée de 6 exercices
- Date d'expiration du mandat : date de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2005

6.3 RESPONSABLES DU CONTRÔLE DES COMPTES

Commissaires aux Comptes titulaires

Amyot Exco, Membre de Grant Thornton International :
Daniel Kurkdjian et Gilles Hengoat

- Date de début du mandat : 24 octobre 1995, pour une durée de 6 exercices
- Date d'expiration du mandat : date de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2001

6.4 AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LE DOCUMENT DE RÉFÉRENCE

En notre qualité de Commissaires aux Comptes de la Société Atos Origin et en application du règlement COB 98-01, nous avons procédé, conformément aux normes professionnelles applicables en France, à la vérification des informations portant sur la situation financière et les comptes historiques données dans le document de référence.

Ce document de référence a été établi sous la responsabilité de Monsieur Bernard Bourigeaud, président du Directoire. Il nous appartient d'émettre un avis sur la sincérité des informations qu'il contient portant sur la situation financière et les comptes.

Nos diligences ont consisté, conformément aux normes professionnelles applicables en France, à apprécier la sincérité des informations portant sur la situation financière et les comptes, à vérifier leur concordance avec les comptes ayant fait l'objet d'un rapport. Elles ont également consisté à lire les autres informations contenues dans le document de référence, afin d'identifier le cas échéant les incohérences significatives avec les informations portant sur la situation financière et les comptes, et de signaler les informations manifestement erronées que nous aurions relevées sur la base de notre connaissance générale de la Société acquise dans le cadre de notre mission.

Ce document de référence ne contenant pas de données prévisionnelles isolées résultant d'un processus d'élaboration structuré, notre lecture n'a pas eu à prendre en compte les hypothèses retenues par les dirigeants et leur traduction chiffrée.

Les comptes annuels et les comptes consolidés pour les exercices clos les 31 décembre 2001, 31 décembre 2000 et 30 septembre 1999, arrêtés par le Directoire selon les principes comptables français, ont fait l'objet d'un audit par nos soins, selon les normes professionnelles applicables en France, et ont été certifiés sans réserve ni observation.

Sur la base de ces diligences, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité des informations portant sur la situation financière et les comptes, présentées dans ce document de référence.

Paris et Neuilly-sur-Seine, le 5 avril 2002

Amyot Exco,
Membre de Grant Thornton International

Daniel Kurkdjian
Gilles Hengoat

Deloitte Touche Tohmatsu

Jean-Paul Picard
Jean-Marc Lumet

6.5 TABLE DE CORRESPONDANCE COB

“En application du règlement N°98-01, la Commission des Opérations de Bourse a enregistré le présent document de référence le 5 avril 2002 sous le numéro D02-190.

Il ne peut être utilisé à l'appui d'une opération financière que s'il est complété par une note d'opération visée par la Commission des Opérations de Bourse. Ce document de référence a été établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Cet enregistrement, effectué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée sur la situation de la société, n'implique pas l'authentification des éléments comptables et financiers présentés.”

Sections	Rubriques	"Atos Origin en 2001" pages	"Rapport annuel 2001" pages
1.1	Noms et fonctions des responsables du document		78
1.2	Attestation des responsables		78
1.3	Noms et adresses des contrôleurs légaux		78
1.4	Politique d'information		63
3.1	Renseignements de caractère général concernant l'émetteur		66-68
3.2	Renseignements de caractère général concernant le capital		57
3.3	Répartition actuelle du capital et des droits de vote		58
3.4	Marché des titres de l'émetteur		54-56
3.5	Dividendes		63
4.1	Présentation de la Société et du Groupe	7-29	4-17, 66
4.2	Information sur la dépendance de l'émetteur (propriété intellectuelle)		27
4.3	Litiges		43
4.4	Effectifs		15
4.5	Politique de l'investissement		15
4.6	Risques de l'émetteur		41-44
5.1	Comptes de l'émetteur		
	Comptes consolidés – Comptes sociaux		20-51
5.2	Renseignements individuels + tableau des filiales et participations		49
5.3	Périmètre de consolidation et mode de consolidation		44-46
5.4	Prévisions financières si non-représentativité de l'historique		
6.1	Noms et fonctions des membres de Direction	34-37	68-70
6.2	Intérêts et rémunérations des dirigeants		17, 30, 51, 60, 75
6.3	Schéma d'intéressement des salariés		17, 60
7.1	Evolution récente	3-5	4-6
7.2	Perspectives d'avenir	5	10

Le document de référence se compose de deux parties : "Atos Origin en 2001" et "Rapport annuel 2001".

