



---

## **Rapport financier 2017**

---

# Sommaire

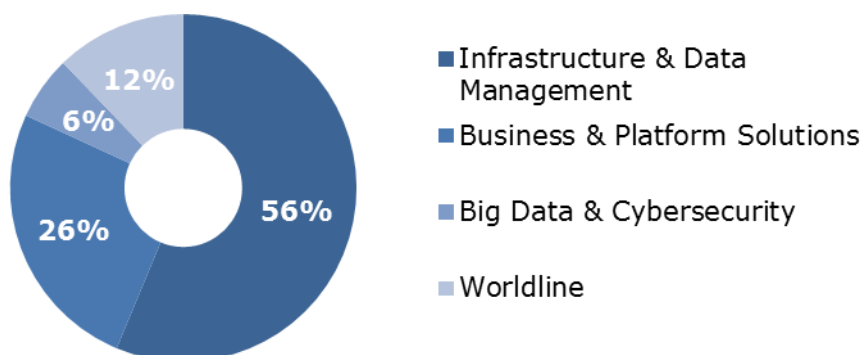
|                                              |            |
|----------------------------------------------|------------|
| <b>SOMMAIRE.....</b>                         | <b>1</b>   |
| <b>A. PROFIL DU GROUPE .....</b>             | <b>2</b>   |
| A.1 Structure du chiffre d'affaires .....    | 2          |
| A.2 Profil d'activité .....                  | 4          |
| <b>B. FINANCE .....</b>                      | <b>7</b>   |
| B.1 Revue opérationnelle .....               | 7          |
| B.2 Objectifs 2018 .....                     | 21         |
| B.3 Revue financière .....                   | 22         |
| B.4 Etats financiers consolidés.....         | 30         |
| B.5 Comptes sociaux de la Société Mère ..... | 109        |
| <b>C. CONTACTS ET IMPLANTATIONS .....</b>    | <b>137</b> |
| C.1 Contacts .....                           | 137        |
| C.2 Implantations .....                      | 139        |
| <b>D. TABLE DES MATIÈRES DÉTAILLÉE .....</b> | <b>140</b> |

# A. Profil du groupe

## A.1 Structure du chiffre d'affaires

### A.1.1 Par Division

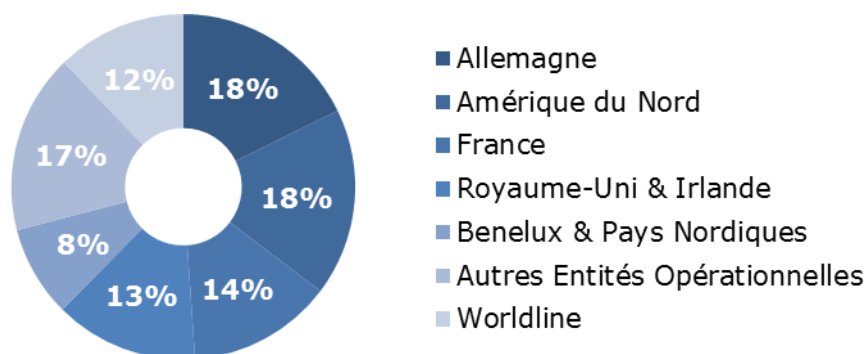
En 2017, 77% du chiffre d'affaires d'Atos a été réalisé par des contrats pluriannuels, issu de contrats d'Infrastructure & Data Management (56% du chiffre d'affaires du Groupe), 75% des services transactionnels de Worldline (9%), des contrats de Maintenance Applicative, et de la moitié de Big Data & Cybersecurity (respectivement 9% et 3%).



|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| (en millions d'euros)            | 2017          |
| Infrastructure & Data Management | 7 144         |
| Business & Platform Solutions    | 3 243         |
| Big Data & Cybersecurity         | 754           |
| Worldline                        | 1 550         |
| <b>TOTAL GROUPE</b>              | <b>12 691</b> |

### A.1.2 Par Entité Opérationnelle

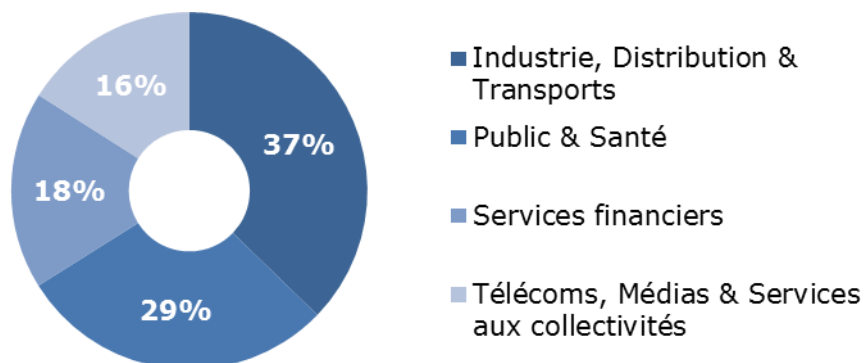
L'Europe et l'Amérique du Nord sont les principales bases opérationnelles du Groupe, générant 93% du chiffre d'affaires total en 2017.



|                                |               |
|--------------------------------|---------------|
| (en millions d'euros)          | 2017          |
| Allemagne                      | 2 251         |
| Amérique du Nord               | 2 231         |
| France                         | 1 725         |
| Royaume-Uni & Irlande          | 1 715         |
| Benelux & Pays Nordiques       | 1 084         |
| Autres Entités Opérationnelles | 2 136         |
| Worldline                      | 1 550         |
| <b>TOTAL GROUPE</b>            | <b>12 691</b> |

### A.1.3 Par marché

Le Groupe offre des services et solutions numériques à haute valeur ajoutée à de nombreux secteurs d'activité regroupés en quatre marchés principaux que sont : Industrie, Distribution & Transports ; Public & Santé ; Télécoms, Médias & Services aux collectivités et Services Financiers.



|                                               |               |
|-----------------------------------------------|---------------|
| <i>(en millions d'euros)</i>                  | <b>2017</b>   |
| Industrie, Distribution & Transports          | 4 726         |
| Public & Santé                                | 3 661         |
| Services financiers                           | 2 273         |
| Télécoms, Médias & Services aux collectivités | 2 032         |
| <b>TOTAL GROUPE</b>                           | <b>12 691</b> |

---

## A.2 Profil d'activité

Atos SE (Société Européenne), est un leader de la transformation numérique avec environ 100 000 collaborateurs dans 73 pays et un chiffre d'affaires annuel pro forma de l'ordre 13 milliards d'euros. Fort d'une base de clients mondiale, Atos fournit des services d'infrastructure et gestion de données ce qui inclut des services d'hébergement cloud et de gestion du poste de travail numérique, des applications et plateformes métiers, des produits et des services de cybersécurité et de Big Data, ainsi que des services transactionnels par l'intermédiaire de Worldline, le leader européen des services de paiement. Atos se positionne comme un leader européen ou mondial dans la plupart de ces activités.

Grâce à son expertise en matière de technologies de pointe et son expertise numérique & sectorielle, Atos accompagne la transformation numérique de ses clients dans les secteurs Services financiers, Santé, Industrie, Médias, Services aux collectivités, Secteur Public, Distribution, Télécoms, et Transports. Par exemple, Atos est le partenaire informatique mondial des Jeux Olympiques et Paralympiques.

Atos a pour objectif d'accompagner ses clients dans leur transformation numérique en déployant son expertise et son portefeuille d'offres exhaustif. Le Groupe a identifié quatre défis majeurs que rencontrent ses clients, quels que soient leur domaine d'activité et leur situation géographique. Le Groupe possède les ressources, la taille et les expertises pour accompagner ses clients dans tous les défis de leur transformation :

- réinventer le modèle économique
- améliorer l'expérience client
- assurer la sécurité et la confiance
- renforcer l'excellence opérationnelle

Le Groupe est coté sur le marché Euronext Paris et exerce ses activités sous les marques Atos, Atos Consulting, Atos Worldgrid, Bull, Canopy, Unify et Worldline.

### A.2.1 Atos Digital Transformation Factory

Afin de répondre aux enjeux et aux besoins holistiques de transformation digitale des grandes organisations, Atos a conçu une Digital Transformation Factory fondée sur quatre offres de bout en bout qui s'appuient sur les compétences et les capacités communes de toutes les divisions du Groupe et une organisation commerciale homogène focalisée sur ses plus grands clients.

Avec *Canopy*, le *Cloud Hybrid Orchestré d'Atos*, le Groupe conjugue ses forces en interne avec l'expertise d'un écosystème de partenaires unique et puissant. Il propose une approche industrielle de bout en bout pour transformer les applications et infrastructures de ses clients et les migrer vers un cadre commun, permettant de gérer et d'orchestrer un environnement bimodal où cohabitent des infrastructures classiques, du Cloud privé et du Cloud public.

Bénéficiant d'une expérience de 33 ans et fort de plus de 12 000 professionnels de SAP dans plus de quarante pays, le Groupe fournit une proposition de valeur unique pour SAP HANA via un ensemble reconnu d'outils et d'accélérateurs, de services d'hébergement et de Cloud, et du bullion, le serveur haute performance leader pour SAP HANA. Avec l'approche de bout en bout de *SAP HANA par Atos*, allant du conseil et de l'intégration au digital et aux solutions analytiques, Atos accélère l'innovation et la transformation digitale en simplifiant et optimisant les coûts informatiques de ses clients en combinant SAP classique et SAP HANA.

Dans un contexte de consommerisation qui redéfinit les manières de travailler et les exigences professionnelles de l'utilisateur final, l'offre de bout en bout *Atos Digital Workplace* répond aux besoins de ses clients en termes de productivité des employés, de sécurité et de coûts. L'offre d'Atos comprend des centres de support et d'interaction automatisés, des solutions Cloud et de mobilité, des outils de communication d'entreprises et de collaboration unifiés tels que *Circuit* par Unify.

*Atos Codex* est une suite de solutions et de services analytiques et d'Internet des Objets qui accélère la transformation digitale du client. Il répond aux besoins des organisations privées et publiques pour transformer leurs données en perspectives commerciales en utilisant les capacités d'analyses cognitives. Dans ce domaine, la valeur ajoutée d'Atos repose sur un modèle ouvert d'innovation pour collecter les données de par le monde et les rendre opérationnelles pour ses clients, grâce à des plateformes sur mesure répondant parfaitement à leur contexte commercial, le tout dans un environnement entièrement sécurisé.

## **A.2.2 L'expertise d'Atos couvre un large panel de spécialités et accompagne ses clients vers de nouvelles opportunités et des innovations**

### **Infrastructure & Data Management (IDM) : transformer les environnements informatiques actuels vers l'environnement hybride de demain**

Atos est à l'avant-garde de la transformation des infrastructures informatiques de ses clients vers le nouveau monde des infrastructures hybrides. Pour cela, le Groupe s'appuie sur son expertise en externalisation informatique, acquise depuis de nombreuses années et renforcée par l'offre de Cloud Hybride de Canopy dans le domaine. Atos a été à plusieurs reprises récompensé par des analystes indépendants comme le prestataire de services informatiques le plus visionnaire en Europe pour son offre Digital Workplace qui tire parti de ses capacités uniques en matière de communications unifiées provenant d'Unify et en tant que leader en Europe et en Asie dans l'externalisation des centres de donnée ainsi qu'au niveau mondial dans l'assistance informatique et la gestion des postes de travail. Par ailleurs, Atos fournit des services d'externalisation des processus métier (Business Process Outsourcing – BPO) dans les domaines Médicaux et Financiers.

### **Business & Platform Solutions (B&PS): transformer l'activité des entreprises grâce à des technologies innovantes**

Pour mieux répondre à la demande des marchés, la division Business & Platform Solutions (B&PS) d'Atos a profondément changé la manière dont elle opère ses activités. B&PS se concentre dorénavant sur une couverture mondiale avec une approche personnalisée pour les comptes clients clés et sur le développement d'offres assurant un niveau de qualité élevé, l'amélioration de la satisfaction client et la performance opérationnelle.

Business & Platform Solutions contribue à la Digital Transformation Factory du Groupe et propose une approche industrielle globale pour transformer les applications des clients Atos et les migrer sur les solutions Cloud d'Atos Canopy. Avec SAP HANA, B&PS délivre des solutions innovantes pour les besoins de ses clients grâce à une nouvelle plateforme et une approche de conseil basée sur le « design thinking ». Dans le cadre de l'offre Atos Digital Workplace, Business & Platform Solutions propose des solutions mobiles sur tout type de support, téléphone mobile, et tablette, ainsi que de l'intégration SaaS (Software as a Service). Enfin, avec Atos Codex, une solution d'analyse des données, Atos donne la possibilité aux entreprises, de tout secteur d'activité, de minimiser leur effort pour créer de la valeur. Dans ce cadre, Business & Platform Solutions offre des solutions rapides et efficaces pour identifier les opportunités et accélérer le développement de nouveaux cas d'usage pour l'entreprise.

Atos est le partenaire de choix et le conseiller avisé des entreprises qui souhaitent être accompagnées dans leur transformation numérique grâce à une approche globale et holistique. L'activité de Conseil d'Atos fait partie de la Division Business & Platform Solutions et vise à mettre les technologies au service de la transformation des métiers de nos clients. Ainsi, Atos aide ses clients à offrir des services innovants, à réduire les coûts et à gagner en efficacité grâce aux technologies métiers. Les solutions exhaustives d'Atos Consulting pour la transformation numérique permettent aux organisations de communiquer et de collaborer en interne ou en externe de manières plus efficace.

### **Big Data & Cybersecurity : le Big Data comme différenciateur commercial permettant la transformation numérique**

Atos collabore avec des entreprises privées et des organisations publiques, dans les secteurs de l'industrie, des télécommunications, de la finance, et de la défense pour créer de la valeur à partir des volumes croissants de leurs données, avec une sécurité optimale. Grâce aux technologies apportées par Bull, Atos crée des plateformes de calcul de haute performance, des solutions de sécurité, et des services pour permettre de monétiser et de protéger les informations de ses clients.

### **Worldline : services de transactions électroniques**

**Worldline [Euronext : WLN]**, est le leader européen des paiements et services transactionnels. Worldline fournit des services à la pointe de la technologie permettant à ses clients d'offrir des solutions innovantes au consommateur. Acteur clé du B2B2C, riche de quarante années d'expérience, Worldline est idéalement placé pour servir toutes les entreprises et administrations, et contribuer à leur succès dans un marché en perpétuelle évolution. Worldline offre un modèle d'entreprise unique et flexible, construit autour d'un portefeuille d'offres évolutif et global permettant une prise en charge de bout en bout. Les activités de Worldline sont organisées autour de trois domaines : « Services Commerçants & Terminaux », « Traitement de Transactions & Logiciels de Paiement » incluant equensWorldline et « Mobilité & Services Web Transactionnels ». Worldline emploie à travers le monde environ 8 700 collaborateurs pour un chiffre d'affaires de 1,6 milliard d'euros. Worldline est une filiale d'Atos.

## A.2.3 Expertise sectorielle d'Atos

Atos noue des partenariats à long terme aussi bien avec de grands groupes et des entreprises multinationales qu'avec des petites et moyennes entreprises. Sa grande expertise technologique et sa connaissance industrielle permettent au Groupe de travailler avec des clients dans les secteurs suivants :

### Industrie, Distribution & Transport

Atos aide les entreprises à transformer et à optimiser leurs processus opérationnels et leurs infrastructures informatiques. Dans le secteur de l'industrie, Atos conçoit, crée et opère des solutions couvrant l'ensemble de la chaîne de valeur. Les solutions du Groupe se concentrent sur les progiciels de gestion intégrés ("Enterprise Resource planning" ERP) et la gestion des processus industriels ("Manufacturing Execution System" MES), apportant des améliorations en matière de gestion des cycles de vie des produits (PLM) et de gestion de la relation clients (CRM). Atos permet à ses clients du secteur de la distribution de relever les défis lancés par des consommateurs de mieux en mieux informés. Ses solutions de paiement aident ses clients à mieux comprendre leur propre clientèle et à répondre aux besoins de celle-ci en utilisant tous les canaux disponibles (en ligne, dans les magasins et via des centres d'appels) de façon efficace. Dans les secteurs de l'industrie, de la distribution et des transports, Atos propose des services de Cloud et de mobilité pour l'ensemble de ses solutions.

### Public & Santé

Atos est un partenaire de confiance auprès des gouvernements, dans la défense, la santé et l'éducation. Pour ces administrations, il est indispensable de disposer de services centralisés, de plateformes analytiques Cloud sécurisé, d'applications modernes, de réseaux partagés et de systèmes, pour s'adapter aux nouvelles normes résultant de changements culturels importants. Dans un monde qui se numérise, Atos aide ses clients à concevoir le futur de leurs plateformes numériques de santé et publique.

En tant qu'expert des systèmes d'information, des infrastructures et les applications critiques et sécurisés, les produits et solutions d'Atos commercialisées sous la marque Bull aident les autorités et les entreprises de défense et de sécurité intérieure à relever les défis et risques d'aujourd'hui. Des services (ingénierie et intégration de systèmes complexes) aux solutions, Atos aide les acteurs privés et publiques de la défense à bâtir et opérer les technologies et systèmes de défense de demain. Les réalisations du Groupe s'étendent dans des domaines aussi variés que le plus puissant supercalculateur européen pour la simulation nucléaire, le contrôle des frontières, les systèmes d'information embarqués pour les armées, les systèmes mobiles tactiques, les solutions de chiffrement dédiées aux communications ou encore les intercepteurs radars.

### Télécoms, Médias & Services aux collectivités

Les acteurs de ces secteurs sont confrontés à une concurrence accrue, à la déréglementation, à une consolidation et à l'évolution des nouvelles technologies. Dans ce contexte, une forte pression s'exerce pour que soient mis en œuvre de nouveaux modèles économiques afin que les entreprises maintiennent leur position de leader sur le marché et puissent surtout élargir leur part de marché. En leur proposant des technologies pour optimiser la gestion de leurs opérations et de leurs relations client, Atos aide les entreprises qui souhaitent accroître leur flexibilité et réduire leurs coûts. Atos permet à ses clients d'évoluer en accélérant et en sécurisant l'adoption de ses technologies de transformation, telles que les approches « data-centric » dans les télécoms, les offres multi-supports dans les médias et les systèmes de réseaux intelligents dans l'énergie et les services aux collectivités.

### Services Financiers

Atos accompagne les plus grandes sociétés internationales de Services Financiers en proposant des solutions pour améliorer rapidement leur performance opérationnelle et leur agilité informatique sur le long terme. Ceci leur permet de gérer les risques et d'assurer la conformité avec les réglementations en constante évolution dans les différentes régions du monde. Dans le monde du consommateur connecté, Atos fournit des solutions de bout en bout pour les secteurs de la banque et de l'assurance afin d'attirer et d'engager leurs clients sur de multiples canaux, et afin de mieux les comprendre et de répondre plus rapidement et plus précisément à leurs attentes et ainsi les fidéliser davantage.

## B. Finance

### B.1 Revue opérationnelle

#### B.1.1 Réconciliation du chiffre d'affaires et de la marge opérationnelle à périmètre et taux de change constants

Le chiffre d'affaires 2017 s'est établi à 12 691 millions d'euros, en hausse de +8,3% comparé au chiffre d'affaires statutaire publié en 2016, soit +10,1% à périmètre et taux de change constants et +2,3% de croissance organique. Cette croissance a été particulièrement portée par la Digital Transformation Factory d'Atos qui a représenté 23% du chiffre d'affaires 2017 (13% en 2016), bénéficiant de la forte demande des grandes entreprises dans le cadre de leur transformation numérique. En comparaison du chiffre d'affaires statutaire retraité de l'intégration d'Unified Communication & Collaboration (UCC, anciennement Unify S&P), 2016, le chiffre d'affaire 2017 est en hausse de +4,6%.

La marge opérationnelle a atteint 1 292 millions d'euros (+10,2% du chiffre d'affaires), en hausse de +17.0% comparé au chiffre d'affaires statutaire publié 2016 et +17.6% comparé à 1 098 millions d'euros (8,9% du chiffre d'affaires) en 2016 à périmètre et taux de change constants. L'amélioration de +130 points de base a notamment été portée par une croissance rapide des activités de Cloud hybride ou privé, l'exécution continue du programme de transformation TOP, et les synergies avec Equens et Unify. En comparaison du statutaire retraité, la marge opérationnelle a augmenté de +15.2%. En 2017, le Groupe a continué à exécuter son plan d'optimisation des retraites qui a permis de générer de profit non récurrent de 28 millions d'euros, en comparaison des 41 millions d'euros de 2016. En excluant ces effets, la profitabilité du Groupe s'est améliorée de +140 points de base à 10,0% en 2017.

| In € million                                                        | In € million  | 2016<br>retraité | variation %  | 2016<br>publié | variation %  |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|--------------|----------------|--------------|
| Chiffre d'affaires statutaire                                       | 12 691        | 12 138           | 4,6%         | 11 717         | 8,3%         |
| Effet de change                                                     |               | -188             |              | -187           |              |
| <b>Chiffre d'affaires à taux de change constants</b>                | <b>12 691</b> | <b>11 950</b>    | <b>6,2%</b>  | <b>11 530</b>  | <b>10,1%</b> |
| Effet des changements de périmètre                                  |               | 467              |              | 887            |              |
| Effet de change sur les périmètres acquis ou cédés                  |               | -7               |              | -8             |              |
| <b>Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change constants</b>   | <b>12 691</b> | <b>12 410</b>    | <b>2,3%</b>  | <b>12 410</b>  | <b>2,3%</b>  |
| Marge opérationnelle statutaire                                     | 1 292,1       | 1 122,0          | 15,2%        | 1 104          | 17,0%        |
| Effet des changements de périmètre                                  |               | -2               |              | 16             |              |
| Effet de change                                                     |               | -21              |              | -21            |              |
| <b>Marge opérationnelle à taux de change et périmètre constants</b> | <b>1 292</b>  | <b>1 098</b>     | <b>17,6%</b> | <b>1 098</b>   | <b>17,6%</b> |
| en % du chiffre d'affaires                                          | 10,2%         | 8,9%             |              | 8,9%           |              |

Le tableau ci-dessous présente les effets sur le chiffre d'affaires 2016 du retraitement d'Unified Communication & Collaboration, des acquisitions et des cessions, des transferts internes reflétant la nouvelle organisation du Groupe et les variations de taux de change.

| Chiffre d'affaires 2016          |               |                    |                      |            |                        |                    |                                                          |
|----------------------------------|---------------|--------------------|----------------------|------------|------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------|
| In € million                     | 2016 Publié   | Intégration<br>UCC | 2016<br>incluant S&P | Périmètre  | Transferts<br>internes | Taux de<br>change* | 2016 à<br>périmètre et<br>taux de<br>change<br>constants |
| Allemagne                        | 1 954         | 230                | 2 184                | 31         |                        |                    | 2 215                                                    |
| Amérique du Nord                 | 2 061         | 28                 | 2 088                | 163        | -0                     | -44                | 2 208                                                    |
| Royaume Uni & Irlande            | 1 790         | 10                 | 1 801                | 22         |                        | -129               | 1 694                                                    |
| France                           | 1 709         | -0                 | 1 709                | 4          |                        |                    | 1 712                                                    |
| Benelux & Pays Nordiques         | 986           | 33                 | 1 019                | -2         | 72                     | 3                  | 1 092                                                    |
| Autres Entités Opérationnelles   | 1 956         | 119                | 2 076                | 12         | -72                    | -12                | 2 003                                                    |
| Worldline                        | 1 261         |                    | 1 261                | 237        |                        | -13                | 1 486                                                    |
| <b>TOTAL GROUP</b>               | <b>11 717</b> | <b>420</b>         | <b>12 138</b>        | <b>467</b> | <b>0</b>               | <b>-195</b>        | <b>12 410</b>                                            |
| Infrastructure & Data Management | 6 595         | 424                | 7 019                | 211        |                        | -149               | 7 081                                                    |
| Business & Platform Solutions    | 3 194         | -3                 | 3 192                | 15         | -15                    | -29                | 3 163                                                    |
| Big Data & Cybersecurity         | 666           | -1                 | 665                  | 3          | 15                     | -3                 | 680                                                      |
| Worldline                        | 1 261         |                    | 1 261                | 237        |                        | -13                | 1 486                                                    |
| <b>TOTAL GROUP</b>               | <b>11 717</b> | <b>420</b>         | <b>12 138</b>        | <b>467</b> | <b>0</b>               | <b>-195</b>        | <b>12 410</b>                                            |

\* Taux de change moyen 2017

L'intégration d'Unified Communication & Collaboration (11 mois) s'est traduite par un retraitement du chiffre d'affaires 2016 de +420 millions d'euros.

L'effet de périmètre sur 12 mois s'élève à +467 millions d'euros. Il est essentiellement lié aux contributions positives d'Unify Services et Unified Communication & Collaboration (janvier 2016 pour



+63 millions d'euros), d'Anthelio (9 mois pour +133 millions d'euros), d'Equens, de Paysquare et de Komerçni Banka Smartpay (9 mois pour +229 millions d'euros). Les autres effets sont principalement liés aux acquisitions de Pursuit Healthcare Advisors, Conduent Healthcare Provider Consulting et Conduent's Breakaway Group, de First Data Baltics, de Digital River, de MRL Posnet, d'Engage ESM, de zData et d'Imakumo, d'une part, et à la cession de Chèque Services d'autre part.

Les transferts internes qui sont intervenus au 1<sup>er</sup> janvier 2017 intègrent 1) l'affectation des opérations de Pologne, de Russie et de Lituanie de l'Entité Opérationnelle « Autres Entités Opérationnelles » (Europe Centrale & de l'Est) vers l'Entité Opérationnelle Benelux & Pays Nordiques et 2) celle des activités de conseils en Big Data au Moyen-Orient de la Division Business & Platform Solutions vers la Division Big Data & Cybersecurity.

La variation des taux de change a eu un effet négatif sur le chiffre d'affaires de l'ordre de -195 millions d'euros principalement lié à la livre sterling et au dollar américain qui se sont dépréciés par rapport à l'euro.

L'intégration d'UCC s'est traduite par un retraitement de la marge opérationnelle 2016 de +18 millions d'euros. L'effet des taux de change a été de -21 millions d'euros et les effets périmètre se sont élevés à -2 millions d'euros. Ces effets et ceux résultants de transferts internes sont les suivants :

| Marge opérationnelle 2016        |              |                 |                   |           |                     |                 |                                              |
|----------------------------------|--------------|-----------------|-------------------|-----------|---------------------|-----------------|----------------------------------------------|
| (en million d'euros)             | 2016 Publié  | Intégration UCC | 2016 incluant S&P | Périmètre | Transferts internes | Taux de change* | 2016 à périmètre et taux de change constants |
| Allemagne                        | 201          | -11             | 190               | -18       |                     |                 | 172                                          |
| Amérique du Nord                 | 241          | -2              | 239               | 13        | -2                  | -5              | 246                                          |
| Royaume Uni & Irlande            | 239          | -4              | 235               | 2         |                     | -17             | 220                                          |
| France                           | 125          | -3              | 122               | 0         | -1                  | 0               | 122                                          |
| Benelux & Pays Nordiques         | 72           | 9               | 81                | 0         | -4                  | -0              | 77                                           |
| Autres Entités Opérationnelles   | 127          | 28              | 155               | -0        | 6                   | 1               | 162                                          |
| Structures Globales**            | -98          |                 | -98               |           |                     | 2               | -96                                          |
| Worldline                        | 197          |                 | 197               | 1         |                     | -2              | 196                                          |
| <b>TOTAL GROUPE</b>              | <b>1 104</b> | <b>18</b>       | <b>1 122</b>      | <b>-2</b> | <b>0</b>            | <b>-21</b>      | <b>1 098</b>                                 |
| Infrastructure & Data Management | 683          | 18              | 701               | -3        | 0                   | -17             | 681                                          |
| Business & Platform Solutions    | 206          |                 | 206               | 1         | -1                  | -3              | 203                                          |
| Big Data & Cybersecurity         | 112          |                 | 112               | -1        | 1                   | -0              | 111                                          |
| Coûts centraux                   | -94          | -0              | -94               |           |                     | 1               | -93                                          |
| Worldline                        | 197          |                 | 197               | 1         |                     | -2              | 196                                          |
| <b>TOTAL GROUPE</b>              | <b>1 104</b> | <b>18</b>       | <b>1 122</b>      | <b>-2</b> | <b>0</b>            | <b>-21</b>      | <b>1 098</b>                                 |

\* Taux de change 2017

\*\* Le coût des structures globales comprennent les coûts de directions mondiales des Divisions IT Services non alloués aux Entités Opérationnelles et les coûts centraux. Worldline porte ses propres coûts centraux.

## B.1.2 Performance par Division

| En millions d'euros              | Chiffre d'affaires |               |             | Marge opérationnelle |              | Marge opérationnelle % |             |
|----------------------------------|--------------------|---------------|-------------|----------------------|--------------|------------------------|-------------|
|                                  | 2017               | 2016*         | % organique | 2017                 | 2016*        | 2017                   | 2016*       |
| Infrastructure & Data Management | 7 144              | 7 081         | 0,9%        | 752                  | 681          | 10,5%                  | 9,6%        |
| Business & Platform Solutions    | 3 243              | 3 163         | 2,5%        | 245                  | 203          | 7,6%                   | 6,4%        |
| Big Data & Cybersecurity         | 754                | 680           | 10,9%       | 114                  | 111          | 15,2%                  | 16,3%       |
| Coûts centraux                   |                    |               |             | -72                  | -93          | -0,6%                  | -0,8%       |
| Worldline                        | 1 550              | 1 486         | 4,3%        | 253                  | 196          | 16,3%                  | 13,2%       |
| <b>Total</b>                     | <b>12 691</b>      | <b>12 410</b> | <b>2,3%</b> | <b>1 292</b>         | <b>1 098</b> | <b>10,2%</b>           | <b>8,9%</b> |

\* A périmètre et taux de change constants

### B.1.2.1 Infrastructure & Data Management

| En millions d'euros          | 2017  | 2016* | % organique |
|------------------------------|-------|-------|-------------|
| Chiffre d'affaires           | 7 144 | 7 081 | 0,9%        |
| Marge opérationnelle         | 752   | 681   |             |
| Taux de marge opérationnelle | 10,5% | 9,6%  |             |

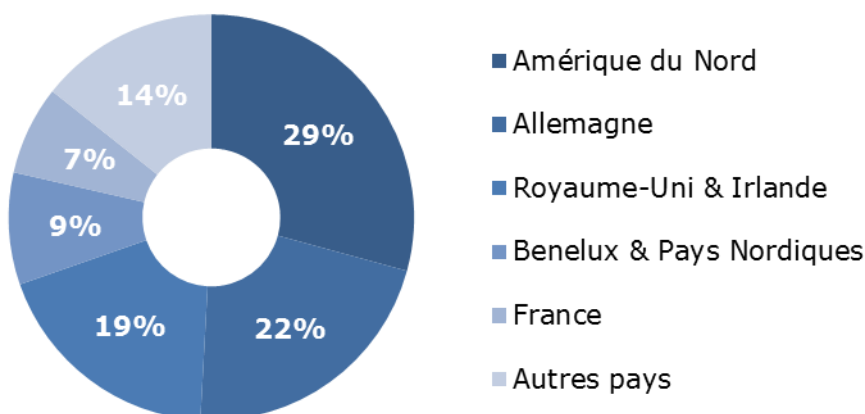
\* A périmètre et taux de change constants

Le **chiffre d'affaires** de l'activité Infrastructure & Data Management s'est élevé à 7 144 millions d'euros, en hausse de +0,9% à périmètre et taux de change constants, avec une croissance significative des activités stratégiques tels que les projets de Cloud, Digital Workplace et les services de transition et de transformation. En effet, la croissance s'est accélérée grâce à de nouveaux contrats de la Digital Transformation Factory remportés dans plusieurs zones géographiques alors même que la Division a continué de transformer avec succès le paysage informatique de ses principaux clients et de déployer

l'automatisation et la robotisation. *Le Cloud hybride orchestré de Canopy* a notamment été porté par la signature de contrats auprès de clients comme BBC au Royaume Uni Naval Group en France, Dutch Police et Akso Nobel dans la zone Benelux & Pays Nordiques, Henkel en Allemagne, et Vodafone en Europe Centrale & de l'Est, entre autres. Les activités *Atos Digital Workplace* et *SAP HANA* ont affiché une hausse du fait entre autres de contrats conclus avec Siemens en Asie Pacifique et The Vienna Hospital Association (KAV : Wiener Krankenanstaltenverbund) et Enel en Europe Centrale & de l'Est.

La croissance s'est principalement matérialisée dans le secteur Public & Santé, notamment en Amérique du Nord grâce à la hausse des volumes et à un périmètre supplémentaire lié à l'installation d'Oracle Exadata pour le Texas Department of Information Resources, à la signature de nouveaux contrats en France avec Naval Group et la Commissariat à l'énergie atomique et aux énergies alternatives (CEA), et à l'augmentation des volumes avec des institutions gouvernementales polonaises. Le marché Services Financiers a bénéficié de la montée en charge de nouveaux grands contrats tels qu'Aegon au Royaume-Uni, Kazbank aux Pays-Bas, et AXA en France, tandis que la croissance en Asie Pacifique a été soutenue par l'augmentation des volumes auprès d'une grande banque basée à Hong-Kong. Le marché Industrie, Distribution & Transport est resté stable. La hausse des volumes avec Royal Mail Group au Royaume-Uni et la montée en charge de nouveaux contrats tels que Rheinmetall en Allemagne, Monsanto en Amérique du Nord, Safran en France, ainsi que Philips et Akzo Nobel pour le Benelux & les Pays Nordiques ont compensé les moindres volumes liés à Unify Communication & Collaboration (anciennement Unify S&P). Le marché Télécoms, Médias & Services aux Collectivités a été impacté par le contrat avec BBC dont une partie a été ré-internalisée lors de son renouvellement au deuxième trimestre 2017 et une réduction du périmètre d'activité avec certains clients basés en Amérique du Nord.

### Profil du chiffre d'affaires de l'activité Infrastructure & Data Management par zone géographique



La **marge opérationnelle** de l'activité Infrastructure & Data Management s'est établie à 752 millions d'euros, représentant 10,5% du chiffre d'affaires. L'amélioration de +90 points de base par rapport à 2016 à taux de change et périmètre constants (+100 points de base en excluant les impacts exceptionnels sur les engagements de retraite) a été portée par la migration d'infrastructures vers le Cloud et une production davantage automatisée et robotisée dans des environnements plus industrialisés. La marge opérationnelle a également bénéficié d'une hausse du chiffre d'affaires, du contrôle strict et continu des coûts et d'une solide gestion de projets qui ont contribué à renforcer l'efficacité de la production. De plus, la Division a continué de bénéficier des synergies de coûts avec Unified Communication & Collaboration.

La rentabilité s'est améliorée dans la plupart des zones géographiques. La France, en particulier, a sensiblement augmenté la marge brute sur les projets et a continué à assurer le contrôle de ses coûts indirects de façon rigoureuse. Le redressement du chiffre d'affaires de la région Benelux & Pays Nordiques a permis une nette amélioration de la rentabilité. Celle de l'Allemagne s'est également améliorée de façon significative suite à la finalisation du plan de restructuration d'Unify. L'Entité opérationnelle Royaume-Uni & Irlande a réussi à maintenir un niveau élevé de rentabilité malgré l'effet de base lié aux éléments non récurrents des plans de retraite 2016 et à des réductions de périmètre.

### B.1.2.2 Business & Platform Solutions

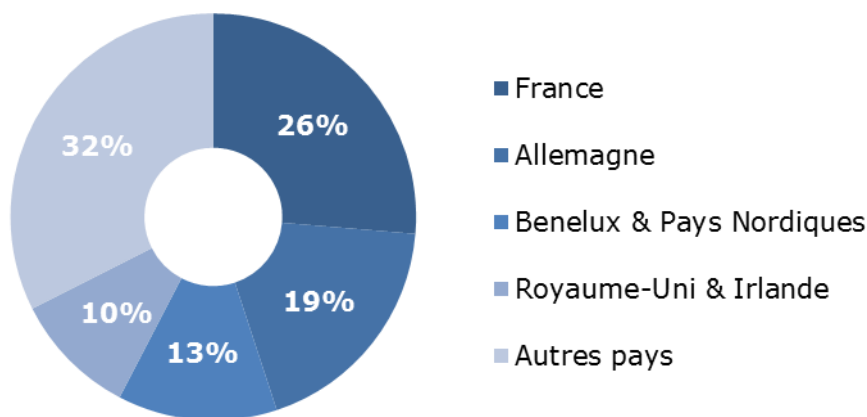
| En millions d'euros          | 2017  | 2016* | % organique |
|------------------------------|-------|-------|-------------|
| Chiffre d'affaires           | 3 243 | 3 163 | 2,5%        |
| Marge opérationnelle         | 245   | 203   |             |
| Taux de marge opérationnelle | 7,6%  | 6,4%  |             |

\* A périmètre et taux de change constants

Le **chiffre d'affaires** de la Division Business & Platform Solutions a atteint 3 243 millions d'euros, en hausse de +2,5% à taux de change et périmètre constants, après une croissance de +0,8% en 2016. L'accélération de la croissance est principalement liée au succès de la Digital Transformation Factory d'Atos, en particulier *Atos Codex* dans le cadre de contrats avec la SNCF, Engie et le CNES en France et Ferrovial en Espagne; des contrats *SAP HANA* en Allemagne avec Siemens et SPIE, en Asie Pacifique avec Betagro et plusieurs autres clients dans la région Benelux & Pays Nordiques. Dans une moindre mesure, le programme *Digital Workplace* a également contribué à la croissance grâce à plusieurs projets en France (Michelin, Sanofi et Renault) et en Allemagne (ministère de la Défense et ville de Munich).

Le marché Public & Santé a été l'un des principaux moteurs de la croissance avec les projets des Jeux Olympiques et des Jeux Martiaux Asiatiques qui ont largement contribué à la croissance à deux chiffres du de l'ensemble « Autres Entités Opérationnelles » avec la hausse des volumes en Amérique du Nord. L'activité Industrie, Distribution & Transport a fortement crû grâce au contrat Rheinmetall et la hausse des volumes de Siemens en Allemagne, ainsi qu'à la montée en charge de plusieurs contrats comme Coca-Cola Hellenic Bottling Company en Europe Centrale & de l'Est. Sur le marché Télécoms, Média, Service aux Collectivités, l'effet de base lié à des projets importants de transition livrés en 2016 à Telefonica et Nokia en Allemagne n'a que partiellement été compensée par la montée en charge des contrats en Europe Centrale & de l'Est, tels qu'ACEA et Enel, et de nouveaux contrats dans la Zone Ibérique et en Amérique du Sud. Les Services Financiers ont été impactés par la baisse du nombre de projets, essentiellement en France et dans la Zone Ibérique, non compensée dans leur totalité par la hausse de l'activité avec NS&I au Royaume-Uni.

#### Profil du chiffre d'affaires de l'activité Business & Platform Solutions par zone géographique



La **marge opérationnelle** a été de 245 millions d'euros, soit 7,6% du chiffre d'affaires. La forte amélioration de +110 points de base à périmètre et taux de change constants par rapport à 2016 résulte principalement de l'amélioration du chiffre d'affaires, de la mise en place du plan RISE (l'industrialisation de la gestion de la maintenance applicative), et d'une stricte gestion des effectifs, se traduisant par une amélioration du taux journalier moyen. La Division a également continué à investir dans l'innovation, principalement dans le cadre de ses offres *Atos Codex* et *SAP HANA by Atos*.

Ce sont essentiellement la France, l'Amérique du Nord et les Autres Entités Opérationnelles qui ont contribué à l'amélioration de la profitabilité. En revanche, Royaume-Uni & Irlande a fait face à l'effet de base lié aux éléments non récurrents des plans de retraite 2016 et la zone Benelux & Pays Nordiques a été impactée une baisse de son chiffre d'affaires.

### B.1.2.3 Big Data & Cybersecurity

| En millions d'euros          | 2017  | 2016* | % organique |
|------------------------------|-------|-------|-------------|
| Chiffre d'affaires           | 754   | 680   | 10,9%       |
| Marge opérationnelle         | 114   | 111   |             |
| Taux de marge opérationnelle | 15,2% | 16,3% |             |

\*A périmètre et taux de change constants

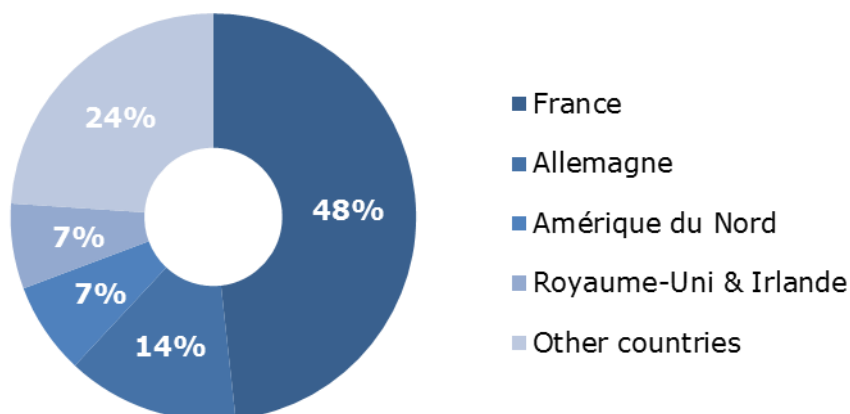
Le **chiffre d'affaires** de l'activité Big Data & Cybersecurity a atteint 754 millions d'euros, soit +10,9% de croissance organique, alimenté par l'extension de l'activité de la Division à la fois en termes de marchés et de zones géographiques desservis.

La croissance a notamment été portée par les services de Cybersécurité, qui bénéficient d'une hausse des investissements des clients pour se prémunir contre les cyberattaques qui s'avèrent de plus en plus sophistiquées. L'activité a été particulièrement soutenue grâce à la signature de nouveaux projets avec des clients tels que Xerox en Amérique du Nord, le Department of Energy & Climate Change et la BBC en Royaume-Uni, ainsi que Nokia en Allemagne.

La performance a également été soutenue par la vente de « BullSequana », l'un des plus puissants ordinateurs livrés au monde au Jülich Research Center en Allemagne, au GENCI et à Safran en France, ainsi qu'à de nouvelles activités développées en Afrique, qui ont plus que compensé la baisse des ventes de licences enregistrées en 2016 pour les serveurs classiques de type « legacy » en France et chez Benelux & Pays Nordiques.

Les activités de défense et systèmes critiques sont restées stables grâce à de nouveaux contrats signés avec le gouvernement allemand, compensant la baisse du nombre de projets effectués en Suisse.

#### Répartition du chiffre d'affaires de Big Data & Cybersecurity par zone géographique



La **marge opérationnelle** a été de 114 millions d'euros, soit 15,2% du chiffre d'affaires. La Division a réussi à maintenir une croissance à deux chiffres tout en investissant dans des solutions et des produits innovants et en étendant son empreinte à l'internationale dans des zones géographiques comme l'Amérique du Nord, le Moyen-Orient & Afrique ainsi que l'Allemagne.

### B.1.2.4 Worldline

Une présentation détaillée des résultats de l'exercice 2017 de Worldline est disponible sur [worldline.com](http://worldline.com), dans la section « Investisseurs ».

| En millions d'euros          | 2017  | 2016* | % organique |
|------------------------------|-------|-------|-------------|
| Chiffre d'affaires           | 1 550 | 1 486 | 4,3%        |
| Marge opérationnelle         | 253   | 196   |             |
| Taux de marge opérationnelle | 16,3% | 13,2% |             |

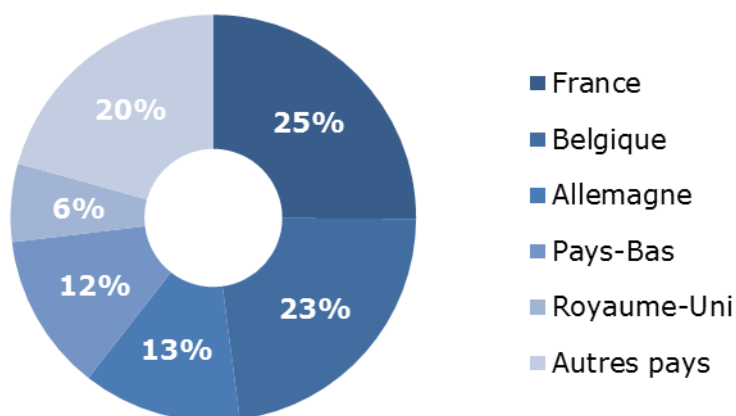
\*A périmètre et taux de change constants

La contribution de Worldline au **chiffre d'affaires** du Groupe a été de 1 550 millions d'euros, en hausse de +4,3% à taux de change et périmètre constants, et représentant 12,2% du chiffre d'affaires du Groupe. La croissance a été alimentée par la hausse des volumes des transactions liés aux activités *Services Commerçants* et *Traitement de Transactions* :

- l'activité *Services Commerçants* a progressé, avec une croissance organique de +5,4% pour atteindre 531 millions d'euros. La croissance résulte principalement des Services de Paiement Commerçants, qui ont bénéficié d'un fort dynamisme en Inde suite à la mise en application de la loi sur la démonétisation qui a entraîné une hausse des volumes de transactions, et de tendances commerciales positives en Europe Continentale. Les bonnes performances opérationnelles ont plus que compensé l'effet du mix prix/volume enregistré au cours du premier semestre en Belgique dans les services d'Acquisition Commerçants, lorsque le Groupe a décidé de rétrocéder le bénéfice de la réduction des commissions d'interchange à ses clients ;
- l'activité *Traitement des Transactions* a atteint 705 millions d'euros, en hausse de +6.6% à taux de change et périmètre constants. Le chiffre d'affaires de l'activité Traitements Émetteurs a progressé grâce à la hausse du volume de transactions, à l'évolution positive des ventes de services d'authentification et au niveau élevé de vente de licences logicielles et de projets livrés en Asie. L'activité Acquisition Commerçants a également été particulièrement dynamique en France et en Italie. L'activité Banque Numérique a progressé notamment grâce à une bonne foisonnement des projets en France et au Royaume-Uni. Enfin, l'activité Traitement d'émission a augmenté avec la hausse des volumes des transactions des paiements SEPA aux Pays-Bas et en Allemagne, ainsi qu'à une forte croissance de l'activité iDeal aux Pays-Bas, une activité qui était déjà opérée par Equens.
- Le chiffre d'affaires de l'activité *Mobilité & Services Web Transactionnels* s'est établi à 314 millions d'euros, soit -2,0% en organique, en effet l'activité « Trusted Digitalization » a été impactée, au cours du premier semestre, par la résiliation du contrat « Radars » en France au mois de juin 2016. En excluant cet effet, la progression de la Division *Mobilité & Services Web Transactionnels* aurait atteint +9% grâce à une croissance sous-jacente à deux chiffres enregistrée au niveau de l'activité « Trusted Digitalization », notamment en France avec les agences gouvernementales et en Amérique Latine dans les services de soins de santé et les activités de collecte d'impôts. L'activité e-Consommateur & Mobilité enregistre une croissance à deux chiffres grâce à la montée en charge des projets en France et en Allemagne, tandis que le segment e-Ticketing a enregistré une baisse du nombre de projets pour les compagnies ferroviaires au Royaume-Uni.

Worldline a contribué au succès de la Digital Transformation Factory du Groupe, notamment grâce à *Atos Codex*. En effet, de nouveaux contrats ont été signés dans le domaine des solutions de « Vie connectée » avec des clients tels que Renault en France, Siemens en Allemagne et BSH Home Appliance en Chine, ainsi que dans le domaine de la gestion des risques de fraude en Belgique.

#### Répartition du chiffre d'affaires de Worldline par zone géographique



La **marge opérationnelle** a totalisé 253 millions d'euros, pour atteindre 16,3% du chiffre d'affaires, en hausse de +310 points de base, soutenue par la solide performance de l'activité *Traitement des Transactions*, grâce à la forte hausse du chiffre d'affaires conjuguée à la matérialisation rapide des synergies de coûts d'equensWordline, en ligne avec le plan présenté au moment de l'acquisition. La marge opérationnelle des *Services Commerçants* a bénéficié de la hausse du volume des transactions et d'un effet prix positif au niveau de l'activité Acquisition Commerçants, tandis que la structure des commissions d'interchange a été modifiée en Belgique. Enfin, la marge opérationnelle de la Division *Mobilité & Services Web Transactionnels* s'est améliorée grâce à une hausse des volumes à la fois pour les activités « Connected Living » et « e-Ticketing ». La Division a enregistré 7 millions d'euros de profit non récurrent sur les engagements de retraites au cours du premier semestre de l'exercice. En excluant cet effet, la marge opérationnelle de la Division s'est améliorée de +270 points de base.

### B.1.3 Performance par Entité Opérationnelle

|                                 | Chiffre d'affaires |               |             | Marge opérationnelle |              | Marge opérationnelle % |             |
|---------------------------------|--------------------|---------------|-------------|----------------------|--------------|------------------------|-------------|
|                                 | 2017               | 2016*         | % organique | 2017                 | 2016*        | 2017                   | 2016*       |
| <i>En millions d'euros</i>      |                    |               |             |                      |              |                        |             |
| Allemagne                       | 2 251              | 2 215         | 1,6%        | 190                  | 172          | 8,5%                   | 7,8%        |
| Amérique du Nord                | 2 231              | 2 208         | 1,1%        | 266                  | 246          | 11,9%                  | 11,1%       |
| France                          | 1 725              | 1 712         | 0,7%        | 163                  | 122          | 9,4%                   | 7,1%        |
| Royaume-Uni & Irlande           | 1 715              | 1 694         | 1,2%        | 181                  | 220          | 10,6%                  | 13,0%       |
| Benelux & Pays Nordiques        | 1 084              | 1 092         | -0,8%       | 94                   | 77           | 8,7%                   | 7,1%        |
| Autres Entités Opérationnelles  | 2 136              | 2 003         | 6,6%        | 224                  | 162          | 10,5%                  | 8,1%        |
| Coûts des structures globales** |                    |               |             | -79                  | -96          | -0,7%                  | -0,9%       |
| Worldline                       | 1 550              | 1 486         | 4,3%        | 253                  | 196          | 16,3%                  | 13,2%       |
| <b>Total</b>                    | <b>12 691</b>      | <b>12 410</b> | <b>2,3%</b> | <b>1 292</b>         | <b>1 098</b> | <b>10,2%</b>           | <b>8,9%</b> |

\* A périmètre et taux de change constants

\*\* Les coûts des structures globales comprennent les coûts de directions des divisions ITS et les coûts centraux ITS non alloués aux Entités Opérationnelles..

#### B.1.3.1 Allemagne

|                              | 2017  | 2016* | % organique |
|------------------------------|-------|-------|-------------|
| <i>En millions d'euros</i>   |       |       |             |
| Chiffre d'affaires           | 2 251 | 2 215 | 1,6%        |
| Marge opérationnelle         | 190   | 172   |             |
| Taux de marge opérationnelle | 8,5%  | 7,8%  |             |

\* A périmètre et taux de change constants

En 2017, l'Entité Opérationnelle a affiché une croissance organique de son chiffre d'affaires de +1,6%, pour atteindre 2 251 millions d'euros, et a continué à croître progressivement tout au long de l'année, atteignant +2,8% au quatrième trimestre. La croissance a été principalement alimentée par de nouveaux contrats signés dans la Division Business & Platform Solutions, ainsi que dans la Division Big Data & Cybersécurité, tandis que l'activité Infrastructure & Data Management a été impactée par l'évolution du chiffre d'affaires d'Unify Communication & Collaboration.

Au niveau de l'activité Infrastructure & Data Management, le chiffre d'affaires a profité de la montée en charge du nouveau contrat de *Digital Workplace* signé avec Rheinmetall dans le secteur Industrie, Distribution & Transport. Le marché des Services Financiers a progressé, alimenté par la hausse des livraisons de matériel informatique et de services. Télécoms, Médias & Services aux Collectivités a été impacté par une activité moins élevée avec Nokia, qui a été partiellement compensée par l'augmentation des volumes sur le contrat Telefonica. Enfin, dans le marché Public & Santé, l'Entité Opérationnelle a signé des contrats avec plusieurs nouveaux clients dans le secteur de la santé.

Business & Platform Solutions a enregistré une forte croissance sur la plupart des marchés. Industrie, Distribution & Transport et Services Financiers, en particulier, ont enregistré une croissance à deux chiffres, notamment portée par la progression des activités *SAP HANA*. Le marché Public & Santé a également affiché une forte croissance, grâce au nouveau contrat *Atos Codex* signé avec une agence gouvernementale allemande, tandis que Télécom, Médias & Services aux Collectivités a été impacté par l'effet de base lié aux projets de transition livrés à des clients tels que Nokia et Telefonica en 2016.

L'activité Big Data & Cybersecurity a fait preuve d'une bonne dynamique de croissance, alimentée par le secteur public et les Télécoms. Cette performance est le résultat des nouvelles activités liées à la cybersécurité pour le compte de grands clients existants du secteur des télécommunications et aux activités de défense et systèmes critiques fournies aux agences gouvernementales. En outre, l'Entité Opérationnelle s'est imposée dans le calcul haute performance (HPC), avec notamment la vente du « BullSequana X1000 » au Jülich Research Center.

La **marge opérationnelle** s'est élevée à 190 millions d'euros, représentant 8,5% du chiffre d'affaires, une progression de +70 points de base par rapport à 2016 à taux de change et périmètre constants.



L'amélioration de la rentabilité résulte de la croissance du chiffre d'affaires, notamment dans la Division Big Data & Cybersecurity, combinée à l'amélioration continue de la gestion des effectifs et aux mesures mises en place en matière d'optimisation des coûts dans toutes les Divisions. De plus, l'activité Infrastructure & Data Management a bénéficié de l'exécution du plan de restructuration d'Unify.

### B.1.3.2 Amérique du Nord

| En millions d'euros          | 2017  | 2016* | % organique |
|------------------------------|-------|-------|-------------|
| Chiffre d'affaires           | 2 231 | 2 208 | 1,1%        |
| Marge opérationnelle         | 266   | 246   |             |
| Taux de marge opérationnelle | 11,9% | 11,1% |             |

\*A périmètre et taux de change constants

Le **chiffre d'affaires** a atteint 2 231 millions d'euros, soit +1,1% de croissance organique. La croissance est attribuée à la bonne performance des activités Big Data & Cybersecurity et celles de Business & Platform Solutions, reflétant la diversification progressive de l'Entité Opérationnelle, alors que Unify Communication & Collaboration au sein de la Division Infrastructure & Data Management était toujours orienté à la baisse.

Au niveau de l'activité Infrastructure & Data Management, le secteur Public & Santé a progressé grâce à la hausse des volumes destinés à Texas Department of Information Resources et a bénéficié de l'activité d'Anthelio (société acquise en 2016) dans le secteur de la santé. Le secteur Industrie, Distribution & Transport a bénéficié des projets et activités complémentaires auprès de Monsanto et Conduent, qui ont compensé en grande partie la baisse du chiffre d'affaires d'Unify Communication & Collaboration. La situation du marché Télécoms, Médias & Services aux Collectivités est restée plus difficile, du fait de réductions de périmètre ou de baisses de prix avec des grands clients et la fin de contrats avec de grands clients. L'Entité Opérationnelle a été en mesure de signer de nouveaux contrats significatifs et de procéder à des renouvellements majeurs qui supporteront son développement futur. En outre, une forte augmentation des activités *Cloud hybride orchestré Canopy* et de *Digital Workplace* a été enregistrée, confirmant ainsi la capacité de l'Entité Opérationnelle à opérer la transformation numérique de l'environnement informatique de ses principaux clients.

Au niveau de l'activité Business & Platform Solutions, l'Entité Opérationnelle a réussi à poursuivre le développement de la Digital Transformation Factory d'Atos. La hausse des activités numériques s'est surtout matérialisée dans le marché Public & Santé, également soutenu par la contribution positive de nouvelles acquisitions dans le secteur de la Santé.

L'activité Big Data & Cybersecurity a poursuivi son développement, bénéficiant de la constante augmentation de la demande pour les solutions proposées par le Groupe dans le domaine du Big Data et de la cybersécurité. La croissance s'est matérialisée sur tous les marchés et de manière plus prononcée dans le marché Industrie, Distribution & Transport.

La **marge opérationnelle** a continué à s'améliorer pour atteindre 11,9% du chiffre d'affaires (+80 points de base) à 266 millions d'euros. L'Entité Opérationnelle a profité de la hausse du chiffre d'affaires liée aux activités Big Data & Cybersecurity et Business & Platform Solutions, ainsi qu'aux mesures mises en place afin de réduire les coûts de l'activité Infrastructure & Data Management lors de la migration des clients vers le Cloud. Cela a permis de maintenir un haut niveau de rentabilité, malgré l'impact de l'activité Unify Communication & Collaboration sur le chiffre d'affaires et donc la marge.

### B.1.3.3 France

| En millions d'euros          | 2017  | 2016* | % organique |
|------------------------------|-------|-------|-------------|
| Chiffre d'affaires           | 1 725 | 1 712 | 0,7%        |
| Marge opérationnelle         | 163   | 122   |             |
| Taux de marge opérationnelle | 9,4%  | 7,1%  |             |

\*A périmètre et taux de change constants

Avec un **chiffre d'affaires** de 1 725 millions d'euros, la France a enregistré un taux de croissance organique de +0,7%. La Division Infrastructure & Data Management a principalement contribué à la performance de l'Entité Opérationnelle, grâce à de solides résultats tout au long de l'exercice.

En effet, l'activité Infrastructure & Data Management a enregistré une croissance organique de +8,1%, avec une amélioration sur l'ensemble des marchés. La croissance a essentiellement concerné le marché Public & Santé, grâce à la montée en charge du contrat Naval Group, ainsi qu'à une plus forte demande pour les serveurs Cloud Escala d'Atos dans le secteur de la santé. La croissance résulte également des Services Financiers, avec notamment la montée en charge du contrat Axa et la hausse des volumes avec

Groupama. Les autres marchés ont affiché une bonne performance, alimentée par de solides activités d'externalisation et de nouveaux contrats de *Cloud hybride orchestré Canopy* d'Atos pour des clients tels que Safran.

La croissance organique de la Division Business & Platform Solutions a été plus difficile du fait notamment d'une baisse du nombre de projets auprès de certains clients dans le domaine des Services Financiers. Les autres marchés sont restés plus ou moins stables. Dans le secteur Industrie, Distribution & Transport, la montée en charge des contrats PSA et Sanofi a compensé ceux achevés l'année dernière et certaines réductions de volume. Le secteur Public & Santé a bénéficié de nouveaux projets, compensant l'effet lié à un grand contrat livré au Ministère de la Défense l'année dernière. Les projets de *Digital Workplace* et *Atos Codex* menés pour le compte de grands clients tels qu'Orange et EDF ont contribué à la croissance du secteur Télécoms, Médias & Services aux Collectivités.

L'activité Big Data & Cybersecurity est restée à peu près stable. Le secteur Industrie, Distribution & Transport a progressé grâce aux solutions de calcul haute performance (HPC) fournies à des clients tels que Safran, à la montée en charge de nouveaux contrats signés avec Thales et à de nouveaux projets dans les activités de défense et systèmes critiques. Le secteur Public & Santé a subi un effet de base de comparaison des ventes et de l'exécution de projets en 2016, non répliqués avec la même magnitude en 2017.

La **marge opérationnelle** s'est élevée à 163 millions d'euros, soit 9,4% du chiffre d'affaires, en hausse de +230 points de base. La rentabilité s'est améliorée dans toutes les Divisions. L'activité Infrastructure & Data Management a été portée par la croissance positive du chiffre d'affaires, combinée aux mesures efficaces mises en place pour réduire la structure de coûts. La marge opérationnelle de la Division Business & Platform Solutions a augmenté, grâce aux actions fortes mises en œuvre pour améliorer la gestion des effectifs et à l'efficacité des programmes de réduction des coûts.

#### B.1.3.4 Royaume-Uni & Irlande

| En millions d'euros          | 2017  | 2016* | % organique |
|------------------------------|-------|-------|-------------|
| Chiffre d'affaires           | 1 715 | 1 694 | 1,2%        |
| Marge opérationnelle         | 181   | 220   |             |
| Taux de marge opérationnelle | 10,6% | 13,0% |             |

\*A périmètre et taux de change constants

Le **chiffre d'affaires** s'est élevé à 1 715 millions d'euros, représentant une augmentation de +1,2% à périmètre et change constants. La croissance s'explique principalement par la forte dynamique de la Division Big Data & Cybersecurity, tandis que les autres Divisions sont parvenues à stabiliser leur performance dans un contexte économique difficile. L'Entité Opérationnelle a signé des contrats dans les domaines de la Digital Transformation Factory, tant sur du *Cloud hybride orchestré Canopy* d'Atos que du *Digital Workplace*.

La performance de la Division Infrastructure & Data Management est restée globalement stable, affichant une croissance dans les Services Financiers grâce à la montée en charge de nouveaux contrats tels que celui signé avec Aegon et dans le secteur Industrie, Distribution & Transport avec une hausse des volumes pour Royal Mail Group et plusieurs autres nouveaux engagements dans le domaine du Cloud. Dans le secteur Public & Santé, la montée en charge de nouveaux contrats Cloud, notamment avec l'University College London Hospitals, combinée à l'augmentation des volumes et des projets commerciaux pour le compte de clients de longue date comme le Ministère de la Justice ont en grande partie compensé la baisse des volumes des autres clients existants. Cette forte performance a compensé la réduction des volumes enregistrée dans le secteur Télécoms, Médias & Services aux Collectivités, impacté par la ré-internalisation de certaines parties du contrat BBC suite à son renouvellement au deuxième trimestre. D'importants nouveaux contrats signés en 2017, comme celui d'Aviva, combinés à la forte dynamique commerciale pour les solutions *Digital Workplace* auprès des clients de longue date, ont débouché sur de meilleures perspectives pour 2018.

L'activité Business & Platform Solutions est également demeurée à peu près stable, avec une croissance des Services Financiers grâce aux projets *Digital Workplace* et *Atos Codex* mis en place pour les clients Infrastructure & Data Management existants, tels que NS&I et Aegon, et dans le secteur Industrie, Distribution & Transport, grâce à de nouveaux projets SAP. La situation s'est montrée plus mitigée dans le secteur Public & Santé avec la signature de nouveaux contrats importants dans le domaine de la transformation numérique, comme avec University City London Hospitals, et la réduction du périmètre des contrats pour des clients existants. Dans le secteur Télécoms, Médias & Services aux Collectivités, les contrats signés avec de nouveaux clients tels qu'Anglian Water et Northern Ireland Electric n'ont pas entièrement compensé la ré-internalisation de certaines parties du contrat BBC.

La Division Big Data & Cybersecurity a enregistré une très belle performance au cours de l'exercice dans la zone Royaume-Uni & Irlande, alimentée par une forte demande constante dans le domaine de la



cybersécurité de la part de clients existants dans les secteurs Industrie, Distribution & Transport et Public & Santé, et la livraison d'un projet de calcul haute performance (HPC) au STCF (Science Technology Facilities Council).

La **marge opérationnelle** s'est élevée à 181 millions d'euros, soit 10,6% du chiffre d'affaires, en incluant l'effet positif des régimes de retraite du second semestre pour 21 millions d'euros (9,3% hors contribution des régimes de retraite), contre 13,0% en 2016 à taux de change et périmètre constants (10,5% hors contribution des régimes de retraite). L'Entité Opérationnelle a bénéficié de la croissance de son chiffre d'affaires et a réussi à maintenir un haut niveau de rentabilité malgré l'effet des réductions contractuelles de prix ou de périmètre, essentiellement dans l'activité Infrastructure & Data Management. En particulier, des mesures de gestion rigoureuses ont été prises dans le cadre des actions de réduction des coûts via le programme de transformation TOP, tout particulièrement dans le domaine de l'automatisation et de la robotisation, ainsi que dans le cadre de la gestion des projets sur les grands contrats.

### B.1.3.5 Benelux & Pays Nordiques

| <i>En millions d'euros</i>   | <b>2017</b> | <b>2016*</b> | <b>% organique</b> |
|------------------------------|-------------|--------------|--------------------|
| Chiffre d'affaires           | 1 084       | 1 092        | -0,8%              |
| Marge opérationnelle         | 94          | 77           |                    |
| Taux de marge opérationnelle | 8,7%        | 7,1%         |                    |

\*A périmètre et taux de change constants

Avec un chiffre d'affaire de 1 084 millions d'euros, la croissance organique du **chiffre d'affaires** 2017 a enregistré un léger recul, clôturant néanmoins l'année en reprise de +0,7% au cours du quatrième trimestre. La différence de croissance aura été importante comparée à 2016 (-7,3% de décroissance).

L'activité Infrastructure & Data Management a poursuivi sa reprise et a enregistré une solide croissance de +3,7%. Du point de vue des marchés, la croissance a été alimentée par le secteur Public & Santé, bénéficiant de la hausse des volumes passés avec les institutions polonaises, ainsi que de la montée en charge des contrats avec l'Union européenne en Belgique et les nouvelles activités menées pour le compte de Dutch University Hospitals. Le secteur Industrie, Distribution & Transport a également progressé, porté par la montée en charge de nouveaux contrats avec Philips et Akzo Nobel, et par les Services Financiers, qui affichent une croissance grâce à la contribution de nouveaux contrats avec des banques locales.

Le chiffre d'affaires Business & Platform Solutions est en baisse à un plan organique. Les Services Technologiques, qui constituent une activité opérée localement, ont enregistré une baisse de la demande, notamment dans le domaine des Services Financiers. Dans le secteur Public & Santé, les activités liées à des projets ont baissé, notamment en Pologne, tandis que l'Entité Opérationnelle est parvenue à livrer des projets au Ministère danois des Affaires étrangères. Dans le secteur Télécom, Médias & Services aux Collectivités, l'Entité Opérationnelle a signé un nouveau contrat avec T-Mobile, qui a été livré pendant l'année, mais a été impacté par une baisse des projets menés pour le compte de KPN aux Pays-Bas et une réduction des volumes avec Orange en Pologne.

Le chiffre d'affaires Big Data & Cybersecurity a reculé par rapport au fort niveau de livraisons effectuées en 2016. L'activité de la Division a démarré trois ans plus tôt au Benelux et reste donc volatile au regard de la taille de son périmètre actuel.

La **marge opérationnelle** s'est élevée à 94 millions d'euros, représentant 8,7% du chiffre d'affaires, soit une hausse de +160 points de base par rapport à 2016 à taux de change et périmètre constants. Celle de la Division Infrastructure & Data Management résulte d'un mix favorable des ventes combiné à un programme rigoureux d'économie sur la base de coûts. La marge opérationnelle est restée stable au niveau de la Division Business & Platform Solutions, tandis qu'elle a été affectée par une baisse du chiffre d'affaires de Big Data & Cybersecurity.

### B.1.3.6 Autres Entités Opérationnelles

| En millions d'euros          | 2017  | 2016* | % organique |
|------------------------------|-------|-------|-------------|
| Chiffre d'affaires           | 2 136 | 2 003 | 6,6%        |
| Marge opérationnelle         | 224   | 162   |             |
| Taux de marge opérationnelle | 10,5% | 8,1%  |             |

\* A périmètre et taux de change constants

Le **chiffre d'affaires** « Autres Entités Opérationnelles » a atteint 2 136 millions d'euros, soit une croissance organique de +6,6% réalisée grâce à une activité soutenue dans toutes les Divisions et en particulier Business & Platform Solutions.

La Division Infrastructure & Data Management a enregistré une croissance organique solide, malgré l'effet négatif lié à Unified Communication & Collaboration, qui a néanmoins réussi à renouer avec la croissance au quatrième trimestre 2017. Les Services Financiers ont été portés par la hausse des volumes avec les clients du secteur bancaire à Hong Kong et au Maroc. Le secteur Public & Santé a affiché une croissance à deux chiffres grâce aux projets livrés dans différents pays de l'Europe Centrale & de l'Est, et à la montée en charge du contrat de migration du Western Australian Government vers *le Cloud hybride orchestré Canopy d'Atos*. Le secteur Industrie, Distribution & Transport été plus difficile en dépit de la montée en charge des nouveaux contrats signés en Suisse. Enfin, le secteur Télécoms, Médias & Services aux Collectivités est resté stable.

Le chiffre d'affaires de l'activité Business & Platform Solutions a affiché une croissance solide sur pratiquement tous les marchés. La croissance à deux chiffres du secteur Public & Santé résulte des nouvelles livraisons destinées aux Asian Martial Arts Games à Ashgabat et aux Taiwan University Games, aux projets SAP HANA destinés à la Vienna Hospital Association et aux aéroports de Thaïlande. Les secteurs Industrie, Distribution & Transport et Télécom et Médias & Services aux Collectivités ont affiché une croissance solide, principalement grâce à de nouveaux projets en Italie et dans la Zone Ibérique et à la signature du nouveau contrat Coca-Cola Hellenic Bottling Company avec la Bulgarie. Cela a permis de compenser la baisse au niveau des Services Financiers.

La Division Big Data & Cybersecurity a continué à progresser, bénéficiant des solutions de calcul haute performance (HPC) livrées aux agences publiques de différents pays africains et à une grande banque basée à Hong Kong. La division a également géré des projets de cybersécurité pour des clients de Major Events et d'Europe Centrale & de l'Est.

La **marge opérationnelle** a atteint 224 millions d'euros, représentant 10,5% du chiffre d'affaires, soit une amélioration de 240 points de base comparée à 2016 à périmètre et taux de change constants. La marge a principalement profité de la contribution générée par la croissance du chiffre d'affaires, essentiellement dans les domaines Infrastructure & Data Management et Business & Platform Solutions, et du strict suivi des coûts à l'échelle de l'Entité Opérationnelle.

### B.1.3.7 Coûts des structures globales

Les coûts des structures globales ont atteint -79 millions d'euros, en baisse de 17 millions d'euros par rapport à 2016 à périmètre et taux de change constants, atteignant -0,6% du chiffre d'affaires des Divisions Services Informatiques (Worldline gérant ses propres coûts centraux), reflétant les efforts continus d'optimisation des coûts, d'une politique plus agressive sur les achats et sur les coûts immobiliers.

## B.1.4 Chiffre d'affaires par marché

| <i>En millions d'euros</i>                    | 2017          | 2016*         | % organique |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| Industrie, Distribution & Transports          | 4 726         | 4 627         | 2,1%        |
| Public & Santé                                | 3 661         | 3 419         | 7,1%        |
| Services financiers                           | 2 273         | 2 179         | 4,3%        |
| Télécoms, Médias & Services aux collectivités | 2 032         | 2 184         | -7,0%       |
| <b>Total</b>                                  | <b>12 691</b> | <b>12 410</b> | <b>2,3%</b> |

\* A périmètre et taux de change constants

### B.1.4.1 Industrie, Distribution & Transport

Le secteur Industrie, Distribution & Transport a été le plus important marché du Groupe (37%) avec un chiffre d'affaires de 4 726 millions d'euros en 2017, soit une croissance organique de +2,1%, bénéficiant de la montée en charge d'importants contrats, en particulier en Allemagne et en Amérique du Nord. La croissance du chiffre d'affaires du marché s'est avérée particulièrement forte pour les Divisions Business & Platform Solutions et Big Data & Cybersecurity.

Sur ce marché, les dix principaux clients, à savoir Siemens, Conduent, BASF, Xerox, Renault Nissan, Rheinmetall, Philips, Johnson & Johnson, Daimler et Airbus, représentent 18% du chiffre d'affaires.

### B.1.4.2 Public & Santé

Le secteur Public & Santé a été le deuxième marché du Groupe (29%) avec un chiffre d'affaires totalisant 3 661 millions d'euros, en hausse de +7,1% par rapport à 2016 à taux de change et périmètre constants. La croissance est venue essentiellement d'Amérique du Nord avec l'augmentation des volumes avec Texas DIR et du sous-marché Soins de Santé à l'échelle de toutes les zones géographiques. Une forte performance a notamment été enregistrée dans les Divisions Infrastructure & Data Management et Business & Platform Solutions.

35% du chiffre d'affaires de ce marché a été réalisé avec les 10 principaux clients : Ministère du Travail (DWP), Texas Department of Information Resources, Ministère de la Justice (Royaume-Uni), Institutions de l'Union européenne, Mc Laren Care Corporation, Commissariat à l'énergie atomique et aux énergies alternatives, Autorité chargée du démantèlement des centrales nucléaires (Royaume-Uni), SNCF, Ministère de la Défense (France) et AllScripts.

### B.1.4.3 Services Financiers

L'activité Services Financiers a été le troisième marché du Groupe et a représenté 18% du chiffre d'affaires total du Groupe à 2 273 millions d'euros. La croissance organique de +4,3% a notamment été alimentée par la montée en charge du contrat Aegon au Royaume-Uni et l'augmentation des volumes avec une grande banque basée à Hong-Kong. Worldline et Infrastructure & Data Management sont les divisions qui ont le plus contribué à ce marché.

Sur ce marché, 43% du chiffre d'affaires ont été générés par les dix clients principaux : National Savings & Investments, Deutsche Bank, une grande banque basée à Hong-Kong, BNP Paribas, ING, ICBPI SpA Group, Crédit Agricole, La Poste, Société Générale et S&P Global.

### B.1.4.4 Télécoms, Médias & Services aux Collectivités

La Division Télécoms, Médias & Services aux Collectivités a représenté 16% du chiffre d'affaires total du Groupe avec 2 032 millions d'euros, en recul de -7,0% par rapport à 2016 à périmètre et taux de change constants. La baisse du chiffre d'affaires s'explique par la ré-internalisation de certaines parties du contrat BBC suite à son renouvellement au deuxième trimestre cette année, par des réductions de périmètre et de prix ainsi que par la fin de contrats avec certains clients importants en Amérique du Nord, et par un effet de base lié aux importants projets de transition livrés en 2016 à des clients tels que Nokia et Telefonica. Celle-ci a partiellement été compensée par une hausse du chiffre d'affaires en Europe Centrale & de l'Est, notamment du fait de la montée en charge du contrat *Cloud hybride orchestré Canopy d'Atos* signé avec Enel. Une forte performance a notamment été enregistrée dans la Division Big Data & Cybersecurity.

Les 10 principaux clients sont la BBC, EDF, Telefonica/O2, Orange, The Walt Disney Company, Nokia, Enel, Telecom Italia, Deutsche Telekom et Engie, représentant 52% du chiffre d'affaires total du marché.

## B.1.5 Prise de commandes

### B.1.5.1 Prise de commandes et ratio de prise de commande

En 2017, les **prises de commandes** du Groupe se sont élevées à **13 908 millions d'euros**, en hausse de **+6,8%** par rapport à l'exercice précédent, soit un **ratio de prise de commandes sur chiffre d'affaires** de **110%**, cohérent entre le premier et le second semestres, et 123% au quatrième trimestre.

La prise de commandes et le ratio prise de commandes sur chiffre d'affaires par **Division** se décomposent ainsi :

| En millions d'euros              | Prises de commandes |              |               | Prises de commande sur chiffre d'affaires |             |             |
|----------------------------------|---------------------|--------------|---------------|-------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                  | S1 2017             | S2 2017      | 2017          | S1 2017                                   | S2 2017     | 2017        |
| Infrastructure & Data Management | 4 012               | 3 618        | 7 629         | 112%                                      | 102%        | 107%        |
| Business & Platform Solutions    | 1 657               | 2 074        | 3 731         | 103%                                      | 127%        | 115%        |
| Big Data & Cybersecurity         | 431                 | 511          | 942           | 121%                                      | 129%        | 125%        |
| Worldline                        | 769                 | 837          | 1 606         | 102%                                      | 106%        | 104%        |
| <b>Total</b>                     | <b>6 869</b>        | <b>7 039</b> | <b>13 908</b> | <b>109%</b>                               | <b>110%</b> | <b>110%</b> |

Dans les activités de services informatiques, le ratio prise de commandes sur chiffre d'affaires a été de 107% pour Infrastructure & Data Management, 115% pour Business & Platform Solutions, tandis que celui de la Division Big Data & Cybersecurity a atteint un ratio de prise de commandes sur chiffre d'affaires de 125%.

De nombreux contrats importants ont été signés au cours de la période dans le domaine Infrastructure & Data Management, ce qui a contribué à alimenter la croissance de la Digital Transformation Factory d'Atos. En particulier, les principales prises de commande cette année concernent Aviva, le ministère de la Justice et Northern Ireland Electricity au Royaume-Uni, la Police Nationale et des centres médicaux universitaires dans la zone Benelux & Pays Nordiques, Johnson & Johnson et une importante société de location de voitures en Amérique du Nord, Safran en France, ainsi que Henkel et Siemens en Allemagne. La Division Business & Platform Solutions a signé de nouveaux contrats avec PSA (Peugeot) et Pôle Emploi en France, ainsi qu'avec Nokia en Allemagne et Northern Ireland Electricity au Royaume-Uni. La Division Big Data & Cybersecurity a une nouvelle fois connu une forte dynamique commerciale, atteignant 125% de ratio de prises de commande sur chiffre d'affaires en 2017. Worldline a atteint 104% sur la période, grâce à de nouveaux contrats passés dans le secteur Public et les Services Financiers.

Les renouvellements de l'année comprenaient de gros contrats en Infrastructure & Data Management tels que Allscripts, The Walt Disney Company et Morgan Stanley en Amérique du Nord, ainsi que le renouvellement de BBC au Royaume-Uni et le contrat avec EDF en France. Worldline a renouvelé plusieurs contrats de Traitements Emetteurs notamment avec Belfius.

La prise de commandes et le ratio prise de commandes sur chiffre d'affaires par **marché** se décomposent ainsi :

| En millions d'euros                           | Prises de commandes |              |               | Prises de commande sur chiffre d'affaires |             |             |
|-----------------------------------------------|---------------------|--------------|---------------|-------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                               | S1 2017             | S2 2017      | 2017          | S1 2017                                   | S2 2017     | 2017        |
| Industrie, Distribution & Transports          | 2 694               | 2 182        | 4 877         | 113%                                      | 31%         | 103%        |
| Public & Santé                                | 2 023               | 1 965        | 3 988         | 114%                                      | 105%        | 109%        |
| Télécoms, Médias & Services aux collectivités | 1 158               | 1 325        | 2 482         | 114%                                      | 130%        | 122%        |
| Services financiers                           | 993                 | 1 568        | 2 561         | 88%                                       | 137%        | 113%        |
| <b>Total</b>                                  | <b>6 869</b>        | <b>7 039</b> | <b>13 908</b> | <b>109%</b>                               | <b>110%</b> | <b>110%</b> |

### B.1.5.2 Carnet de commandes

Dans le sillage de l'évolution positive de l'activité commerciale d'Atos, le **carnet de commandes total** à la fin du mois de décembre 2017 qui inclut les acquisitions, a augmenté de **+6,0%** par rapport à décembre 2016, et s'est élevé à **22,7 milliards d'euros**, soit **1,8 année de chiffre d'affaires**.

### B.1.5.3 Propositions commerciales

En intégrant les acquisitions, le **montant total pondéré des propositions commerciales** s'est élevé à 7,4 milliards d'euros fin 2017, en forte hausse de **+14,7%** comparé à fin 2016, représentant **7 mois de chiffre d'affaires**.

## B.1.6 Ressources Humaines

L'effectif total du Groupe était de 97 267 salariés fin décembre 2017, contre 100 096 fin décembre 2016. L'effectif total du Groupe a diminué de -2,8% (ou -2 830 employés) après prise en compte d'une augmentation du nombre d'employés de +1 069 suite aux acquisitions, dont +399 pour Worldline (provenant de FirstData Baltics, DRWP et MRL Postnet), +361 en Amérique du Nord (provenant de Pursuit Healthcare Advisors, des activités Healthcare Provider Consulting et Breakaway Group de Concluent et zData), +199 en France (provenant d'ImaKumo) et +110 au Royaume-Uni (provenant d'Engage ESM). Hors acquisitions, la baisse totale s'est élevée à -3,9%. Les recrutements anticipent la mise en œuvre de l'automatisation et sont davantage focalisés sur les compétences en transformation numérique. Le Groupe a poursuivi les programmes de formation à la transformation numérique et de montée en compétence de ses équipes. L'effectif de la Division Big Data & Cybersecurity a augmenté de +13% au cours de l'année.

En 2017, le Groupe a recruté 12 693 employés (95% d'employés directs). La majeure partie des embauches a essentiellement concerné les « Autres Entités Opérationnelles » (60% du recrutement des effectifs directs), notamment dans les pays offshore, tels que l'Inde, la Pologne, la Roumanie, les Philippines. Aux États-Unis et au Royaume-Uni, 55% des recrutements directs sur la période ont été réalisés dans la Division Infrastructure & Data Management.

Le taux de départ volontaire s'est élevé à 11,8% au niveau du Groupe, dont 17,8% dans les pays offshore (respectivement 12,3% et 19,1% en 2016).

Le nombre d'employés ayant subi les effets d'une restructuration et/ou ayant été licenciés sur la période s'élève à 3 047 personnes.

L'évolution des effectifs en 2017 par Entité Opérationnelle et par Division est la suivante :

|                                      | Fin<br>décembre<br>2016 | Intégration<br>d'UCC | Transfert<br>internes | Périmètre    | Recrutements  | Départs,<br>licenciements<br>& réorganisation | Fin<br>décembre<br>2017 |
|--------------------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|--------------|---------------|-----------------------------------------------|-------------------------|
| Infrastructure & Data Management     | 46 824                  | 1 416                |                       | 279          | 6 564         | -9 406                                        | 45 678                  |
| Business & Platform Solutions        | 32 564                  |                      |                       | 293          | 3 869         | -5 448                                        | 31 279                  |
| Big Data & Cybersecurity             | 3 726                   |                      |                       | 22           | 638           | -165                                          | 4 221                   |
| Coûts centraux                       | 122                     |                      |                       |              | 6             | 2                                             | 130                     |
| Worldline                            | 8 132                   |                      |                       | 346          | 940           | -736                                          | 8 682                   |
| <b>Total des effectifs directs</b>   | <b>91 369</b>           | <b>1 416</b>         |                       | <b>940</b>   | <b>12 018</b> | <b>-15 753</b>                                | <b>89 989</b>           |
| Allemagne                            | 8 592                   | 356                  |                       |              | 81            | -532                                          | 8 497                   |
| Amérique du Nord                     | 11 704                  | 93                   | -1 630                | 315          | 1 421         | -3 303                                        | 8 600                   |
| France                               | 11 950                  | 17                   |                       | 199          | 719           | -1 618                                        | 11 267                  |
| Royaume-Uni & Irlande                | 8 330                   | 57                   |                       | 80           | 1 249         | -1 366                                        | 8 350                   |
| Benelux & Pays Nordiques             | 4 844                   | 118                  | 1 452                 |              | 363           | -1 089                                        | 5 688                   |
| Autres Entités Opérationnelles       | 37 398                  | 775                  | 178                   |              | 7 202         | -7 144                                        | 38 409                  |
| Structures globales                  | 418                     |                      |                       |              | 43            | 35                                            | 496                     |
| Worldline                            | 8 132                   |                      |                       | 346          | 940           | -736                                          | 8 682                   |
| <b>Total des effectifs directs</b>   | <b>91 369</b>           | <b>1 416</b>         | <b>0</b>              | <b>940</b>   | <b>12 018</b> | <b>-15 753</b>                                | <b>89 989</b>           |
| <b>Total des effectifs indirects</b> | <b>5 969</b>            | <b>1 343</b>         |                       | <b>129</b>   | <b>675</b>    | <b>-838</b>                                   | <b>7 277</b>            |
| Unify Communication & Collaboration  | 2 759                   | -2 759               |                       |              |               |                                               |                         |
| <b>TOTAL GROUPE</b>                  | <b>100 096</b>          | <b>0</b>             | <b>0</b>              | <b>1 069</b> | <b>12 693</b> | <b>-16 592</b>                                | <b>97 267</b>           |

Les effectifs directs s'élevaient à 89 989 fin 2017, représentant 92,5% des effectifs totaux du Groupe, par rapport à 92,7% à fin 2016. Les effectifs indirects s'élevaient à 7 277 fin décembre 2017, en baisse de -2,2% par rapport à fin décembre 2016 en excluant l'impact des acquisitions.

---

## B.2 Objectifs 2018

En 2018, après prise en compte de l'effet d'IFRS 15, le Groupe vise des objectifs ambitieux pour ses 3 critères financiers clés, en ligne avec son Ambition 2019:

**Croissance organique du chiffre d'affaires** : +2% à +3% ;

**Marge opérationnelle** : entre 10,5% et 11% du chiffre d'affaires ;

**Flux de trésorerie disponible** : de l'ordre de 60% de la marge opérationnelle.

## B.3 Revue financière

### B.3.1 Etat du résultat

Le Groupe a réalisé un résultat net (attribuable aux propriétaires de la Société Mère) de 601 millions d'euros en 2017, représentant 4,7% du chiffre d'affaires consolidé et une augmentation de 3,8% par rapport à 2016 (+10.7% en excluant le gain réalisé sur la cession de la participation de Worldline dans Visa Europa à Visa Inc.). Le résultat net normalisé, retraité des produits et charges inhabituels, anormaux et peu fréquents (nets d'impôts), s'est élevé à 866 millions d'euros, représentant 6,8% du chiffre d'affaires consolidé 2017.

| (En millions d'euros)                                                                                              | Exercice 2017 | %            | Exercice 2016<br>(*) | %           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|----------------------|-------------|
| <b>Marge opérationnelle</b>                                                                                        | <b>1 292</b>  | <b>10,2%</b> | <b>1 122</b>         | <b>9,2%</b> |
| Autres produits et charges opérationnels                                                                           | -417          |              | -295                 |             |
| <b>Résultat opérationnel</b>                                                                                       | <b>875</b>    | <b>6,9%</b>  | <b>827</b>           | <b>6,8%</b> |
| Résultat financier                                                                                                 | -62           |              | -55                  |             |
| Charge d'impôt                                                                                                     | -149          |              | -141                 |             |
| Part des participations ne donnant pas le contrôle et quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | -63           |              | -52                  |             |
| <b>Résultat net - attribuable aux propriétaires de la Société Mère</b>                                             | <b>601</b>    | <b>4,7%</b>  | <b>579</b>           | <b>4,8%</b> |
| <b>Résultat net normalisé - attribuable aux propriétaires de la Société Mère (**)</b>                              | <b>866</b>    | <b>6,8%</b>  | <b>783</b>           | <b>6,4%</b> |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

(\*\*) Le résultat net normalisé est défini ci-après

#### B.3.1.1 Marge opérationnelle

Afin de mieux appréhender les spécificités de son activité, le Groupe présente un compte de résultat consolidé par nature. En dessous de la ligne présentant le chiffre d'affaires, les charges opérationnelles liées aux activités courantes sont séparées entre les charges de personnel et les autres charges opérationnelles.

L'ensemble de ces deux postes, déduit du chiffre d'affaires, permet d'obtenir la marge opérationnelle, un des principaux indicateurs de performance du Groupe.

La marge opérationnelle représente la performance opérationnelle sous-jacente des activités courantes et est expliquée dans la revue opérationnelle.



### B.3.1.2 Autres produits et charges opérationnels

Le poste « Autres produits et charges opérationnels » comprend les produits et charges qui sont inhabituels, anormaux et peu fréquents et a représenté une charge nette de 417 millions d'euros en 2017. Le détail par nature de ce poste est le suivant :

| (En millions d'euros)                                                                          | Exercice 2017 | Exercice 2016<br>(*) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|
| Réorganisation des effectifs                                                                   | -83           | -89                  |
| Rationalisation et frais associés                                                              | -38           | -42                  |
| Coûts d'intégration et d'acquisition                                                           | -43           | -32                  |
| Amortissement des immobilisations incorporelles relatives à l'allocation du prix d'acquisition | -109          | -106                 |
| Charges relatives à des paiements fondés sur des actions                                       | -86           | -50                  |
| Autres                                                                                         | -59           | 24                   |
| <b>Total</b>                                                                                   | <b>-417</b>   | <b>-295</b>          |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

Les dépenses de **réorganisation des effectifs** se sont élevées à 83 millions d'euros et sont principalement la conséquence de l'effort d'adaptation des effectifs du Groupe dans plusieurs pays, notamment en France, aux Pays Bas et au Royaume Uni.

Les coûts de **rationalisation et frais associés** se sont élevés à 38 millions d'euros et ont été engendrés essentiellement par la fermeture de sites dans le cadre des plans de réorganisation et de regroupement des centres de données, principalement en Amérique du Nord (9 millions d'euros), en Allemagne (9 millions d'euros) et en France (8 millions d'euros).

Les **coûts d'intégration et d'acquisition** se sont élevés à 43 millions d'euros et correspondent principalement à l'achèvement de l'intégration post acquisition d'Unify, equensWorldline, Paysquare et Anthelio ainsi que la migration et la standardisation des systèmes d'information des entités acquises.

L'**amortissement** au titre de l'exercice 2017 des **immobilisations incorporelles** reconnues dans le cadre de l'allocation des prix d'acquisition s'est élevé à 109 millions d'euros dont :

- 28 millions d'euros de charge d'amortissement correspondant à la relation clients apportée par SIS, amortie entre 4 et 12 ans à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2011 ;
- 20 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients apportée par Xerox ITO, amortie à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2015 de 6 ans à 12 ans ;
- 20 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients et de technologies apportées par Unify, amortissables à partir du 1<sup>er</sup> février 2016, de 2 à 10 ans ;
- 16 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients et des brevets apportés par Bull, amortissables à partir du 1<sup>er</sup> septembre 2014, respectivement sur 9,3 ans et entre 7 et 10 ans ;
- 10 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients apportée par Equens et Paysquare, amortissable à partir du 1<sup>er</sup> octobre 2016 de 6,5 ans à 9,5 ans ; et
- 9 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients apportée par Anthelio, amortissable à partir du 1<sup>er</sup> octobre 2016 de 6 ans à 12 ans.

La charge au titre des **paiements fondés sur des actions** s'est élevée à 86 millions d'euros en 2017 contre une charge de 50 millions d'euros en 2016. L'augmentation est liée à l'accroissement du périmètre, à l'évolution du cours des actions ainsi qu'à la réalisation des conditions de performance.

En 2016, le poste « **autres** » incluait la plus-value de cession de l'action Visa pour 51 millions d'euros. En 2017, suite à l'accélération des cyber attaques de grande envergure comme WannaCry et NotPetya, et afin d'accélérer l'implémentation de RGPD (Réglementation Générale sur la Protection des Données), le Groupe a mis en œuvre des programmes spécifiques pour renforcer ses compétences et développer son offre de services. Le coût de cette dépense exceptionnelle s'est élevé à environ 20 millions d'euros. Le Groupe a également décidé de régler définitivement d'anciens litiges et a supporté des charges relatives à des plans spécifiques de cessation progressive d'activité pour respectivement environ 10 millions d'euros et 10 millions d'euros.

### **B.3.1.3 Résultat financier**

---

Le résultat financier du Groupe s'est soldé par une charge de 62 millions d'euros sur l'exercice (contre une charge de 55 millions d'euros en 2016). Il est composé d'un coût de l'endettement financier net de 24 millions d'euros et de coûts financiers non opérationnels pour 38 millions d'euros.

Le coût de l'endettement financier net est passé de 20 millions d'euros sur l'exercice précédent à 24 millions d'euros sur l'exercice 2017, et a résulté des éléments suivants :

- L'endettement brut moyen sur la période pour un montant de 2 190 millions d'euros (contre 2 010 millions d'euros en 2016) au taux moyen de 1,49% (contre 1,61% en 2016). Le coût de l'endettement brut moyen s'explique principalement par :
  - l'utilisation moyenne du crédit syndiqué ainsi que du programme de titres négociables à court terme (NEU CP -Negotiable EUropean Commercial Paper) mis en place en Juin 2017 est de 1 103 millions d'euros (comparé à 1 059 millions d'euros en 2016). Les taux d'intérêt plus favorables du programme de titres négociables à court terme (NEU CP - Negotiable EUropean Commercial Paper) ont permis d'atteindre un taux d'intérêt moyen de 0,31% ;
  - l'émission d'un emprunt obligataire d'un montant de 600 millions d'euros en juillet 2015 portant intérêt au taux fixe de 2,375% ;
  - l'émission d'un emprunt obligataire d'un montant de 300 millions d'euros en octobre 2016 portant intérêt au taux fixe de 1,444% ;
  - d'autres sources de financement, incluant la titrisation, pour un montant moyen de 191 millions d'euros portant intérêt au taux effectif de 4,75% ;
- une trésorerie moyenne brute de 1 302 millions d'euros en 2016 comparée à 1 339 millions d'euros en 2017 et portant intérêt au taux moyen de 0,67% contre 0,92% en 2016.

Les coûts financiers non opérationnels se sont élevés à 38 millions d'euros, contre 35 millions d'euros en 2016 et étaient principalement composés des coûts financiers des pensions (30 millions d'euros en 2017 contre 33 millions d'euros en 2016) et d'une perte nette de change (incluant les couvertures) de 3 millions d'euros contre un gain net des effets de change (incluant les couvertures) de 7 millions d'euros en 2016. Les coûts financiers des pensions représentaient la différence entre les coûts de l'actualisation des engagements et les revenus d'intérêts sur les actifs.

### **B.3.1.4 Impôt**

---

Le taux d'impôt effectif du Groupe a été de 18,3% pour un montant brut de 149 millions d'euros, compte tenu d'un résultat avant impôt de 813 millions d'euros.

Se référer à la Note 7 de l'annexe aux comptes consolidés Charge d'impôt pour plus détails.

### **B.3.1.5 Participations ne donnant pas le contrôle**

---

Les participations ne donnant pas le contrôle comprennent les participations détenues par les partenaires des coentreprises et par d'autres associés du Groupe. Elles ont donné lieu à un produit de 64 millions d'euros en 2017 (comparé à un produit de 53 millions d'euros en 2016). Retraité du gain sur l'action Visa au cours de l'exercice précédent, le résultat attribuable aux minoritaires a augmenté de 27 millions d'euros. Cette augmentation était principalement liée à l'effet année pleine sur les participations ne donnant pas le contrôle d'equensWorldline (comparé à 3 mois en 2016) et à l'amélioration des performances du Groupe Worldline.

### B.3.1.6 Résultat net normalisé

Le résultat net normalisé excluant les éléments inhabituels, anormaux et peu fréquents (nets d'impôt) s'est élevé à 866 millions d'euros, en hausse de 10,6% par rapport à l'exercice précédent.

| (En millions d'euros)                                                            | Exercice 2017 | Exercice 2016 (*) |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|
| <b>Résultat net - attribuable aux propriétaires de la société mère</b>           | <b>601</b>    | <b>579</b>        |
| Autres produits et charges opérationnels nets d'impôt                            | -265          | -204              |
| <b>Résultat net normalisé - attribuable aux propriétaires de la société mère</b> | <b>866</b>    | <b>783</b>        |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

### B.3.1.7 Résultat net par action

| (En millions d'euros)                                                                      | Exercice 2017 | % Rentabilité | Exercice 2016 (*) | % Rentabilité |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|
| <b>Résultat net - attribuable aux propriétaires de la Société Mère [a]</b>                 | <b>601</b>    | <b>4,7%</b>   | <b>579</b>        | <b>4,8%</b>   |
| Impact des instruments dilutifs                                                            | -             |               | -                 |               |
| <b>Résultat net - attribuable aux propriétaires de la Société Mère [b]</b>                 | <b>601</b>    | <b>4,7%</b>   | <b>579</b>        | <b>4,8%</b>   |
| <b>Résultat net normalisé - attribuable aux propriétaires de la Société Mère [c]</b>       | <b>866</b>    | <b>6,8%</b>   | <b>783</b>        | <b>6,4%</b>   |
| Impact des instruments dilutifs                                                            | -             |               | -                 |               |
| <b>Résultat net dilué normalisé - attribuable aux propriétaires de la Société Mère [d]</b> | <b>866</b>    | <b>6,8%</b>   | <b>783</b>        | <b>6,4%</b>   |
| Nombre moyen pondéré d'actions [e]                                                         | 105 081 802   |               | 103 766 609       |               |
| Impact des instruments dilutifs                                                            | 376 158       |               | 506 003           |               |
| Nombre moyen dilué d'actions [f]                                                           | 105 457 960   |               | 104 272 612       |               |
| (en euros)                                                                                 |               |               |                   |               |
| <b>RNPA (Résultat Net Par Action) [a]/[e]</b>                                              | <b>5,72</b>   |               | <b>5,58</b>       |               |
| <b>RNPA dilué [b]/[f]</b>                                                                  | <b>5,70</b>   |               | <b>5,55</b>       |               |
| <b>RNPA normalisé [c]/[e]</b>                                                              | <b>8,24</b>   |               | <b>7,54</b>       |               |
| <b>RNPA dilué normalisé [d]/[f]</b>                                                        | <b>8,21</b>   |               | <b>7,51</b>       |               |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

Du fait d'une forte augmentation du résultat net détaillé ci-dessus, les résultats net et net dilué par action ont atteint respectivement 5,72 euros (5,58 euros en 2016) et 5,70 euros (5,55 euros en 2016). Les résultats nets normalisés et dilués normalisés par action ont atteint respectivement 8,24 euros (7,54 euros en 2016) et 8,21 euros (7,51 euros en 2016).

### B.3.2 Tableau de flux de trésorerie

Le **flux de trésorerie disponible** représenté par la variation de trésorerie nette ou d'endettement net, corrigée des acquisitions/cessions sur la période, des variations de capital et des dividendes versés aux actionnaires a atteint 714 millions d'euros contre 569 millions d'euros l'année dernière.

| (En millions d'euros)                                                                   | Exercice 2017 | Exercice 2016<br>(*) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>Excédent Brut Opérationnel (EBO)</b>                                                 | <b>1 608</b>  | <b>1 374</b>         |
| Investissements opérationnels                                                           | -526          | -456                 |
| Variation du besoin en fonds de roulement                                               | -25           | -8                   |
| <b>Flux de trésorerie opérationnel</b>                                                  | <b>1 057</b>  | <b>910</b>           |
| Impôts payés                                                                            | -133          | -131                 |
| Coût de l'endettement financier net payé                                                | -24           | -20                  |
| Réorganisation provenant des autres produits et charges opérationnels                   | -95           | -85                  |
| Rationalisation & frais associés provenant des autres produits et charges opérationnels | -22           | -43                  |
| Coûts d'intégration et d'acquisition                                                    | -40           | -22                  |
| Autres variations (**)                                                                  | -30           | -40                  |
| <b>Flux de trésorerie disponible</b>                                                    | <b>714</b>    | <b>569</b>           |
| (Acquisitions)/cessions (solde net)                                                     | -403          | -809                 |
| Résultat de cession de l'action Visa Europe                                             | -             | 36                   |
| Augmentation/ (diminution) de capital                                                   | 38            | 28                   |
| Programme de rachat d'actions collectives                                               | -59           | -                    |
| Dividendes versés aux actionnaires                                                      | -168          | -47                  |
| <b>Flux de trésorerie net</b>                                                           | <b>123</b>    | <b>-223</b>          |
| <b>Trésorerie / (Endettement) net(te) d'ouverture</b>                                   | <b>329</b>    | <b>546</b>           |
| Variation nette de trésorerie / (endettement)                                           | 123           | -223                 |
| Incidence de cours de monnaies étrangères sur la trésorerie / (endettement)             | -144          | 6                    |
| <b>Trésorerie / (Endettement) net(te) de clôture</b>                                    | <b>307</b>    | <b>329</b>           |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

(\*\*) Les « Autres variations » correspondent aux autres éléments opérationnels décaissés (excluant la réorganisation, la rationalisation et frais associés, les coûts d'intégration et d'acquisition), aux dividendes versés aux participations ne donnant pas le contrôle, aux autres éléments financiers décaissés, aux investissements financiers nets à long terme excepté les acquisitions et les cessions et à la participation des salariés transférée en fonds d'emprunt

Le montant du **flux de trésorerie opérationnel** s'est élevé à 1 057 millions d'euros et a progressé de 147 millions d'euros par rapport à l'exercice précédent. Cette hausse s'expliquait par l'effet combiné des trois éléments suivants :

- une hausse de l'EBO de +234 millions d'euros résultant de la croissance de la marge opérationnelle, de l'effet des variations de périmètre sur les dépréciations des actifs immobilisés ainsi que de la forte baisse des reprises nettes de provisions et des éléments non récurrents liés aux pensions;
- des investissements opérationnels (-70 millions d'euros) reflétant principalement l'évolution du Groupe; et
- une augmentation de la variation du besoin en fonds de roulement (-17 millions d'euros).

L'**EBO** (pour un montant de 1 608 millions d'euros) a atteint 12,7% du chiffre d'affaires, comparé à 11,3% l'an passé :

(En millions d'euros)

|                                                                  | Exercice 2017 | Exercice 2016<br>(*) |
|------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>Marge opérationnelle</b>                                      | <b>1 292</b>  | <b>1 122</b>         |
| + Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles | 448           | 414                  |
| + Valeur nette des immobilisations cédées/mises au rebut         | 14            | 34                   |
| +/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions pour retraite     | -82           | -105                 |
| +/- Dotations/(Reprises) nettes aux provisions                   | -65           | -91                  |
| <b>EBO</b>                                                       | <b>1 608</b>  | <b>1 374</b>         |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

Les **investissements opérationnels** ont atteint 526 millions d'euros, soit 4,1% du chiffre d'affaires, comparé à 456 millions d'euros 2016. Le Groupe a continué d'investir en 2017, en particulier dans le cadre des plateformes de paiement liées aux acquisitions de Worldline et dans ses infrastructures d'infogérance, notamment grâce à la mise en place d'architectures Cloud.

La **variation du besoin en fonds de roulement** s'est élevée à 25 millions d'euros. Le délai de règlement clients est passé de 33 jours en 2016 à 35 jours à fin décembre 2017. Le délai de règlement client a été positivement impacté par la mise en place d'accords financiers sur des grands comptes à hauteur de 21 jours en 2017 contre 15 jours en 2016. Par ailleurs, le délai de paiement fournisseurs est passé de 80 jours en 2016 à 81 jours à fin décembre 2017.

Les **impôts payés** se sont élevés à 133 millions d'euros et sont légèrement plus élevés qu'en 2016. L'augmentation est contenue grâce à la poursuite de la baisse du taux effectif d'impôt sur les dernières années.

Le **coût de l'endettement financier net** s'est élevé à 24 millions d'euros comparé à 20 millions d'euros en 2016. Cette variation est principalement expliquée par la légère diminution des taux d'intérêt des dépôts bancaires.

Les décaissements liés à la **réorganisation, à la rationalisation et frais associés et aux coûts d'intégration et d'acquisition** s'élevant à 157 millions d'euros en 2017 sont en légère augmentation par rapport aux 150 millions d'euros en 2016 en ligne avec l'objectif de 1% du chiffre d'affaires du Groupe plus les coûts planifiés permettant de générer des synergies avec Equens (environ 20 millions d'euros en 2017).

La ligne « **autres variations** » qui s'est élevée à -30 millions d'euros et a diminué de 10 millions d'euros est essentiellement composée de coûts exceptionnels (autours de 20 millions d'euros) liés à des programmes spécifiques de renforcement des compétences du Groupe et de ses offres de service, dans un contexte d'accélération de cyber attaques d'envergure telles que Wannacry et NotPetya, ainsi qu'à la mise en œuvre de la RGPD (Réglementation Générale sur la Protection des Données).

Par conséquent, le **flux de trésorerie disponible du Groupe** en 2017 s'est élevé à 714 millions d'euros.

L'impact de l'endettement net provenant des **acquisitions nettes de cessions** de -403 millions d'euros correspondait principalement aux acquisitions de MRL Posnet, First Data, Digital River, Siemens Convergence Creators (CVC), Pursuit HealthCare et Conduent Healthcare.

Les **augmentations de capital** s'élèvent à 38 millions d'euros en 2017 comparé à 28 millions d'euros en 2016 et sont principalement liées au programme d'actionnariat réservé aux salariés (sprint) ainsi qu'à l'émission des actions ordinaires suite à l'exercice d'options de souscription d'actions par des employés.

Le programme de **rachat d'actions** a été mis en place en 2017 pour 59 millions d'euros afin de fournir un plan d'actions de performance sans dilution pour les actionnaires sur d'anciens plans.

Le Groupe a versé un **dividende** en numéraire de 168 millions d'euros à ses actionnaires.

Les effets liés aux **variations de change** provenant de l'exposition des éléments de dette ou de trésorerie aux devises étrangères ont eu un impact négatif significatif (-144 millions d'euros) provenant essentiellement du taux de change du dollar, de la livre sterling et de plusieurs devises asiatiques face à l'euro.

En conséquence, la **position de trésorerie nette du Groupe** s'est élevée à 307 millions d'euros à fin décembre 2017, stable par rapport à 329 millions d'euros à fin décembre 2016.

### B.3.3 Politique de financement

Atos a mis en place une politique de financement rigoureuse, revue par le Comité d'Audit du Groupe, dans l'optique de sécuriser et d'optimiser la gestion de ses liquidités. Chaque décision relative à un financement externe doit être approuvée par le Conseil d'Administration. En application de cette politique, toutes les activités de trésorerie du Groupe, notamment la gestion de la trésorerie, les investissements à court terme, les opérations de couverture et de change, ainsi que les opérations financières hors bilan par l'intermédiaire de contrats de location simple, sont confiées au service de Trésorerie du Groupe, qui en centralise la gestion. Dans l'optique d'une politique de financement prudente, le Groupe n'a pas investi à court terme dans des actifs à risque.

#### B.3.3.1 Structure de financement

---

La politique du Groupe Atos est de couvrir complètement ses besoins de liquidités estimés par des emprunts à long terme ou d'autres instruments financiers à long terme. Ces emprunts sont caractérisés par des maturités et des ratios bancaires laissant suffisamment de flexibilité au Groupe pour financer ses opérations et ses développements futurs.

Le 2 juin 2017, Atos a émis un programme « Negotiable European Commercial Papers » (Neu CP) afin d'optimiser ses charges financières et d'améliorer la gestion des liquidités du Groupe pour un montant initial maximum de 900 millions d'euros qui a été augmenté à 1,2 milliard d'euros en octobre 2017.

Le 29 septembre 2016, Atos a émis un placement privé obligataire d'un montant de 300 millions d'euros et d'une durée de sept ans. L'emprunt obligataire porte intérêt au taux fixe de 1,444% et n'inclut pas de ratio financier. Le Groupe Atos et l'emprunt obligataire n'ont pas de notation de crédit.

Le 2 juillet 2015, Atos a émis un emprunt obligataire d'un montant de 600 millions d'euros et d'une durée de cinq ans. L'emprunt obligataire porte intérêt au taux fixe de 2,375% et n'inclut pas de ratio financier. Le Groupe Atos et l'emprunt obligataire n'ont pas de notation de crédit.

Le 6 novembre 2014, Atos a signé avec un syndicat d'établissements financiers une nouvelle facilité de crédit renouvelable multidevises d'un montant de 1,8 milliard d'euros, à échéance novembre 2019. Atos disposait d'une option d'extension de la maturité de la facilité de crédit jusqu'en novembre 2021. La première option d'extension de la maturité d'une année a été levée au cours de l'année 2015 et la seconde option d'extension d'un an a également été levée en 2016. La nouvelle facilité de crédit renouvelable multidevises d'un montant de 1,8 milliard d'euros a donc une nouvelle échéance à novembre 2021. Cette facilité est disponible pour les besoins généraux du Groupe et remplace celle de 1,2 milliard d'euros signée en avril 2011.

La facilité de crédit renouvelable inclut un ratio financier défini comme le ratio de levier financier consolidé (endettement net divisé par la marge opérationnelle avant dépréciations et amortissements) et ne pouvant être supérieur à 2,5.

Le 18 juin 2013, Atos a renouvelé son programme de titrisation pour une période de cinq ans pour un montant maximum de créances titrisées de 500 millions d'euros et une limite au montant maximum de financement fixée à 200 millions d'euros.

Ce programme de titrisation est structuré en deux compartiments appelés « ON » et « OFF » :

- le compartiment « ON » similaire au précédent programme (les créances sont inscrites au bilan du Groupe) est le compartiment par défaut dans lequel les créances sont cédées. L'utilisation de ce compartiment a été faite à son seuil minimal ;
- le compartiment « OFF » est conçu de manière à ce que le risque crédit (insolvabilité et retard de paiement) associé aux créances cédées des débiteurs éligibles au programme soit entièrement transféré au cessionnaire.

Au 31 décembre 2017, le Groupe a vendu :

- dans le compartiment « ON » 277 millions d'euros de créances dont 10 millions d'euros ont été reçus en cash. Cette vente est avec recours et par conséquent reconsolidante au bilan ;
- dans le compartiment « OFF » 40 millions d'euros de créances qualifiées pour la déconsolidation car tous les risques associés sont substantiellement transférés.

Les ratios financiers du programme de titrisation Atos sont le ratio de levier financier consolidé (endettement net divisé par la marge opérationnelle avant dépréciations et amortissements) qui ne peut être supérieur à 2,5 et le ratio de couverture d'intérêt consolidé (marge opérationnelle divisée par le coût net de la dette financière) qui ne peut être inférieur à 4.

### **B.3.3.2 Ratios bancaires**

---

Le Groupe a largement respecté les limites de son ratio bancaire défini dans la facilité de crédit renouvelable multidevise au 31 décembre 2016 : le ratio de levier de financement (endettement net/EBO) était négatif à -0,19 en raison de la position de trésorerie nette positive à fin décembre 2017. Selon les conditions de la facilité de crédit renouvelable multidevise, le ratio ne doit pas dépasser 2,5.

Le Groupe a également largement respecté le ratio de couverture d'intérêt consolidé (marge opérationnelle / coût net de la dette financière) applicable uniquement au programme de titrisation du Groupe qui s'est établi à 54,75 en 2017, soit significativement supérieur à la limite qui est de 4.

### **B.3.3.3 Politique d'investissement**

---

Atos a pour politique de louer ses espaces de bureaux et ses centres de traitement informatique. Certains actifs immobilisés, tels que le matériel informatique ou les véhicules de société, peuvent faire l'objet d'un financement par le biais de contrat de location simple ou de location-financement. Le service de Trésorerie du Groupe détermine et approuve le type de financement en fonction de chaque nouvel investissement.

### **B.3.3.4 Politique en matière de couverture**

---

Atos a également pour objectif de se protéger des fluctuations de taux d'intérêt en échangeant une part de sa dette financière existante assortie de taux variables contre des instruments à taux fixes (SWAP). Les accords de SWAP, conclus avec les plus grands établissements financiers, dont la gestion centralisée est confiée au service de Trésorerie du Groupe, figurent parmi les instruments dérivés que le Groupe est autorisé à utiliser pour couvrir sa dette.

Au 31 décembre 2017, le Groupe n'avait aucun contrat de couverture de taux.



---

## B.4 Etats financiers consolidés

### B.4.1 Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017

A l'Assemblée Générale des Actionnaires de la société Atos,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Atos S.E. (« Atos », la « Société » ou le « Groupe ») relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé, ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au Comité des comptes.

#### **Fondement de l'opinion**

##### **Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des Commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

##### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n°537/2014 ou par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

##### **Justification des appréciations - Points clés de l'audit**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

## Comptabilisation du chiffre d'affaires sur les contrats de service à long terme au forfait

Note « Base de préparation et principes comptables – Reconnaissance du chiffre d'affaires – Prestations en régie ou au forfait » de l'annexe des comptes consolidés

| Point clé de l'audit                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Réponse apportée                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Pour les prestations au forfait réalisées sur plusieurs années, notamment dans les activités de conseil et d'intégration de système, le chiffre d'affaires est comptabilisé, conformément à la norme IAS 11 « Contrats de construction », au fur et à mesure de la réalisation de la prestation selon le degré d'avancement, déterminé par comparaison des coûts engagés à la clôture aux coûts totaux prévus sur la durée du contrat.</p> <p>Pour les contrats de services à éléments multiples, pouvant correspondre à une combinaison de différents services, le chiffre d'affaires est reconnu de manière séparée pour chacun des éléments lorsqu'ils sont identifiables séparément.</p> <p>Les coûts totaux d'un contrat, et notamment ceux restant à encourir, font régulièrement l'objet d'un suivi et d'estimation afin de déterminer si le degré d'avancement du contrat et le niveau de marge à reconnaître nécessitent d'être révisés. Si ces estimations montrent qu'un contrat sera déficitaire, une provision pour perte à terminaison est comptabilisée immédiatement pour la totalité de la perte estimée.</p> <p>Nous avons considéré la comptabilisation du chiffre d'affaires et des coûts associés des contrats de service à long terme au forfait comme un point clé de l'audit dans la mesure où les coûts estimés sur ces contrats sont fondés sur des hypothèses opérationnelles et que leur estimation a une incidence directe sur le niveau du chiffre d'affaires et de la marge comptabilisés dans les comptes consolidés.</p> | <p>Nous avons pris connaissance du dispositif de contrôle interne relatif à la comptabilisation des contrats. Nous avons testé l'efficacité des contrôles clés mis en œuvre par les contrôleurs financiers et les responsables opérationnels, notamment ceux relatifs aux coûts imputés par contrat et ceux restants à encourir.</p> <p>Pour une sélection de contrats basée sur des critères quantitatifs et qualitatifs (contrats présentant des difficultés techniques dans leur réalisation ou à faible rentabilité), nous avons réalisé les diligences suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• pour les nouveaux contrats, nous avons corroboré le niveau de marge attendu avec les données financières du contrat signé et l'estimation des coûts associés. Lorsqu'un contrat incluait de multiples éléments, nous avons corroboré l'analyse et le traitement comptable retenu par la société avec les dispositions contractuelles et notre compréhension des services fournis.</li><li>• pour les contrats en cours d'exécution :<ul style="list-style-type: none"><li>- nous avons rapproché les données financières (chiffre d'affaires, facturation, coûts et encours de production) figurant dans la fiche de suivi du contrat élaborée mensuellement par le contrôleur de gestion, avec la comptabilité ;</li><li>- nous avons corroboré le montant des encours avec les données issues de l'application de saisie des heures par projet ;</li><li>- nous avons analysé les modalités de calcul des taux horaires standards ;</li><li>- sur la base d'entretiens avec les contrôleurs de gestion et/ou les responsables opérationnels, nous avons apprécié les coûts restants à encourir et le degré d'avancement du contrat qu'ils ont déterminés et sur lequel se fonde la comptabilisation du chiffre d'affaires et la reconnaissance de la marge ; nous avons par ailleurs conforté la pertinence de ces estimations en comparant les données prévisionnelles avec la performance réelle du contrat et en les rapprochant, le cas échéant, des différents échanges avec le client depuis la signature du contrat ;</li><li>- le cas échéant, nous avons conforté les hypothèses retenues par la Direction pour déterminer les pertes à terminaison identifiées sur les contrats déficitaires avec la performance historique des contrats et les jalons techniques restants à atteindre.</li></ul></li></ul> |

## Evaluation des goodwill

Note « Base de préparation et principes comptables – Goodwill » et note 11 de l'annexe des comptes consolidés

| Point clé de l'audit                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Réponse apportée                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Au 31 décembre 2017, les goodwill sont inscrits au bilan pour une valeur nette comptable de 4 384,4 millions d'euros, soit 32,5% du total actif. Ces actifs ne sont pas amortis et font l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an.</p> <p>Ce test de dépréciation annuel se fonde sur la valeur d'utilité de chaque unité génératrice de trésorerie (UGT), déterminée sur la base d'une estimation des flux de trésorerie futurs actualisés, nécessitant l'utilisation d'hypothèses et d'estimations.</p> <p>Les UGT correspondent aux zones géographiques dans lesquelles le groupe Atos exerce ses activités, à l'exception de l'UGT Worldline.</p> <p>Nous avons considéré l'évaluation des goodwill comme un point clé de l'audit, compte tenu du poids de ces actifs dans le bilan consolidé, de l'importance des jugements de la Direction dans la détermination des hypothèses de flux de trésorerie, des taux d'actualisation et de croissance à long terme, ainsi que de la sensibilité de l'évaluation de leur valeur d'utilité à ces hypothèses.</p> | <p>Dans le cadre de nos travaux, nous avons examiné les modalités de mise en œuvre des tests de dépréciation réalisés par la Société.</p> <p>Nous avons réalisé les procédures suivantes, sur les tests de dépréciation de chacune des UGT :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• nous avons rapproché les prévisions de trésorerie avec les budgets triennaux ;</li><li>• nous avons analysé la cohérence des hypothèses retenues avec l'historique de performance du Groupe et/ou des UGT concernées et conforté, notamment par entretiens avec la Direction, les perspectives futures de croissance, y compris pour l'estimation du taux de croissance perpétuelle ;</li><li>• nous avons apprécié, avec l'appui de nos spécialistes en évaluation, le modèle de valorisation et les taux d'actualisation retenus par rapport à des références de marché ;</li><li>• nous avons effectué nos propres calculs de sensibilité, pour corroborer les analyses effectuées par la Direction, et avons vérifié le caractère approprié de l'information donnée dans la note 11 de l'annexe des comptes consolidés sur les hypothèses et les analyses de sensibilité.</li></ul> |

## Evaluation des engagements au titre des régimes de retraite à prestations définies

Note « Base de préparation et principes comptables – Retraites et avantages similaires » et note 20 de l'annexe des comptes consolidés

| Point clé de l'audit                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Réponse apportée                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Certains salariés et anciens salariés du Groupe bénéficient de régimes de retraite à prestations définies dont certains sont préfinancés par des actifs de couverture (fonds de retraite ou de contrats d'assurance). Les engagements nets du Groupe relatifs à ces régimes s'élèvent à 1 179,1 millions d'euros au 31 décembre 2017.</p> <p>Le Groupe procède régulièrement, par accord collectif ou sur option des bénéficiaires, à des modifications de droits attachés à certains régimes sur les sorties en capital ou les indexations de rentes. Les principales modifications réalisées sur l'exercice 2017 et leurs effets sont présentés dans la note 20 des comptes consolidés.</p> <p>Nous avons considéré que l'évaluation des régimes de retraite à prestations définies était un point clé de l'audit compte tenu :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• du degré d'expertise technique requis pour déterminer les hypothèses d'inflation, d'actualisation et de longévité, sous-jacentes à l'évaluation des régimes et des effets que pourraient induire une révision de ces hypothèses sur les engagements comptabilisés ;</li><li>• des estimations portant sur les comportements des bénéficiaires faites par la Direction pour évaluer l'incidence de certaines modifications des régimes, qui pourraient conduire à un ajustement des charges opérationnelles, en cas de comportements différents.</li></ul> | <p>Nous avons pris connaissance du processus d'évaluation des engagements de retraite à prestations définies et de fixation des hypothèses actuarielles, défini au niveau du Groupe.</p> <p>Avec l'appui de nos spécialistes actuaires :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• nous avons apprécié les hypothèses actuarielles, et plus particulièrement la cohérence des hypothèses financières (taux d'inflation et d'actualisation) et démographiques (tables de mortalité), par rapport à des indices et références de marché ;</li><li>• pour les régimes que nous avons estimés les plus significatifs, nous avons pris connaissance des rapports actuariels réalisés par les actuaires-conseils du Groupe. Nous avons également rapproché les justes valeurs des actifs de couverture avec des valeurs de marché (actions cotées, obligations, swaps de taux) ou des rapports d'experts (immobilier, actions non cotées et participations dans des projets d'infrastructures).</li></ul> <p>Par ailleurs, nous avons vérifié que les modifications des droits comptabilisés reflétaient les accords signés avec les bénéficiaires des régimes. Nous avons corroboré pour celles induisant des estimations de la part de la Direction quant au comportement des bénéficiaires, avec les comportements observés sur des modifications de régimes similaires.</p> <p>Enfin, nous avons vérifié le caractère approprié de l'information donnée dans la note 20 de l'annexe des comptes consolidés, en particulier celle relative à la description et aux modifications des régimes, aux hypothèses actuarielles et aux analyses de sensibilité.</p> |

## Evaluation des plans d'attribution d'actions gratuites

Note « Base de préparation et principes comptables - Paiements fondés sur des actions » et note 5 de l'annexe des comptes consolidés

| Point clé de l'audit                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Réponse apportée                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Des plans d'attribution d'actions gratuites sont régulièrement attribués aux dirigeants et à certains des employés du Groupe. Ces plans sont évalués à leur juste valeur sur la base du cours de bourse de la Société à la date d'attribution des actions, en tenant compte d'hypothèses de rotation des bénéficiaires et de probabilité d'atteinte des conditions de performance pluriannuelles fixées par le Conseil d'administration. La juste valeur des plans est reconnue en « autres charges opérationnelles » sur la durée d'acquisition des droits.</p> <p>Au cours de l'exercice 2017, les charges relatives aux plans d'attribution d'actions gratuites se sont élevées à 85,8 millions d'euros.</p> <p>Nous avons considéré que l'évaluation des plans d'attribution d'actions gratuites était un point clé de l'audit en raison de la sensibilité de la juste valeur des plans aux hypothèses retenues, en particulier le niveau d'atteinte des conditions de performance pluriannuelles, et des incidences sur le résultat net en cas de réajustement de ces hypothèses.</p> | <p>Nous avons pris connaissance des procès-verbaux des réunions du Conseil d'administration et des règlements des plans, afin d'identifier les nouveaux plans attribués au cours de l'exercice, ainsi que les conditions attachées à ces plans.</p> <p>Pour l'ensemble des plans, nous avons revu les différentes hypothèses retenues par la Direction. Nous avons notamment apprécié la cohérence :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>des hypothèses de rotation des bénéficiaires au regard de la rotation historique observée et,</li><li>des hypothèses d'atteinte des conditions de performance pluriannuelles au regard des budgets et plans à moyen terme du Groupe.</li></ul> <p>Nous avons par ailleurs vérifié l'intégrité des modèles de calcul utilisés par la Société et la correcte modélisation des hypothèses, en liaison avec nos spécialistes actuaires.</p> <p>Enfin, nous avons vérifié le caractère approprié de l'information donnée dans la note 5 de l'annexe des comptes consolidés.</p> |

## Vérification des informations données dans le rapport de gestion du Groupe

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport de gestion du Groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

## Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

### Désignation des Commissaires aux comptes

Nous avons été nommés Commissaires aux comptes de la Société par les Assemblées générales du 16 décembre 1993 pour Deloitte & Associés et du 31 octobre 1990 pour Grant Thornton.

Au 31 décembre 2017, Deloitte & Associés était dans la 24<sup>ème</sup> année de sa mission sans interruption et Grant Thornton dans la 27<sup>ème</sup> année sans interruption, dont pour les deux, 22 années depuis que les titres de la Société ont été admis aux négociations sur un marché réglementé.

### Responsabilités de la Direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la Direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la Direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Il incombe au Comité des comptes de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

### Responsabilités des Commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

#### Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies

significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la Direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

### ***Rapport au Comité des comptes***

Nous remettons un rapport au Comité des comptes qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au Comité des comptes, figurent les risques d'anomalies significatives que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au Comité des comptes la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n°537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 822-10 à L. 822-14 du Code de commerce et dans le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le Comité des comptes des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

**Neuilly-sur-Seine, le 21 février 2018**

**Les Commissaires aux comptes**

Deloitte & Associés

Jean-Pierre Agazzi

Grant Thornton

*Membre français de Grant Thornton International*

Virginie Palethorpe

## B.4.2 Compte de résultat consolidé

(En millions d'euros)

|                                                              | Notes         | Exercice 2017   | Exercice 2016<br>(*) |
|--------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|----------------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>                                    | <b>Note 2</b> | <b>12 691,1</b> | <b>12 137,7</b>      |
| Charges de personnel                                         | Note 3        | -5 557,5        | -5 564,5             |
| Charges opérationnelles                                      | Note 4        | -5 841,6        | -5 451,2             |
| <b>Marge opérationnelle</b>                                  |               | <b>1 292,1</b>  | <b>1 122,0</b>       |
| <b>En % du Chiffre d'affaires</b>                            |               | <b>10,2%</b>    | <b>9,2%</b>          |
| Autres produits et charges opérationnels                     | Note 5        | -417,2          | -295,1               |
| <b>Résultat opérationnel</b>                                 |               | <b>874,9</b>    | <b>826,9</b>         |
| <b>En % du Chiffre d'affaires</b>                            |               | <b>6,9%</b>     | <b>6,8%</b>          |
| Coût de l'endettement financier net                          |               | -23,6           | -20,3                |
| Autres charges financières                                   |               | -72,2           | -78,0                |
| Autres produits financiers                                   |               | 33,8            | 43,1                 |
| Résultat financier                                           | Note 6        | -62,0           | -55,2                |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  |               | <b>812,9</b>    | <b>771,7</b>         |
| Charge d'impôt                                               | Notes 7-8     | -149,0          | -141,3               |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence |               | 1,2             | 1,4                  |
| <b>RESULTAT NET</b>                                          |               | <b>665,1</b>    | <b>631,8</b>         |
| Dont attribuable aux :                                       |               |                 |                      |
| <b>- propriétaires de la société mère</b>                    |               | <b>600,7</b>    | <b>578,8</b>         |
| - participations ne donnant pas le contrôle                  | Note 9        | 64,4            | 53,0                 |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

(en euros et en nombre d'actions)

|                                                                                         | Exercice 2017  | Exercice 2016<br>(*) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------|
| <b>Résultat net – attribuable aux propriétaires de la Société Mère</b>                  | <b>Note 10</b> |                      |
| Nombre moyen pondéré d'actions                                                          | 105 081 802    | 103 766 609          |
| <b>Résultat net – attribuable aux propriétaires de la Société Mère</b>                  | <b>5,72</b>    | <b>5,58</b>          |
| Nombre moyen pondéré dilué d'actions                                                    | 105 457 960    | 104 272 612          |
| <b>Résultat net dilué par action – attribuable aux propriétaires de la Société Mère</b> | <b>5,70</b>    | <b>5,55</b>          |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"



### B.4.3 Etat du résultat global

(En millions d'euros)

|                                                                                         | Exercice 2017 | Exercice 2016<br>(*) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>Résultat net de la période</b>                                                       | <b>665,1</b>  | <b>631,8</b>         |
| <b>Autres éléments du résultat global</b>                                               |               |                      |
| <b>- A reclasser en compte de résultat (recyclable):</b>                                | <b>-254,8</b> | <b>-87,6</b>         |
| Variation de la juste valeur des instruments financiers                                 | 0,5           | 5,1                  |
| Variation de la juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente               | 3,7           | -43,5                |
| Variation de la réserve de conversion                                                   | -260,8        | -51,5                |
| Effet d'impôt sur les éléments recyclables directement reconnus en capitaux propres     | 1,8           | 2,3                  |
| <b>- Non reclassé en compte de résultat (non-recyclable):</b>                           | <b>115,5</b>  | <b>-231,4</b>        |
| Gains et pertes actuariels générés sur la période liés aux engagements de retraite      | 156,9         | -300,4               |
| Effet d'impôt sur les éléments non-recyclables directement reconnus en capitaux propres | -41,4         | 69,0                 |
| <b>Total autres éléments du résultat global</b>                                         | <b>-139,3</b> | <b>-319,0</b>        |
| <b>Total Résultat global</b>                                                            | <b>525,8</b>  | <b>312,8</b>         |
| Dont attribuable aux :                                                                  |               |                      |
| <b>- propriétaires de la société mère</b>                                               | <b>463,3</b>  | <b>277,3</b>         |
| - participations ne donnant pas le contrôle                                             | 62,5          | 35,5                 |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## B.4.4 Etats consolidés de la situation financière

(En millions d'euros)

|                                         |         | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 (*) |
|-----------------------------------------|---------|---------------------|-------------------------|
| <b>ACTIF</b>                            |         |                     |                         |
| Goodwill                                | Note 11 | 4 384,4             | 4 184,9                 |
| Immobilisations incorporelles           | Note 12 | 1 309,5             | 1 362,4                 |
| Immobilisations corporelles             | Note 13 | 692,8               | 759,6                   |
| Actifs financiers non courants          | Note 14 | 280,9               | 264,6                   |
| Instruments financiers non courants     | Note 23 | 0,0                 | 0,1                     |
| Impôts différés actifs                  | Note 8  | 380,9               | 454,4                   |
| <b>Total des actifs non courants</b>    |         | <b>7 048,5</b>      | <b>7 026,0</b>          |
| Clients et comptes rattachés            | Note 15 | 2 660,3             | 2 743,5                 |
| Impôts courants                         |         | 33,0                | 36,0                    |
| Autres actifs courants                  | Note 16 | 1 474,9             | 1 568,3                 |
| Instruments financiers courants         | Note 23 | 7,6                 | 10,0                    |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | Note 18 | 2 260,1             | 2 016,5                 |
| <b>Total des actifs courants</b>        |         | <b>6 435,9</b>      | <b>6 374,3</b>          |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>                 |         | <b>13 484,4</b>     | <b>13 400,3</b>         |

(En millions d'euros)

|                                                                           |         | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 (*) |
|---------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------|-------------------------|
| <b>PASSIF</b>                                                             |         |                     |                         |
| Capital social                                                            |         | 105,4               | 104,9                   |
| Primes                                                                    |         | 2 740,2             | 2 713,1                 |
| Réserves consolidées                                                      |         | 1 497,8             | 948,4                   |
| Ecart de conversion                                                       |         | -282,2              | -29,4                   |
| Résultat de l'exercice attribuable aux propriétaires de la société mère   |         | 600,7               | 578,8                   |
| <b>Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère</b> |         | <b>4 661,9</b>      | <b>4 315,8</b>          |
| Participations ne donnant pas le contrôle                                 |         | 564,1               | 519,4                   |
| <b>Total capitaux propres</b>                                             |         | <b>5 226,0</b>      | <b>4 835,2</b>          |
| Provisions retraites et assimilées                                        | Note 20 | 1 349,6             | 1 549,5                 |
| Provisions non courantes                                                  | Note 21 | 113,0               | 167,8                   |
| Passifs financiers                                                        | Note 22 | 1 241,3             | 1 509,5                 |
| Impôts différés passifs                                                   | Note 8  | 119,0               | 135,5                   |
| Instruments financiers non courants                                       | Note 23 | 0,0                 | 1,4                     |
| Autres passifs non courants                                               |         | 4,6                 | 6,3                     |
| <b>Total des passifs non courants</b>                                     |         | <b>2 827,5</b>      | <b>3 370,0</b>          |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                         | Note 24 | 2 060,0             | 2 064,2                 |
| Impôts courants                                                           |         | 100,4               | 81,5                    |
| Provisions courantes                                                      | Note 21 | 173,0               | 223,7                   |
| Instruments financiers courants                                           | Note 23 | 7,3                 | 7,5                     |
| Part à moins d'un an des passifs financiers                               | Note 22 | 711,8               | 178,8                   |
| Autres passifs courants                                                   | Note 25 | 2 378,4             | 2 639,4                 |
| <b>Total des passifs courants</b>                                         |         | <b>5 430,9</b>      | <b>5 195,1</b>          |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                                                    |         | <b>13 484,4</b>     | <b>13 400,3</b>         |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## B.4.5 Tableau de flux de trésorerie consolidé

(En millions d'euros)

|                                                                                                                                      |         | Exercice 2017  | Exercice 2016<br>(*) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------|----------------------|
| <b>Résultat avant Impôt</b>                                                                                                          |         | <b>812,9</b>   | <b>771,7</b>         |
| Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles                                                                       | Note 4  | 448,4          | 414,2                |
| Dotations/(Reprises) nettes aux provisions d'exploitation                                                                            |         | -146,7         | -196,7               |
| Dotations/(Reprises) nettes aux provisions financières                                                                               |         | 37,0           | 12,8                 |
| Dotations/(Reprises) nettes aux autres provisions opérationnelles                                                                    |         | 23,4           | 20,2                 |
| Amortissement des immobilisations incorporelles relatives à l'allocation du prix d'acquisition                                       | Note 5  | 109,0          | 106,1                |
| (Plus)/Moins-values de cessions d'immobilisations                                                                                    |         | 0,1            | -40,3                |
| Charges relatives à des paiements fondés sur des actions                                                                             |         | 85,8           | 49,9                 |
| Pertes/(Gains) sur instruments financiers                                                                                            |         | 1,3            | -0,8                 |
| Coût de l'endettement financier net                                                                                                  | Note 6  | 23,6           | 20,3                 |
| <b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité avant variation du besoin en fonds de roulement, intérêts financiers et impôts</b> |         | <b>1 394,7</b> | <b>1 157,5</b>       |
| Impôts payés                                                                                                                         |         | -132,7         | -130,6               |
| Variation du besoin en fonds de roulement                                                                                            |         | -24,8          | -8,0                 |
| <b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité</b>                                                                                |         | <b>1 237,2</b> | <b>1 018,9</b>       |
| Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles                                                   |         | -526,3         | -455,8               |
| Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles                                                       |         | 25,4           | 30,6                 |
| <b>Investissements d'exploitation nets</b>                                                                                           |         | <b>-500,9</b>  | <b>-425,3</b>        |
| Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières                                                                    |         | -410,8         | -782,0               |
| Trésorerie des sociétés acquises durant l'exercice                                                                                   |         | 14,0           | -13,2                |
| Encaissements liés aux cessions financières                                                                                          |         | 5,0            | 39,5                 |
| Trésorerie des sociétés cédées durant l'exercice                                                                                     |         | -2,9           | -0,7                 |
| Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence                                                                                   |         | 1,5            | 1,5                  |
| <b>Investissements financiers nets</b>                                                                                               | Note 26 | <b>-393,2</b>  | <b>-754,9</b>        |
| <b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>                                                                  |         | <b>-894,1</b>  | <b>-1 180,2</b>      |
| Augmentations de capital                                                                                                             |         | -              | -                    |
| Augmentations de capital liées à l'exercice d'options de souscription d'actions                                                      |         | 18,3           | 25,4                 |
| Augmentation de capital soucrite par les minoritaires                                                                                |         | 20,1           | 3,1                  |
| Rachats et reventes d'actions propres                                                                                                |         | -59,3          | -                    |
| Dividendes versés aux actionnaires                                                                                                   |         | -167,6         | -47,3                |
| Dividendes versés aux participations ne donnant pas le contrôle                                                                      |         | -1,8           | -3,1                 |
| Souscription de nouveaux emprunts                                                                                                    | Note 22 | 588,7          | 314,3                |
| Nouveaux contrats de location-financement                                                                                            | Note 22 | 5,7            | 8,6                  |
| Remboursements d'emprunts à long et à moyen terme                                                                                    | Note 22 | -293,0         | -53,2                |
| Coût de l'endettement financier net payé                                                                                             |         | -23,6          | -20,3                |
| Autres mouvements liés aux opérations de financement                                                                                 | Note 22 | 2,8            | 20,7                 |
| <b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>                                                                    |         | <b>90,4</b>    | <b>248,2</b>         |
| <b>Variation de trésorerie</b>                                                                                                       |         | <b>433,4</b>   | <b>87,0</b>          |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie nets à l'ouverture</b>                                                                    |         | <b>1 899,6</b> | <b>1 826,5</b>       |
| Variation de trésorerie                                                                                                              | Note 22 | 433,4          | 87,0                 |
| Incidence des variations de cours de monnaies étrangères sur la trésorerie                                                           |         | -151,0         | -13,8                |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie nets à la clôture</b>                                                                     |         | <b>2 182,1</b> | <b>1 899,6</b>       |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## B.4.6 Variation des capitaux propres consolidés

(En millions d'euros)

|                                                                                       | Nombre<br>d'actions à<br>la clôture<br>(en milliers) | Capital<br>social | Primes         | Réserves<br>consolidées | Ecarts de<br>conversion | Eléments<br>constatés<br>directement<br>en capitaux<br>propres | Résultat net  | Total          | Participati<br>ons ne<br>donnant<br>pas le<br>contrôle | Capitaux<br>propres |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------|----------------|--------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Au 31 décembre 2015</b>                                                            | <b>103 520</b>                                       | <b>103,5</b>      | <b>2 626,1</b> | <b>663,0</b>            | <b>18,3</b>             | <b>25,6</b>                                                    | <b>406,2</b>  | <b>3 842,7</b> | <b>254,4</b>                                           | <b>4 097,1</b>      |
| * Augmentation de capital                                                             | 1 389                                                | 1,4               | 87,0           | -66,2                   | -                       | -                                                              | -             | 22,2           | 8,5                                                    | 30,7                |
| * Affectation du résultat net de l'exercice précédent                                 | -                                                    | -                 | -              | 406,2                   | -                       | -                                                              | -406,2        | 0,0            | -                                                      | 0,0                 |
| * Dividendes                                                                          | -                                                    | -                 | -              | -47,3                   | -                       | -                                                              | -             | -47,3          | -3,1                                                   | -50,4               |
| * Paiements fondés sur des actions                                                    | -                                                    | -                 | -              | 41,4                    | -                       | -                                                              | -             | 41,4           | 2,0                                                    | 43,4                |
| * Achat d'actions propres                                                             | -                                                    | -                 | -              | 0,2                     | -                       | -                                                              | -             | 0,2            | -                                                      | 0,2                 |
| * Impact de l'acquisition d'Equens                                                    | -                                                    | -                 | -              | 178,5                   | -                       | -                                                              | -             | 178,5          | 221,8                                                  | 400,3               |
| * Autres                                                                              | -                                                    | -                 | -              | 0,8                     | -                       | -                                                              | -             | 0,8            | 0,3                                                    | 1,1                 |
| <b>Transactions avec les actionnaires</b>                                             | <b>1 389</b>                                         | <b>1,4</b>        | <b>87,0</b>    | <b>513,6</b>            | <b>0,0</b>              | <b>0,0</b>                                                     | <b>-406,2</b> | <b>195,8</b>   | <b>229,5</b>                                           | <b>425,3</b>        |
| * Résultat net de la période                                                          | -                                                    | -                 | -              | -                       | -                       | -                                                              | 578,8         | 578,8          | 53,0                                                   | 631,8               |
| * Autres éléments du résultat global                                                  | -                                                    | -                 | -              | -226,9                  | -47,7                   | -26,9                                                          | 0,0           | -301,5         | -17,5                                                  | -319,0              |
| <b>Total du résultat global de la période</b>                                         | <b>-</b>                                             | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>-226,9</b>           | <b>-47,7</b>            | <b>-26,9</b>                                                   | <b>578,8</b>  | <b>277,3</b>   | <b>35,5</b>                                            | <b>312,8</b>        |
| <b>Au 31 décembre 2016</b>                                                            | <b>104 908</b>                                       | <b>104,9</b>      | <b>2 713,1</b> | <b>949,7</b>            | <b>-29,4</b>            | <b>-1,3</b>                                                    | <b>578,8</b>  | <b>4 315,8</b> | <b>519,4</b>                                           | <b>4 835,2</b>      |
| * Augmentation de capital                                                             | 537                                                  | 0,5               | 27,1           | -                       | -                       | -                                                              | -             | 27,7           | 10,9                                                   | 38,6                |
| * Affectation du résultat net de l'exercice précédent                                 | -                                                    | -                 | -              | 578,8                   | -                       | -                                                              | -578,8        | 0,0            | -                                                      | 0,0                 |
| * Dividendes                                                                          | -                                                    | -                 | -              | -167,6                  | -                       | -                                                              | -             | -167,6         | -1,8                                                   | -169,4              |
| * Paiements fondés sur des actions                                                    | -                                                    | -                 | -              | 64,0                    | -                       | -                                                              | -             | 64,0           | 2,1                                                    | 66,1                |
| * Achat d'actions propres                                                             | -                                                    | -                 | -              | -59,3                   | -                       | -                                                              | -             | -59,3          | -                                                      | -59,3               |
| * Acquisition de participation ne donnant pas le contrôle sans changement de contrôle | -                                                    | -                 | -              | 18,1                    | -                       | -                                                              | -             | 18,1           | -29,0                                                  | -10,9               |
| <b>Transactions avec les actionnaires</b>                                             | <b>537</b>                                           | <b>0,5</b>        | <b>27,1</b>    | <b>434,0</b>            | <b>0,0</b>              | <b>0,0</b>                                                     | <b>-578,8</b> | <b>-117,1</b>  | <b>-17,8</b>                                           | <b>-134,9</b>       |
| * Résultat net de la période                                                          | -                                                    | -                 | -              | 0,0                     | 0,0                     | 0,0                                                            | 600,7         | 600,7          | 64,4                                                   | 665,1               |
| * Autres éléments du résultat global                                                  | -                                                    | -                 | -              | 112,1                   | -252,8                  | 3,3                                                            | 0,0           | -137,4         | -1,9                                                   | -139,3              |
| <b>Total du résultat global de la période</b>                                         | <b>-</b>                                             | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>112,1</b>            | <b>-252,8</b>           | <b>3,3</b>                                                     | <b>600,7</b>  | <b>463,3</b>   | <b>62,5</b>                                            | <b>525,8</b>        |
| <b>Au 31 décembre 2017</b>                                                            | <b>105 444</b>                                       | <b>105,4</b>      | <b>2 740,2</b> | <b>1 495,8</b>          | <b>-282,2</b>           | <b>2,0</b>                                                     | <b>600,7</b>  | <b>4 661,9</b> | <b>564,1</b>                                           | <b>5 226,0</b>      |

## **B.4.7 Annexe aux comptes consolidés**

### **B.4.7.1 Préambule**

---

Atos SE, Société Mère du Groupe, est une société européenne de droit français, dont le siège social est situé au 80, quai Voltaire, 95870 Bezons, France. La Société est immatriculée auprès du Registre du commerce et des sociétés à Pontoise sous le numéro 323 623 603 RCS Pontoise. Les actions d'Atos SE sont cotées sur le marché Euronext Paris sous le code ISIN FR0000051732. Les actions ne sont cotées sur aucun autre marché. La Société est dirigée par un Conseil d'Administration.

Les états financiers consolidés de la Société au 31 décembre 2017 comprennent la Société, ses filiales et les sociétés sur lesquelles elle exerce directement ou indirectement un contrôle conjoint ou une influence notable (l'ensemble constituant le « Groupe »).

Les états financiers consolidés ont été approuvés par le Conseil d'Administration le 20 février 2018. Ces états financiers consolidés deviendront définitifs après leur approbation par l'Assemblée Générale des actionnaires prévue le 24 mai 2018.

### **B.4.7.2 Base de préparation et principes comptables**

---

#### **Base de préparation**

Conformément à la réglementation européenne n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les états financiers consolidés au 31 décembre 2017 ont été établis conformément aux normes comptables internationales, telles qu'approuvées par l'Union Européenne au 31 décembre 2017. Les normes internationales comprennent les « International Financial Reporting Standards » (IFRS) publiées par l'« International Accounting Standards Board » (IASB), les « International Accounting Standards » (IAS), les interprétations du « Standing Interpretations Committee » (SIC) et de l'« International Financial Reporting Interpretations Committee » (IFRIC).

Les principes comptables appliqués par le Groupe sont conformes à ces normes et interprétations qui sont consultables sur : [https://ec.europa.eu/info/law/international-accounting-standards-regulation-ec-no-1606-2002/law-details\\_fr](https://ec.europa.eu/info/law/international-accounting-standards-regulation-ec-no-1606-2002/law-details_fr)

Au 31 décembre 2017, les normes comptables et interprétations approuvées par l'Union Européenne sont identiques aux normes et interprétations d'application obligatoire publiée par l'« International Accounting Standards Board » (IASB). Par conséquent, les états financiers du Groupe sont préparés selon les normes IFRS et interprétations telles que publiées par l'IASB.

Les interprétations et les amendements aux normes en vigueur qui ont été publiés et qui sont d'application obligatoire pour le Groupe à compter de l'exercice ouvert le 1<sup>er</sup> janvier 2017 n'ont pas eu d'impact significatif pour les comptes consolidés.

- Amendements à IAS 7 – Initiative concernant les informations à fournir ;
- Amendements à IAS 12 – Comptabilisation d'actifs d'impôts différés au titre des pertes latentes.
- Améliorations annuelles des IFRS (2014-2016) – diverses normes (Amendement à IFRS 12)

De nouvelles normes et amendements de normes publiés entreront en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018. Bien que leur adoption anticipée soit permise, les nouvelles normes et les amendements de normes suivants n'ont pas été appliqués pour la préparation de ces états financiers consolidés.

#### **IFRS 15**

IFRS 15, applicable pour le Groupe Atos à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 aura un impact significatif sur les comptes du Groupe.

IFRS 15 constitue le cadre de référence permettant de déterminer si des revenus doivent être comptabilisés, pour quel montant et à quelle date. Cette nouvelle norme remplace les dispositions existantes sur la comptabilisation du revenu, notamment IAS 18 – Produits des activités ordinaires, IAS 11 – Contrats de construction et IFRIC 13 – Programmes de fidélisation de la clientèle. IFRS 15 sera mise en œuvre pour le Groupe Atos à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018. Le Groupe Atos a participé à un groupe de travail au sein du Syntec Numérique visant à identifier les impacts du nouveau référentiel au sein de la profession. Le Groupe a également mené une analyse de son portefeuille de contrats afin de chiffrer les impacts attendus dans ses comptes consolidés.

## Principal ou Agent

Le Groupe a mené une analyse de la nature de ses relations vis-à-vis de ses clients afin de déterminer s'il agit en tant que principal ou en tant qu'agent dans la réalisation du contrat ou d'une partie du contrat quand le Groupe est amené à revendre des équipements, des logiciels ou des services.

Dans le référentiel actuel, le Groupe prend comme principaux critères les notions de risques et avantages pour déterminer s'il agit en tant que principal ou agent dans une transaction. Sous IFRS 15, le Groupe est désormais considéré comme agissant en tant que principal s'il contrôle les biens ou les services avant de les transférer à son client.

## Identification des obligations de performance au sein d'un contrat à phases multiples

Les contrats gérés au sein des Divisions Infrastructure & Data Management and Business & Platform Solutions comprennent souvent des phases de transition et de transformation préalables à la mise en œuvre des services récurrents. Le nouveau standard clarifie le traitement des activités effectuées en amont de la phase de services récurrents.

Sous IFRS 15, lorsque ces phases apportent une valeur ajoutée au client résultant d'un transfert de contrôle, le chiffre d'affaires est reconnu au cours de ces phases. Dans le cas contraire, les coûts encourus lors de ces phases doivent être stockés au bilan, si elles remplissent les conditions d'activation, et amorties sur la durée du contrat au cours de laquelle les services sont effectivement rendus au client. La trésorerie encaissée au titre de ces phases sera considérée comme un paiement d'avance.

Sous IAS 18, le Groupe avait pour pratique de reconnaître le revenu quand le Groupe possédait un droit contractuel à paiement pour les services rendus. Sous IFRS 15, les phases de transition sont capitalisées comme actifs de contrats et amorties sur la durée de vie du contrat. Ce retraitement n'est pas matériel au niveau du Groupe.

## Coûts d'obtention des contrats

Sous IFRS 15, les coûts incrémentaux d'acquisition des contrats pluriannuels doivent être capitalisés. Ce changement n'aura pas d'impact sur les comptes du Groupe.

## Impacts attendus dans les comptes consolidés

Le Groupe a choisi d'appliquer la méthode rétrospective intégrale en retraitant ses données comparatives 2017. Le chiffre d'affaires 2017 consolidé du Groupe sera impacté de l'ordre de -5% majoritairement du fait de la requalification de transactions de principal à agent. L'impact sur les capitaux propres au 1<sup>er</sup> janvier 2017 est nul.

## IFRS 16

IFRS 16, applicable pour le Groupe Atos à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019 aura un impact significatif sur les comptes du Groupe.

La norme IFRS 16 est applicable au Groupe Atos à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019. Cette nouvelle norme remplace les normes IAS 17 – Contrats de Location, SIC 15 – Avantages dans les contrats de location simple, et SIC 27 – Evaluation de la substance des transactions impliquant la forme juridique d'un contrat de location. Il existe des exemptions pour les contrats de location de courte durée ou de faible valeur.

IFRS 16 introduit un modèle unique de comptabilisation des contrats de location pour les locataires. Le Groupe, comme locataire, reconnaît un « droit d'usage » à l'actif représentant son droit à utiliser l'actif sous-jacent et une dette représentative de son obligation de paiement des loyers.

Le Groupe a effectué une première analyse des impacts potentiels de l'application d'IFRS 16 sur ses comptes consolidés mais n'a pas encore achevé son analyse complète. A date, les principaux impacts attendus résident dans la reconnaissance de droits d'usage et des dettes associés relatifs aux contrats de location immobiliers et d'équipements informatiques. Par ailleurs, la nature des charges encourues va évoluer des charges de loyer opérationnelles vers un amortissement du droit d'usage et un intérêt financier sur la dette associée.

## IFRS 9

La norme IFRS 9 « Instruments financiers » est applicable pour le Groupe à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018. L'application de cette norme n'aura pas d'impact significatif sur les comptes consolidés du Groupe Atos.

La norme IFRS 9 remplace la norme IAS 39 « Instruments financiers : comptabilisation et évaluation ». Les trois principaux sujets ont été amendés par IFRS 9.

## **Classification des actifs financiers**

IFRS 9 prévoit une nouvelle approche en matière de classement et d'évaluation des actifs financiers. La norme présente trois classes d'actifs financiers, ceux évalués au coût amorti, ceux évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global et ceux évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. Ces nouvelles dispositions en matière de classement n'auront pas d'impact significatif sur la manière dont le Groupe comptabilise les créances clients, prêts, placements à court terme et titre de capitaux propres.

## **Dépréciation – Actifs financiers et actifs de contrats**

IFRS 9 remplace le modèle de « pertes encourues » d'IAS 39 par celui, plus prospectif, des « pertes de crédit attendues ».

## **Créances incluant les actifs de contrats**

Le Groupe a évalué les pertes effectivement encourues au cours des dernières années sur son portefeuille clients et a conclu que le nouveau modèle de dépréciation d'IFRS 9 au 1<sup>er</sup> janvier 2018 n'a pas d'impact matériel sur les comptes du Groupe par rapport au modèle IAS 39.

## **Trésorerie et équivalents de trésorerie**

Les placements détenus par le Groupe le sont auprès d'institutions financières dont la majorité est notée de A- à AA-. L'impact du nouveau modèle a été calculé sur la base de la notation S&P et n'a pas d'impact matériel sur les comptes du Groupe.

## **Comptabilité de couverture**

Lors de la première application d'IFRS 9, le Groupe a le choix de continuer d'appliquer les dispositions d'IAS 39 en matière de comptabilité de couverture et non celles d'IFRS 9. Le Groupe a choisi d'appliquer IFRS 9 pour sa comptabilité de couverture.

Le Groupe utilise des contrats de change à terme pour couvrir la variabilité des flux de trésorerie attribuable aux variations des cours de changes liées aux achats et ventes en monnaie étrangère.

Seule la variation de juste valeur de l'élément « prix » au comptant du contrat de change à terme est désignée en tant qu'instrument de couverture dans les relations de couverture de flux de trésorerie. Selon IAS 39, la variation de valeur de l'élément « temps » des contrats de change à terme (élément de report/déport) est comptabilisée immédiatement en résultat.

En adoptant IFRS 9, le Groupe a choisi de comptabiliser les éléments de report/déport séparément en « coûts de couverture ». Ils seront désormais comptabilisés en autres éléments du résultat global et accumulés en réserve de coûts de couverture, dans une composante séparée des capitaux propres, avant d'être comptabilisés ultérieurement, comme les gains et pertes accumulés dans la réserve de couverture des flux de trésorerie.

L'impact de ce changement de méthode comptabilité de couverture au 1<sup>er</sup> janvier 2018 est une baisse des réserves consolidées de 6,3 millions d'euros en contrepartie des autres éléments du résultat global.

## **Autres normes**

Il n'est pas attendu d'impact significatif de ces autres normes et amendements de normes d'application, non obligatoires à l'exercice ouvert le 1<sup>er</sup> janvier 2017 et potentiellement applicables aux comptes consolidés du Groupe.

- Améliorations annuelles des IFRS (2014-2016) – diverses normes (Amendements à IFRS 1 et IAS 28)
- Amendements à IFRS 2 – Paiement fondé sur des actions
- Amendements à IAS 40 – Transferts des immeubles de placements
- Vente ou apport d'actifs entre un investisseur et une entreprise associée ou une coentreprise (amendements à IFRS 10 et à IAS 28)
- IFRIC 22 « Transactions en monnaies étrangères et contrepartie anticipée »
- IFRIC 23 « Incertitude relative aux traitements fiscaux »

## **Arrêt du traitement en « activité destinée à être cédée » de l'activité Unified Communication & Collaboration (UCC- anciennement Unify S&P)**

Le Groupe Atos a décidé, dès la date d'acquisition, le 20 janvier 2016, de mettre en vente l'activité



«Software & Platforms». Cette activité a été présentée comme destinée à être cédée à compter du 1<sup>er</sup> février 2016 conformément aux normes IFRS 3 et IFRS 5. Au 31 décembre 2016, Atos était toujours engagé dans un processus actif de vente des activités UCC et était en discussion avec des acheteurs potentiels.

Dans les comptes consolidés publiés 2016, les flux financiers relatifs aux services rendus par les activités poursuivies à UCC ont été éliminés chez UCC. Par conséquent, le chiffre d'affaires relatif à ces flux est inclus dans le chiffre d'affaires externe du Groupe. Dans l'état consolidé publié de la situation financière au 31 décembre 2016, les actifs nets et les dettes nettes alloués à l'activité UCC ont été présentés respectivement sur les lignes « Actifs destinés à être cédés » et « Passifs destinés à être cédés ». La perte générée par l'activité UCC sur la période du 1<sup>er</sup> février 2016 au 31 décembre 2016 était présentée sur la ligne « Résultat net des activités destinées à être cédées » du compte de résultat consolidé publié.

En avril 2017, le Conseil d'administration a décidé d'arrêter les discussions avec les acheteurs potentiels, considérant que l'intégration de UCC créerait davantage de valeur pour les actionnaires d'Atos.

La vente n'étant plus hautement probable, le traitement comptable en tant qu'« activité destinée à être cédée » et « actif et passif destinés à être cédés » n'est plus justifié. Les comptes consolidés 2017 du Groupe et l'annexe aux comptes intègrent dans le comparatif 2016 l'ensemble des activités d'Unify comme si UCC avait été consolidé de façon intégrale.

### **Activités d'intermédiation de Worldline**

L'activité d'Acquisition Commerçants (Commercial Acquiring) de Worldline consiste à gérer le processus d'autorisation de paiement par carte bancaire des clients des commerçants. Le rôle principal de l'Acquéreur consiste à transférer les fonds reçus dans le cadre d'une transaction par carte de la banque émettrice du porteur de carte au compte bancaire du commerçant.

A travers ces activités d'intermédiation, Worldline fait face à des fluctuations de trésorerie dues au délai qui peut exister entre le paiement fait aux commerçants et la réception des fonds de la part des schémas de paiement (Visa, MasterCard ou les autres schémas de paiement). Des commissions d'interchange sont également définies par ces schémas de paiement, excepté quand un contrat bilatéral existe entre l'acquéreur et l'émetteur de la carte. Worldline n'ayant pas conclu ce type d'accords avec les Emetteurs, les commissions d'interchange sont ainsi totalement fixées par les schémas de paiement.

Par le passé, le Groupe compensait les actifs et les passifs liés aux activités d'intermédiation (fonds reçus d'avance et dettes envers les commerçants). Par ailleurs, le Groupe présentait les commissions d'interchange collectées auprès des commerçants en trésorerie et reconnaissait un passif pour le montant correspondant à reverser à l'émetteur. Les commissions liées aux activités d'interchange n'étaient pas compensées.

Au cours des dernières années, le Groupe a réalisé plusieurs acquisitions de sociétés dans le secteur de l'activité d'Acquisition Commerçants. Le Groupe a constaté que, dans certaines sociétés acquises, le décalage des flux d'intermédiation pouvait être plus long que celui observé précédemment au sein de Worldline. Le Groupe a par ailleurs noté que la présentation décompensée des flux d'intermédiation au bilan était devenue la pratique courante parmi les acteurs les plus importants du marché d'Acquisition Commerçant publiant leurs états financiers en normes IFRS ou US Gaap.

Afin de tenir compte de la nouvelle particularité des sociétés acquises et de permettre une meilleure comparabilité de ses états financiers avec les principaux acteurs du marché, Atos et Worldline ont décidé de ne plus compenser les actifs et les passifs liés aux activités d'intermédiation, en les isolant sur des lignes dédiées d'actifs et de passifs courants (y compris les commissions d'interchange). Le Groupe estime que ce changement dans la présentation fournit des informations plus pertinentes sur les impacts de l'activité d'Acquisition Commerçants dans les états financiers consolidés d'Atos. Ce changement dans la présentation a été appliqué rétrospectivement et Atos a retraité ses états financiers afin de présenter les positions des activités d'intermédiation dans les autres actifs et autres passifs courants.

Les effets du changement de présentation sur les éléments de trésorerie sont: -47 millions d'euros sur la position de trésorerie nette d'ouverture de 2016, -3,9 millions d'euros sur le flux de trésorerie disponible de 2016 et -51 millions d'euros sur la position de trésorerie nette d'ouverture de 2017.

L'impact sur les autres passifs courants (Note 25) est identique à celui présenté dans la Note 16 sur les autres actifs courants (créances liées à l'activité d'intermédiation).

### **Présentation**

Les états financiers consolidés sont présentés dans la devise fonctionnelle du Groupe, en euros. Tous les montants sont présentés en millions d'euros avec une décimale. Cette présentation peut aboutir à des écarts d'arrondis entre les chiffres présentés dans les différents tableaux et leurs totaux ou sous-totaux.

Les règles énoncées ci-dessous ont été appliquées uniformément à tous les exercices présentés dans ce rapport.

### **Estimations comptables et jugements**

Dans le cadre de la préparation des états financiers consolidés, la Direction émet des jugements et utilise des estimations et des hypothèses susceptibles d'avoir un impact sur le montant des actifs, passifs, produits et charges comptabilisés dans les états financiers, ainsi que sur les informations figurant en annexe sur les actifs et passifs éventuels en date d'arrêté. Les estimations, hypothèses et jugements qui pourraient entraîner un ajustement significatif de la valeur comptable des actifs et passifs sont essentiellement liés aux éléments suivants :

#### **Les tests de dépréciation du goodwill**

Le goodwill fait l'objet de tests de dépréciation au minimum annuellement, conformément aux principes comptables énoncés ci-après. Les valeurs recouvrables des Unités Génératrices de Trésorerie (UGT) sont déterminées sur la base du calcul de leur valeur d'utilité ou de leur juste valeur diminuée des coûts de la vente. Les calculs nécessitent l'utilisation d'estimations telles que décrites en Note 11 Goodwill des états financiers.

#### **La reconnaissance des pertes fiscales reportables**

Des actifs d'impôt différé sont comptabilisés au titre des pertes fiscales reportables, lorsqu'il est probable que le Groupe disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces pertes fiscales non utilisées pourront être imputées. Les prévisions de bénéfices imposables et les consommations de reports déficitaires en résultant ont été élaborées à partir des projections de résultat telles que préparées dans le cadre du plan à trois ans (d'autres durées sont susceptibles de s'appliquer selon les spécificités locales).

#### **La reconnaissance du chiffre d'affaires et des coûts liés aux contrats à long terme**

Le chiffre d'affaires et les coûts associés, y compris les pertes à terminaison prévues, sont évalués conformément aux principes comptables exposés ci-après. Les coûts totaux prévus des contrats sont fondés sur des hypothèses opérationnelles telles que des prévisions d'activité ou des écarts de coûts qui ont une incidence directe sur le niveau de chiffre d'affaires et les éventuelles pertes à terminaison comptabilisées.

#### **Retraites**

Le Groupe utilise des méthodes et des hypothèses actuarielles pour évaluer les coûts et les provisions de retraites. La valeur des actifs du régime est déterminée sur la base d'évaluations externes fournies par les dépositaires et gestionnaires des fonds de retraites et sujettes à d'autres vérifications complémentaires lorsque le Groupe le juge nécessaire. L'estimation des provisions de retraites, de la même manière que l'évaluation des actifs du régime, nécessite le recours à des hypothèses et à des estimations.

#### **Relation clients**

Un actif incorporel correspondant à la relation clients et au carnet de commandes apportés dans le cadre d'un regroupement d'entreprises est reconnu comme relation clients. La valeur de cet actif est notamment fondée sur des hypothèses de renouvellement des contrats et de l'actualisation des flux de ceux-ci. Cet actif est amorti sur sa durée de vie moyenne estimée.

#### **Méthode de consolidation**

##### **Filiales**

Les filiales sont toutes des entités dans lesquelles le Groupe exerce directement ou indirectement un contrôle. Le contrôle se caractérise par le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles, généralement mais pas systématiquement accompagné de la détention de plus de la moitié des droits de vote. L'existence et les effets des droits de votes potentiels qui sont actuellement exerçables ou convertibles, le pouvoir de nommer la majorité des membres des organes de direction et l'existence de droits de veto sont autant d'éléments pris en compte pour déterminer si le Groupe contrôle une entité. Les filiales sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale, à compter de la date à laquelle le contrôle est transféré au Groupe. Elles sont déconsolidées à partir de la date où ce contrôle cesse d'exister.

## Information sectorielle

Selon la norme IFRS 8, les résultats des secteurs opérationnels présentés sont basés sur la présentation du reporting interne qui est régulièrement revu par le principal décideur opérationnel des opérations puis réconcilié au résultat du Groupe. Le principal décideur opérationnel des opérations évalue le résultat ou la perte des secteurs en calculant un résultat opérationnel. Le principal décideur opérationnel des opérations, qui est en charge de l'allocation des ressources et de l'évaluation de la performance des secteurs opérationnels, a été identifié comme étant le Président-Directeur général qui prend les décisions stratégiques.

Le reporting interne est défini selon deux axes : les unités globales d'activité et les divisions (Infrastructure & Data Management, Business & Platform Solution, Big Data & Cybersecurity, Worldline). Les unités globales d'activité ont été désignées par le Groupe comme axes principaux d'analyse par le principal décideur opérationnel des opérations. Par conséquent, et selon les obligations de la norme IFRS 8, le Groupe présente les unités globales d'activité comme secteurs opérationnels.

Une unité globale d'activité est définie comme une zone géographique ou le regroupement de plusieurs zones géographiques, à l'exception de l'activité Worldline qui comprend un ou plusieurs pays sans tenir compte des activités à l'intérieur de chaque pays. Chaque unité globale d'activité est dirigée par des membres dédiés du Comité Exécutif.

Les méthodes d'évaluation mises en place par le Groupe pour le reporting des secteurs selon IFRS 8 sont identiques à celles utilisées pour les états financiers. Les entités du Corporate ne sont pas présentées comme un secteur opérationnel. Ainsi leurs états financiers sont présentés comme éléments de réconciliation (cf. Note 2 Informations sectorielles). Les actifs du Corporate qui ne sont pas directement imputables aux activités des secteurs opérationnels ne sont pas alloués à un secteur, ce qui concerne principalement les actifs liés aux différents sièges sociaux du Groupe. Les actifs partagés tels que l'infrastructure Mainframe européenne sont alloués aux unités globales d'activité dans lesquelles ils sont physiquement situés bien qu'ils soient utilisés par plusieurs unités globales d'activité.

## Règles de présentation

### Actifs et passifs courants et non courants

Les actifs et les passifs courants sont ceux que le Groupe s'attend à réaliser, consommer ou régler durant le cycle d'exploitation normal, lequel peut s'étendre au-delà des douze mois suivant la clôture de l'exercice. Tous les autres actifs et passifs sont non courants. Les actifs et les passifs courants, à l'exclusion de la part à court terme des emprunts, des créances financières et des provisions, constituent le besoin en fonds de roulement du Groupe.

### Actifs et passifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées

Les actifs et les passifs non courants destinés à être cédés et les activités abandonnées sont présentés sur une ligne distincte à l'actif et au passif du bilan, sans retraitement des périodes antérieures. Ils sont évalués au plus bas de leur valeur nette comptable et de leur juste valeur nette des coûts de cession. Les actifs et les passifs non courants sont classés comme « destinés à être cédés » si leur valeur comptable est susceptible d'être recouvrée principalement par une transaction de vente plutôt que par une utilisation continue. Cette condition n'est considérée comme remplie que lorsque la vente est hautement probable et lorsque les actifs et les passifs sont immédiatement disponibles à la vente en l'état.

Si ces actifs et ces passifs représentent une ligne de service complète ou une unité globale d'activité, le bénéfice ou la perte provenant de ces activités est alors présenté sur une ligne distincte du compte de résultat et fait l'objet d'un retraitement dans le tableau des flux de trésorerie et dans le compte de résultat global.

### Conversion des états financiers en monnaie étrangère

Les bilans des sociétés situées à l'extérieur de la zone euro sont convertis au taux de change de clôture. Les éléments du compte de résultat sont convertis au taux de change moyen de la période. Les écarts de conversion du bilan et du compte de résultat proviennent des variations de taux de change qui sont identifiées comme élément distinct des capitaux propres sous l'intitulé « Ecart de conversion ».

Dans le cadre de l'acquisition d'une société située à l'extérieur de la zone euro, le goodwill et les ajustements de juste valeur sont considérés comme des actifs et des passifs de cette société et convertis en euros au taux de change de clôture.

Le Groupe ne consolide aucune entité exerçant une activité dans une économie hyperinflationniste.

## **Conversion des transactions libellées en monnaies étrangères**

Les transactions libellées en monnaies étrangères sont converties en monnaie fonctionnelle aux taux de change des jours des transactions. Les gains et les pertes de change résultant du règlement de ces transactions et de la conversion au taux de change de clôture des actifs et des passifs monétaires libellés en monnaies étrangères sont comptabilisés dans le compte de résultat sous la rubrique « Autres produits et charges financiers », sauf si la comptabilité de couverture est appliquée dans les conditions prévues dans la section « Actifs financiers – Instruments financiers dérivés ».

## **Regroupements d'entreprises et goodwill**

Un regroupement d'entreprises peut impliquer l'achat des titres d'une autre entité, l'achat de l'actif net d'une autre société ou l'achat de tout ou partie des éléments d'actifs nets d'une autre entité qui, ensemble, constituent une ou plusieurs activités.

Les contrats de services majeurs avec transfert d'effectifs et d'actifs, qui permettent au Groupe de développer ou d'améliorer de manière significative sa position concurrentielle au sein d'un secteur d'activité ou d'une zone géographique, sont comptabilisés comme des regroupements d'entreprises.

## **Evaluation des actifs et passifs de sociétés nouvellement acquises**

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition. La contrepartie transférée en échange du contrôle de l'entité acquise se définit comme étant la juste valeur à la date d'acquisition des actifs transférés par le Groupe, des passifs repris par le Groupe à l'égard des anciens propriétaires de l'entité acquise, et des parts de capitaux propres émises par le Groupe.

Les coûts liés à l'acquisition sont exclus de la contrepartie transférée et sont inscrits en charge lorsqu'ils sont encourus.

Les participations ne donnant pas le contrôle peuvent, à la date d'acquisition, être évaluées à la juste valeur ou en quote-part des actifs et passifs identifiables de l'entité acquise. L'option pour l'application de l'une de ces deux méthodes est exerçable transaction par transaction.

Lors de la première consolidation, l'ensemble des actifs, passifs et passifs éventuels de la société acquise est estimé à sa juste valeur.

Dans le cadre d'une prise de contrôle par achats successifs, la participation antérieurement détenue est réévaluée à sa juste valeur et le profit ou la perte en découlant est comptabilisé en résultat.

## **Acquisition de participations ne donnant pas le contrôle et vente d'intérêts dans une filiale contrôlée**

Les opérations d'achat de participations ne donnant pas le contrôle et de vente d'intérêts dans une filiale contrôlée qui n'ont pas d'incidence sur le contrôle exercé sont enregistrées dans les capitaux propres (y compris les coûts de transaction directs).

En cas de perte de contrôle de la filiale, le résultat de cession est enregistré en résultat. Par ailleurs, si le Groupe conserve une participation dans l'entité, celle-ci est réévaluée à sa juste valeur et le gain ou la perte en découlant est également reconnu en résultat.

## **Goodwill**

Le goodwill représente l'excédent de la somme de la contrepartie transférée, des participations ne donnant pas le contrôle et de la juste valeur des participations antérieurement détenues par l'acquéreur dans l'entité acquise sur le montant net des actifs et passifs identifiables repris à date d'acquisition. Si le montant net des actifs et passifs identifiables à la date d'acquisition, après réévaluation, est supérieur à la somme de la contrepartie transférée, des participations ne donnant pas le contrôle et de la juste valeur des participations antérieurement détenues par l'acquéreur dans l'entité acquise, la différence est reconnue immédiatement en produit au compte de résultat.

Le goodwill est alloué aux Unités Génératrices de Trésorerie (UGT) pour les besoins des tests de dépréciation. Le goodwill est affecté aux UGT susceptibles de bénéficier des synergies du regroupement d'entreprises et représente au sein du Groupe le niveau le plus bas auquel le goodwill est suivi pour des besoins de gestion interne.

Une UGT se définit comme le plus petit Groupe identifiable d'actifs qui génère des entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou Groupe d'actifs. Les UGT correspondent aux zones géographiques dans lesquelles le Groupe exerce ses activités – à l'exception de l'UGT Worldline.

La valeur recouvrable d'une UGT représente la valeur la plus élevée entre sa juste valeur, diminuée des coûts de la vente, et sa valeur d'utilité déterminée selon la méthode de l'actualisation des flux de

trésorerie. Quand la valeur recouvrable est inférieure à la valeur comptable, une perte de valeur doit être comptabilisée en résultat opérationnel.

La perte de valeur est répartie, tout d'abord, en réduction de la valeur comptable de tout goodwill affecté à l'UGT puis pour le reliquat, en réduction de la valeur comptable des autres actifs de l'UGT au prorata de la valeur comptable de chaque actif long terme dans l'UGT.

Les UGT utilisées pour les besoins des tests de dépréciation ne sont pas plus grandes que les secteurs opérationnels déterminés selon IFRS 8 – Secteurs opérationnels.

Le goodwill n'est pas amorti et fait l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an par comparaison de sa valeur comptable et de sa valeur recouvrable à la date de clôture sur la base des données de décembre et de projections de flux de trésorerie basées sur les données budgétaires couvrant une période de trois ans. La fréquence du test peut être plus courte si des événements ou circonstances indiquent que la valeur comptable n'est pas recouvrable. De tels événements ou circonstances incluent mais ne se limitent pas à :

- un écart significatif de la performance économique de l'actif en comparaison avec le budget ;
- une dégradation significative de l'environnement économique de l'actif ;
- la perte d'un client majeur ;
- la croissance significative des taux d'intérêt.

### **Immobilisations incorporelles autres que le goodwill**

Les immobilisations incorporelles autres que le goodwill sont principalement constituées de logiciels et de licences d'utilisation acquis directement par le Groupe, de logiciels et de relations commerciales acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises, ainsi que des coûts internes de développement de solutions informatiques.

Afin de déterminer si une immobilisation incorporelle générée en interne satisfait aux critères de reconnaissance d'un actif, le Groupe distingue la production de cet actif en :

- une phase de recherche ; et
- une phase de développement.

Conformément à IAS 38, aucune immobilisation incorporelle résultant de travaux de recherche (ou d'une phase de recherche sur un projet interne) ne doit être reconnue. Les dépenses engagées au titre de la recherche (ou durant la phase de recherche d'un projet interne) doivent être reconnues en charges lorsqu'elles sont encourues.

Une immobilisation incorporelle résultant de travaux de développement (ou d'une phase de développement sur projet interne) peut être reconnue si et seulement si une entité peut démontrer l'ensemble des éléments suivants :

- la capacité technique à réaliser l'immobilisation incorporelle pour l'utiliser ou la vendre ;
- l'intention et la capacité d'achever le développement du logiciel et de l'utiliser ou de le vendre ;
- la capacité à utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ;
- la probabilité que des avantages économiques futurs bénéficieront au Groupe du fait de cette immobilisation incorporelle ;
- la disponibilité de ressources techniques, financières ou autres adéquates à la réalisation de l'immobilisation incorporelle ; et
- la capacité à mesurer de manière fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle durant sa phase de développement.

Les frais de développement immobilisés correspondent à des actifs développés pour l'utilisation propre du Groupe, à des projets d'application spécifique pour des clients ou à des solutions technologiques innovantes mises à la disposition d'un groupe de clients. Ces projets font l'objet d'une analyse au cas par cas pour s'assurer qu'ils répondent bien aux critères de capitalisation. Ne sont capitalisés que les coûts de développement directement attribuables nécessaires pour créer, produire et préparer l'immobilisation afin qu'elle puisse être exploitée de la manière prévue par la Direction.

Les dépenses de développement portées à l'actif sont comptabilisées à leur coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur. Elles sont amorties selon la méthode linéaire sur une durée comprise entre 3 et 12 ans pouvant se décomposer en deux catégories :

- pour les développements relatifs à des activités à cycle court ou liés à des contrats à courte durée, la période d'amortissement se situe entre 3 et 7 ans, le scénario standard étant de 5 ans en ligne avec la durée de contrat standard;
- pour les développements basés sur des technologies à lente obsolescence et utilisés sur des activités à cycle long et des contrats de longue durée, la durée d'amortissement est de 5 à 12 ans avec un scénario standard de 7 ans. C'est le cas notamment des plateformes de paiement mutualisées.

Les relations clients sont évaluées selon la méthode dite de l'« excess earnings », qui consiste à effectuer la somme des marges opérationnelles futures attribuables aux contrats, après impôt et rémunération des actifs de support.

Les immobilisations incorporelles sont amorties linéairement sur leur durée d'utilité attendue qui en général ne dépasse pas 5 à 7 ans pour les solutions informatiques développées en interne. Les relations clients, brevets et marques acquises dans le cadre d'un regroupement d'entreprises sont amorties linéairement sur leur durée d'utilité attendue qui en général n'excède pas 12 ans ; leurs amortissements correspondants sont comptabilisés en autres charges opérationnelles.

### **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et sont amorties linéairement sur les durées d'utilité attendues suivantes :

- constructions 20 ans ;
- agencements et installations 5 à 10 ans ;
- matériel informatique 3 à 5 ans ;
- matériel de transport 4 ans ;
- matériel et mobilier de bureau 5 à 10 ans.

Bien que certains contrats d'outsourcing impliquent le transfert de matériel informatique, le contrôle de l'actif reste le plus souvent entre les mains des clients dans la mesure où ils en conservent en général la propriété. Lorsque la propriété de ce matériel est transférée à Atos, ce transfert fait l'objet, sauf rare exception, d'un paiement par Atos en début de contrat. De ce fait, l'interprétation IFRIC 18 n'a pas d'impact significatif sur les comptes du Groupe.

### **Contrats de location**

Les contrats de location d'actifs pour lesquels le Groupe conserve la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété sont classés en contrats de location-financement. Les actifs ainsi loués sont capitalisés au début du contrat à la valeur la plus faible entre leur juste valeur et la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location. Les actifs acquis dans le cadre de contrats de location-financement sont amortis sur leur durée d'utilité ou sur la durée du contrat si celle-ci est plus courte.

Les contrats de location pour lesquels le bailleur conserve la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété sont classés en contrats de location simple.

### **Perte de valeur des actifs autres que le goodwill**

Les actifs amortissables sont soumis à un test de dépréciation lorsque des événements ou des circonstances indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Une perte de valeur est comptabilisée pour le montant de la valeur comptable excédant la valeur recouvrable.

### **Actifs financiers**

Les actifs financiers sont comptabilisés à la date de transaction.

### **Participations dans des sociétés non consolidées**

Le Groupe détient des titres de sociétés sur lesquelles il n'exerce ni influence notable ni contrôle. Les participations dans des sociétés non consolidées sont analysées comme étant des actifs financiers disponibles à la vente et sont comptabilisées à leur juste valeur. La juste valeur des actions cotées correspond à leur cours de clôture. En l'absence d'un marché actif pour les actions, les participations dans des sociétés non consolidées sont comptabilisées au coût historique. Une perte de valeur est comptabilisée lorsqu'il existe des éléments objectifs mettant en évidence son caractère durable ou



significatif. Les critères financiers les plus communément utilisés pour déterminer la juste valeur sont les perspectives de résultats et de capitaux propres. Les gains et les pertes provenant des variations de juste valeur des actifs disponibles à la vente sont comptabilisés dans les capitaux propres en tant qu'« Éléments constatés directement en capitaux propres ». S'il est démontré que la perte de valeur est durable, elle est inscrite au compte de résultat en « Autres produits et charges financiers ».

### **Actifs financiers disponibles à la vente**

Les actifs financiers disponibles à la vente sont composés de participations non consolidées. Ils sont mesurés à la juste valeur et les variations de juste valeur sur de tels actifs sont comptabilisées en autres éléments du résultat global. Lorsque les actifs financiers disponibles à la vente sont vendus ou dépréciés, le cumul des ajustements de juste valeur comptabilisés en autres éléments du résultat global est porté au compte de résultat. Pour les titres cotés sur un marché actif, la juste valeur correspond à la valeur boursière. Lorsqu'il n'existe pas de marché actif, la juste valeur est généralement définie en fonction des critères financiers appropriés à la situation spécifique du titre. Lorsque la juste valeur de ces actifs financiers n'est pas déterminable de manière fiable, ils sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

### **Prêts et créances clients**

Les prêts sont classés dans les actifs financiers non courants. Les prêts et les créances clients sont initialement comptabilisés à leur juste valeur puis, ultérieurement, à leur coût amorti. La valeur nominale représente habituellement la juste valeur initiale des créances clients. Dans le cas d'un paiement différé à plus d'un an, les créances clients sont actualisées si l'effet de cette actualisation est significatif. Le cas échéant, une provision est constituée de manière individuelle pour prendre en compte d'éventuelles difficultés de recouvrement.

Certains contrats de service relèvent du traitement comptable des contrats de location s'ils accordent aux clients un droit d'usage d'un actif en contrepartie de loyers perçus dans le cadre du revenu global du contrat. Le Groupe est alors considéré comme un bailleur à l'égard de ses clients. Dès lors que cette location transfère aux clients les risques et avantages inhérents à la propriété du bien, le Groupe enregistre une créance financière au titre de la location-financement. Cette créance financière est alors classée dans le bilan en « Clients et comptes rattachés » pour la partie qui sera réalisée dans les 12 mois et en « Actifs financiers non courants » pour la partie qui sera réalisée au-delà de 12 mois.

### **Cession d'actifs financiers**

Les cessions d'actifs financiers pour lesquels le Groupe conserve la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété des actifs transférés ne satisfont pas aux critères nécessaires à la déconsolidation. Une dette est comptabilisée pour la contrepartie financière reçue. Les actifs transférés et la dette financière sont évalués à leur coût amorti.

### **Instruments financiers dérivés**

Les instruments dérivés sont inscrits au bilan à leur juste valeur en tant qu'actifs et passifs financiers. Les variations de leur juste valeur sont enregistrées dans le résultat financier, sauf s'ils sont éligibles à la comptabilité de couverture, selon laquelle :

- pour la couverture de juste valeur d'actifs ou de passifs existants, la partie couverte de ces éléments est évaluée au bilan à sa juste valeur. La variation de cette juste valeur est enregistrée dans le compte de résultat, où elle est compensée par les variations symétriques de juste valeur des instruments de couverture ;
- pour la couverture de flux futurs de trésorerie, la partie efficace de la variation de juste valeur de l'instrument de couverture est enregistrée directement en contrepartie des capitaux propres en tant qu'« Éléments constatés directement en capitaux propres ». La variation de valeur de la partie inefficace est comptabilisée dans les « Autres produits et charges financiers ». Les montants figurant en capitaux propres sont transférés au compte de résultat symétriquement à la comptabilisation des éléments couverts.

### **Trésorerie et équivalents de trésorerie**

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont composés de dépôts bancaires et des instruments financiers tels que des SICAV monétaires. Ces instruments financiers doivent être convertibles à court terme en liquidités en un montant connu et ne doivent être exposés à aucun risque significatif de perte de valeur. Ils sont détenus afin de faire face aux engagements de trésorerie à court terme et ont une maturité courte, en général trois mois ou moins à compter de leur date d'acquisition. Certains instruments tels que les dépôts à terme, qui ont dès l'origine une maturité plus longue mais autorisent les retraits anticipés et font l'objet d'une garantie de capital, peuvent également être classés en équivalents de trésorerie dans certaines circonstances. Les SICAV monétaires sont évaluées à la juste

valeur. Les variations de la juste valeur sont enregistrées dans le résultat en « Autres produits et charges financiers ».

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont évalués à la juste valeur par le résultat.

Pour les entités ayant souscrit à l'accord de convention de trésorerie du Groupe, les positions bilanciellles de disponibilités et de découverts bancaires relatives à cet accord sont globalisées et seule la position nette créditrice ou débitrice est présentée dans le bilan consolidé du Groupe.

### **Actions propres**

Les actions Atos détenues par la Société Mère sont inscrites à leur coût d'acquisition en diminution des capitaux propres consolidés. En cas de cession, les plus ou moins-values ainsi que les effets d'impôts correspondants sont enregistrés en variation des capitaux propres consolidés.

### **Retraites et avantages similaires**

Les régimes d'avantages sociaux octroyés par le Groupe comportent des plans à cotisations définies et des plans à prestations définies. Les charges liées aux régimes à cotisations définies sont constatées au compte de résultat du Groupe sur la base des cotisations versées ou dues au titre de l'exercice où les services afférents ont été rendus par les bénéficiaires.

L'évaluation des engagements du Groupe au titre des régimes à prestations définies s'effectue sur la base d'une méthode actuarielle unique dite des « unités de crédit projetées ». Cette méthode repose notamment sur une projection des niveaux de retraites futures à verser aux salariés du Groupe, en anticipant les effets de leurs augmentations de salaires futures. Elle repose sur des hypothèses spécifiques, détaillées en Note 20, qui sont périodiquement mises à jour, en liaison étroite avec les actuaires externes utilisés par le Groupe.

Les actifs du régime généralement constitués au sein d'entités légales séparées sont évalués à leur juste valeur, mesurée en date de clôture.

La juste valeur des actifs du régime est déterminée sur la base d'évaluations externes fournies par les dépositaires et gestionnaires de fonds de retraite et sujettes à d'autres vérifications complémentaires lorsque le Groupe le juge nécessaire.

D'un exercice à l'autre, les différences entre d'une part les passifs anticipés et leurs montants réestimés, d'autre part le niveau attendu des actifs dédiés et leur niveau réel, constituent les écarts actuariels, qui sont cumulés au niveau de chaque régime de retraite. Ces écarts peuvent provenir soit de changements d'hypothèses actuarielles, soit d'écarts dits d'expérience qui sont créés par la non-réalisation, au cours de l'exercice, des hypothèses retenues à la fin de l'exercice précédent. Tous les écarts actuariels générés sur la période sont comptabilisés en « Autres éléments du résultat global ».

Le coût des régimes d'avantages sociaux est reconnu dans le résultat opérationnel du Groupe, à l'exception de l'intérêt sur les passifs nets (des actifs) qui est reconnu au sein du résultat financier.

### **Provisions**

Des provisions sont comptabilisées si les trois conditions suivantes sont remplies :

- le Groupe a une obligation actuelle (juridique, réglementaire, contractuelle ou implicite) résultant d'événements passés ;
- il est probable qu'une sortie de ressources sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;
- le montant peut être estimé de manière fiable.

Les provisions sont actualisées lorsque l'impact de la valeur temps est significatif. L'effet de l'actualisation réalisée à chaque arrêté est constaté en charges financières.

### **Emprunts**

Les emprunts sont comptabilisés initialement à leur juste valeur nette des frais d'émission. Les emprunts sont ultérieurement valorisés à leur coût amorti. Le calcul du taux d'intérêt effectif prend en compte les paiements d'intérêts et l'amortissement des frais d'émission.

Les frais d'émission d'emprunts sont amortis en charges financières sur la durée de vie de l'emprunt. La valeur résiduelle des frais d'émission d'emprunts remboursés par anticipation est comptabilisée en charge de l'exercice au cours duquel le remboursement intervient.

Les découverts bancaires sont enregistrés dans la partie courante des emprunts.



## **Engagements d'achat de participations ne donnant pas le contrôle**

Les engagements d'achat fermes ou conditionnels de participations ne donnant pas le contrôle sont, sous certaines conditions, assimilés à un achat d'actions et enregistrés dans les passifs financiers avec pour contrepartie une réduction des participations ne donnant pas le contrôle.

Pour les engagements d'achat contractés à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2010, lorsque le prix de rachat est supérieur au montant des participations ne donnant pas le contrôle, le Groupe a choisi de comptabiliser le solde en capitaux propres (attribuable aux propriétaires de la Société Mère). Tout changement d'évaluation de la juste valeur des engagements d'achat de participations ne donnant pas le contrôle ultérieur sera aussi comptabilisé en capitaux propres (attribuable aux propriétaires de la Société Mère).

## **Reconnaissance du chiffre d'affaires**

Le Groupe fournit des services relatifs aux Technologies de l'Information et à l'Externalisation des Processus. Le chiffre d'affaires est reconnu en fonction de la structure du contrat, selon les principes qui suivent :

### **Prestations en régie ou au forfait**

Le chiffre d'affaires des prestations en régie, basées sur des unités d'œuvres informatiques vendues, est reconnu au fur et à mesure de la réalisation des prestations.

Le chiffre d'affaires des prestations au forfait (dans les activités de Conseil ou d'Intégration de Systèmes) est reconnu au fur et à mesure de la réalisation de la prestation, selon le degré d'avancement, lorsque le résultat à terminaison peut être déterminé de manière fiable. L'avancement est déterminé par comparaison des coûts cumulés engagés, à une date donnée, aux coûts totaux prévus du contrat. Les prestations relatives à ces contrats figurent au bilan sous la rubrique « Clients et comptes rattachés » pour la part des produits à recevoir et en « Autres passifs courants » pour la part des produits constatés d'avance. Lorsque le résultat d'un contrat au forfait ne peut être estimé de façon fiable, le chiffre d'affaires n'est reconnu que dans la limite des coûts du contrat encourus qui seront probablement recouvrables.

Le chiffre d'affaires des contrats long terme d'Infogérance au forfait est reconnu lorsque le service est rendu.

Le Groupe effectue, de manière régulière et dans certaines circonstances particulières, des analyses de rentabilité des contrats de services afin de déterminer si les dernières estimations de chiffre d'affaires, de coûts et d'avancement nécessitent d'être révisées. Si, ces estimations montrent qu'un contrat sera déficitaire, une provision pour perte à terminaison est comptabilisée immédiatement couvrant la perte dans son intégralité.

### **Agent**

Lorsque le Groupe agit comme un agent entre le client et le fournisseur, le chiffre d'affaires est comptabilisé net des facturations des fournisseurs. Les indicateurs généralement considérés pour déterminer si le Groupe agit ou non comme un agent sont notamment la responsabilité contractuelle vis-à-vis du client, la responsabilité du risque de crédit et du risque de niveau de service et la valeur ajoutée apportée aux prestations ou aux produits du fournisseur.

### **Contrats de service à éléments multiples**

Le Groupe est amené à signer des contrats de services à éléments multiples, pouvant correspondre à une combinaison de différents services. Le chiffre d'affaires est reconnu de manière séparée pour chacun des éléments lorsqu'ils sont identifiables séparément. Un ensemble de contrats est regroupé et traité comme un seul et unique contrat, lorsque cet ensemble de contrats est négocié comme un marché global, que les contrats sont si étroitement liés qu'ils font, de fait, partie d'un projet unique avec une marge globale et que les contrats sont exécutés simultanément ou à la suite l'un de l'autre, sans interruption.

### **Paievements à la signature de contrats**

Les paiements aux clients effectués à la signature de contrats sont enregistrés dans les « Autres actifs courants » et amortis linéairement sur la durée du contrat en réduction du chiffre d'affaires. Les paiements reçus des clients à la signature de contrats sont enregistrés dans les « Autres passifs courants » et repris linéairement sur la durée du contrat en augmentation du chiffre d'affaires.

### **Coûts de transition**

Les coûts de transition sont généralement comptabilisés en charges ou reconnus en chiffre d'affaires durant la phase de transition sur la base du pourcentage d'avancement. Dans certaines rares circonstances où les services rendus durant la phase de transition ne peuvent être identifiés séparément,

les coûts sont alors différés et comptabilisés en charges sur la durée du contrat, à condition qu'ils soient recouvrables. Les coûts de transition capitalisés figurent au bilan sous la rubrique « Clients et comptes rattachés » et leur amortissement au compte de résultat en « Charges opérationnelles ».

Dans le cas où le contrat deviendrait déficitaire, les coûts de transition capitalisés sont dépréciés à hauteur de la perte prévue et une provision complémentaire pour perte à terminaison est constatée si nécessaire.

### **Marge opérationnelle**

La marge opérationnelle reflète les opérations récurrentes du Groupe et exclut donc les produits et charges opérationnels inhabituels conformément à la recommandation n°2009-R-03 relative à la présentation des états financiers émise par le ANC (Autorité des Normes Comptables) le 2 juillet 2009.

### **Autres produits et charges opérationnels**

Les « Autres produits et charges opérationnels » sont constitués des produits et charges qui sont inhabituels, anormaux et peu fréquents. Ils sont présentés après la marge opérationnelle.

Les dotations et reprises de provisions pour réorganisation et rationalisation et coûts associés sont classées dans le compte de résultat en fonction de leur nature :

- les réorganisations directement liées aux activités opérationnelles sont classées dans la marge opérationnelle ;
- les réorganisations liées aux regroupements d'entreprises ou considérées comme des plans inhabituels, anormaux et peu fréquents sont classées dans le résultat opérationnel ;
- si un plan de réorganisation est comptabilisé dans le résultat opérationnel, les dépenses de rationalisation et coûts associés sur les locaux et bâtiments, relatives au plan, sont également présentées dans le résultat opérationnel.

Lors de la comptabilisation d'un regroupement d'entreprises, le Groupe peut être amené à enregistrer des provisions (risques, litiges, etc.) dans le bilan d'ouverture pendant la période d'évaluation de 12 mois qui suit l'acquisition. Au-delà de cette période d'évaluation, les reprises de provisions inutilisées correspondant à des changements d'estimations sont comptabilisées dans le compte de résultat en « Autres produits et charges opérationnels ».

Les « Autres produits et charges opérationnels » incluent également les litiges majeurs, les plus et moins-values de cessions non récurrentes sur immobilisations corporelles et incorporelles, les pertes de valeur des actifs non financiers, l'amortissement de la relation clients, des brevets, des marques, l'amortissement des paiements fondés sur des actions et tout autre produit ou charge considéré comme inhabituel, anormal, et peu fréquent.

### **Paiements fondés sur des actions**

Des options de souscription d'actions représentant des paiements fondés sur des actions, dénoués en instruments de capitaux propres, sont régulièrement attribuées aux dirigeants et à certains employés. Ces transactions sont évaluées à leur juste valeur à la date d'attribution en utilisant le modèle binomial de valorisation des options. Les variations de juste valeur des options après la date d'attribution n'ont aucun impact sur la valorisation initiale. La juste valeur des options est comptabilisée linéairement en « Autres produits et charges opérationnels » pendant la période d'acquisition des droits, en contrepartie des capitaux propres.

Dans certaines juridictions fiscales, les entités du Groupe perçoivent une déduction fiscale lorsque les options sont exercées, sur la base du cours de l'action du Groupe à la date d'exercice.

Des actifs d'impôts différés sont enregistrés pour tenir compte de la différence entre la base fiscale des services reçus des employés à date (montant admis en déduction par les administrations fiscales au titre des périodes ultérieures), et leur valeur comptable, égale à zéro. Les actifs d'impôts différés sont estimés sur la base du cours de l'action du Groupe à chaque date de clôture et comptabilisés en impôts sur le résultat. Si le montant de déduction fiscale (ou de déduction fiscale future estimée) excède le montant du cumul des charges de rémunération liées, l'excédent de l'impôt différé associé est enregistré directement dans les capitaux propres.

Les plans d'actionnariat salarié permettent aux employés de souscrire à des actions du Groupe à un prix incluant une décote. Les actions sont soumises à une période d'incessibilité de cinq ans. La méthode d'évaluation de la charge de ces plans prend en compte :

- le prix d'exercice correspondant à la moyenne des 20 derniers cours d'ouverture de bourse précédant la date d'attribution ;
- la décote de 20% octroyée aux salariés ;
- l'incessibilité des actions attribuées aux salariés pendant une période de cinq ans dans la mesure où cela affecterait le prix que paierait un intervenant du marché bien informé et consentant pour ces actions ;
- la date d'attribution des droits qui est la date d'annonce du plan et de ses conditions générales (y compris le prix d'exercice) aux salariés.

La charge de ces plans est constatée en totalité en «Autres produits et charges opérationnels », à la clôture de la période de souscription.

Le Groupe a également mis en place des plans d'attribution d'actions gratuites au bénéfice de ses dirigeants et de certains de ses employés. La juste valeur de ces plans est égale à la valeur des actions gratuites à la date d'attribution, en tenant compte du taux de rotation du personnel sur la période d'acquisition des droits et de la valorisation de la restriction durant la période d'incessibilité éventuelle. Ces plans donnent lieu à la constatation d'une charge de personnel étalée sur la période d'acquisition des droits.

### **Impôts sur le résultat**

La charge d'impôts inclut les impôts exigibles et les impôts différés. Un impôt différé est calculé sur toutes les différences temporaires entre la base fiscale et la base comptable consolidée des actifs et passifs, selon la méthode du report variable. L'impôt différé est évalué en utilisant le taux d'imposition officiel qui sera en vigueur à la date de clôture de l'exercice où les différences temporaires se résorberont.

En cas de variation des taux d'impôts, les impôts différés sont ajustés en contrepartie du compte de résultat sauf si les variations concernent des éléments comptabilisés en « Autres éléments du résultat global » ou directement en capitaux propres.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés au niveau d'une même entité fiscale lorsqu'elle a le droit de compenser les montants ainsi comptabilisés. Les actifs d'impôts différés correspondant aux différences temporaires et aux pertes fiscales reportables sont comptabilisés lorsqu'ils sont considérés comme étant recouvrables pendant leur période de validité, en tenant compte d'informations historiques et prévisionnelles.

Les impôts différés passifs sur les différences temporaires liées au goodwill sont comptabilisés dans la mesure où les différences temporaires ne résultent pas de la comptabilisation initiale du goodwill.

Les impôts différés actifs sont soumis à des tests de dépréciation au moins une fois par an à la clôture, sur la base des données à fin décembre, des données budgétaires et des données issues des tests de dépréciation.

### **Résultat par action**

Le résultat par action de base est calculé en divisant le résultat net (attribuable aux propriétaires de la Société Mère) par le nombre moyen d'actions en circulation au cours de l'exercice. Les actions propres ne sont pas prises en compte pour le calcul du résultat par action de base ou dilué.

Le résultat par action dilué est calculé en divisant le résultat net (attribuable aux propriétaires de la Société Mère), ajusté du coût financier (net d'impôt) des instruments de dette dilutifs, par le nombre moyen d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice, majoré du nombre moyen d'actions qui, selon la méthode du rachat d'actions, auraient été émises si tous les instruments dilutifs émis avaient été convertis (options de souscription d'actions ou obligations convertibles).

L'effet dilutif de chaque instrument convertible est déterminé en recherchant la dilution maximale du résultat de base par action. L'effet dilutif des options de souscription d'actions est évalué sur la base du cours moyen de l'action Atos sur la période.

## Transaction avec les parties liées

Les transactions avec les parties liées incluent en particulier les transactions avec :

- les principaux dirigeants du Groupe – définis comme étant les personnes en charge de la planification, de la direction et du contrôle des activités du Groupe, y compris les membres du Conseil d'Administration, les Directeurs Généraux Adjointes – ainsi que les membres proches de leur famille ;
- Les entités qui remplissent l'une des conditions suivantes :
  - les entités qui sont contrôlées par le Groupe ;
  - les entités sur lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint ;
  - les entités qui offrent un régime d'avantages postérieurs à l'emploi au profit des employés du Groupe ;
  - les entités qui sont contrôlées ou détenues conjointement par l'un des dirigeants du Groupe.

### B.4.7.3 Gestion des risques financiers

---

De par ses activités, le Groupe est exposé à différentes natures de risques financiers : risque de liquidité, risque de variation des flux de trésorerie dû à l'évolution des taux d'intérêt, risque de crédit et risque de change. La gestion des risques financiers est assurée par le Département Trésorerie du Groupe et consiste à minimiser les effets potentiellement défavorables de ces risques sur la performance financière du Groupe.

#### Risque de liquidité

La gestion du risque de liquidité implique le maintien d'un niveau suffisant de liquidités et de titres négociables sur le marché ainsi que la disponibilité de ressources financières appropriées grâce à des facilités de crédit autorisées.

La politique du Groupe est de couvrir complètement ses besoins de liquidités estimés par des emprunts à long terme ou d'autres instruments financiers à long terme. Les contrats d'emprunt se caractérisent par des maturités et des ratios bancaires laissant suffisamment de flexibilité au Groupe pour financer ses opérations et ses développements futurs.

Les facilités de crédit sont soumises à des clauses financières restrictives (ratios bancaires) qui font l'objet d'un contrôle rigoureux par le Département Trésorerie du Groupe.

L'analyse de la maturité des passifs financiers est détaillée dans la Note 22 Passifs financiers.

#### Risque de variation des flux futurs dû à l'évolution des taux d'intérêts

Le risque de taux d'intérêt provient essentiellement des emprunts. La gestion de l'exposition au risque de taux couvre deux types de risques :

- un risque de prix sur les actifs et passifs financiers à taux fixe. En contractant une dette à taux fixe par exemple, le Groupe s'expose à une perte potentielle d'opportunité si les taux d'intérêts venaient à baisser. Toute variation des taux d'intérêts est susceptible d'avoir un impact sur la valeur de marché des actifs et passifs financiers à taux fixe. Cette perte d'opportunité n'aurait toutefois aucun effet sur les produits et les charges financiers tels que présentés dans le compte de résultat consolidé et, en tant que tel, sur le résultat net futur du Groupe jusqu'à l'arrivée à échéance de ces actifs et passifs ;
- un risque de variation des flux de trésorerie sur les actifs et passifs à taux variable si les taux d'intérêt venaient à augmenter.

L'objectif principal de la gestion des taux d'intérêt de l'endettement du Groupe est de minimiser le coût de la dette et de le protéger des fluctuations des taux d'intérêt en contractant des swaps de taux variable contre taux fixe. Les instruments dérivés autorisés auxquels le Groupe a recours pour couvrir son endettement sont des contrats de swaps conclus avec des établissements financiers de premier ordre.

#### Risque de crédit

Les concentrations de risques de crédit du Groupe ne sont pas significatives. Les procédures d'acceptation des clients et les analyses de risques de crédit qui y sont liées sont pleinement intégrées au processus global d'évaluation des risques mis en œuvre tout au long du cycle de vie d'un contrat. Seuls les établissements financiers de premier ordre sont utilisés par le Groupe dans le cadre des opérations de

trésorerie et opérations sur instruments dérivés.

### Risque de change

Les fluctuations des taux de change n'ont pas d'incidence significative sur la performance financière du Groupe dans la mesure où une part significative de l'activité est réalisée à l'intérieur de la zone euro et où les produits et les charges sont généralement libellés dans la même devise.

Le Groupe a mis en place des procédures de gestion des positions en devises étrangères résultant d'opérations commerciales et financières libellées en monnaies différentes de la monnaie locale de l'entité concernée. Conformément à ces procédures, toutes les expositions significatives doivent être couvertes dès leur survenance. Pour couvrir son exposition au risque de change, le Groupe a recours à divers instruments financiers, principalement des contrats à terme et des swaps de devises.

### Risque de prix

L'exposition du Groupe au risque de prix affectant les instruments de capitaux propres n'est pas significative. Le Groupe n'est pas exposé au risque de prix sur les matières premières.

## B.4.7.4 Notes aux comptes consolidés

### Note 1 Variation de périmètre

#### Acquisition d'Unify

Les activités de service d'Unify ont été intégrées à la Division « Infrastructure & Data Management » à compter du 1<sup>er</sup> février 2016 et les activités UCC (anciennement S&P) ont été présentées comme activités destinées à être cédées à compter de cette même date.

Suite à la décision du Conseil d'Administration intervenue en avril 2017 d'arrêter les discussions avec des acheteurs potentiels, les activités UCC ne sont plus classées comme activités destinées à être cédées et ont été consolidées dans les comptes du Groupe à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2017, amenant à une mise à jour de l'allocation du prix d'acquisition. Les comptes 2016 ont été retraités comme si UCC avait été consolidé de façon intégrale.

#### Actifs et passifs identifiables à la date d'acquisition

| (en millions d'euros)                                  |  | Actifs et passifs<br>identifiables à la date<br>d'acquisition |
|--------------------------------------------------------|--|---------------------------------------------------------------|
| Immobilisations incorporelles                          |  | 197,9                                                         |
| Immobilisations corporelles                            |  | 16,9                                                          |
| Actifs financiers non courants                         |  | 57,4                                                          |
| <b>Total des actifs non courants</b>                   |  | <b>272,2</b>                                                  |
| Clients et comptes rattachés                           |  | 291,4                                                         |
| Impôts courants                                        |  | 6,0                                                           |
| Autres actifs courants                                 |  | 465,8                                                         |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                |  | 102,8                                                         |
| <b>Total des actifs courants</b>                       |  | <b>866,0</b>                                                  |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF (A)</b>                            |  | <b>1 138,2</b>                                                |
| Provisions retraites et assimilées                     |  | 226,9                                                         |
| Provisions non courantes                               |  | 178,8                                                         |
| Passif financiers                                      |  | 11,1                                                          |
| Impôts différés passifs                                |  | 39,7                                                          |
| <b>Total des passifs non courants</b>                  |  | <b>456,5</b>                                                  |
| Fournisseurs et comptes rattachés                      |  | 195,0                                                         |
| Autres passifs courants                                |  | 613,3                                                         |
| <b>Total des passifs courants</b>                      |  | <b>808,3</b>                                                  |
| <b>TOTAL DU PASSIF (B)</b>                             |  | <b>1 264,7</b>                                                |
| <b>Juste valeur des actifs nets identifiés (A)-(B)</b> |  | <b>-126,6</b>                                                 |

L'évaluation des actifs et des passifs acquis d'Unify a généré la reconnaissance d'une relation clients et d'un carnet de commandes pour un montant de 108,6 millions d'euros. La relation clients est amortie sur une durée de 2 à 10 ans. Des marques et des actifs incorporels technologiques ont été reconnus pour des montants respectifs de 55,7 millions d'euros et 33,4 millions d'euros. Ces valeurs ont été déterminées par un expert indépendant.

Une charge d'amortissement relative à la relation clients, au carnet de commandes et aux incorporels technologiques de 19,6 millions d'euros a été enregistrée en 2017.

## Goodwill

Le goodwill relatif à l'acquisition se compose de la façon suivante:

| <i>(en millions d'euros)</i>                                       | <b>Evaluation finale</b> |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Prix d'acquisition provisoire alloué aux activités poursuivies [A] | 346,5                    |
| Juste valeur des actifs nets identifiés [B]                        | -126,6                   |
| <b>Goodwill préliminaire [A] - [B]</b>                             | <b>473,0</b>             |

Le goodwill généré par cette acquisition n'est pas déductible fiscalement.

## Acquisition d'Equens et de Paysquare acquisition

Après finalisation des obligations réglementaires aux Pays Bas, en Belgique et en République Tchèque, les acquisitions d'Equens et Paysquare ont été finalisées au 30 septembre 2016. Ce regroupement d'entreprises comprend deux volets :

### equensWorldline

L'apport par Worldline de son activité « Services financiers » à Equens a donné naissance à un nouvel ensemble dénommé « equensWorldline » détenu à 63,6 % par Worldline et 36,4% par les anciens actionnaires d'Equens. EquensWorldline était détenu à 44,6% par le Groupe Atos au 1<sup>er</sup> octobre 2016.

Cette opération s'analyse, conformément à la norme IFRS 3, comme un regroupement d'entreprise avec une prise de contrôle d'equensWorldline par le Groupe Worldline et une cession par le Groupe Worldline aux anciens actionnaires d'Equens d'une participation ne donnant pas le contrôle dans l'activité « Services financiers ».

S'agissant d'une transaction d'échange sans contrepartie versée en trésorerie, la contrepartie transférée par le Groupe aux anciens actionnaires d'Equens correspond à 36,4% de la juste valeur de l'activité « Services financiers », évaluée au total à 700,0 millions d'euros et la contrepartie reçue par le Groupe correspond à 63,6% de la juste valeur d'Equens, évaluée au total à 400,3 millions d'euros. Ces justes valeurs à la date de la transaction ont été déterminées par un évaluateur indépendant.

Si les actifs et passifs identifiables acquis d'Equens sont évalués à leur juste valeur dans les comptes consolidés du Groupe à la date du regroupement, les actifs et passifs de l'activité « Services financiers » demeurent à leur valeur nette comptable consolidée avant le regroupement, de même que la quote-part cédée aux anciens actionnaires d'Equens pour un montant de 5,5 millions d'euros.

Les impacts de cette opération sur les capitaux propres consolidés se décomposent de la manière suivante :

| <i>(en million d'euros)</i>                           | <b>Activité<br/>"Services<br/>financiers"<br/>transférée aux<br/>participations<br/>ne<br/>donnant pas le<br/>contrôle</b> | <b>Contre partie<br/>transférée pour<br/>l'acquisition<br/>d'Equens</b> | <b>Considération<br/>totale</b> |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Part attribuable aux propriétaires de la Société Mère | -5,5                                                                                                                       | 178,5                                                                   | 173,1                           |
| Participation ne donnant pas le contrôle              | 5,5                                                                                                                        | 221,8                                                                   | 227,2                           |
| <b>Total capitaux propres consolidés</b>              | <b>0,0</b>                                                                                                                 | <b>400,3</b>                                                            | <b>400,3</b>                    |

### Paysquare

Le 30 septembre 2016, Worldline a acquis d'Equens, sa filiale Paysquare. Le prix payé est de 116,4 millions d'euros. Paysquare est consolidée globalement au sein du Groupe Atos depuis le 1<sup>er</sup> octobre 2016. Paysquare était détenue à 70,12% par le Groupe Atos au 1<sup>er</sup> octobre 2016.

La juste valeur des actifs nets acquis d'Equens et Paysquare se décompose de la façon suivante :

| <i>(en million d'euros)</i>                          | <b>Actifs et passifs<br/>identifiables à la date<br/>d'acquisition</b> |
|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| Actifs immobilisés                                   | 178,2                                                                  |
| Dette nette                                          | 36,6                                                                   |
| Provisions                                           | -55,3                                                                  |
| Autres actifs nets                                   | -48,4                                                                  |
| <b>Juste valeur des actifs et passifs identifiés</b> | <b>111,1</b>                                                           |

Les actifs et passifs acquis ont été analysés en 2017 sur la base d'une meilleure connaissance de l'activité acquise d'Equens - Paysquare. Ces analyses ont conduit à diminuer les capitaux propres acquis de 36,7 millions d'euros principalement en raison d'une dépréciation des actifs technologiques dont les faits générateurs ont une origine antérieure au 30 septembre 2016.

### Goodwill

Le Groupe a choisi de reconnaître les composants de participation ne donnant pas le contrôle d'Equens à la juste valeur (méthode du Goodwill complet).

| <i>(en million d'euros)</i>                                           | <b>Goodwill</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Contrepartie transférée pour Equens                                   | 178,5           |
| Contrepartie transférée pour Paysquare                                | 116,4           |
| <b>Contrepartie Totale [A]</b>                                        | <b>294,9</b>    |
| <b>Juste valeur des participations ne donnant pas le contrôle [B]</b> | <b>221,8</b>    |
| Capitaux propres acquis (Equens & Paysquare)                          | 42,7            |
| Valeur de la relation clients acquise nette d'impôt différé           | 68,4            |
| <b>Juste valeur des actifs nets identifiés [C]</b>                    | <b>111,1</b>    |
| <b>Total [A] + [B] - [C]</b>                                          | <b>405,6</b>    |

La relation clients a été reconnue pour un montant de 92,0 millions d'euros et est amortie sur une durée de 6,5 à 9,5 ans. Ces valeurs ont été déterminées par un expert indépendant.

Le Goodwill généré par cette acquisition n'est pas déductible fiscalement.

### Autres acquisitions

#### Amérique du Nord

- Anthelio

Le 12 septembre 2016, Atos a acquis (et a consolidé par intégration globale à partir du 1<sup>er</sup> octobre 2016) Anthelio Healthcare Solution (Anthelio), le plus important prestataire indépendant de services IT au secteur médical en Amérique du Nord, pour un montant de 269,3 millions d'euros en générant un goodwill de 180,4 millions d'euros. L'évaluation des actifs et des passifs acquis estimés à leur juste valeur a généré la reconnaissance de nouveaux actifs incorporels pour un montant total de 91,5 millions d'euros dont 88,4 millions d'euros relatifs à la relation clients, déterminés par un expert indépendant et amorties sur une période de 5 à 12 ans.

- Zdata

Le 17 février 2017, Atos a acquis Zdata, un leader en conseil et solutions Big Data pour les entreprises aux Etats-Unis. Cette société est consolidée par intégration globale à partir du 1<sup>er</sup> mars 2017.

- Pursuit & Conduent (Sociétés de conseil dans le secteur de la santé)

Durant le second semestre, suite à l'acquisition d'Anthelio Healthcare Solutions en 2016, Atos a acquis Pursuit Healthcare Advisors (Pursuit), ainsi que Conduent's Healthcare Provider Consulting business et Conduent's Breakaway Group business (Conduent) le 29 septembre 2017 (et consolidé par intégration globale à partir du 1<sup>er</sup> octobre 2017). Ces sociétés apportent une expertise reconnue dans le secteur de la santé et renforcent la présence d'Atos sur le marché en forte croissance de la santé numérique aux Etats-Unis. Le prix d'acquisition s'élève à 80,1 millions d'euros en générant un goodwill préliminaire de 60,8 millions d'euros. L'évaluation des actifs et des passifs acquis estimés à leur juste valeur a généré la reconnaissance de nouveaux actifs incorporels pour un montant total de 12 millions d'euros dont 7,3 millions d'euros relatifs à la relation clients, déterminés par un expert indépendant.



### **Royaume-Uni & Irlande : Engage ESM**

Le 30 décembre 2016, Atos a réalisé l'acquisition de la société Engage ESM, un des principaux acteurs du secteur de la gestion des services d'entreprise (ESM) et un partenaire mondial Gold de ServiceNow. Cette acquisition permettra de proposer aux entreprises et nouveaux clients un portefeuille plus complet de solutions ESM basées dans le cloud et consolide encore la position d'Atos en tant que numéro un en Europe dans les services informatiques et numériques. Cette société est consolidée à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2017.

### **France : Imakumo**

Au cours du 2<sup>nd</sup> semestre 2017, Atos a acquis Imakumo, un partenaire ServiceNow « Gold » qui compte au sein de ses effectifs environ 70 consultants certifiés principalement localisés en France. Cette entité est consolidée à partir du 1<sup>er</sup> octobre 2017.

### **Worldline: First Data Baltics, Digital River World Payments and MRL Posnet**

Pendant la deuxième moitié de l'année 2017, Atos a réalisé l'acquisition de First Data Baltics ("FDB"), Digital River World Payments ("DRWP") et MRL Posnet ("MRL"). FDB est consolidée dans les états financiers depuis le 1<sup>er</sup> octobre 2017 et DRWP et MRL depuis le 1<sup>er</sup> novembre 2017. Ces acquisitions ont entraîné la reconnaissance de relations clients et d'actifs incorporels technologiques pour 59,5 millions d'euros amorties respectivement entre 14 et 16 ans et entre 8 et 9 ans. Le goodwill préliminaire s'est élevé à 126,0 millions d'euros. La contrepartie totale a été de 218,8 millions d'euros.

A travers ces acquisitions, Atos acquiert une position forte dans des pays en forte croissance comme les pays baltes ou l'Inde et des perspectives de développement significatives dans les paiements en ligne. De nombreux leviers de synergie avec les activités d'Atos ont été identifiés permettant une accélération des ventes et de la profitabilité.

---

## **Note 2      Information sectorielle**

---

En accord avec la norme IFRS 8, les résultats des segments opérationnels présentés sont basés sur la présentation du reporting interne qui est régulièrement revu par le principal décideur opérationnel puis réconcilié au résultat du Groupe. Le principal décideur opérationnel évalue le résultat ou la perte des segments en calculant un résultat opérationnel. Le principal décideur opérationnel, qui est responsable de l'allocation des ressources et de l'évaluation de la performance des segments opérationnels, a été identifié comme étant le Président-Directeur général qui prend les décisions stratégiques.

En 2017, le principal décideur opérationnel a réorganisé les segments opérationnels comme présenté ci-dessous. Les activités en Biélorussie, Lituanie, Pologne et Russie ont été transférées de l'entité Opérationnelle « Autres entités opérationnelles » vers « Benelux et Pays Nordiques ».

| <b>Segments opérationnels en 2016</b> | <b>Ré-allocations</b>                    | <b>Segments opérationnels en 2017</b> |
|---------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|
| Autres entités opérationnelles        | Biélorussie, Lituanie, Pologne et Russie | Benelux et Pays Nordiques             |

Suite à ces changements, les segments opérationnels du Groupe en 2017 se présentent comme suit :

| <b>Segments opérationnels</b>  | <b>Activités</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Royaume-Uni & Irlande          | Business & Plateform Solutions, Infrastructure & Data management et Big Data & Cybersecurity en Irlande et au Royaume-Uni.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| France                         | Business & Plateform Solutions, Infrastructure & Data management et Big Data & Cybersecurity en France et un centre de production au Maroc.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Allemagne                      | Business & Plateform Solutions et Infrastructure & Data management en Allemagne.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Amérique du Nord               | Business & Plateform Solutions, Infrastructure & Data management et Big Data & Cybersecurity au Canada, Etats-Unis et Mexique.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Benelux et Pays Nordiques      | Business & Plateform Solutions, Infrastructure & Data management et Big Data & Cybersecurity en Belgique, Biélorussie, Danemark, Estonie, Finlande et, Lituanie, Luxembourg, Pologne, Russie, Pays-Bas et Suède.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Autres entités opérationnelles | Business & Plateform Solutions, Infrastructure & Data management et Big Data & Cybersecurity en Afrique du Sud, Algérie, Andorre, Argentine, Australie, Autriche, Bosnie-Herzégovine, Brésil, Bulgarie, Chili, Chine, Colombie, Corée du Sud, Côte d'Ivoire, Croatie, Chypre, Egypte, Espagne, Gabon, Grèce, Hongrie, Hong-Kong, Inde, Italie, Japon, Liban, Malaisie, Madagascar, Maroc, Maurice, Namibie, Nouvelle-Zélande, Pérou, Philippines, Portugal, Qatar, République tchèque, Roumanie, Arabie Saoudite, Sénégal, Serbie, Singapour, Slovaquie, Slovénie, Suisse, Taïwan, Thaïlande, Tunisie, Turquie, EAU, Uruguay ainsi que les activités de Major Events. |
| Worldline                      | Services Transactionnels de Haute Technologie & Activités Spécialisées en Allemagne, Argentine, Autriche, Belgique, Brésil, Chili, Chine, Etats-Unis, Finlande et Pays Baltes, France, Hong-Kong, Zone Ibérique, Inde, Indonésie, Italie, Luxembourg, Malaisie, Pologne, Pays-Bas, République Tchèque, Royaume-Uni, Singapour, Suède et Taïwan.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

Les transferts et les transactions entre les différents segments sont effectués à des conditions commerciales normales qui s'appliqueraient également à des tierces parties non liées. Aucun contrat ne génère plus de 10% du chiffre d'affaires du Groupe.

L'information relative aux segments opérationnels pour la période est la suivante :

(En millions d'euros)

|                                                   | Royaume-<br>Uni et<br>Irlande | France         | Allemagne      | Amérique<br>du Nord |
|---------------------------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|---------------------|
| <b>Exercice clos le 31 décembre 2017</b>          |                               |                |                |                     |
| <b>Chiffre d'affaires par secteur</b>             | <b>1 714,6</b>                | <b>1 725,0</b> | <b>2 251,2</b> | <b>2 230,9</b>      |
| %                                                 | 13,5%                         | 13,6%          | 17,7%          | 17,6%               |
| Chiffre d'affaires intra-secteurs                 | 234,9                         | 337,7          | 442,7          | 377,3               |
| Total Chiffre d'affaires                          | 1 949,5                       | 2 062,7        | 2 693,9        | 2 608,2             |
| <b>Marge opérationnelle par secteur</b>           | <b>181,3</b>                  | <b>162,5</b>   | <b>190,5</b>   | <b>265,7</b>        |
| %                                                 | 10,6%                         | 9,4%           | 8,5%           | 11,9%               |
| <b>Total Actif sectoriel</b>                      | <b>919,9</b>                  | <b>1 892,8</b> | <b>1 497,1</b> | <b>986,7</b>        |
| <b>Autres informations sur le résultat global</b> |                               |                |                |                     |
| Pertes de valeur sur actif immobilisé             | -42,3                         | -24,8          | -66,8          | -115,9              |
| <b>Autres informations</b>                        |                               |                |                |                     |
| Effectifs fin d'année (en nombre)                 | 9 009                         | 11 948         | 9 540          | 9 279               |
| Investissements                                   | 31,6                          | 44,2           | 102,6          | 94,6                |
| Dette nette                                       | 174,9                         | 131,1          | 339,9          | 103,7               |

**Exercice clos le 31 décembre 2016 (\*)**

|                                                                 |                |                |                |                |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Chiffre d'affaires par secteur</b>                           | <b>1 800,6</b> | <b>1 708,6</b> | <b>2 184,0</b> | <b>2 088,3</b> |
| %                                                               | 14,8%          | 14,1%          | 18,0%          | 17,2%          |
| Chiffre d'affaires intra-secteurs                               | 189,4          | 308,0          | 345,5          | 228,0          |
| Total Chiffre d'affaires                                        | 1 990,0        | 2 016,6        | 2 529,5        | 2 316,3        |
| <b>Marge opérationnelle par secteur</b>                         | <b>235,1</b>   | <b>122,6</b>   | <b>188,8</b>   | <b>237,7</b>   |
| %                                                               | 13,1%          | 7,2%           | 8,6%           | 11,4%          |
| <b>Total Actif sectoriel</b>                                    | <b>961,2</b>   | <b>1 755,1</b> | <b>1 653,9</b> | <b>1 261,0</b> |
| <b>Autres informations sur le résultat global</b>               |                |                |                |                |
| Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles | -49,0          | -29,4          | -56,4          | -113,1         |
| <b>Autres informations</b>                                      |                |                |                |                |
| Effectifs fin d'année (en nombre)                               | 9 063          | 12 714         | 10 140         | 10 875         |
| Investissements                                                 | 45,1           | 28,0           | 106,7          | 81,6           |
| Dette nette                                                     | 160,5          | 72,2           | 343,6          | 210,2          |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de

| Benelux et<br>Pays<br>Nordiques | Autres<br>Entités<br>Opérationne<br>lles | Worldline      | Total<br>Segments<br>opérationnels | Structures<br>globales<br>Corporate | Elimination | Total Groupe    |
|---------------------------------|------------------------------------------|----------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------|-----------------|
| <b>1 083,6</b>                  | <b>2 135,9</b>                           | <b>1 550,0</b> | <b>12 691,1</b>                    | <b>0,0</b>                          |             | <b>12 691,1</b> |
| 8,5%                            | 16,8%                                    | 12,2%          | 100,0%                             |                                     |             | 100,0%          |
| 246,3                           | 1 592,3                                  | 44,2           | 3 275,5                            | 112,7                               | -3 388,2    | 0,0             |
| 1 329,9                         | 3 728,2                                  | 1 594,2        | 15 966,6                           | 112,7                               | -3 388,2    | 12 691,1        |
| <b>94,3</b>                     | <b>224,0</b>                             | <b>253,1</b>   | <b>1 371,4</b>                     | <b>-79,3</b>                        |             | <b>1 292,1</b>  |
| 8,7%                            | 10,5%                                    | 16,3%          | 10,8%                              |                                     |             | 10,2%           |
| <b>662,9</b>                    | <b>1 615,3</b>                           | <b>2 256,9</b> | <b>9 831,7</b>                     | <b>978,8</b>                        | <b>-</b>    | <b>10 810,4</b> |
| -30,9                           | -58,1                                    | -90,5          | -429,3                             | -19,1                               |             | -448,4          |
| 6 216                           | 40 497                                   | 9 467          | 95 956,3                           | 1 310                               |             | 97 267          |
| 64,9                            | 61,0                                     | 106,6          | 505,4                              | 20,9                                |             | 526,3           |
| 81,5                            | 778,8                                    | 304,7          | 1 914,6                            | -1 607,2                            |             | 307,4           |

|                |                |                |                 |              |          |                 |
|----------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|----------|-----------------|
| <b>1 091,2</b> | <b>2 003,5</b> | <b>1 261,5</b> | <b>12 137,7</b> | <b>0,0</b>   |          | <b>12 137,7</b> |
| 9,0%           | 16,5%          | 10,4%          | 100,0%          |              |          | 100,0%          |
| 222,0          | 1 206,5        | 49,4           | 2 548,8         | 86,7         | -2 635,6 | -               |
| 1 313,2        | 3 210,0        | 1 310,9        | 14 686,6        | 86,7         | -2 635,6 | 12 137,7        |
| <b>77,1</b>    | <b>161,4</b>   | <b>196,9</b>   | <b>1 219,7</b>  | <b>-97,7</b> |          | <b>1 122,0</b>  |
| 7,1%           | 8,1%           | 15,6%          | 10,0%           |              |          | 9,2%            |
| <b>711,7</b>   | <b>1 630,3</b> | <b>1 942,7</b> | <b>9 915,8</b>  | <b>977,6</b> | <b>-</b> | <b>10 893,4</b> |
| -34,8          | -64,7          | -54,6          | -401,9          | -12,3        |          | -414,2          |

|       |        |       |         |          |  |         |
|-------|--------|-------|---------|----------|--|---------|
| 6 972 | 40 382 | 8 725 | 98 871  | 1 225    |  | 100 096 |
| 41,8  | 56,9   | 83,4  | 443,4   | 12,4     |  | 455,8   |
| 36,3  | 658,7  | 347,7 | 1 829,2 | -1 500,5 |  | 328,7   |

préparation et principes comptables"

L'information relative aux segments opérationnels pour la période est la suivante :

(En millions d'euros)

|                                         | Exercice 2017   | Exercice 2016(*) |
|-----------------------------------------|-----------------|------------------|
| <b>Total Actif sectoriel</b>            | <b>10 810,4</b> | <b>10 893,4</b>  |
| Actifs d'impôts                         | 413,9           | 490,4            |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 2 260,1         | 2 016,5          |
| <b>Total Actif</b>                      | <b>13 484,4</b> | <b>13 400,3</b>  |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

Le chiffre d'affaires du Groupe provenant des clients externes se répartit par Division de la manière suivante :

(En millions d'euros)

|                                          | Infrastructure & Data Management | Business & Platform Solutions | Big Data & Cyber-sécurité | Worldline      | Total Groupe    |
|------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------|-----------------|
| <b>Exercice clos le 31 décembre 2017</b> |                                  |                               |                           |                |                 |
| <b>Chiffre d'affaires par secteur</b>    | <b>7 143,8</b>                   | <b>3 243,3</b>                | <b>753,9</b>              | <b>1 550,0</b> | <b>12 691,1</b> |
| %                                        | 56,3%                            | 25,6%                         | 5,9%                      | 12,2%          | 100,0%          |

**Exercice clos le 31 décembre 2016 (\*)**

|                                       |                |                |              |                |                 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|-----------------|
| <b>Chiffre d'affaires par secteur</b> | <b>7 019,3</b> | <b>3 191,5</b> | <b>665,5</b> | <b>1 261,5</b> | <b>12 137,7</b> |
| %                                     | 57,8%          | 26,3%          | 5,5%         | 10,4%          | 100,0%          |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

### Note 3 Charges de personnel

(En millions d'euros)

|                                                                        | Exercice 2017   | % du chiffre d'affaires | Exercice 2016 (*) | % du chiffre d'affaires |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| Salaires                                                               | -4 443,7        | 35,0%                   | -4 452,3          | 36,7%                   |
| Charges sociales                                                       | -1 166,9        | 9,2%                    | -1 183,1          | 9,7%                    |
| Taxes, formation, intéressement et participation                       | -31,7           | 0,2%                    | -42,9             | 0,4%                    |
| (Dotations) / Reprises nettes aux provisions pour charges de personnel | 2,7             | 0,0%                    | -0,2              | 0,0%                    |
| (Dotations) / Reprises nettes aux provisions pour retraite             | 82,1            | -0,6%                   | 114,1             | -0,9%                   |
| <b>Total</b>                                                           | <b>-5 557,5</b> | <b>43,8%</b>            | <b>-5 564,5</b>   | <b>45,8%</b>            |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## Note 4 Charges opérationnelles autres que de personnel

| (En millions d'euros)                                | Exercice 2017   | % du chiffre d'affaires | Exercice 2016 (*) | % du chiffre d'affaires |
|------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| Sous-traitance - Direct                              | -1 979,1        | 15,6%                   | -1 833,3          | 15,1%                   |
| Achats de logiciels et de matériels informatiques    | -1 516,4        | 11,9%                   | -1 398,0          | 11,5%                   |
| Coûts de maintenance                                 | -562,6          | 4,4%                    | -523,7            | 4,3%                    |
| Charges locatives                                    | -579,7          | 4,6%                    | -550,6            | 4,5%                    |
| Télécommunications                                   | -313,8          | 2,5%                    | -298,7            | 2,5%                    |
| Transports et déplacements                           | -165,7          | 1,3%                    | -165,6            | 1,4%                    |
| Véhicules d'entreprise                               | -59,3           | 0,5%                    | -67,4             | 0,6%                    |
| Honoraires                                           | -233,6          | 1,8%                    | -228,0            | 1,9%                    |
| Impôts et taxes, autres que l'impôt sur les sociétés | -22,3           | 0,2%                    | -27,3             | 0,2%                    |
| Autres charges                                       | -107,4          | 0,8%                    | -103,6            | 0,9%                    |
| <b>Sous-total charges</b>                            | <b>-5 539,9</b> | <b>43,7%</b>            | <b>-5 196,3</b>   | <b>42,8%</b>            |
| Amortissements des immobilisations                   | -448,4          | 3,5%                    | -414,2            | 3,4%                    |
| (Dotations) / Reprises nettes aux provisions         | 61,8            | -0,5%                   | 91,5              | -0,8%                   |
| Plus et moins-values d'immobilisations cédées        | -5,9            | 0,0%                    | -26,1             | 0,2%                    |
| Pertes sur créances irrécouvrables                   | -30,1           | 0,2%                    | -15,7             | 0,1%                    |
| Production immobilisée                               | 120,9           | -1,0%                   | 109,7             | -0,9%                   |
| <b>Sous-total autres charges</b>                     | <b>-301,7</b>   | <b>2,4%</b>             | <b>-254,9</b>     | <b>2,1%</b>             |
| <b>Total</b>                                         | <b>-5 841,6</b> | <b>46,0%</b>            | <b>-5 451,2</b>   | <b>44,9%</b>            |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## Note 5 Autres produits et charges opérationnels

Le poste « Autres produits et charges opérationnels » comprend les produits et charges qui sont inhabituels, anormaux et peu fréquents et a représenté une charge nette de 417,2 millions d'euros en 2017. Le détail par nature de ce poste est le suivant :

| (En millions d'euros)                                                                          | Exercice 2017 | Exercice 2016<br>(*) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|
| Réorganisation des effectifs                                                                   | -82,9         | -88,7                |
| Rationalisation et frais associés                                                              | -37,9         | -42,3                |
| Coûts d'intégration et d'acquisition                                                           | -42,5         | -32,5                |
| Amortissement des immobilisations incorporelles relatives à l'allocation du prix d'acquisition | -109,0        | -106,1               |
| Charges relatives à des paiements fondés sur des actions                                       | -85,8         | -49,9                |
| Autres                                                                                         | -59,1         | 24,3                 |
| <b>Total</b>                                                                                   | <b>-417,2</b> | <b>-295,1</b>        |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

Les dépenses de **réorganisation des effectifs** se sont élevées à 82,9 millions d'euros et sont principalement la conséquence de l'effort d'adaptation des effectifs du Groupe dans plusieurs pays, notamment en France, aux Pays Bas et au Royaume Uni.

Les coûts de **rationalisation et frais associés** se sont élevés à 37,9 millions d'euros et ont été engendrés essentiellement par la fermeture de sites dans le cadre des plans de réorganisation et de regroupement des centres de données, principalement en Amérique du Nord (9,3 millions d'euros), en Allemagne (9,2 millions d'euros) et en France (8,4 millions d'euros).

Les **coûts d'intégration et d'acquisition** se sont élevés à 42,5 millions d'euros et correspondent principalement à l'achèvement de l'intégration post acquisition d'Unify, equensWorldline, Paysquare et Anthelio ainsi que la migration et la standardisation des systèmes d'information des entités acquises.

L'**amortissement des immobilisations incorporelles** au titre de l'exercice 2017 reconnues dans le cadre de l'allocation des prix d'acquisition s'est élevé à 109 millions d'euros dont :

- 27,9 millions d'euros de charge d'amortissement correspondant à la relation clients apportée par SIS, amortie entre 4 et 12 ans à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2011 ;
- 20,0 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients apportée par Xerox ITO, amortie à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2015 de 6 ans à 12 ans ;
- 19,6 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients et de technologies apportés par Unify, amortissables à partir du 1<sup>er</sup> février 2016, de 2 à 10 ans ;
- 16,5 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients et des brevets apportés par Bull, amortissables à partir du 1<sup>er</sup> septembre 2014, respectivement sur 9,3 ans et entre 7 et 10 ans ;
- 10,0 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients apportée par Equens et Paysquare, amortissable à partir du 1<sup>er</sup> octobre 2016 de 6,5 ans à 9,5 ans ; et
- 8,9 millions d'euros de charge d'amortissement de la relation clients apportée par Anthelio, amortissable à partir du 1<sup>er</sup> octobre 2016 de 6 ans à 12 ans.

En 2016, le poste « autres » incluait la plus-value de cession de l'action Visa pour 51,2 millions d'euros. En 2017, suite à l'accélération des cyber attaques de grande envergure comme WannaCry et NotPetya, et afin d'accélérer l'implémentation de RGPD (Réglementation Générale sur la Protection des Données), le Groupe a mis en oeuvre des programmes spécifiques pour renforcer ses compétences et développer son offre de services. Le coût de cette dépense exceptionnelle s'est élevé à environ 20,0 millions d'euros. Le Groupe a également décidé de régler définitivement d'anciens litiges et a supporté des charges relatives à des plans spécifiques de cessation progressive d'activité pour respectivement environ 10 millions d'euros et 10 millions d'euros.



## Paielements fondés sur des actions

La charge de 85,8 millions d'euros (contre 49,9 millions d'euros en 2016) enregistrée en «Autres produits et charges opérationnels » au titre des paiements fondés sur des actions est principalement composée de :

- 77,9 millions d'euros liés aux plans d'attributions d'actions gratuites mis en place de 2013 à 2017 dont les plans d'attribution d'actions gratuites mis en place en 2017 pour 9,3 millions d'euros ;
- 7,9 millions d'euros liés à d'anciens plans de stock-options mis en place de 2012 à 2016.

La charge 2017 au titre des paiements fondés sur des actions détaillée par année et par nature de plan se présente comme suit :

| (En millions d'euros)           | Exercice 2017 | Exercice 2016 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Par année :</b>              |               |               |
| Plans 2017                      | 9,3           | -             |
| Plans 2016                      | 31,6          | 10,1          |
| Plans 2015                      | 22,8          | 13,7          |
| Plans 2014                      | 16,5          | 19,7          |
| Plans 2013                      | 5,3           | 6,8           |
| Plan 2012                       | 0,3           | -0,7          |
| Plan 2011                       | -             | 0,3           |
| <b>Total</b>                    | <b>85,8</b>   | <b>49,9</b>   |
| <b>Par catégorie de plans :</b> |               |               |
| Plans d'actions gratuites       | 77,9          | 37,8          |
| Plans de stock-options          | 7,9           | 9,5           |
| Plan d'actionnariat salarié     | -             | 2,6           |
| <b>Total</b>                    | <b>85,8</b>   | <b>49,9</b>   |

## Plans d'actions gratuites

En 2017, le Groupe Atos et sa filiale Worldline ont mis en place chacun deux nouveaux plans d'actions de performance dont les caractéristiques sont les suivantes :

| Date d'attribution                                      | Worldline<br>2 janvier 2017                        | Worldline<br>24 juillet 2017 | Atos<br>24 juillet 2017 | Atos<br>25 juillet 2017 |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Nombre d'actions initialement attribuées                | 229 500                                            | 441 000                      | 38 738                  | 777 910                 |
| Cours de l'action à la date d'attribution (en euro)     | 26,78                                              | 33,24                        | 123,15                  | 127,58                  |
| Date d'acquisition                                      | 1 février 2019<br>1 septembre 2019<br>1 avril 2020 | 24 juillet 2020              | 24 juillet 2020         | 25 juillet 2020         |
| Durée de vie (année)                                    | 2,0 / 2,65 / 3,25                                  | 3                            | 3                       | 3                       |
| Période d'incessibilité (année)                         | -                                                  | -                            | -                       | -                       |
| Taux sans risques à la date d'attribution (%)           | -                                                  | -                            | -                       | -                       |
| Coût de prêt emprunt (%)                                | -                                                  | -                            | -                       | -                       |
| Taux de rendement attendu (%)                           | 1,1                                                | 1,1                          | 1,2                     | 1,2                     |
| <b>Juste valeur des instruments attribués (en euro)</b> | <b>26,17 / 26,00 / 25,84</b>                       | <b>32,16</b>                 | <b>118,80</b>           | <b>123,07</b>           |
| <b>Charge enregistrée en 2017 (en million d'euro)</b>   | <b>1,3</b>                                         | <b>1,6</b>                   | <b>0,7</b>              | <b>5,7</b>              |

## Plans d'actions gratuites Atos

Les plans d'actions de performance du Groupe Atos répondent aux règles suivantes:

- L'attribution des actions de performance est généralement subordonnée à une condition de présence au Groupe en tant que salarié ou mandataire social ayant un contrat de travail ou un mandat social avec Atos ou tout autre salarié d'une société liée au Groupe Atos ;
- L'attribution des actions de performance est aussi subordonnée à l'atteinte de critères de performance, financiers et non financiers;
- Les conditions de performance à caractère financier sont les suivantes :
  - Flux de trésorerie disponible du Groupe Atos ;
  - Marge opérationnelle du Groupe Atos ; et
  - Croissance du chiffre d'affaires du Groupe Atos.
- La période d'acquisition des actions varie selon les plans mais n'excède jamais quatre ans et demi ;
- La période de conservation est de zéro à deux ans ;
- Les plans d'actions de performance donnent droit à la livraison d'actions Atos.

L'impact sur la charge 2017 des plans en vigueur précédents à cet exercice est détaillé comme suit:

| Date d'attribution                                      | Atos                               | Atos                               | Atos                              |                  |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------|
|                                                         | 24 juillet 2013<br>Plans étrangers | 28 juillet 2014<br>Plans étrangers | 1 juillet 2015<br>Plans étrangers |                  |
| Nombre d'actions initialement attribuées                | 391 105                            | 389 805                            | 15 623                            | 21 194           |
| Cours de l'action à la date d'attribution (en euro)     | 57,93                              | 55,74                              | 66,98                             |                  |
| Date d'acquisition                                      | 24 juillet 2017                    | 28 juillet 2018                    | 1er janvier 2017                  | 1er juillet 2017 |
| Durée de vie (année)                                    | 4                                  | 4                                  | 1,5                               | 2                |
| Période d'incessibilité (année)                         | -                                  | -                                  | -                                 | -                |
| Taux sans risques à la date d'attribution (%)           | -                                  | -                                  | -                                 | -                |
| Coût de prêt emprunt (%)                                | -                                  | -                                  | -                                 | -                |
| Taux de rendement attendu (%)                           | 1,2                                | 1,2                                | 1,2                               |                  |
| <b>Juste valeur des instruments attribués (en euro)</b> | <b>56,08</b>                       | <b>53,13</b>                       | <b>65,79</b>                      | <b>65,39</b>     |
| <b>Charge enregistrée en 2017 (en million d'euro)</b>   | <b>2,4</b>                         | <b>4,2</b>                         | <b>0,5</b>                        |                  |

| Date d'attribution                                      | Atos                              |                 | Atos            |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                         | 28 juillet 2015<br>Plans français | Plans étrangers | 26 juillet 2016 |
| Nombre d'actions initialement attribuées                | 358 000                           | 510 000         | 947 884         |
| Cours de l'action à la date d'attribution (en euro)     | 69,07                             |                 | 86,05           |
| Date d'acquisition                                      | 2 janvier 2018                    | 2 janvier 2020  | 26 juillet 2019 |
| Durée de vie (année)                                    | 2,5                               | 4,5             | 3               |
| Période d'incessibilité (année)                         | 2,0                               | -               | -               |
| Taux sans risques à la date d'attribution (%)           | 0,15                              | -               | -               |
| Coût de prêt emprunt (%)                                | 4,0                               | -               | -               |
| Taux de rendement attendu (%)                           | 1,2                               |                 | 1,2             |
| <b>Juste valeur des instruments attribués (en euro)</b> | <b>61,31</b>                      | <b>65,89</b>    | <b>83,00</b>    |
| <b>Charge enregistrée en 2017 (en million d'euro)</b>   | <b>21,5</b>                       |                 | <b>27,3</b>     |

## Plans d'actions gratuites des filiales du Groupe Atos

Les plans d'actions de performance des filiales du Groupe Atos répondent aux règles suivantes:

- L'attribution des actions de performance est généralement subordonnée à une condition de présence en tant que salarié ou mandataire social ayant un contrat de travail ou un mandat social auprès des filiales ou tout autre salarié d'une société liée au Groupe Atos ;
- L'attribution des actions de performance est aussi subordonnée à l'atteinte de critères de performance, financiers et non financiers;
- Les conditions de performance à caractère financier sont les suivantes :
  - Flux de trésorerie disponible;
  - Excédent brut opérationnel pour les plans de la filiale Worldline ou marge opérationnelle pour les plans de la filiale Bull ;
  - Croissance du chiffre d'affaires.
- La période d'acquisition des actions varie selon les plans mais n'excède jamais trois ans et demi ;
- Les plans d'actions de performance de la filiale Worldline donnent droit à la livraison d'actions Worldline tandis que les bénéficiaires des plans d'actions de performance de la filiale Bull peuvent, par retour de courrier dans les 6 mois qui suivent la date d'acquisition, soit obtenir conversion de leurs actions en actions Atos, soit se faire verser un montant en espèces grâce à un contrat de liquidité indexé sur l'action Atos ;
- Un coefficient multiplicateur entre 50% et 150% est appliqué sur le nombre d'actions de performance au titre d'une sur ou sous performance ;
- La période de conservation est de zéro à deux ans.

L'impact sur la charge 2017 des plans d'actions de performance des filiales du Groupe Atos, en vigueur, précédents à cet exercice est détaillé comme suit:

| Date d'attribution                                      | Bull<br>9 aout 2013 | Bull<br>1 juillet 2014 | Worldline<br>25 juillet 2016 |                 |
|---------------------------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------|-----------------|
|                                                         |                     |                        | Plans français               | Plans étrangers |
| Nombre d'actions initialement attribuées                | 319 000             | 1 115 000              | 229 250                      | 133 000         |
| Cours de l'action à la date d'attribution (en euro)     | 4,90                | 4,90                   | 26,865                       |                 |
| Date d'acquisition                                      | 9 aout 2015         | 31 décembre 2017       | 25 juillet 2018              | 25 juillet 2019 |
| Durée de vie (année)                                    | 2                   | 3,5                    | 2                            | 3               |
| Période d'incessibilité (année)                         | 2                   | -                      | 1                            | -               |
| Taux sans risques à la date d'attribution (%)           | -                   | -                      | -0,047                       | -               |
| Coût de prêt emprunt (%)                                | -                   | -                      | 4,0                          | -               |
| Taux de rendement attendu (%)                           | -                   | -                      | 1,1                          | 1,1             |
| <b>Juste valeur des instruments attribués (en euro)</b> | <b>10,99</b>        | <b>10,99</b>           | <b>26,28</b>                 | <b>25,99</b>    |
| <b>Charge enregistrée en 2017 (en million d'euro)</b>   | <b>1,3</b>          | <b>7,6</b>             | <b>2,9</b>                   | <b>0,9</b>      |

Au titre du contrat de liquidité entre Atos et Bull, la conversion des actions Bull soit en actions Atos soit en espèces à partir de la date d'acquisition du plan est détaillée comme suit au 31 décembre 2017:

|              | Nombre d'options initialement attribuées | Conversion en actions Atos |                                    | Conversion en espèces |                                    | Nombre d'actions en circulation non converties au 31 Décembre 2017 |
|--------------|------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|              |                                          | Nombre d'actions           | Charge totale (en million d'euros) | Nombre d'actions      | Charge totale (en million d'euros) |                                                                    |
| 9 aout 2013  | 319 000                                  | 9 600                      | 0,1                                | 194 000               | 2,1                                | 54 500                                                             |
| 1 juin 2014  | 1 115 000                                | -                          | -                                  | -                     | -                                  | 820 897                                                            |
| <b>Total</b> | <b>1 434 000</b>                         | <b>9 600</b>               | <b>0,1</b>                         | <b>194 000</b>        | <b>2,1</b>                         | <b>875 397</b>                                                     |

## Plans de stock-options

Le Groupe a reconnu une charge de 7,9 millions d'euros au titre des plans dans ses filiales, détaillés ci-dessous :

| Date d'attribution | Nombre d'options initialement attribuées | Date d'attribution | Nombre d'options acquises | Charge 2017 (en million d'euros) |
|--------------------|------------------------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------------------|
| <b>Bull</b>        |                                          |                    |                           |                                  |
| 2 mars 2012        | 985 000                                  | 2 mars 2016        | 687 500                   | 0,3                              |
| 1 mars 2013        | 755 000                                  | 1 mars 2017        | 576 250                   | 0,5                              |
| 9 août 2013        | 600 000                                  | 9 août 2017        | 443 750                   | 0,9                              |
| 8 novembre 2013    | 70 000                                   | 8 novembre 2017    | 70 000                    | 0,2                              |
| 14 mars 2014       | 200 000                                  | 14 mars 2018       | N/A                       | 0,5                              |
| 1 juillet 2014     | 2 030 000                                | 1 juillet 2018     | N/A                       | 4,2                              |
| <b>Worldline</b>   |                                          |                    |                           |                                  |
| 1 septembre 2015   | 1 558 500                                | 15 mai 2017        | 1 404 000                 | 0,8                              |
| 25 mai 2016        | 196 000                                  | 25 mai 2018        | N/A                       | 0,4                              |
| 16 août 2016       | 45 000                                   | 25 mai 2018        | N/A                       | 0,1                              |
| <b>Total</b>       |                                          |                    |                           | <b>7,9</b>                       |

## Plans de stock-options Atos

Le tableau ci-dessous détaille l'évolution des options de souscription d'actions d'Atos SE en circulation durant l'exercice :

|                                                                                                   | Exercice 2017    |                                               | Exercice 2016    |                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------|
|                                                                                                   | Nombre d'actions | Moyenne pondérée du prix d'exercice (en euro) | Nombre d'actions | Moyenne pondérée du prix d'exercice (en euro) |
| <b>En circulation en début d'année</b>                                                            | <b>648 629</b>   | <b>34,1</b>                                   | <b>1 294 524</b> | <b>40,0</b>                                   |
| Exercées durant l'année                                                                           | -241 705         | 32,9                                          | -496 607         | 35,1                                          |
| Expirées durant l'année                                                                           | -217             | 43,2                                          | -149 288         | 60,0                                          |
| <b>En circulation en fin de période</b>                                                           | <b>406 707</b>   | <b>34,0</b>                                   | <b>648 629</b>   | <b>34,1</b>                                   |
| <b>Exercables à la fin de l'année, en dessous du cours de l'action à la fin de l'exercice (*)</b> | <b>406 707</b>   | <b>34,0</b>                                   | <b>648 629</b>   | <b>34,1</b>                                   |

(\*) Cours de l'action à la fin de l'exercice : 121,35 euros au 31 décembre 2017 et 100,25 euros au 31 décembre 2016.

## Plans de stock-options Bull

Les plans de stock-options de la filiale Bull répondent aux règles suivantes:

- L'exercice des options est généralement subordonné à une condition de présence en tant que salarié ou mandataire social ayant un contrat de travail ou un mandat social de la filiale Bull ;
- L'exercice des options est aussi subordonné au maintien des conditions d'emploi ;
- Chaque plan présente quatre tranches d'acquisition représentant chacune 25% du total du plan ;
- Au moment de l'exercice de l'option, les bénéficiaires de stock-options Bull peuvent, par retour de courrier dans les 6 mois qui suivent la date d'acquisition, soit obtenir conversion de leurs options en actions Atos, soit se faire verser un montant en espèces grâce à un contrat de liquidité indexé sur l'action Atos.

| Date d'attribution                                                               | 2 mars 2012     | 1 mars 2013     | 9 aout 2013     |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nombre d'options initialement attribuées                                         | 985 000         | 755 000         | 600 000         |
| Cours de l'action à la date d'attribution (en euro)                              | 4,90            | 4,90            | 4,90            |
| Prix de levée des options (en euro)                                              | 3,16            | 3,28            | 2,50            |
| Date d'acquisition                                                               | 25% 2 mars 2013 | 25% 1 mars 2014 | 25% 9 aout 2014 |
|                                                                                  | 25% 2 mars 2014 | 25% 1 mars 2015 | 25% 9 aout 2015 |
|                                                                                  | 25% 2 mars 2015 | 25% 1 mars 2016 | 25% 9 aout 2016 |
|                                                                                  | 25% 2 mars 2016 | 25% 1 mars 2017 | 25% 9 aout 2017 |
| Volatilité prévue (%)                                                            | 28,77           | 34,43           | 34,50           |
| Date d'échéance attendue du plan (year)                                          | 4,5             | 4,5             | 4,5             |
| Taux sans risques à la date d'attribution (%)                                    | 0,08            | 0,13            | 0,17            |
| Taux de rendement attendu (%)                                                    | -               | -               | -               |
| <b>Juste valeur des options attribuées au 31 décembre 2017 (en euro)</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>8,49</b>     |
| <b>Juste valeur des options acquises – moyenne au 31 décembre 2017 (en euro)</b> | <b>3,03</b>     | <b>6,22</b>     | <b>8,44</b>     |
| <b>Charge enregistrée en 2017 (en million d'euro)</b>                            | <b>0,3</b>      | <b>0,5</b>      | <b>0,9</b>      |

| Date d'attribution                                                               | 8 novembre 2013 | 14 mars 2014     | 1 juillet 2014   |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Nombre d'options initialement attribuées                                         | 70 000          | 200 000          | 2 030 000        |
| Cours de l'action à la date d'attribution (en euro)                              | 4,90            | 4,90             | 4,90             |
| Prix de levée des options (en euro)                                              | 3,20            | 3,81             | 4,99             |
| Date d'acquisition                                                               | 25% 8 nov. 2014 | 25% 14 mars 2015 | 25% 1 juil. 2015 |
|                                                                                  | 25% 8 nov. 2015 | 25% 14 mars 2016 | 25% 1 juil 2016  |
|                                                                                  | 25% 8 nov. 2016 | 25% 14 mars 2017 | 25% 1 juil 2017  |
|                                                                                  | 25% 8 nov. 2017 | 25% 14 mars 2018 | 25% 1 juil 2018  |
| Volatilité prévue (%)                                                            | 34,36           | 34,47            | 35,39            |
| Date d'échéance attendue du plan (year)                                          | 4,5             | 4,5              | 4,5              |
| Taux sans risques à la date d'attribution (%)                                    | 0,19            | 0,23             | 0,27             |
| Taux de rendement attendu (%)                                                    | -               | -                | -                |
| <b>Juste valeur des options attribuées au 31 décembre 2017 (en euro)</b>         | <b>-</b>        | <b>7,19</b>      | <b>6,02</b>      |
| <b>Juste valeur des options acquises – moyenne au 31 décembre 2017 (en euro)</b> | <b>8,18</b>     | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Charge enregistrée en 2017 (en million d'euro)</b>                            | <b>0,2</b>      | <b>0,5</b>       | <b>4,2</b>       |

Au titre du contrat de liquidité entre Atos et Bull, la conversion des options soit en actions Atos soit en espèces à partir de la date d'acquisition du plan est détaillée comme suit au 31 décembre 2017:

|                 | Nombre d'options initialement attribuées | Conversion en actions Atos<br>Nombre d'actions | Charge totale (en million d'euros) | Conversion en espèces<br>Nombre d'actions | Charge totale (en million d'euros) | Nombre d'actions en circulation non converties au 31 Décembre 2017 |
|-----------------|------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 2 mars 2012     | 985 000                                  | 26 250                                         | 0,1                                | 661 250                                   | 2,0                                | -                                                                  |
| 1 mars 2013     | 755 000                                  | 25 000                                         | 0,2                                | 551 250                                   | 3,4                                | -                                                                  |
| 9 août 2013     | 600 000                                  | 17 500                                         | 0,2                                | 293 750                                   | 2,5                                | 132 500                                                            |
| 8 novembre 2013 | 70 000                                   | 35 000                                         | 0,3                                | 35 000                                    | 0,3                                | -                                                                  |
| <b>Total</b>    | <b>2 410 000</b>                         | <b>103 750</b>                                 | <b>0,8</b>                         | <b>1 541 250</b>                          | <b>8,2</b>                         | <b>132 500</b>                                                     |

#### Plans de stock-options Worldline

Les plans de stock-options du Groupe Worldline répondent aux règles suivantes :

- L'exercice des options est généralement subordonné à une condition de présence au Groupe en tant que salarié ou mandataire social ayant un contrat de travail ou un mandat social avec Worldline ou tout autre salarié d'une société liée au Groupe ;
- L'exercice des options est aussi subordonné à l'atteinte de critères de performance, financiers et non financiers ;
- Les conditions de performance à caractère financier sont les suivantes :
  - Flux de trésorerie disponible ;
  - Excédent brut opérationnel (EBO) ;
  - Croissance du chiffre d'affaires.
- La période d'acquisition des droits varie selon les plans mais n'excède jamais deux ans ;
- La durée de vie des options varie selon les plans mais n'excède jamais huit ans et demi à partir de la date d'acquisition ;
- L'exercice de l'option donne droit à la livraison d'actions Worldline.

Les caractéristiques des plans de stock-options en vigueur sont les suivantes :

| Date d'attribution                                                       | 1 septembre 2015 | 25 mai 2016 | 16 août 2016 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|--------------|
| Nombre d'options initialement attribuées                                 | 1 558 500        | 196 000     | 45 000       |
| Cours de l'action à la date d'attribution (en euro)                      | 21,38            | 27,10       | 27,35        |
| Prix de levée des options (en euro)                                      | 22,87            | 26,82       | 28,58        |
| Date d'acquisition                                                       | 15 mai 2017      | 25 mai 2018 | 25 mai 2018  |
| Volatilité prévue (%)                                                    | 21               | 21          | 21           |
| Date d'échéance attendue du plan (year)                                  | 5                | 5           | 5            |
| Taux sans risques à la date d'attribution (%)                            | 0,352            | -0,196      | -0,325       |
| Taux de rendement attendu (%)                                            | 1,1              | 1,1         | 1,1          |
| <b>Juste valeur des options attribuées au 31 décembre 2017 (en euro)</b> | <b>2,94</b>      | <b>4,21</b> | <b>3,67</b>  |
| <b>Charge enregistrée en 2017 (en million d'euro)</b>                    | <b>0,8</b>       | <b>0,4</b>  | <b>0,1</b>   |

Le tableau ci-dessous détaille l'évolution des options de souscription d'actions de Worldline SA en circulation durant l'exercice :

|                                                                                                | Exercice 2017    |                                               | Exercice 2016    |                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------|
|                                                                                                | Nombre d'actions | Moyenne pondérée du prix d'exercice (en euro) | Nombre d'actions | Moyenne pondérée du prix d'exercice (en euro) |
| <b>En circulation en début d'année</b>                                                         | <b>2 851 641</b> | <b>20,9</b>                                   | <b>2 997 420</b> | <b>20,1</b>                                   |
| Attribuées durant l'année                                                                      | -                | -                                             | 241 000          | 27,1                                          |
| Annulées durant l'année                                                                        | -29 500          | 22,9                                          | -129 500         | 21,5                                          |
| Exercées durant l'année                                                                        | -551 967         | 19,7                                          | -257 279         | 17,2                                          |
| <b>En circulation en fin de période</b>                                                        | <b>2 270 174</b> | <b>21,2</b>                                   | <b>2 851 641</b> | <b>20,9</b>                                   |
| <b>Exercçables à la fin de l'année, en dessous du cours de l'action à la fin de l'exercice</b> | <b>2 270 174</b> | <b>21,2</b>                                   | <b>2 851 641</b> | <b>20,9</b>                                   |

## Note 6 Résultat financier

Le résultat financier du Groupe s'est soldé par une charge de 62,0 millions d'euros sur l'exercice (contre une charge de 55,2 millions d'euros en 2016). Il est composé d'un coût de l'endettement financier net de 23,6 millions d'euros et de coûts financiers non opérationnels pour 38,4 millions d'euros.

### Coût de l'endettement financier net

(En millions d'euros)

|                                                        | Exercice 2017 | Exercice 2016 (*) |
|--------------------------------------------------------|---------------|-------------------|
| <b>Charges d'intérêt sur opérations de financement</b> | <b>-23,0</b>  | <b>-19,3</b>      |
| Intérêts financiers liés aux locations-financement     | -1,1          | -1,2              |
| Résultat des cessions d'équivalents de trésorerie      | 0,5           | 0,1               |
| <b>Coût de l'endettement financier net</b>             | <b>-23,6</b>  | <b>-20,3</b>      |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

Le coût de l'endettement financier net est passé de 20,3 millions d'euros sur l'exercice précédent à 23,6 millions d'euros sur l'exercice 2017, et a résulté des éléments suivants :

- L'endettement brut moyen sur la période pour un montant de 2 189,5 millions d'euros (contre 2 009,8 millions d'euros en 2016) au taux moyen de 1,49% (contre 1,61% en 2016). Le coût de l'endettement brut moyen s'explique principalement par :
  - l'utilisation moyenne du crédit syndiqué ainsi que du programme de titres négociables à court terme (NEU CP -Negotiable EUropean Commercial Paper) mis en place en Juin 2017 est de 1 103,2 millions d'euros (comparé à 1 058,6 millions d'euros en 2016). Les taux d'intérêt plus favorables du programme de titres négociables à court terme (NEU CP - Negotiable EUropean Commercial Paper) ont permis d'atteindre un taux d'intérêt moyen de 0.31%;
  - l'émission d'un emprunt obligataire d'un montant de 600,0 millions d'euros en juillet 2015 portant intérêt au taux fixe de 2,375%,
  - l'émission d'un emprunt obligataire d'un montant de 300,0 millions d'euros en octobre 2016 portant intérêt au taux fixe de 1,444%,
  - d'autres sources de financement, incluant la titrisation, pour un montant moyen de 191,2 millions d'euros portant intérêt au taux effectif de 4,75% ;
- une trésorerie moyenne brute de 1 302,1 millions d'euros en 2016 comparée à 1 339,2 millions d'euros en 2017 et portant intérêt au taux moyen de 0,67% contre 0,92% en 2016.

### Autres produits et charges financiers

(En millions d'euros)

|                                                                                      | Exercice 2017 | Exercice 2016 (*) |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|
| Gains/(pertes) de change et couvertures liées                                        | 1,1           | 12,7              |
| Gains/(pertes) liés à la réévaluation des contrats de change à leur valeur de marché | -4,1          | -5,6              |
| Autres produits/(charges) financiers                                                 | -35,4         | -42,0             |
| <b>Total autres produits/(charges) financiers</b>                                    | <b>-38,4</b>  | <b>-34,9</b>      |
| Dont :                                                                               |               |                   |
| - autres charges financières                                                         | -72,2         | -78,0             |
| - autres produits financiers                                                         | 33,8          | 43,1              |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

Les coûts financiers non opérationnels se sont élevés à 38,4 millions d'euros, contre 34,9 millions d'euros en 2016 et étaient principalement composés des coûts financiers des pensions (30,0 millions d'euros en 2017 contre 33,5 millions d'euros de charges en 2016) et d'une perte nette de change (incluant les couvertures) de 3,0 millions d'euros contre un gain net de change (incluant les couvertures) de 7,1 millions d'euros en 2016. Les coûts financiers des pensions représentaient la différence entre les coûts de l'actualisation des engagements et les revenus d'intérêts sur les actifs.



## Note 7 Charge d'impôt

### Impôts courants et différés

(En millions d'euros)

|                      | Exercice 2017 | Exercice 2016 (*) |
|----------------------|---------------|-------------------|
| Impôts courants (**) | -154,8        | -86,2             |
| Impôts différés (**) | 5,8           | -55,1             |
| <b>Total</b>         | <b>-149,0</b> | <b>-141,3</b>     |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

(\*\*) L'impact de la réforme fiscale américaine a été pris en compte dans la charge d'impôt 2017 du Groupe et n'a pas d'impact significatif

### Taux effectif d'impôt

La différence entre le taux d'impôt courant en France et le taux effectif d'impôt se décompose de la manière suivante :

(En millions d'euros)

|                                                                            | Exercice 2017 | Exercice 2016 (*) |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|
| Résultat net avant impôt                                                   | 812,9         | 771,7             |
| Taux courant d'imposition français                                         | 34,4%         | 34,4%             |
| <b>Impôt théorique au taux courant français</b>                            | <b>-279,9</b> | <b>-265,7</b>     |
| Effet des différences permanentes                                          | 42,8          | 37,5              |
| Ecart de taux sur sociétés étrangères                                      | 53,5          | 48,4              |
| Effet des actifs d'impôt reconnus                                          | 27,8          | 24,4              |
| Effet sur les charges relatives à des paiements fondés sur des actions     | -28,9         | -18,1             |
| Effet des changements de taux sur les impôts différés                      | -4,9          | -2,9              |
| Impôts sans base (principalement CVAE, IRAP, impôt fédéral aux Etats-Unis) | 12,0          | 8,0               |
| Retenues à la source                                                       | -4,7          | -5,9              |
| Crédits d'impôt français                                                   | 17,7          | 20,0              |
| Autres                                                                     | 15,6          | 13,0              |
| <b>Charge d'impôt du Groupe</b>                                            | <b>-149,0</b> | <b>-141,3</b>     |
| <b>Taux effectif d'impôt</b>                                               | <b>18,3%</b>  | <b>18,3%</b>      |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

Le taux effectif d'impôt du Groupe en 2017 a été de 18,3%.

## Taux effectif d'impôt retraité

Après retraitement des éléments inhabituels, le résultat net avant impôt s'est élevé à 1 230,1 millions d'euros, la charge d'impôt à 280,3 millions d'euros et le taux effectif d'impôt retraité à 22,8%.

(En millions d'euros)

|                                                        | Exercice 2017  | Exercice 2016 (*) |
|--------------------------------------------------------|----------------|-------------------|
| <b>Résultat net avant impôt</b>                        | <b>812,9</b>   | <b>771,7</b>      |
| Autres produits et charges opérationnels               | -417,2         | -295,1            |
| <b>Résultat avant impôt hors éléments inhabituels</b>  | <b>1 230,1</b> | <b>1 066,8</b>    |
| Effet d'impôt sur les éléments inhabituels             | 131,3          | 93,9              |
| Charge d'impôt du Groupe                               | -149,0         | -141,3            |
| <b>Charge totale d'impôt hors éléments inhabituels</b> | <b>-280,3</b>  | <b>-235,2</b>     |
| <b>Taux effectif d'impôt retraité</b>                  | <b>22,8%</b>   | <b>22,0%</b>      |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## Note 8 Impôts différés

(En millions d'euros)

|                             | Exercice 2017 | Exercice 2016 (*) |
|-----------------------------|---------------|-------------------|
| Impôts différés actifs      | 380,9         | 454,4             |
| Impôts différés passifs     | 119,0         | 135,5             |
| <b>Impôts différés nets</b> | <b>261,9</b>  | <b>318,9</b>      |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## Décomposition des actifs et passifs d'impôts différés par nature

(En millions d'euros)

|                             | Déficits fiscaux reportables | Immobilisations incorporelles relatives à l'allocation du prix d'acquisition | Immobilisations corporelles | Retraites    | Autres        | Total        |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|---------------|--------------|
| <b>31 décembre 2015</b>     | <b>235,9</b>                 | <b>-104,8</b>                                                                | <b>94,2</b>                 | <b>200,4</b> | <b>-53,2</b>  | <b>372,5</b> |
| Résultat de l'exercice      | 43,1                         | 23,1                                                                         | 1,7                         | -8,7         | -114,3        | -55,1        |
| Variation du périmètre      | 2,6                          | -68,3                                                                        | -36,4                       | 31,5         | 17,8          | -52,8        |
| Capitaux propres            | 0,6                          | -                                                                            | -                           | 68,4         | 4,9           | 73,9         |
| Reclassements               | 2,6                          | -                                                                            | -0,4                        | -            | -0,7          | 1,5          |
| Différences de change       | 3,0                          | -3,6                                                                         | -15,5                       | -2,5         | -2,5          | -21,1        |
| <b>31 décembre 2016 (*)</b> | <b>287,8</b>                 | <b>-153,6</b>                                                                | <b>43,6</b>                 | <b>289,1</b> | <b>-148,0</b> | <b>318,9</b> |
| Résultat de l'exercice      | 5,3                          | 23,5                                                                         | -21,9                       | 7,7          | -8,8          | 5,8          |
| Variation du périmètre      | 5,3                          | -14,5                                                                        | 7,1                         | -            | -7,6          | -9,7         |
| Capitaux propres            | -                            | -                                                                            | 0,8                         | -41,4        | 1,0           | -39,6        |
| Reclassements               | -6,8                         | 1,0                                                                          | -38,4                       | -7,2         | 47,9          | -3,5         |
| Différences de change       | -5,0                         | 4,3                                                                          | -2,9                        | -2,8         | -3,6          | -10,0        |
| <b>31 décembre 2017</b>     | <b>286,6</b>                 | <b>-139,3</b>                                                                | <b>-11,7</b>                | <b>245,4</b> | <b>-119,1</b> | <b>261,9</b> |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## Echéancier des déficits fiscaux reportables (en base)

(En millions d'euros)

|                                                        | 31 décembre 2017 |                |                | 31 décembre 2016 (*) |                |                |
|--------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|----------------|
|                                                        | Reconnus         | Non reconnus   | Total          | Reconnus             | Non reconnus   | Total          |
| 2017                                                   | -                | -              | -              | 7,1                  | 3,8            | 10,8           |
| 2018                                                   | 0,6              | 11,0           | 11,6           | 1,9                  | 4,4            | 6,2            |
| 2019                                                   | 7,3              | 5,6            | 12,9           | 10,3                 | 22,8           | 33,1           |
| 2020                                                   | 0,6              | 27,1           | 27,7           | -                    | 30,8           | 30,8           |
| 2021                                                   | 7,1              | 56,7           | 63,8           | -                    | -              | -              |
| Déficits fiscaux reportables à plus de 5 ans           | 115,0            | 78,2           | 193,2          | 201,2                | 235,7          | 437,0          |
| <b>Déficits fiscaux reportables ayant une échéance</b> | <b>130,6</b>     | <b>178,5</b>   | <b>309,1</b>   | <b>220,5</b>         | <b>297,4</b>   | <b>518,0</b>   |
| <b>Déficits fiscaux reportables indéfiniment</b>       | <b>869,3</b>     | <b>2 720,1</b> | <b>3 589,4</b> | <b>720,7</b>         | <b>2 917,3</b> | <b>3 638,0</b> |
| <b>Total des déficits fiscaux reportables</b>          | <b>999,9</b>     | <b>2 898,6</b> | <b>3 898,5</b> | <b>941,2</b>         | <b>3 214,7</b> | <b>4 156,1</b> |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

Les pays disposant des déficits fiscaux reportables les plus importants ont été la France (1 883,7 millions d'euros), l'Allemagne (1 037,6 millions d'euros), les Pays-Bas (244,5 millions d'euros), le Royaume-Uni (134,5 millions d'euros), le Brésil (123,4 millions d'euros), l'Autriche (87,7 millions d'euros), l'Espagne (81,7 millions d'euros), les Etats-Unis (55,1 millions d'euros), et l'Italie (35,8 millions d'euros).

## Actifs d'impôts différés non reconnus par le Groupe

(En millions d'euros)

|                              | Exercice 2017 | Exercice 2016 (*) |
|------------------------------|---------------|-------------------|
| Déficits fiscaux reportables | 806,9         | 888,8             |
| Différences temporaires      | 184,5         | 135,4             |
| <b>Total</b>                 | <b>991,4</b>  | <b>1 024,2</b>    |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## Note 9 Participations ne donnant pas le contrôle

(En millions d'euros)

|                     | 31 décembre 2016 | Résultat 2017 | Augmentation de capital | Dividendes  | Changements de périmètre | Autres     | 31 décembre 2017 |
|---------------------|------------------|---------------|-------------------------|-------------|--------------------------|------------|------------------|
| Worldline           | 498,5            | 59,8          | 10,9                    | -           | -15,2                    | 0,5        | 554,5            |
| MSL Technology S.L. | 10,6             | 1,2           | -                       | -           | -11,8                    | -          | -                |
| Diamis              | 2,0              | 0,3           | -                       | -           | -2,3                     | -          | -                |
| Atos Pty Ltd        | 1,4              | -0,3          | -                       | -           | -                        | -0,1       | 1,0              |
| Autres              | 6,9              | 3,4           | -                       | -1,8        | 0,3                      | -0,2       | 8,6              |
| <b>Total</b>        | <b>519,4</b>     | <b>64,4</b>   | <b>10,9</b>             | <b>-1,8</b> | <b>-29,0</b>             | <b>0,2</b> | <b>564,1</b>     |

(En millions d'euros)

|                     | 31 décembre 2015 | Résultat 2016 | Augmentation de capital | Dividendes  | Changements de périmètre | Autres       | 31 décembre 2016 |
|---------------------|------------------|---------------|-------------------------|-------------|--------------------------|--------------|------------------|
| Worldline           | 235,8            | 49,3          | 7,5                     | -           | 221,5                    | -15,6        | 498,5            |
| MSL Technology S.L. | 10,5             | 0,5           | -                       | -0,4        | -                        | -            | 10,6             |
| Diamis              | 1,7              | 0,4           | -                       | -           | -                        | -0,1         | 2,0              |
| Atos Pty Ltd        | 0,7              | -             | 0,8                     | -           | -                        | -0,1         | 1,4              |
| Autres              | 5,7              | 2,8           | 0,2                     | -2,7        | 0,6                      | 0,3          | 6,9              |
| <b>Total</b>        | <b>254,4</b>     | <b>53,0</b>   | <b>8,5</b>              | <b>-3,1</b> | <b>222,1</b>             | <b>-15,5</b> | <b>519,4</b>     |

Le « Changements de périmètre » sur Worldline correspondait à l'opération equensWorldline (se référer à la note 1 pour plus de détails).

## Note 10 Résultat net par action

Les instruments dilutifs sont constitués d'options de souscription d'actions (376 158 options) et n'ont pas engendré de retraitement du résultat net utilisé pour le calcul du résultat net dilué par action.

(En millions d'euros et en unités)

|                                                                                                              | Exercice 2017 | Exercice 2016 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Résultat net – attribuable aux propriétaires de la Société Mère [a]</b>                                   | <b>600,7</b>  | <b>578,8</b>  |
| Impact des instruments dilutifs                                                                              | -             | -             |
| <b>Résultat net retraité des instruments dilutifs - attribuable aux propriétaires de la Société Mère [b]</b> | <b>600,7</b>  | <b>578,8</b>  |
| Nombre moyen pondéré d'actions [c]                                                                           | 105 081 802   | 103 766 609   |
| Impact des instruments dilutifs [d]                                                                          | 376 158       | 506 003       |
| Nombre moyen dilué d'actions [e]=[c]+[d]                                                                     | 105 457 960   | 104 272 612   |
| (en euros)                                                                                                   |               |               |
| <b>Résultat net par action en euros des activités [a]/[c]</b>                                                | <b>5,72</b>   | <b>5,58</b>   |
| <b>Résultat net par action dilué en euros des activités [b]/[e]</b>                                          | <b>5,70</b>   | <b>5,55</b>   |

Aucune transaction sur actions significatives n'a eu lieu post-clôture, qui aurait pu avoir un impact sur le calcul du résultat net par action dilué.

## Note 11 Goodwill

| (En millions d'euros) | 31 décembre 2016 (*) | Cessions<br>Dépréciations | Regroupement<br>d'entreprises | Variations de<br>change et<br>autres | 31 décembre 2017 |
|-----------------------|----------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| Valeur brute          | 4 751,9              | -                         | 271,5                         | -67,0                                | <b>4 956,4</b>   |
| Perte de valeur       | -567,0               | -                         | -                             | -5,0                                 | <b>-572,0</b>    |
| <b>Valeur nette</b>   | <b>4 184,9</b>       | <b>-</b>                  | <b>271,5</b>                  | <b>-72,0</b>                         | <b>4 384,4</b>   |

| (En millions d'euros) | 31 décembre 2015 | Cessions<br>Dépréciations | Regroupement<br>d'entreprises | Variations de<br>change et<br>autres | 31 décembre 2016 (*) |
|-----------------------|------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|----------------------|
| Valeur brute          | 3 721,3          | -                         | 1 089,2                       | -58,6                                | <b>4 751,9</b>       |
| Perte de valeur       | -603,2           | -                         | -                             | 36,2                                 | <b>-567,0</b>        |
| <b>Valeur nette</b>   | <b>3 118,1</b>   | <b>-</b>                  | <b>1 089,2</b>                | <b>-22,4</b>                         | <b>4 184,9</b>       |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

Le Goodwill est alloué aux Unités Génératrices de Trésorerie (UGT), elles-mêmes regroupées dans l'un des secteurs opérationnels présentés dans la Note 2 Information sectorielle, comme le recommande la norme IFRS 8. Le changement d'organisation managériale est appliqué rétroactivement et les chiffres comparables sont retraités.

La répartition de la valeur nette comptable des goodwill par UGT ou Groupement d'UGT est présentée dans le tableau ci-dessous. La valeur du goodwill a augmenté de 4 184,9 millions d'euros en 2016 à 4 384,4 millions d'euros en 2017, principalement en raison des acquisitions de l'année comme décrit dans la Note 1.

(En millions d'euros)

|                          | <b>31 décembre<br/>2017</b> | <b>31 décembre 2016<br/>(*)</b> |
|--------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Royaume-Uni et Irlande   | 515,1                       | 502,5                           |
| France                   | 514,4                       | 498,4                           |
| Allemagne                | 784,5                       | 819,2                           |
| Amérique du Nord         | 607,5                       | 546,8                           |
| Benelux & Pays Nordiques | 439,1                       | 439,1                           |
| Autres pays              | 553,6                       | 575,1                           |
| Worldline                | 970,1                       | 803,8                           |
| <b>Total</b>             | <b>4 384,4</b>              | <b>4 184,9</b>                  |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

Le montant recouvrable d'une UGT est calculé sur la base du calcul de sa valeur d'utilité. Ce calcul utilise des projections de flux de trésorerie établies à partir de budgets triennaux approuvés par la Direction. Ils prennent également en compte les hypothèses suivantes :

- les flux de trésorerie au-delà de la période budgétée de trois ans sont déterminés avec une hypothèse de taux de croissance perpétuelle de 2,0% (en ligne avec 2016). Ce taux reflète un taux de croissance long terme moyen raisonnable propre au secteur IT ; et
- les taux d'actualisation à appliquer à chaque UGT sont déterminés en fonction du coût moyen pondéré du capital du Groupe puis ajustés afin de prendre en compte les taux d'impôt et les conditions spécifiques à chaque zone géographique. Le Groupe a décidé que le coût moyen pondéré du capital serait déterminé avec une prime de risque de marché fixée à 6,5% (comparé à 5,9% en 2016), afin de refléter les hypothèses long terme retenues pour le test de dépréciation du goodwill.

Les taux d'actualisation appliqués par UGT sont présentés ci-après :

|                          | <b>2017<br/>Taux<br/>d'actualisation</b> | <b>2016<br/>Taux<br/>d'actualisation</b> |
|--------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Royaume-Uni et Irlande   | 8,7%                                     | 9,0%                                     |
| France                   | 8,6%                                     | 8,9%                                     |
| Allemagne                | 8,6%                                     | 8,9%                                     |
| Amérique du Nord         | 8,6%                                     | 8,9%                                     |
| Benelux & Pays Nordiques | 8,6%                                     | 8,9%                                     |
| Autres pays              | entre 8.6% et 10.7%                      | entre 8,9% et 11,1%                      |
| Worldline                | 7,8%                                     | 8,1%                                     |

Sur la base des tests de dépréciation réalisés en fin d'année, aucune perte de valeur n'a été identifiée au 31 décembre 2017.

Une analyse a été menée pour mesurer la sensibilité du calcul aux changements des paramètres clés utilisés (taux de marge opérationnelle, taux d'actualisation et taux de croissance perpétuelle). La méthode utilisée consiste à faire varier de plus ou moins 50 points de base chacun des paramètres. L'analyse n'a mis en évidence aucun scénario probable où le montant recouvrable d'une UGT passerait en deçà de sa valeur nette comptable.

## Note 12 Immobilisations incorporelles

(En millions d'euros)

|                                                                                                 | Relation clients | Licences, marques et logiciels | Autres actifs incorporels | Total          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------|
| <b>Valeur brute</b>                                                                             |                  |                                |                           |                |
| <b>31 décembre 2016 (*)</b>                                                                     | <b>819,0</b>     | <b>732,9</b>                   | <b>598,6</b>              | <b>2 150,4</b> |
| Acquisitions                                                                                    | -                | 34,8                           | 10,0                      | 44,8           |
| Regroupement d'entreprise                                                                       | -                | -1,0                           | -20,8                     | -21,8          |
| Immobilisations incorporelles relatives à l'allocation du prix d'acquisition                    | 74,4             | 15,1                           | -                         | 89,5           |
| Capitalisation des frais de développement                                                       | -                | -                              | 120,9                     | 120,9          |
| Cessions                                                                                        | -                | -14,7                          | -14,2                     | -28,9          |
| Différences de change et autres                                                                 | -0,4             | -8,2                           | -46,1                     | -54,7          |
| <b>31 décembre 2017</b>                                                                         | <b>893,0</b>     | <b>758,9</b>                   | <b>648,4</b>              | <b>2 300,2</b> |
| <b>Amortissements</b>                                                                           |                  |                                |                           |                |
| <b>31 décembre 2016 (*)</b>                                                                     | <b>-293,3</b>    | <b>-317,7</b>                  | <b>-177,0</b>             | <b>-788,1</b>  |
| Dotations                                                                                       | -                | -41,8                          | -25,0                     | -66,8          |
| Amortissements des immobilisations incorporelles relatives à l'allocation du prix d'acquisition | -86,3            | -22,7                          | -                         | -109,0         |
| Amortissements des frais de développement capitalisés                                           | -                | -                              | -82,9                     | -82,9          |
| Reprises                                                                                        | -                | 13,1                           | 12,0                      | 25,1           |
| Différences de change et autres                                                                 | 25,5             | 21,9                           | -16,5                     | 30,9           |
| <b>31 décembre 2017</b>                                                                         | <b>-354,1</b>    | <b>-347,2</b>                  | <b>-289,4</b>             | <b>-990,8</b>  |
| <b>Valeur nette</b>                                                                             |                  |                                |                           |                |
| <b>31 décembre 2016 (*)</b>                                                                     | <b>525,7</b>     | <b>415,1</b>                   | <b>421,5</b>              | <b>1 362,4</b> |
| <b>31 décembre 2017</b>                                                                         | <b>538,9</b>     | <b>411,6</b>                   | <b>358,9</b>              | <b>1 309,5</b> |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

(En millions d'euros)

|                                                                                                 | Relation clients | Licences, marques et logiciels | Autres actifs incorporels | Total          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------|
| <b>Valeur brute</b>                                                                             |                  |                                |                           |                |
| <b>31 décembre 2015</b>                                                                         | <b>512,2</b>     | <b>625,8</b>                   | <b>476,4</b>              | <b>1 614,4</b> |
| Acquisitions                                                                                    | -                | 54,8                           | 16,9                      | 71,7           |
| Regroupement d'entreprise                                                                       | -                | 21,6                           | 65,2                      | 86,8           |
| Immobilisations incorporelles relatives à l'allocation du prix d'acquisition                    | 294,6            | 89,9                           | -                         | 384,5          |
| Capitalisation des frais de développement                                                       | -                | 8,2                            | 101,5                     | 109,7          |
| Cessions                                                                                        | -                | -102,6                         | -31,7                     | -134,3         |
| Différences de change et autres                                                                 | 12,2             | 35,2                           | -29,7                     | 17,7           |
| <b>31 décembre 2016 (*)</b>                                                                     | <b>819,0</b>     | <b>732,9</b>                   | <b>598,6</b>              | <b>2 150,4</b> |
| <b>Amortissements</b>                                                                           |                  |                                |                           |                |
| <b>31 décembre 2015</b>                                                                         | <b>-209,5</b>    | <b>-319,6</b>                  | <b>-165,0</b>             | <b>-694,1</b>  |
| Dotations                                                                                       | -                | -47,7                          | -18,3                     | -66,0          |
| Amortissements des immobilisations incorporelles relatives à l'allocation du prix d'acquisition | -81,5            | -24,7                          | -                         | -106,2         |
| Amortissements des frais de développement capitalisés                                           | -                | -1,2                           | -53,7                     | -54,9          |
| Reprises                                                                                        | -                | 100,8                          | 31,1                      | 131,9          |
| Différences de change et autres                                                                 | -2,3             | -25,3                          | 28,9                      | 1,3            |
| <b>31 décembre 2016 (*)</b>                                                                     | <b>-293,3</b>    | <b>-317,7</b>                  | <b>-177,0</b>             | <b>-788,1</b>  |
| <b>Valeur nette</b>                                                                             |                  |                                |                           |                |
| <b>31 décembre 2015</b>                                                                         | <b>302,7</b>     | <b>306,2</b>                   | <b>311,3</b>              | <b>920,3</b>   |
| <b>31 décembre 2016 (*)</b>                                                                     | <b>525,7</b>     | <b>415,1</b>                   | <b>421,5</b>              | <b>1 362,4</b> |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

La méthode de valorisation utilisée pour les marques et les brevets est celle des redevances. Les relations clients sont évaluées selon la méthode des bénéfices excédentaires multi-périodes (approche par le résultat).

Les immobilisations incorporelles relatives à l'allocation du prix d'acquisition reconnues en 2017 se sont élevés à 89,5 millions d'euros et sont principalement composées de :

- 59,5 millions d'euros au titre de First Data Baltics, Digital River World Payments et MRL Posnet, amorti entre 14 et 16 ans ; et
- 12,0 millions d'euros au titre des sociétés dans le secteur de la santé acquises aux Etats-Unis en 2017.

La valeur brute comptable des Relations Clients de 893 millions d'euros au 31 décembre 2017, présentée ci-dessus, inclut notamment :

- 90,4 millions d'euros dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'Equens / Paysquare en 2016 ;
- 83,6 millions d'euros dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'Anthelio en 2016 ;
- 104,3 millions d'euros dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'Unify en 2016 ;
- 145,7 millions d'euros dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition de Xerox ITO en 2015 ;
- 16,5 millions d'euros dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition de Bull en 2014 ;
- 356,4 millions d'euros dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition de Siemens IT Solutions and Services en 2011.

### Note 13 Immobilisations corporelles

(En millions d'euros)

|                                   | Terrains et constructions | Matériel informatique | Autres immobilisations | Total          |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|----------------|
| <b>Valeur brute</b>               |                           |                       |                        |                |
| <b>31 décembre 2016 (*)</b>       | <b>455,3</b>              | <b>1 103,3</b>        | <b>158,3</b>           | <b>1 716,9</b> |
| Acquisitions                      | 18,9                      | 235,7                 | 81,5                   | 336,1          |
| Impact regroupement d'entreprises | -0,7                      | 13,8                  | 1,7                    | 14,8           |
| Cessions                          | -32,5                     | -213,1                | -20,6                  | -266,2         |
| Différences de change et autres   | -3,3                      | -98,9                 | -49,5                  | -151,7         |
| <b>31 décembre 2017</b>           | <b>437,7</b>              | <b>1 040,8</b>        | <b>171,4</b>           | <b>1 649,9</b> |
| <b>Amortissements cumulés</b>     |                           |                       |                        |                |
| <b>31 décembre 2016 (*)</b>       | <b>-261,4</b>             | <b>-605,1</b>         | <b>-90,8</b>           | <b>-957,3</b>  |
| Amortissements de l'exercice      | -43,3                     | -223,7                | -14,4                  | -281,4         |
| Sorties de périmètre              | 16,2                      | 172,4                 | 19,0                   | 207,6          |
| Différences de change et autres   | 11,6                      | 64,6                  | -2,2                   | 74,0           |
| <b>31 décembre 2017</b>           | <b>-276,9</b>             | <b>-591,8</b>         | <b>-88,4</b>           | <b>-957,1</b>  |
| <b>Valeur nette</b>               |                           |                       |                        |                |
| <b>31 décembre 2016 (*)</b>       | <b>193,9</b>              | <b>498,2</b>          | <b>67,5</b>            | <b>759,6</b>   |
| <b>31 décembre 2017</b>           | <b>160,8</b>              | <b>449,0</b>          | <b>83,0</b>            | <b>692,8</b>   |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

| (In €million)                     | Terrains et constructions | Matériel informatique | Autres immobilisations | Total           |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------|
| <b>Valeur brute</b>               |                           |                       |                        |                 |
| <b>31 décembre 2015</b>           | <b>540,9</b>              | <b>1 205,6</b>        | <b>189,8</b>           | <b>1 936,3</b>  |
| Acquisitions                      | 30,9                      | 212,9                 | 49,2                   | 293,0           |
| Impact regroupement d'entreprises | 4,8                       | 52,2                  | 3,1                    | 60,1            |
| Cessions                          | -73,0                     | -360,8                | -24,0                  | -457,8          |
| Différences de change et autres   | -48,3                     | -6,5                  | -59,8                  | -114,6          |
| <b>31 décembre 2016 (*)</b>       | <b>455,3</b>              | <b>1 103,3</b>        | <b>158,3</b>           | <b>1 716,9</b>  |
| <b>Amortissements cumulés</b>     |                           |                       |                        |                 |
| <b>31 décembre 2015</b>           | <b>-302,1</b>             | <b>-713,8</b>         | <b>-101,6</b>          | <b>-1 117,5</b> |
| Amortissements de l'exercice      | -48,5                     | -226,7                | -14,1                  | -289,3          |
| Sorties de périmètre              | 51,7                      | 329,3                 | 21,8                   | 402,8           |
| Différences de change et autres   | 37,5                      | 6,2                   | 3,1                    | 46,8            |
| <b>31 décembre 2016 (*)</b>       | <b>-261,4</b>             | <b>-605,1</b>         | <b>-90,8</b>           | <b>-957,3</b>   |
| <b>Valeur nette</b>               |                           |                       |                        |                 |
| <b>31 décembre 2015</b>           | <b>238,8</b>              | <b>491,8</b>          | <b>88,2</b>            | <b>818,8</b>    |
| <b>31 décembre 2016 (*)</b>       | <b>193,9</b>              | <b>498,2</b>          | <b>67,5</b>            | <b>759,6</b>    |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

Les immobilisations corporelles du Groupe incluent principalement les équipements informatiques utilisés dans les centres de production, et plus particulièrement au sein des centres de traitement de données et des centres de développement de logiciel. D'autre part, la politique d'Atos est de louer ses locaux. Par conséquent, le poste « Terrains et constructions » est essentiellement composé des infrastructures techniques des centres de traitements.

### Contrats de location financement

La valeur nette comptable des immobilisations corporelles sous contrat de location-financement s'est élevée à 23,4 millions d'euros. Les paiements minimaux futurs au titre des contrats de location-financement irrévocables ont atteint 24,5 millions d'euros à la clôture.

|                       | 31 décembre 2017                                         |               |                | 31 décembre 2016 (*)                                     |               |                |
|-----------------------|----------------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| (En millions d'euros) | Paie-<br>ments<br>minimaux au<br>titre de la<br>location | Inté-<br>rêts | Princi-<br>pal | Paie-<br>ments<br>minimaux au<br>titre de la<br>location | Inté-<br>rêts | Princi-<br>pal |
| A moins d'un an       | 16,4                                                     | -0,7          | 15,6           | 23,2                                                     | -0,6          | 22,6           |
| Entre un et cinq ans  | 8,2                                                      | -0,4          | 7,8            | 21,3                                                     | -0,6          | 20,7           |
| <b>Total</b>          | <b>24,5</b>                                              | <b>-1,1</b>   | <b>23,4</b>    | <b>44,5</b>                                              | <b>-1,2</b>   | <b>43,3</b>    |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## Note 14 Actifs financiers non courants

| (En millions d'euros)                                                 |         | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 (*) |
|-----------------------------------------------------------------------|---------|------------------|----------------------|
| Actifs de régime de retraite                                          | Note 20 | 114,2            | 107,5                |
| Juste valeur des participations non consolidées net des dépréciations |         | 73,1             | 54,9                 |
| Autres (**)                                                           |         | 93,6             | 102,2                |
| <b>Total</b>                                                          |         | <b>280,9</b>     | <b>264,6</b>         |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

(\*\*) Le poste "Autres" inclut les prêts, les dépôts, les garanties et les titres comptabilisés selon la méthode de mise en équivalence

En décembre 2017, Atos a acquis Convergence Creators Holding GmbH (CVC), un fournisseur international de solutions de transformation numérique multisectorielles. Cette entité sera consolidée à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2018.

En décembre 2016, Atos avait acquis Engage ESM au Royaume-Uni. Cette société est consolidée à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2017.



## Note 15 Clients et comptes rattachés

| (En millions d'euros)                                     | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 (*) |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Valeur brute                                              | 2 769,8             | 2 858,1                 |
| Coûts de transition                                       | 12,5                | 32,5                    |
| Provisions pour créances douteuses                        | -122,0              | -147,1                  |
| <b>Valeur nette de l'actif</b>                            | <b>2 660,3</b>      | <b>2 743,5</b>          |
| Avances et acomptes reçus                                 | -117,2              | -87,7                   |
| Produits constatés d'avance et clients créditeurs         | -571,7              | -792,7                  |
| <b>Créances clients nettes</b>                            | <b>1 971,4</b>      | <b>1 863,1</b>          |
| <b>Ratio clients en jours de chiffre d'affaires (DSO)</b> | <b>35</b>           | <b>33</b>               |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

Le délai de règlement clients moyen se situe entre 30 et 60 jours selon les pays.

Au-delà d'un retard de paiement supérieur à 60 jours, le Groupe analyse au cas par cas lors d'une revue trimestrielle des en-cours, le besoin de comptabiliser une perte de valeur dans les comptes.

Le 18 juin 2013, Atos a reconduit pour cinq ans son programme de titrisation pour un montant maximum de créances titrisées fixé à 500,0 millions d'euros, et une limite au montant maximum de financement fixée à 200,0 millions d'euros.

Ce programme de titrisation est structuré en deux compartiments appelés « ON » et « OFF » :

- le compartiment « ON » similaire au précédent programme (les créances sont inscrites au bilan du Groupe) est le compartiment par défaut dans lequel les créances sont cédées. L'utilisation de ce compartiment a été faite à son seuil minimal ;
- le Compartiment « OFF » est conçu de manière à ce que le risque crédit (insolvabilité et retard de paiement) associé aux créances cédées des débiteurs éligibles au programme soit entièrement transféré au cessionnaire.

Au 31 décembre 2017, le Groupe a vendu :

- dans le compartiment « ON » 277,0 millions d'euros de créances dont 10,0 millions d'euros ont été reçus en cash. Cette vente est avec recours et par conséquent consolidée au bilan ;
- dans le compartiment « OFF » 39,7 millions d'euros de créances qualifiées pour la déconsolidation car tous les risques associés sont substantiellement transférés.

Le délai de règlement clients est passé de 33 jours en 2016 à 35 jours à fin décembre 2017. Le délai de règlement client a été positivement impacté par la mise en place d'accords financiers sur des grands comptes à hauteur de 21 jours en 2017 contre 15 jours en 2016.

### Balance âgée des créances

| (En millions d'euros)                                  | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 (*) |
|--------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Dépassement du délai de règlement entre 0 et 30 jours  | 126,4               | 90,4                    |
| Dépassement du délai de règlement entre 30 et 60 jours | 24,1                | 27,5                    |
| Dépassement du délai de règlement supérieur à 60 jours | 82,4                | 70,9                    |
| <b>Total</b>                                           | <b>232,9</b>        | <b>188,8</b>            |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## Variation des provisions pour créances douteuses

(En millions d'euros)

|                                      | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 (*) |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| <b>Situation en début de période</b> | <b>-147,1</b>       | <b>-109,5</b>           |
| Provisions sur créances douteuses    | -25,6               | -20,1                   |
| Pertes sur créances irrécouvrables   | 30,1                | 15,7                    |
| Reprises de provisions               | 0,5                 | 6,0                     |
| Impact regroupement d'entreprises    | -0,5                | -44,3                   |
| Différences de change et autres      | 20,6                | 5,1                     |
| <b>Situation en fin de période</b>   | <b>-122,0</b>       | <b>-147,1</b>           |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## Note 16 Autres actifs courants

(In €million)

|                                              | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 (*) |
|----------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Stocks                                       | 95,2                | 84,4                    |
| Etat - Créances de TVA                       | 195,4               | 180,5                   |
| Charges constatées d'avance                  | 365,8               | 435,6                   |
| Autres créances et actifs courants           | 467,1               | 581,6                   |
| Acomptes reçus                               | 34,8                | 36,6                    |
| Créances liées à l'activité d'intermédiation | 316,6               | 249,6                   |
| <b>Total</b>                                 | <b>1 474,9</b>      | <b>1 568,3</b>          |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## Note 17 Ventilation des actifs et passifs par nature

La valeur comptable des actifs financiers est égale à leur juste valeur.

Au 31 décembre 2017, la ventilation des actifs était la suivante :

(En millions d'euros)

|                                         | Prêts et<br>créances | Actifs financiers<br>disponibles à la<br>vente | Actifs financiers<br>à la juste valeur<br>par le biais du<br>compte de<br>résultat | Instruments<br>dérivés actifs |
|-----------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Instruments financiers non courants     | -                    | -                                              | -                                                                                  | -                             |
| Créances clients et comptes rattachés   | 2 660,3              | -                                              | -                                                                                  | -                             |
| Autres actifs courants                  | 1 474,9              | -                                              | -                                                                                  | -                             |
| Instruments financiers courants         | -                    | -                                              | 1,2                                                                                | 6,4                           |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 2 252,1              | -                                              | 8,0                                                                                | -                             |
| <b>Total</b>                            | <b>6 387,3</b>       | <b>-</b>                                       | <b>9,2</b>                                                                         | <b>6,4</b>                    |

Au 31 décembre 2016, la ventilation des actifs était la suivante :

| (En millions d'euros)                   | Prêts et créances | Actifs financiers disponibles à la vente | Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | Instruments dérivés actifs |
|-----------------------------------------|-------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Instruments financiers non courants     | -                 | -                                        | -                                                                      | 0,1                        |
| Créances clients et comptes rattachés   | 2 743,5           | -                                        | -                                                                      | -                          |
| Autres actifs courants                  | 1 568,3           | -                                        | -                                                                      | -                          |
| Instruments financiers courants         | -                 | -                                        | 3,8                                                                    | 6,3                        |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1 634,3           | -                                        | 382,2                                                                  | -                          |
| <b>Total (*)</b>                        | <b>5 946,1</b>    | <b>-</b>                                 | <b>386,0</b>                                                           | <b>6,4</b>                 |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

Au 31 décembre 2017, la ventilation des dettes était la suivante :

| (En millions d'euros)                       | Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | Passifs financiers évalués au coût amorti | Instruments dérivés passifs |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------|
| Passifs financiers                          | -                                                                       | 1 241,3                                   | -                           |
| Instruments financiers non courants         | -                                                                       | -                                         | -                           |
| Fournisseurs et comptes rattachés           | 2 060,0                                                                 | -                                         | -                           |
| Part à moins d'un an des passifs financiers | -                                                                       | 711,8                                     | -                           |
| Instruments financiers courants             | 3,4                                                                     | -                                         | 3,9                         |
| <b>Total</b>                                | <b>2 063,4</b>                                                          | <b>1 953,0</b>                            | <b>3,9</b>                  |

Au 31 décembre 2016, la ventilation des dettes était la suivante :

| (En millions d'euros)                       | Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | Passifs financiers évalués au coût amorti | Instruments dérivés passifs |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------|
| Passifs financiers                          | -                                                                       | 1 509,5                                   | -                           |
| Instruments financiers non courants         | -                                                                       | -                                         | 1,4                         |
| Fournisseurs et comptes rattachés           | 2 064,2                                                                 | -                                         | -                           |
| Part à moins d'un an des passifs financiers | -                                                                       | 178,8                                     | -                           |
| Instruments financiers courants             | 0,7                                                                     | -                                         | 6,9                         |
| <b>Total (*)</b>                            | <b>2 064,9</b>                                                          | <b>1 688,4</b>                            | <b>8,3</b>                  |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## Note 18 Trésorerie et équivalents de trésorerie

| (En millions d'euros)                    | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 (*) |
|------------------------------------------|------------------|----------------------|
| Disponibilités et dépôts bancaires à vue | 2 252,1          | 1 634,3              |
| SICAV monétaires                         | 8,0              | 382,2                |
| <b>Total</b>                             | <b>2 260,1</b>   | <b>2 016,5</b>       |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

En fonction des conditions de marché et des prévisions de flux de trésorerie à court terme, le Groupe peut à tout moment investir dans des SICAV monétaires ou dans des comptes bancaires rémunérés ayant une maturité inférieure à trois mois.

## Note 19 Capitaux propres

### Augmentation de capital

En 2017, Atos SE a augmenté son capital social par émission de nouvelles actions pour un montant de 27,7 millions d'euros, ce qui a donné lieu à la création de 536 670 nouvelles actions relatives à l'exercice d'options et d'actions dans le cadre d'un plan d'actionnariat salarié.

Au 31 décembre 2017, le capital social d'Atos SE s'élève à 105,4 millions d'euros et est composé de 105 445 349 actions dont la valeur nominale s'élève à un euro par action.

## Note 20 Engagement de retraite et autres avantages à long terme

Les engagements de retraite ont donné lieu, au 31 décembre 2017, à une provision nette de 1 179,1 millions d'euros dans les comptes du Groupe. La provision s'élevait à 1 387,9 millions d'euros au 31 décembre 2016. Les engagements au titre des autres avantages à long terme s'élevaient à 56,3 millions d'euros au 31 décembre 2017 et à 54,1 millions d'euros au 31 décembre 2016.

(En millions d'euros)

|                                                   | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 (*) |
|---------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| <b>Montant reconnu dans les états financiers</b>  |                     |                         |
| Charges payées d'avance                           | 114,2               | 107,5                   |
| Charges à payer - engagements de retraite [a]     | -1 293,3            | -1 495,4                |
| <b>Provision retraite</b>                         | <b>-1 179,1</b>     | <b>-1 387,9</b>         |
| Charges à payer - autres régimes à long terme [b] | -56,3               | -54,1                   |
| <b>Montant total charges à payer [a] + [b]</b>    | <b>-1 349,6</b>     | <b>-1 549,5</b>         |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

### Engagement de retraite

Les engagements du Groupe se situent principalement au Royaume-Uni (50% des engagements du Groupe), en Allemagne (30%), aux Etats Unis (6%) et en France (6%).

### Caractéristiques des principaux plans et des risques associés

Au Royaume-Uni, ces engagements proviennent d'anciens plans à prestations définies, qui ont été pour la plupart fermés à l'acquisition de nouveaux droits ou aux nouveaux entrants. Ils résultent de régimes basés sur le salaire de fin de carrière et soumis aux exigences de solvabilité prévalant au Royaume-Uni, c'est-à-dire déterminées par un actuaire indépendant sur la base d'un taux d'actualisation reflétant le rendement attendu sur les actifs des régimes. Les périodes de comblement de déficit sont décidées entre les administrateurs indépendants des fonds de pension et les sociétés contributrices et peuvent aller jusqu'à 20 ans lorsque des sûretés adéquates sont mises en place par les sociétés contributrices. La plupart des plans sont gouvernés par des conseils d'administration indépendants qui comprennent des administrateurs désignés par l'employeur.

L'allocation d'actifs consolidée des différents plans au Royaume-Uni est composée à 71% d'obligations et à 29% d'actions et autres actifs et peut varier d'un plan à l'autre selon son profil particulier. L'exposition au risque de taux et d'inflation est gérée prudemment au travers des investissements en obligations d'Etat britanniques, ainsi que de swaps de taux et d'inflation entièrement collatéralisés. Les obligations privées constituent une part significative du portefeuille obligataire et les investissements en actions présentent une bonne diversification géographique.

Ces régimes n'exposent pas le Groupe à des risques particuliers au-delà des risques traditionnels liés aux régimes à prestations définies, qui incluent notamment les risques d'augmentation de l'inflation, de la longévité, ou encore la baisse des taux d'actualisation ou des rendements financiers.

En Allemagne, la majorité des engagements provient de droits transférés au Groupe dans le cadre de l'acquisition de SIS en 2011 et d'Unify en 2016. Il couvre plusieurs entités allemandes et est soumis aux obligations locales, qui n'imposent pas de niveau de financement et exigent la souscription d'une assurance mutualisée en cas de faillite (PSV). Ces plans font cependant l'objet d'un préfinancement sous la forme d'un accord de fiducie (CTA) gouverné par un prestataire professionnel externe. La stratégie d'investissement est déterminée par un comité d'investissement désigné par l'employeur. L'allocation d'actifs est principalement composée d'obligations 57%, d'actifs de rendement pour 39% et d'immobilier pour 4%. L'allocation d'actifs relative à l'autre régime est plus en ligne avec sa faible sensibilité aux risques de taux et repose principalement sur des obligations privées de haute qualité, et dans une

moindre mesure des fonds diversifiés et des obligations européennes à haut rendement.

Les engagements du Groupe proviennent également, dans une moindre mesure, de régimes légaux ou conventionnels d'indemnités liées à l'ancienneté ou à la fin de carrière. Les engagements du Groupe en matière de couverture santé des retraités ne sont pas significatifs.

Atos reconnaît l'ensemble des gains et pertes actuariels ainsi que les effets des limitations d'actifs générés dans la période en « Autres éléments du résultat global ».

## Evénements 2017

Au Royaume-Uni, Atos et les administrateurs indépendants du fonds Atos (CS) Pension Fund ont conclu un accord pour faire évoluer la base d'indexation des pensions de Retail Price Index (RPI) à Consumer Price Index (CPI) en échange de sûretés à long terme fournies au régime, comprenant notamment une garantie parentale du Groupe pouvant aller jusqu'à 100 millions de livres sterling, et une amélioration ponctuelle des prestations pour les bénéficiaires concernés. Il en a résulté une réduction des passifs et des charges opérationnelles, nettes de coûts, de 18,8 millions de livres sterling.

Au Royaume Uni, une autre modification au régime Railways Pension Scheme a été introduite sur le premier semestre 2017, mettant fin à l'indexation des salaires pour le calcul de la rente de pension des employés d'Atos Worldline actuellement bénéficiaires du régime. Par conséquent, les droits à pension ne progresseront plus en ligne avec les augmentations futures des salaires. Ceci représente une réduction nette du passif reconnue en compte de résultat.

## Montants reconnus dans les états financiers relatifs aux plans à prestations définies

Les montants reconnus au bilan du Groupe au 31 décembre 2017 se présentent comme suit et ont été déterminés régime par régime :

(En millions d'euros)

|                                                                                         | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 (*) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| <b>Montant reconnu dans les états financiers</b>                                        |                     |                         |
| Charges payées d'avance - régimes postérieurs à l'emploi                                | 114,2               | 107,5                   |
| Charges à payer - régimes postérieurs à l'emploi                                        | -1 293,3            | -1 495,4                |
| <b>Montant total reconnu au bilan</b>                                                   | <b>-1 179,1</b>     | <b>-1 387,9</b>         |
| <b>Décomposition de la charge périodique</b>                                            |                     |                         |
| Coût des services rendus (net des cotisations des salariés)                             | 65,9                | 62,3                    |
| Amortissement du coût des services passés                                               | -64,1               | -92,1                   |
| Coûts administratifs                                                                    | 3,7                 | 0,7                     |
| <b>Charge opérationnelle</b>                                                            | <b>5,5</b>          | <b>-29,1</b>            |
| Coût de l'actualisation                                                                 | 114,4               | 136,7                   |
| Revenus d'intérêt                                                                       | -85,5               | -104,4                  |
| <b>Charge financière nette</b>                                                          | <b>28,9</b>         | <b>32,3</b>             |
| <b>Charge nette périodique totale</b>                                                   | <b>34,4</b>         | <b>3,2</b>              |
| <b>Variation des engagements au titre des régimes à prestations définies</b>            |                     |                         |
| <b>Total des engagements au titre des régimes à prestations définies au 1er janvier</b> | <b>4 999,5</b>      | <b>3 822,8</b>          |
| Effets de change                                                                        | -160,7              | -341,6                  |
| Coût des services rendus (net des cotisations des salariés)                             | 65,9                | 62,3                    |
| Coût de l'actualisation                                                                 | 114,4               | 136,7                   |
| Effet des modifications de régimes                                                      | -109,3              | -89,8                   |
| Regroupement d'entreprises / (cessions)                                                 | -0,1                | 848,9                   |
| Cotisations versées par les employés                                                    | 9,1                 | 11,6                    |
| Prestations payées                                                                      | -162,6              | -140,1                  |
| (Gains) / pertes actuariels - changements d'hypothèses financières                      | 29,9                | 666,1                   |
| (Gains) / pertes actuariels - changements d'hypothèses démographiques                   | -34,3               | 2,7                     |
| (Gains) / pertes actuariels - effets d'expérience                                       | -25,3               | 14,1                    |
| Reclassement                                                                            | 8,6                 | 5,8                     |
| <b>Engagements au titre des régimes à prestations définies au 31 décembre</b>           | <b>4 735,1</b>      | <b>4 999,5</b>          |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

La durée moyenne pondérée de l'obligation est de 17,5 ans.

(En millions d'euros)

31 décembre  
2017

31 décembre  
2016 (\*)

|                                                                                          |                 |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Variation de la juste valeur des actifs de régime</b>                                 |                 |                 |
| <b>Juste valeur des actifs de régime au 1er janvier</b>                                  | <b>3 614,6</b>  | <b>2 871,7</b>  |
| Effets de change                                                                         | -146,2          | -293,2          |
| Rendement financier réel des actifs de régime                                            | 212,7           | 487,0           |
| Cotisations employeur                                                                    | 27,0            | 45,7            |
| Prestations payées par les fonds externes                                                | -108,0          | -104,9          |
| Liquidations                                                                             | -48,0           | -5,1            |
| Regroupement d'entreprises / (cessions)                                                  | -0,1            | 602,5           |
| Cotisations versées par les employés                                                     | 9,1             | 11,6            |
| Coûts administratifs                                                                     | -4,0            | -0,7            |
| <b>Juste valeur des actifs de régime au 31 décembre</b>                                  | <b>3 557,1</b>  | <b>3 614,6</b>  |
| <b>Rapprochement avec les montants reconnus dans les états financiers (tous régimes)</b> |                 |                 |
| Situation financière nette - régimes postérieurs à l'emploi                              | -1 178,0        | -1 384,9        |
| Autres éléments non reconnus (plafonnement des actifs)                                   | -1,1            | -3,0            |
| <b>Charges (à payer) / payées d'avance</b>                                               | <b>-1 179,1</b> | <b>-1 387,9</b> |
| <b>Variation du montant reconnu dans les états financiers (tous régimes)</b>             |                 |                 |
| <b>Montant reconnu à l'ouverture</b>                                                     | <b>-1 387,9</b> | <b>-955,1</b>   |
| Charge nette périodique                                                                  | -34,4           | -3,2            |
| Prestations payées par l'employeur                                                       | 54,6            | 35,2            |
| Cotisations versées par l'employeur                                                      | 27,0            | 45,7            |
| Regroupement d'entreprises / (cessions)                                                  | -               | -253,8          |
| Montants comptabilisés en autres éléments du résultat global                             | 156,9           | -300,4          |
| Autres (effets de change)                                                                | 14,5            | 49,5            |
| Reclassification                                                                         | -9,8            | -5,8            |
| <b>Montant reconnu à la clôture</b>                                                      | <b>-1 179,1</b> | <b>-1 387,9</b> |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

L'évolution dans les principaux pays a été la suivante :

(En millions d'euros)

|                                                                            | Principaux<br>régimes<br>au<br>Royaume-<br>Uni | Principaux<br>régimes<br>en<br>Allemagne | Principaux<br>régimes<br>aux Etats-<br>Unis | Principaux<br>régimes<br>en France | Autres<br>régimes |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------|-------------------|
| <b>Rapprochement avec les montants reconnus dans les principaux plans:</b> |                                                |                                          |                                             |                                    |                   |
| <b>Montant reconnu à l'ouverture</b>                                       | <b>-267,9</b>                                  | <b>-692,2</b>                            | <b>-17,6</b>                                | <b>-268,2</b>                      | <b>-142,0</b>     |
| Charge nette périodique                                                    | 14,9                                           | -23,4                                    | 0,0                                         | -17,4                              | -8,5              |
| Prestations et cotisations payées par l'employeur                          | 42,5                                           | 12,6                                     | 1,1                                         | 13,3                               | 12,1              |
| Regroupement d'entreprises / (cessions)                                    | -                                              | -                                        | -                                           | -                                  | -                 |
| Montants comptabilisés en autres éléments du résultat global               | 114,7                                          | 28,1                                     | -3,3                                        | 4,9                                | 12,5              |
| Autres (effets de change et reclassements)                                 | 8,4                                            | -5,8                                     | 1,3                                         | -0,1                               | 0,9               |
| <b>Montant reconnu à la clôture</b>                                        | <b>-87,4</b>                                   | <b>-680,7</b>                            | <b>-18,4</b>                                | <b>-267,5</b>                      | <b>-125,1</b>     |
| Engagements au titre des régimes à prestations définies au 31 décembre     | -2 352,5                                       | -1 401,2                                 | -271,5                                      | -268,0                             | -441,9            |
| Juste valeur des actifs de régime au 31 décembre                           | 2 265,1                                        | 720,5                                    | 253,1                                       | 0,5                                | 317,9             |
| Plafonnement des actifs au 31 décembre                                     | -                                              | -                                        | -                                           | -                                  | -1,1              |
| <b>Montant reconnu à la clôture</b>                                        | <b>-87,4</b>                                   | <b>-680,7</b>                            | <b>-18,4</b>                                | <b>-267,5</b>                      | <b>-125,1</b>     |

Les engagements partiellement ou totalement préfinancés à travers des fonds externes (fonds de pension) s'élevaient, au 31 décembre 2017 et au 31 décembre 2016, à respectivement 4 394,3 millions d'euros et 4 628,0 millions d'euros, soit plus de 93% des engagements du Groupe au 31 décembre 2017.

### Hypothèses actuarielles

Les engagements ont été évalués par des actuaires indépendants, sur la base d'hypothèses mises à jour régulièrement.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

|                                                             | Royaume-Uni              |                          | Zone euro        |                  | Etats-Unis |       |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|------------------|------------|-------|
|                                                             | 2017                     | 2016                     | 2017             | 2016             | 2017       | 2016  |
| Taux d'actualisation au 31 décembre                         | 2,70%                    | 2,80%                    | 1,50% ~<br>1,95% | 1,40% ~<br>1,95% | 3,50%      | 3,90% |
| Hypothèse d'augmentation future des salaires au 31 décembre | RPI: 3,20%<br>CPI: 2,20% | RPI: 3,25%<br>CPI: 2,25% | 1,45%            | 1,45%            | na         | na    |

L'hypothèse d'inflation est utilisée pour déterminer l'impact de l'indexation des retraites en cours de paiement ou des augmentations de salaires selon les règles propres à chaque plan.

La sensibilité des engagements de retraites des principaux régimes aux hypothèses de taux d'actualisation et d'inflation est la suivante :

|                                           | Taux d'actualisation<br>+25 pts | Taux d'inflation<br>+25pts |
|-------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| Plans de retraite au Royaume-Uni          | -4,5%                           | +4,2%                      |
| Principaux plans de retraite en Allemagne | -4,2%                           | +2,4%                      |

Ces analyses de sensibilité sont basées sur des calculs effectués par des actuaires indépendants et n'incluent pas les effets croisés de chacune des hypothèses, mais incluent les effets que les hypothèses d'inflation ont sur les hypothèses d'augmentation des salaires au Royaume-Uni.

### Actifs de régime

Ces actifs se décomposent comme suit :

|                         | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016<br>(*) |
|-------------------------|------------------|-------------------------|
| Actions                 | 19%              | 16%                     |
| Obligations             | 66%              | 63%                     |
| Immobilier              | 6%               | 4%                      |
| Liquidités et assimilés | 2%               | 3%                      |
| Autres                  | 7%               | 13%                     |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

Parmi ces actifs, 88% ont fait l'objet d'une valorisation sur la base de valeurs de marché, 8% d'actifs essentiellement composés d'immobilier, d'actions non cotées ou de participations dans des projets d'infrastructure sont valorisés par les gestionnaires externes, enfin 4% des actifs correspondent à la valeur de polices d'assurance.

Une part significative du portefeuille obligataire et des swaps de taux concourent au programme de couverture mis en œuvre par les fonds de pension britanniques d'Atos, qui vise à couvrir une part importante des obligations de financement. Aucun régime n'est couvert contre le risque de longévité.

Au sein du total des actifs, les titres Atos ou actifs utilisés par Atos ne sont pas significatifs.

### Situation des régimes de retraite au Royaume-Uni et impact sur les cotisations 2018

Le Groupe s'attend à contribuer à hauteur de 45,8 millions d'euros à ses fonds de pensions britanniques au cours du prochain exercice contre 43,4 millions d'euros en 2017.

### Charges constatées d'avance au bilan

L'actif net de 114,2 millions d'euros principalement lié à un des plans au Royaume-Uni, est justifié par la capacité du Groupe à en obtenir le remboursement, conformément à l'interprétation IFRIC 14.

## Impacts nets sur le compte de résultat

L'impact net des régimes à prestations définies sur les états financiers du Groupe est le suivant :

(En millions d'euros)

|                                               | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 (*) |
|-----------------------------------------------|------------------|----------------------|
| Marge opérationnelle                          | -9,8             | 18,8                 |
| Autres produits et charges opérationnels      | 4,3              | 10,3                 |
| Résultat financier                            | -28,9            | -32,3                |
| <b>Impact total sur le compte de résultat</b> | <b>-34,4</b>     | <b>-3,2</b>          |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## Autres régimes à long terme

Le passif net relatif aux autres régimes à long terme était de 54,1 millions d'euros au 31 décembre 2016. L'augmentation à 56,3 millions d'euros en 2017 s'explique par une charge comptabilisée au compte de résultat (24,0 millions d'euros), des prestations payées (18,6 millions d'euros), nets des autres impacts (3,2 millions d'euros) tels que les cotisations employeur et effets de change.

## Note 21 Provisions

(En millions d'euros)

|                         | 31 décembre 2016 (*) | Dotations    | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Regroupement d'entreprises | Autres (**)  | 31 décembre 2017 | Courantes    | Non courantes |
|-------------------------|----------------------|--------------|--------------------|------------------------|----------------------------|--------------|------------------|--------------|---------------|
| Réorganisation          | 111,1                | 47,6         | -77,7              | -4,2                   | -                          | -0,3         | 76,5             | 70,3         | 6,2           |
| Rationalisation         | 33,3                 | 9,0          | -12,1              | -8,2                   | -                          | 2,9          | 24,9             | 8,7          | 16,2          |
| Engagements sur projets | 79,4                 | 20,2         | -25,3              | -28,0                  | 0,5                        | -0,6         | 46,2             | 32,9         | 13,3          |
| Risques et litiges      | 167,7                | 26,0         | -22,2              | -34,2                  | 13,9                       | -12,8        | 138,4            | 61,1         | 77,3          |
| <b>Total provisions</b> | <b>391,5</b>         | <b>102,8</b> | <b>-137,3</b>      | <b>-74,6</b>           | <b>14,4</b>                | <b>-10,8</b> | <b>286,0</b>     | <b>173,0</b> | <b>113,0</b>  |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

(\*\*) Le mouvement Autres correspond principalement à des ajustements de conversion des devises

(En millions d'euros)

|                         | 31 décembre 2015 | Dotations    | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Regroupement d'entreprises | Autres      | 31 décembre 2016 (*) | Courantes    | Non courantes |
|-------------------------|------------------|--------------|--------------------|------------------------|----------------------------|-------------|----------------------|--------------|---------------|
| Réorganisation          | 41,9             | 42,4         | -60,5              | -3,0                   | 74,8                       | 15,5        | 111,1                | 75,5         | 35,6          |
| Rationalisation         | 23,7             | 4,4          | -5,2               | -6,7                   | 16,9                       | 0,2         | 33,3                 | 11,3         | 22,0          |
| Engagements sur projets | 109,2            | 19,3         | -48,9              | -36,4                  | 35,8                       | 0,4         | 79,4                 | 59,2         | 20,2          |
| Risques et litiges      | 111,8            | 41,6         | -30,5              | -36,1                  | 74,4                       | 6,4         | 167,7                | 77,7         | 90,0          |
| <b>Total provisions</b> | <b>286,6</b>     | <b>107,7</b> | <b>-145,1</b>      | <b>-82,2</b>           | <b>202,0</b>               | <b>22,6</b> | <b>391,5</b>         | <b>223,7</b> | <b>167,8</b>  |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## Réorganisation

Suite à la mise en place de nouveaux plans de réorganisation menés en vue d'améliorer la productivité et l'efficacité du Groupe, de nouvelles provisions ont été comptabilisées pour un montant de 47,6 millions d'euros. Elles ont principalement concerné l'Allemagne pour 14,6 millions d'euros et le Royaume-Uni pour 11,2 millions d'euros.

Les reprises de provisions de 77,7 millions d'euros concernaient principalement l'optimisation des effectifs en Allemagne.



## Rationalisation

Les nouvelles provisions se sont élevées à 9,0 millions d'euros et provenaient essentiellement de la rationalisation des locaux au Benelux (2,7 millions d'euros), aux Etats-Unis (2,6 millions d'euros) et en Europe Centrale & de l'Est (2,0 millions d'euros).

Les reprises de provisions utilisées, d'un montant de 12,1 millions d'euros, concernaient principalement les loyers et les coûts de remises en état de bureaux fermés aux Etats-Unis (5,4 millions d'euros) et en Allemagne (3,5 millions d'euros).

## Engagements sur projets

La charge de 20,2 millions d'euros de provisions sur projets clients a été essentiellement utilisée en Allemagne (4,6 millions d'euros), en Europe Centrale & de l'Est (4,1 millions d'euros).

Les 25,3 millions de consommations ont principalement concerné la France (6,0 millions d'euros), l'Allemagne (3,9 millions d'euros), et l'Europe Centrale & de l'Est (3,8 millions d'euros).

Les reprises de provisions non utilisées sur projets pour 28,0 millions d'euros ont reflété une réduction du montant des pertes sur des anciens contrats, suite à une conduite proactive des projets ou à une clôture anticipée.

## Risques et litiges

Les provisions pour risques et litiges de 138,4 millions d'euros, ont inclus plusieurs litiges à long terme tels que des contentieux fiscaux et sociaux, des litiges sur des garanties données sur cessions et autres conflits avec des clients et des fournisseurs.

Le service juridique gère attentivement ces cas avec pour objectif de réduire au maximum le passif final.

## Note 22 Passifs financiers

| (En millions d'euros)            | 31 décembre 2017 |                |                | 31 décembre 2016 (*) |                |                |
|----------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|----------------|
|                                  | Courant          | Non courant    | Total          | Courant              | Non courant    | Total          |
| Emission obligataire             | -                | 900,0          | 900,0          | -                    | 900,0          | 900,0          |
| Prêts bancaires & NEU CP         | 550,0            | 330,0          | 880,0          | -                    | 580,0          | 580,0          |
| Titrisation                      | 10,0             | -              | 10,0           | 9,8                  | -              | 9,8            |
| Contrats de location-financement | 15,6             | 7,8            | 23,4           | 22,6                 | 20,8           | 43,3           |
| Autres passifs financiers        | 136,2            | 3,5            | 139,7          | 146,5                | 8,8            | 155,2          |
| <b>Total passifs financiers</b>  | <b>711,8</b>     | <b>1 241,3</b> | <b>1 953,0</b> | <b>178,8</b>         | <b>1 509,5</b> | <b>1 688,4</b> |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## Passifs financiers libellés en devises étrangères

La valeur comptable des passifs financiers du Groupe en monnaies étrangères se présente comme suit :

| (En millions d'euros)   | EUR            | Autres devises | Total          |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>31 décembre 2017</b> | <b>1 737,1</b> | <b>216,0</b>   | <b>1 953,0</b> |
| 31 décembre 2016 (*)    | 1 548,9        | 139,5          | 1 688,4        |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## Juste valeur et taux d'intérêt effectif des passifs financiers

La juste valeur des prêts bancaires est, du fait qu'ils soient pour l'essentiel composés de prêts à taux d'intérêt variables, considérée comme étant proche de la valeur comptable. La valeur comptable des autres éléments des passifs financiers est considérée comme la meilleure estimation de leur juste valeur, la différence entre la juste valeur et la valeur comptable n'étant pas significative.

## Echéancier des passifs financiers non courants

| (En millions d'euros)            | 2019       | 2020         | 2021         | 2022       | >2022        | Total          |
|----------------------------------|------------|--------------|--------------|------------|--------------|----------------|
| Emission obligataire             | -          | 600,0        | -            | -          | 300,0        | 900,0          |
| Prêts bancaires                  | -          | -            | 330,0        | -          | -            | 330,0          |
| Contrats de location-financement | 3,7        | 1,9          | 1,4          | 0,2        | 0,7          | 7,8            |
| Autres passifs financiers        | 1,1        | 0,4          | 0,4          | 1,2        | 0,4          | 3,5            |
| <b>31 décembre 2017</b>          | <b>4,7</b> | <b>602,4</b> | <b>331,8</b> | <b>1,4</b> | <b>301,1</b> | <b>1 241,3</b> |

| (En millions d'euros)            | 2018        | 2019       | 2020         | 2021         | >2021        | Total          |
|----------------------------------|-------------|------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Emission obligataire             | -           | -          | 600,0        | -            | 300,0        | 900,0          |
| Prêts bancaires                  | -           | -          | -            | 580,0        | -            | 580,0          |
| Contrats de location-financement | 16,1        | 2,9        | 0,6          | 0,1          | 0,9          | 20,8           |
| Autres passifs financiers        | 8,8         | -          | -            | -            | -            | 8,8            |
| <b>31 décembre 2016 (*)</b>      | <b>24,9</b> | <b>2,9</b> | <b>600,6</b> | <b>580,1</b> | <b>300,9</b> | <b>1 509,5</b> |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## Hypothèses retenues pour la construction de l'échéancier des passifs

Les passifs financiers ont été évalués sur la base :

- du taux de change au 31 décembre 2017 ; et
- des taux d'intérêt présentés ci-après.

Les taux d'intérêt effectifs au 31 décembre 2017 ont été les suivants :

| (En millions d'euros)            | Valeur d'apport | Juste valeur   | Taux d'intérêt effectif |
|----------------------------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| Emission obligataire             | 900,0           | 900,0          | 2,24%                   |
| Prêts bancaires & NEU CP         | 880,0           | 880,0          | 0,31%                   |
| Contrats de location-financement | 23,4            | 23,4           | 3,93%                   |
| Autres passifs financiers        | 149,6           | 149,6          | -                       |
| <b>Total passifs financiers</b>  | <b>1 953,0</b>  | <b>1 953,0</b> |                         |

## Variation de l'endettement net sur l'exercice

| (En millions d'euros)                                                                             | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 (*) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| <b>Trésorerie / (Endettement) net(te) en début de période</b>                                     | <b>328,7</b>        | <b>545,8</b>            |
| Souscription de nouveaux emprunts                                                                 | -588,7              | -14,3                   |
| Emission obligataire                                                                              | -                   | -300,0                  |
| Remboursement d'emprunts à long et moyen termes                                                   | 293,0               | 53,2                    |
| Variation de trésorerie à court terme                                                             | 433,4               | 87,1                    |
| Nouveaux contrats de location-financement                                                         | -5,7                | -8,6                    |
| Emprunts à long et moyen termes des sociétés cédées au cours de la période                        | -                   | -                       |
| Emprunts à long et moyen termes des sociétés acquises au cours de la période                      | -5,1                | -19,1                   |
| Incidence des variations de cours des monnaies étrangères sur les emprunts à long et moyen termes | -143,9              | 6,1                     |
| Participation des salariés en France transférée en fonds d'emprunt                                | -1,5                | -0,8                    |
| Autres mouvements liés aux opérations de financement                                              | -2,8                | -20,7                   |
| <b>Trésorerie / (Endettement) net(te) en fin de période</b>                                       | <b>307,4</b>        | <b>328,7</b>            |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## Note 23 Juste valeur et caractéristiques des instruments financiers

| (En millions d'euros)               | 31 décembre 2017 |        | 31 décembre 2016 |        |
|-------------------------------------|------------------|--------|------------------|--------|
|                                     | Actif            | Passif | Actif            | Passif |
| Contrats de change à terme          | 7,6              | -7,3   | 10,1             | -8,9   |
| Taux d'intérêt à terme sur contrats | -                | -      | -                | -      |
| S'analysant comme :                 |                  |        |                  |        |
| Non courants                        | 0,0              | 0,0    | 0,1              | -1,4   |
| Courants                            | 7,6              | -7,3   | 10,0             | -7,5   |

La juste valeur des instruments financiers est fournie par un expert indépendant.

### Risque de variation des flux futurs dû à l'évolution des taux d'intérêt

Le Groupe bénéficie de prêts bancaires à hauteur de 330,0 millions d'euros, ainsi que du Programme de titres négociables à court terme (NEU CP -Negotiable EUropean Commercial Paper) à hauteur de 550,0 millions d'euros au 31 décembre 2017. Cet endettement était de 580,0 millions d'euros au 31 décembre 2016. Les prêts bancaires & NEU CP étant à taux variable sont exposés au risque de variation des flux futurs, dû à l'évolution des taux d'intérêt. Pour diminuer son exposition à ce risque, le Groupe peut avoir recours, auprès d'établissements financiers, à des swaps de taux qui lui permettent d'échanger le taux variable d'une partie de son endettement financier en taux fixe. La juste valeur des instruments financiers permettant de couvrir l'endettement financier à taux variable est éligible à la comptabilité de couverture des flux de trésorerie.

### Exposition au risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après présente l'exposition du Groupe au risque de taux sur la base des engagements d'endettement futurs. L'exposition au taux variable après couverture est d'environ 1 230,8 millions d'euros au 31 décembre 2017. En supposant que la structure (trésorerie/endettement à taux variable/couvertures) reste stable sur toute la durée du prêt, une augmentation de 1,0% de l'Euribor 1 mois aurait un impact positif sur les frais financiers de 12,3 millions d'euros pour l'année.

| Exposition au risque                                         |         |                  |                  |                |
|--------------------------------------------------------------|---------|------------------|------------------|----------------|
| (En millions d'euros)                                        | Notes   | Inférieur à 1 an | Supérieur à 1 an | Total          |
| Prêts bancaires & NEU CP                                     | Note 22 | -550,0           | -330,0           | -880,0         |
| Titrisation                                                  | Note 22 | -10,0            | -                | -10,0          |
| Autres                                                       |         | -57,8            | -3,5             | -61,3          |
| <b>Total des passifs</b>                                     |         | <b>-617,8</b>    | <b>-333,4</b>    | <b>-951,2</b>  |
| Disponibilités et équivalents de trésorerie                  | Note 18 | 2 260,1          | -                | 2 260,1        |
| Découverts                                                   |         | -78,1            | -                | -78,1          |
| <b>Total trésorerie et équivalents de trésorerie net (*)</b> |         | <b>2 182,1</b>   | <b>-</b>         | <b>2 182,1</b> |
| Position nette avant gestion du risque                       |         | 1 564,3          | -333,4           | 1 230,8        |
| Instruments de couverture                                    |         | -                | -                | -              |
| <b>Position nette après gestion du risque</b>                |         | <b>1 564,3</b>   | <b>-333,4</b>    | <b>1 230,8</b> |
| Emission obligataire                                         | Note 22 | -                | -900,0           | -900,0         |
| Contrats de location-financement                             | Note 22 | -15,6            | -7,8             | -23,4          |
| <b>Dette totale nette après gestion du risque</b>            |         |                  |                  | <b>307,4</b>   |

(\*) Dépôts à vue (certificats de dépôts), SICAV monétaires et découverts

## Risque de liquidité

Le 29 septembre 2016, Atos a émis un placement privé obligataire d'un montant de 300,0 millions d'euros et d'une durée de sept ans. L'emprunt obligataire porte intérêt au taux fixe de 1,444% et n'inclut pas de ratio bancaire. Le Groupe Atos et l'emprunt obligataire n'ont pas de notation de crédit.

Le 2 juillet 2015, Atos a annoncé le succès du placement de son émission obligataire d'un montant de 600,0 millions d'euros et d'une durée de cinq ans. L'emprunt obligataire porte intérêt au taux fixe de 2,375% et n'inclut pas de ratio bancaire. Le Groupe Atos et l'emprunt obligataire n'ont pas de notation de crédit.

Le 6 novembre 2014, Atos a signé avec un syndicat d'établissements financiers une nouvelle facilité de crédit renouvelable multidevises d'un montant de 1,8 milliard d'euros (crédit syndiqué), à échéance novembre 2019. Atos disposait d'une option d'extension de la maturité de la facilité de crédit jusqu'en novembre 2021. La première option d'extension de la maturité d'une année a été levée au cours de l'année 2015 et la seconde option d'extension d'un an a également été levée en 2016. La nouvelle facilité de crédit renouvelable multidevises d'un montant de 1,8 milliard d'euros a donc une nouvelle échéance à novembre 2021.

La facilité de crédit renouvelable inclut un ratio financier défini comme le ratio de levier financier consolidé (endettement net divisé par la marge opérationnelle avant dépréciations et amortissements) et ne pouvant être supérieur à 2,5.

Afin d'optimiser les charges financières et d'améliorer la gestion de la liquidité du Groupe, un programme intitulé Neu CP - Negotiable European Commercial Paper (programme de titres négociables à court terme) a été mis en place le 2 juin 2017 pour un montant initial maximum de 900 millions d'euros. Ce montant a été porté à 1,2 milliard d'euros en octobre 2017. L'émission du programme de titres négociables à court terme a été utilisée essentiellement pour réduire l'utilisation du crédit syndiqué de 1,8 milliard d'euros. L'encours de programme de titres négociables à court terme s'élevait à 550,0 millions d'euros au 31 décembre 2017 en plus de l'utilisation du crédit syndiqué de 330,0 millions d'euros.

Le 18 juin 2013, Atos a renouvelé son programme de titrisation pour une période de cinq ans pour un montant maximum de créances titrisées de 500,0 millions d'euros et une limite au montant maximum de financement fixée à 200,0 millions d'euros.

Ce programme de titrisation est structuré en deux compartiments appelés « ON » et « OFF » :

- le compartiment « ON » similaire au précédent programme (les créances sont inscrites au bilan du Groupe) est le compartiment par défaut dans lequel les créances sont cédées. L'utilisation de ce compartiment a été faite à son seuil minimal ;
- le compartiment « OFF » est conçu de manière à ce que le risque crédit (insolvabilité et retard de paiement) associé aux créances cédées des débiteurs éligibles au programme soit entièrement transféré au cessionnaire.

Le calcul au 31 décembre 2017 des ratios financiers cités ci-dessus est détaillé de la manière suivante :

| Nature des ratios bancaires                                                                    | Obligations bancaires               | Ratios du Groupe<br>31 décembre 2017 | Ratios du Groupe<br>31 décembre 2016 (*) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|
| Effet de levier<br>(endettement net/EBO (**))                                                  | Ne doit pas être<br>supérieur à 2,5 | -0,19                                | -0,24                                    |
| Ratio de couverture d'intérêts (***)<br>(marge opérationnelle/Coût net de la dette financière) | Ne doit pas être<br>inférieur à 4,0 | 54,75                                | 55,31                                    |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

(\*\*) EBO : Excédent Brut Opérationnel égal à la marge opérationnelle retraitée des éléments non cash

(\*\*\*) applicable unique au programme de titrisation

## Risque de change

Atos opère dans 73 pays. Cependant, dans la plupart des cas, le Groupe établit ses factures dans la monnaie du pays dans lequel il fournit les services, limitant ainsi son exposition au risque de change. Lorsque tel n'est pas le cas, le Groupe a recours à des instruments de couverture, comme des contrats à terme ou les swaps de devises pour minimiser le risque.

La valeur nette comptable des actifs et des dettes monétaires libellés en devises étrangères se présente comme suit :

(En millions d'euros)

|                                                  | 2017          | 2016          | 2017         | 2016         | 2017        | 2016        |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
|                                                  | EUR           |               | GBP          |              | USD         |             |
| Actifs                                           | 193,4         | 176,8         | 16,7         | 15,9         | 198,7       | 148,0       |
| Passifs                                          | 170,1         | 105,4         | 12,1         | 8,7          | 111,1       | 72,0        |
| Exposition aux taux de change avant couverture   | 23,3          | 71,4          | 4,6          | 7,2          | 87,7        | 76,0        |
| Couverture                                       | -290,7        | -208,1        | -80,6        | -62,4        | -55,4       | -45,9       |
| <b>Impact du taux de change après couverture</b> | <b>-267,4</b> | <b>-136,7</b> | <b>-76,1</b> | <b>-55,2</b> | <b>32,3</b> | <b>30,1</b> |

## Analyse de sensibilité des devises étrangères

Le Groupe est principalement exposé aux fluctuations de la livre sterling, du dollar américain et de l'euro.

Le tableau ci-dessous détaille la sensibilité du Groupe à une augmentation ou diminution de 5% de la devise à laquelle le Groupe est exposé contre les autres devises étrangères. L'analyse de sensibilité a été menée sur les éléments monétaires libellés en devises étrangères comptabilisés au bilan en date de clôture, pour prendre en compte une augmentation de 5% du taux de conversion de la devise analysée.

(En millions d'euros)

|                    | 2017  | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
|--------------------|-------|------|------|------|------|------|
|                    | EUR   |      | GBP  |      | USD  |      |
| Compte de résultat | -13,4 | -6,8 | -3,8 | -2,8 | 1,6  | 1,5  |

## Comptabilité de couverture

Les écarts entre les échéances des instruments financiers et la période sur laquelle les flux de trésorerie sont attendus ne sont pas significatifs.

Au 31 décembre 2017, les instruments dérivés sont utilisés pour la couverture de risques transactionnels tels que les risques de change et le risque de taux d'intérêts. Toutefois, d'un point de vue comptable, la plupart de ces instruments dérivés sont considérés comme des couvertures de flux de trésorerie.

La désignation des instruments par monnaie étrangère se décompose comme suit :

| (En millions d'euros)                                                                                |  | 31 décembre 2017 |         | 31 décembre 2016 (*) |         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------|---------|----------------------|---------|
| Instruments                                                                                          |  | Juste valeur     | Nominal | Juste valeur         | Nominal |
| <b>Couverture de flux de trésorerie</b>                                                              |  |                  |         |                      |         |
| <i>Change</i>                                                                                        |  |                  |         |                      |         |
| Contrats à terme en USD                                                                              |  | -0,8             | 10,9    | -4,4                 | 45,1    |
| Contrats à terme en GBP                                                                              |  | -0,1             | -5,4    | -0,6                 | -11,3   |
| Contrats à terme en INR                                                                              |  | 0,9              | 154,2   | 3,5                  | 72,9    |
| Contrats à terme en KRW                                                                              |  | -                | 0,8     | 0,1                  | 2,5     |
| Contrats à terme en MXN                                                                              |  | -0,4             | 8,1     | 0,6                  | 20,4    |
| Contrats à terme en MYR                                                                              |  | -                | -       | -0,1                 | 0,1     |
| Contrats à terme en PLN                                                                              |  | 2,0              | 84,0    | -1,3                 | 52,3    |
| Contrats à terme en PHP                                                                              |  | -                | 9,1     | 0,1                  | 2,5     |
| Contrats à terme en RON                                                                              |  | -0,4             | 34,8    | -0,2                 | 19,4    |
| Contrats à terme en RUB                                                                              |  | -0,2             | 8,4     | 0,4                  | 2,5     |
| Contrats à terme en MAD                                                                              |  | 0,7              | 27,3    | 0,8                  | 25,1    |
| Contrats à terme en CNY                                                                              |  | -                | 2,4     | 0,0                  | 2,6     |
| Contrats à terme en DKK                                                                              |  | -                | 0,8     | 0,1                  | 2,9     |
| Contrats à terme en CNH                                                                              |  | -                | -       | -0,1                 | 0,2     |
| Contrats à terme en CHF                                                                              |  | 0,5              | -9,6    | -0,3                 | -13,3   |
| Contrats à terme en TRY                                                                              |  | -                | -       | -0,1                 | 1,3     |
| Contrats à terme en CZK                                                                              |  | 0,0              | 9,4     | -                    | -       |
| Contrats à terme en HUF                                                                              |  | 0,0              | 1,1     | -                    | -       |
| Contrats d'options JPY                                                                               |  | -                | -       | 0,0                  | 0,3     |
| <b>Couverture à la juste valeur et couverture des instruments destinés à des fins de transaction</b> |  |                  |         |                      |         |
| <i>Change</i>                                                                                        |  |                  |         |                      |         |
| Contrats à terme en USD                                                                              |  | -2,5             | 19,8    | 1,2                  | 40,8    |
| Contrats à terme en GBP                                                                              |  | -                | -3,8    | -0,1                 | -2,5    |
| Contrats à terme en INR                                                                              |  | -0,1             | 9,3     | 1,6                  | 13,4    |
| Contrats à terme en MAD                                                                              |  | -                | 1,5     | 0,0                  | 2,2     |
| Contrats à terme en CNY                                                                              |  | -                | 1,0     | -                    | 0,4     |
| Contrats à terme en DKK                                                                              |  | 0,1              | 1,0     | 0,0                  | 0,4     |
| Contrats à terme en CHF                                                                              |  | -                | 0,0     | 0,0                  | -3,8    |
| Contrats à terme en MYR                                                                              |  | -                | -       | 0,0                  | -0,7    |
| Contrats à terme en BRL                                                                              |  | -                | -0,3    | -                    | -       |
| Contrats à terme en RON                                                                              |  | -                | 5,4     | 0,0                  | 1,0     |
| Contrats à terme en PLN                                                                              |  | 0,4              | 16,3    | -0,1                 | 1,8     |
| Contrats à terme en PHP                                                                              |  | 0,1              | 6,1     | -                    | -       |
| Contrats à terme en MXN                                                                              |  | -0,3             | 5,5     | 0,1                  | 2,5     |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

Les justes valeurs (nettes d'impôts) des instruments de couverture de flux futurs constatées directement en capitaux propres au 31 décembre 2017 se sont élevées à 2,2 millions d'euros, avec une variation de +0,7 million d'euros (nette d'impôt) sur l'exercice.

## Note 24 Fournisseurs et comptes rattachés

(En millions d'euros)

|                                                   | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 (*) |
|---------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| <b>Dettes fournisseurs</b>                        | <b>2 060,0</b>      | <b>2 064,2</b>          |
| Paielements d'avance nets                         | -34,8               | -36,6                   |
| Charges constatées d'avance                       | -365,8              | -435,6                  |
| <b>Total</b>                                      | <b>1 659,4</b>      | <b>1 592,0</b>          |
| <b>Ratio fournisseur en nombre de jours (DPO)</b> | <b>81</b>           | <b>80</b>               |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

## Note 25 Autres passifs courants

(En millions d'euros)

|                                                 | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 (*) |
|-------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Avances et acomptes reçus sur commandes clients | 117,2               | 87,7                    |
| Personnel et comptes rattachés                  | 500,1               | 604,5                   |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux   | 213,7               | 224,5                   |
| Etat – Taxe sur la valeur ajoutée               | 411,0               | 391,0                   |
| Produits constatés d'avance                     | 527,5               | 735,5                   |
| Dettes liées à l'activité d'intermédiation      | 316,6               | 249,6                   |
| Autres dettes d'exploitation                    | 292,3               | 346,6                   |
| <b>Total</b>                                    | <b>2 378,4</b>      | <b>2 639,4</b>          |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

L'échéance des autres passifs courants est à moins d'un an à l'exception des produits constatés d'avance dont l'échéance peut varier en fonction des termes spécifiques des contrats.

## Note 26 Tableau de flux de trésorerie consolidé

### Investissements financiers nets

(En millions d'euros)

Exercice 2017 Exercice 2016 (\*)

|                                                                                |               |               |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières</b>       |               |               |
| First Data, Digital River et MRL Posnet                                        | -218,8        | -             |
| Pursuit Healthcare et entités Healthcare                                       | -80,1         | -             |
| Imakumo                                                                        | -15,8         | -             |
| Siemens Convergence Creators (CVC)                                             | -45,0         | -             |
| Xerox ITO                                                                      | -             | 46,7          |
| Unify                                                                          | -             | -346,5        |
| Anthelio                                                                       | -             | -267,1        |
| Paysquare                                                                      | -             | -113,2        |
| Cataps                                                                         | -             | -26,9         |
| Engage ESM                                                                     | -             | -31,3         |
| Dépôts et garanties                                                            | -             | -2,2          |
| Autres                                                                         | -51,1         | -41,4         |
| <b>Total décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières</b> | <b>-410,8</b> | <b>-782,0</b> |
| <b>Trésorerie des sociétés acquises durant la période</b>                      |               |               |
| First Data, Digital River et MRL Posnet                                        | 13,5          | -             |
| Imakumo                                                                        | 0,8           | -             |
| Unify                                                                          | -             | -64,2         |
| Anthelio                                                                       | -             | 14,2          |
| Paysquare                                                                      | -             | 39,3          |
| Cataps                                                                         | -             | 1,1           |
| Equens                                                                         | -             | -2,4          |
| Autres                                                                         | -0,3          | -1,2          |
| <b>Total trésorerie des sociétés acquises durant la période</b>                | <b>14,0</b>   | <b>-13,2</b>  |
| <b>Encaissements liés aux cessions financières</b>                             |               |               |
| Paysquare Belgium                                                              | 1,6           | -             |
| Cheque Service                                                                 | 0,1           | -             |
| Visa Share                                                                     | -             | 35,6          |
| Numergy                                                                        | -             | 1,5           |
| Dépôts et garanties                                                            | 3,3           | 2,4           |
| Autres                                                                         | -             | -             |
| <b>Total Encaissements liés aux cessions financières</b>                       | <b>5,0</b>    | <b>39,5</b>   |
| <b>Trésorerie des sociétés cédées durant l'exercice</b>                        |               |               |
| Cheque Service                                                                 | -2,5          | -             |
| Autres                                                                         | -0,4          | -0,7          |
| <b>Total trésorerie des sociétés cédées durant l'exercice</b>                  | <b>-2,9</b>   | <b>-0,7</b>   |
| Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence                             | 1,5           | 1,5           |
| <b>Total dividendes reçus des sociétés mises en équivalence</b>                | <b>1,5</b>    | <b>1,5</b>    |
| <b>Investissements financiers nets</b>                                         | <b>-393,2</b> | <b>-754,9</b> |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"



## Note 27 Engagements hors bilan

### Engagements contractuels

Le tableau ci-dessous présente les paiements minima futurs pour les exercices à venir au titre d'obligations et d'engagements fermes. Les montants inscrits en passifs financiers et en contrats de location-financement sont présentés au bilan du Groupe.

| (En millions d'euros)                                            | 31 décembre<br>2017 | Échéances    |                |              | 31 décembre<br>2016 (*) |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------|----------------|--------------|-------------------------|
|                                                                  |                     | < à 1 an     | 1 à 5 ans      | > à 5 ans    |                         |
| Emission obligataire                                             | 900,0               | -            | 600,0          | 300,0        | 900,0                   |
| Prêts bancaires et NEU CP                                        | 880,0               | 550,0        | 330,0          | -            | 580,0                   |
| Contrats de location-financement                                 | 23,4                | 15,6         | 7,1            | 0,7          | 43,3                    |
| <b>Comptabilisés au bilan</b>                                    | <b>1 803,4</b>      | <b>565,6</b> | <b>937,1</b>   | <b>300,7</b> | <b>1 523,3</b>          |
| Contrats de location simple terrains, constructions, agencements | 1 133,6             | 158,7        | 652,6          | 322,3        | 1 006,5                 |
| Contrats de location simple matériel informatique                | 180,4               | 30,2         | 150,2          | -            | 173,0                   |
| Contrats de location simple autres immobilisations               | 73,0                | 24,1         | 48,8           | 0,1          | 70,3                    |
| Obligations d'achat irrévocables(> 5 ans)                        | 62,0                | -            | 55,8           | 6,2          | 65,1                    |
| <b>Engagements</b>                                               | <b>1 449,0</b>      | <b>213,0</b> | <b>907,4</b>   | <b>328,6</b> | <b>1 314,9</b>          |
| <b>TOTAL</b>                                                     | <b>3 252,4</b>      | <b>778,6</b> | <b>1 844,5</b> | <b>629,3</b> | <b>2 838,2</b>          |
| <b>Engagements financiers reçus (crédit syndiqué)</b>            | <b>1 470,0</b>      | -            | <b>1 470,0</b> | -            | <b>1 220,0</b>          |
| <b>TOTAL RECU</b>                                                | <b>1 470,0</b>      | -            | <b>1 470,0</b> | -            | <b>1 220,0</b>          |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

Les engagements financiers reçus correspondent exclusivement à la ligne de crédit non utilisée du crédit syndiqué d'un montant global accordé de 1,8 milliard d'euros.

### Garanties commerciales

| (En millions d'euros)                    | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 (*) |
|------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| <b>Garanties bancaires</b>               | <b>283,1</b>        | <b>266,1</b>            |
| - Opérationnelles - Performance          | 192,7               | 209,8                   |
| - Opérationnelles - Appels d'offres      | 11,1                | 9,7                     |
| - Opérationnelles - Avances sur paiement | 41,3                | 26,3                    |
| - Financières ou autres                  | 38,0                | 20,3                    |
| <b>Garanties parentales</b>              | <b>4 998,2</b>      | <b>5 690,3</b>          |
| - Opérationnelles - Performance          | 4 388,8             | 4 935,2                 |
| - Financières ou autres                  | 609,4               | 755,1                   |
| <b>Nantissements</b>                     | <b>2,3</b>          | <b>6,6</b>              |
| <b>Total</b>                             | <b>5 283,6</b>      | <b>5 963,0</b>          |

(\*) 31 décembre 2016 ajusté pour tenir compte du changement de présentation comme exposé dans la "Base de préparation et principes comptables"

Pour divers contrats à long terme, le Groupe émet des garanties de performance à ses clients. Ces garanties limitées se sont élevées à 4 388,8 millions d'euros au 31 décembre 2017 contre 4 935,2 millions d'euros à fin décembre 2016. Cette diminution de 546,4 millions d'euros est principalement due à la réduction des montants de certaines garanties émises au bénéfice de clients américains.

Concernant la facilité de crédit renouvelable multidevisée signée en novembre 2014, Atos SE a garanti au consortium de banques représenté par BNP Paribas de couvrir jusqu'à 660,0 millions d'euros les obligations de ses filiales, Atos Telco Services B.V. et Atos International B.V.

Atos SE a donné une garantie de 204,0 millions d'euros à Ester Finance dans le cadre d'un programme de titrisation impliquant certaines de ses filiales.

Par ailleurs, Atos SE et Atos International B.V. ont donné à plusieurs de leurs filiales des garanties de support financier pour se conformer aux réglementations locales.

Dans le cadre de l'accord général avec Siemens relatif au transfert des engagements en matière de retraite au Royaume-Uni, le Conseil d'Administration d'Atos SE, lors de sa réunion du 29 mars 2011, a accepté de fournir une garantie d'une durée de 20 années au fonds de pension Atos 2011 mise en place pour faciliter le transfert. Le montant maximum de cette garantie s'élève à 200,0 millions de livres sterling (225,3 millions d'euros).

Enfin, dans le cadre des négociations portant sur l'indexation des fonds de pension au Royaume-Uni (« UK APF »), le Conseil d'administration d'Atos SE, dans sa réunion en date du 17 décembre 2015, a autorisé l'octroi d'une garantie parentale au bénéfice d'Atos Pension Schemes Limited en sa qualité de fiduciaire. En vertu de la garantie, Atos SE devra garantir les obligations des employeurs promoteurs du UK APF (actuellement Atos IT UK Limited et Atos IT Services UK Limited) de procéder à certains paiements auprès du UK APF. Le montant maximum de la garantie est 150,0 millions de GBP (soit 169,0 millions d'euros).

Dans le cadre des négociations portant sur l'indexation du fonds de pension de Atos (Sema), le Conseil d'Administration de Atos SE, dans sa réunion du 26 juillet 2016, a autorisé l'octroi d'une garantie parentale au bénéfice d'Atos Pension Scheme Limited en sa qualité de fiduciaire du fonds de pension d'Atos SEMA. En vertu de ladite garantie, Atos SE devra garantir les obligations des employeurs promoteurs d'Atos SEMA (actuellement Atos IT UK Limited et Atos IT Services UK Limited) de procéder à certains paiements auprès du fonds de pension Atos (SEMA). Le montant maximum de la garantie est de 350,0 millions de livres sterling (394,3 millions d'euros).

De même, dans le cadre de nouvelles négociations portant sur l'indexation d'un fonds de pension au Royaume-Uni Atos CS Pension Scheme (ou « CS Sheme »), le Conseil d'Administration d'Atos SE, dans sa réunion en date du 18 décembre 2017 a autorisé l'octroi d'une garantie parentale au bénéfice d'Atos Pension Scheme Limited en sa qualité de fiduciaire. En vertu de la garantie, Atos SE devra garantir les obligations des employeurs promoteurs du CS Scheme de procéder à certains paiements. Le montant maximum de la garantie est de 100 millions de livres (112.6 millions d'euros).

---

## Note 28 Parties liées

---

Les parties liées incluent :

- les entités qui sont contrôlées par le Groupe, les entités sur lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint, les entités qui offrent un régime d'avantages postérieurs à l'emploi au profit des employés du Groupe ou celles qui sont contrôlées ou détenues conjointement par l'un des dirigeants du Groupe ; et
- la Direction du Groupe définie comme les personnes qui ont l'autorité et la responsabilité de planifier, diriger et contrôler l'activité du Groupe, notamment les membres du Conseil d'Administration ainsi que les Directeurs Généraux Adjoints.

Les transactions entre Atos SE et ses filiales, qui sont des parties liées au Groupe, ont été éliminées en consolidation et ne sont pas détaillées dans la présente note.

Il n'y a pas eu de transactions entre le Groupe, les entités définies ci-avant et la Direction du Groupe en 2017.

### Rémunérations des membres du Conseil d'Administration ainsi que des Directeurs Généraux Adjoints

Les principaux dirigeants du Groupe ont été rémunérés comme suit pendant l'exercice :

| (En millions d'euros)                                          | Exercice 2017 | Exercice 2016 |
|----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Avantages court terme                                          | 7,2           | 7,3           |
| Cotisations versées par employeur et autres taxes              | 1,4           | 1,8           |
| Avantages postérieurs à l'emploi                               | 3,0           | 3,5           |
| Options de souscription d'actions et plans d'actions gratuites | 8,1           | 5,8           |
| <b>TOTAL</b>                                                   | <b>19,7</b>   | <b>18,4</b>   |

Les avantages à court terme incluent les salaires, primes et les avantages en nature. Les bonus correspondent à la charge totale reflétée dans le compte de résultat incluant les bonus effectivement payés durant l'année, les provisions relatives à l'exercice 2017 et les reprises relatives aux années précédentes.

La contribution employeur relative à l'attribution d'actions de performance est désormais due et calculée à la date d'acquisition des actions, conformément aux dispositions de la loi dite « Macron ». En 2017, aucune contribution employeur relative à l'attribution d'actions de performance n'a ainsi été versée.

---

**Note 29      Evènements postérieurs à la date de clôture**

---

Aucun évènement post-clôture.

## Note 30 Périmètre de consolidation au 31 décembre 2017 –principales sociétés

|                                                                      | %<br>d'intérêt | Méthode de<br>consolidation | %<br>de<br>contrôle | Adresse                                                                               |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>HOLDING</b>                                                       |                |                             |                     |                                                                                       |
| Atos SE                                                              |                | Société Mère consolidante   |                     | 80, quai Voltaire – 95870 Bezons<br>Papendorpseweg 93 – 3528 BJ Utrecht –<br>Pays-Bas |
| Atos International B.V.                                              | 100            | IG                          | 100                 | 74, rue de Merl – L2146 Luxembourg                                                    |
| Saint Louis Ré                                                       | 100            | IG                          | 100                 | 80, quai Voltaire –95870 Bezons                                                       |
| Atos International SAS                                               | 100            | IG                          | 100                 | Rue Jean Jaurès –78340 Les Clayes-sous-<br>Bois                                       |
| Bull SA                                                              | 100            | IG                          | 100                 |                                                                                       |
| <b>FRANCE</b>                                                        |                |                             |                     |                                                                                       |
| Atos Worldline SA                                                    | 69,83          | IG                          | 100                 | 80, quai Voltaire – 95870 Bezons                                                      |
| Atos Integration SAS                                                 | 100            | IG                          | 100                 | 80, quai Voltaire – 95870 Bezons                                                      |
| Diamis SA                                                            | 100            | IG                          | 100                 | 80, quai Voltaire – 95870 Bezons                                                      |
| Mantis SAS                                                           | 63,60          | IG                          | 100                 | 55, rue de Rivoli – 75001 Paris                                                       |
| Atos Infogérance SAS                                                 | 100            | IG                          | 100                 | 80, quai Voltaire – 95870 Bezons                                                      |
| Atos Consulting SAS                                                  | 100            | IG                          | 100                 | 80, quai Voltaire – 95870 Bezons                                                      |
| Atos Worldgrid                                                       | 100            | IG                          | 100                 | 80, quai Voltaire – 95870 Bezons                                                      |
| Yunano                                                               | 70             | IG                          | 100                 | 80, quai Voltaire – 95870 Bezons                                                      |
| Bull SAS                                                             | 100            | IG                          | 100                 | Rue Jean-Jaurès – 78340 Les Clayes-sous-<br>bois                                      |
| Avantix SAS                                                          | 100            | IG                          | 100                 | 655, avenue Galilée – 13794 Aix en Provence                                           |
| Evidian SA                                                           | 100            | IG                          | 100                 | Rue Jean Jaurès – 78340 Les Clayes-sous-<br>Bois                                      |
| Bluekiwi Software SA                                                 | 100            | IG                          | 100                 | 80, quai Voltaire – 95870 Bezons                                                      |
| <b>ALLEMAGNE</b>                                                     |                |                             |                     |                                                                                       |
| Equens Worldline GmbH                                                | 44,41          | IG                          | 100                 | Hahnstraße 25 – 60528 Francfort –<br>Allemagne                                        |
| Atos Information Technology GmbH                                     | 100            | IG                          | 100                 | Otto-Hahn-Ring 6 – 81739 Munich –<br>Allemagne                                        |
| Atos IT Dienstleistung und Beratung<br>GmbH                          | 100            | IG                          | 100                 | Bruchstrasse 5 – 45883 Gelsenkirchen –<br>Allemagne                                   |
| Atos International Germany GmbH                                      | 100            | IG                          | 100                 | Otto-Hahn-Ring 6 – 81739 Munich –<br>Allemagne                                        |
| Bull GmbH                                                            | 100            | IG                          | 100                 | Von-der-wettern-straße, 27 – 51149 cologne<br>– Allemagne                             |
| Energy4u GmbH                                                        | 100            | IG                          | 100                 | Albert-Nestler Straße 17 – 76131 Karlsruhe –<br>Allemagne                             |
| Atos IT Services GmbH                                                | 100            | IG                          | 100                 | Stinnes-Platz 1 – 45 472 Mülheim an der<br>Ruhr – Allemagne                           |
| Unify Deutschland Holding GmbH                                       | 100            | IG                          | 100                 | Mies-van-der-Rohe-Straße, 6 – 80807<br>Munich – Allemagne                             |
| Unify Deutschland GmbH & Co. KG <sup>2</sup>                         | 100            | IG                          | 100                 | Mies-van-der-Rohe-Straße, 6 – 80807<br>Munich – Allemagne                             |
| Unify Software and Solutions GmbH &<br>Co. KG <sup>2</sup>           | 100            | IG                          | 100                 | Mies-van-der-Rohe-Straße, 6 – 80807<br>Munich – Allemagne                             |
| Unify Communications and<br>Collaboration GmbH & Co. KG <sup>2</sup> | 100            | IG                          | 100                 | Mies-van-der-Rohe-Straße, 6 – 80807<br>Munich – Allemagne                             |
| Unify Patente Holding GmbH & Co. KG <sup>2</sup>                     | 100            | IG                          | 100                 | Mies-van-der-Rohe-Straße, 6 – 80807<br>Munich – Allemagne                             |
| Unify GmbH & Co. KG <sup>2</sup>                                     | 100            | IG                          | 100                 | Mies-van-der-Rohe-Straße, 6 – 80807<br>Munich – Allemagne                             |
| Unify Beteiligungen GmbH & Co. KG <sup>2</sup>                       | 100            | IG                          | 100                 | Mies-van-der-Rohe-Straße, 6 – 80807<br>Munich – Allemagne                             |

|                                                        |       |    |     |                                                                |
|--------------------------------------------------------|-------|----|-----|----------------------------------------------------------------|
| Unify Beteiligungsverwaltung GmbH & Co.KG <sup>2</sup> | 100   | IG | 100 | Mies-van-der-Rohe-Straße, 6 – 80807 Munich – Allemagne         |
| Unify Zwischenholding GmbH & Co. KG <sup>2</sup>       | 100   | IG | 100 | Mies-van-der-Rohe-Straße, 6 – 80807 Munich – Allemagne         |
| Unify Patente GmbH & Co. KG <sup>2</sup>               | 100   | IG | 100 | Mies-van-der-Rohe-Straße, 6 – 80807 Munich – Allemagne         |
| Atos Systems Business Services GmbH                    | 100   | IG | 100 | Rheinlanddamm 185 – 44139 Dortmund – Allemagne                 |
| Equens SE - Branch Germany                             | 44,41 | IG | 100 | Mainzer Landstraße 201 – 60326 Frankfurt am Main – Allemagne   |
| BD POS GmbH                                            | 100   | IG | 100 | Hörselbergblick 1– 99820 Hörselberg-Hainich – Allemagne        |
| <b>PAYS-BAS</b>                                        |       |    |     |                                                                |
| Atos IT Systems Management Nederland B.V.              | 100   | IG | 100 | Papendorpseweg 93 – 3528 BJ Utrecht – Pays-Bas                 |
| Atos Telco Services B.V.                               | 100   | IG | 100 | Papendorpseweg 93 – 3528 BJ Utrecht – Pays-Bas                 |
| Atos Worldline B.V.                                    | 69,83 | IG | 100 | Wolweverstraat 18 – 2984 CD Ridderkerk – Pays-Bas              |
| Equens SE                                              | 44,41 | IG | 100 | Eendrachtlaan 315 – 3526 LB Utrecht – Pays-Bas                 |
| Stichting Derdengelden InterEGI                        | 44,41 | IG | 100 | Eendrachtlaan 315 – 3526 LB Utrecht – Pays-Bas                 |
| PaySquare SE NL                                        | 100   | IG | 100 | Eendrachtlaan 315 – 3526 LB Utrecht – Pays-Bas                 |
| <b>EUROPE (AUTRES) - MOYEN-ORIENT - AFRIQUE</b>        |       |    |     |                                                                |
| <b>Algérie</b>                                         |       |    |     |                                                                |
| Bull Algeria                                           | 100   | IG | 100 | 16 Rue Yehia El-Mazouni, El Biar – Alger – Algérie             |
| <b>Autriche</b>                                        |       |    |     |                                                                |
| Atos Information Technology GmbH                       | 100   | IG | 100 | Siemensstraße 92 – 1210 Vienne – Autriche                      |
| Atos IT Solutions and Services GmbH                    | 100   | IG | 100 | Siemensstraße 92 – 1210 Vienne – Autriche                      |
| TSG EDV-Terminal-Service GmbH                          | 99    | IG | 100 | Modecenterstraße 1 – 1030 Vienne – Autriche                    |
| Unify GmbH                                             | 100   | IG | 100 | Siemensstrasse, 92 – 1210 Vienne – Autriche                    |
| <b>Belgique</b>                                        |       |    |     |                                                                |
| Atos Belgium SA                                        | 100   | IG | 100 | Da Vincilaan 5 – 1930 Zaventem – Belgique                      |
| Worldline NV/SA                                        | 69,83 | IG | 100 | Chaussée de Haecht 1442 – B-1130 Bruxelles – Belgique          |
| Unify Communications N.V.                              | 100   | IG | 100 | Demeurslaan, 132 – 1654 Beersel – Belgique                     |
| <b>Biélorussie</b>                                     |       |    |     |                                                                |
| LLC ATOS IT Solutions and Services                     | 100   | IG | 100 | UI Leonid BEDI, 11, BuildING 1 – 220040 Minsk – Biélorussie    |
| <b>Bulgarie</b>                                        |       |    |     |                                                                |
| Atos IT Solutions and Services EOOD                    | 100   | IG | 100 | Mladost – 1 Business Park Sofia Str, 4 – 1766 Sofia – Bulgarie |
| Unify Service Centre EOOD                              | 100   | IG | 100 | Mladost – 1 Business Park Sofia Str, 4 – 1766 Sofia – Bulgarie |
| <b>Côte d'Ivoire</b>                                   |       |    |     |                                                                |
| Bull Ivory Coast                                       | 100   | IG | 100 | 31 avenue Noguès -01 BP 1580 Abidjan 01 – Côte d'Ivoire        |
| <b>Danemark</b>                                        |       |    |     |                                                                |
| Atos IT Solutions and Services A/S                     | 100   | IG | 100 | Dybendalsvaenget 3 – 2630 Taastrup – Danemark                  |

|                                                   |     |    |     |                                                                                           |
|---------------------------------------------------|-----|----|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Croatie</b>                                    |     |    |     |                                                                                           |
| Atos IT Solutions and Services d.o.o              | 100 | IG | 100 | Heinzelova 69 – 10000 Zagreb – Croatie                                                    |
| <b>République Tchèque</b>                         |     |    |     |                                                                                           |
| Atos IT Solutions and Services s.r.o.             | 100 | IG | 100 | 14000 Praha 4 – Doudlebská 1699/5 – République Tchèque                                    |
| Cataps                                            | 100 | IG | 100 | Václavské náměstí 796/42, Nové Město – 110 00 Prague – République Tchèque                 |
| <b>Gabon</b>                                      |     |    |     |                                                                                           |
| Bull Gabon                                        | 100 | IG | 100 | Immeuble ex-Sonagar – Boulevard Bord-de-Mer – BP 2260 Libreville – Gabon                  |
| <b>Grèce</b>                                      |     |    |     |                                                                                           |
| Bull Integrated IT Solutions SA                   | 100 | IG | 100 | 16, El. Venizelou ave. – 176 76 Kallithea – Grèce                                         |
| <b>Finlande</b>                                   |     |    |     |                                                                                           |
| Atos IT Solutions and Services oy                 | 100 | IG | 100 | Majurinkatu Kalkkipellontie 6 – 026050 Espoo – Finlande                                   |
| <b>Hongrie</b>                                    |     |    |     |                                                                                           |
| Atos Magyarország Kft                             | 100 | IG | 100 | Szépvölgyi ut 43 – H-1037 Budapest – Hongrie                                              |
| <b>Irlande</b>                                    |     |    |     |                                                                                           |
| Atos IT Solutions and Services Limited            | 100 | IG | 100 | Fitzwilliam Court – Leeson Close – 2 Dublin – Irlande                                     |
| <b>Italie</b>                                     |     |    |     |                                                                                           |
| Atos Italia S.p.A.                                | 100 | IG | 100 | Via Caldera no. 21 – 20158 – Milan – Italie                                               |
| <b>Liban</b>                                      |     |    |     |                                                                                           |
| Bull SAL                                          | 100 | IG | 100 | 69 Rue Jal el Dib - Secteur 1 – BP 60208 – 12412020 Metn – Liban                          |
| <b>Lettonie</b>                                   |     |    |     |                                                                                           |
| SIA Worldline Latvia (Ex First Data Latvia)       | 100 | IG | 100 | Dzirnavu str. 37 – Riga LV-1010 - Lettonie                                                |
| <b>Lituanie</b>                                   |     |    |     |                                                                                           |
| UAB « Bull Baltija »                              | 100 | IG | 100 | 40 Gostauto Street – 01112 Vilnius – Lituanie                                             |
| UAB Worldline Lietuva (Ex UAB First Data Lietuva) | 100 | IG | 100 | Ukmergès str. 220 – Vilnius - Lituanie                                                    |
| <b>Luxembourg</b>                                 |     |    |     |                                                                                           |
| Atos Luxembourg PSF S.A.                          | 100 | IG | 100 | 1, rue Edmond Reuter Contern – 5326 Luxembourg                                            |
| <b>Madagascar</b>                                 |     |    |     |                                                                                           |
| Bull Madagascar SA                                | 100 | IG | 100 | 12, rue Indira Gandhi – Tsaralalana BP 252 – Antananarivo – Madagascar                    |
| <b>Maroc</b>                                      |     |    |     |                                                                                           |
| Atos IT Services                                  | 100 | IG | 100 | Avenue Annakhil – Espace High-Tech, hall B, 5th floor – Hayryad Rabat – Maroc             |
| Atos ITS Nearshore Center Maroc SARL              | 100 | IG | 100 | Casablanca – shore 7, 1100 boulevard Al Qods – quartier Sidi Maârouf – Casablanca – Maroc |
| Bull Morocco                                      | 100 | IG | 100 | Casablanca – shore 7, 1100 boulevard Al Qods – quartier Sidi Maârouf – Casablanca – Maroc |
| <b>Namibie</b>                                    |     |    |     |                                                                                           |
| Bull Information Technology Namibia Pty. Ltd.     | 100 | IG | 100 | C/o Deloitte & Touche – Namdeb Center, 10 Bulow street – PO Box 47 – Windhoek – Namibie   |

|                                                                           |       |    |     |                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------|-------|----|-----|-------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Pologne</b>                                                            |       |    |     |                                                                                     |
| Atos Polska SA                                                            | 100   | IG | 100 | Krolewska 16-00-103 Warsaw – Pologne                                                |
| Atos Global Delivery Center Polska Sp. Z o.o. Sp. k.                      | 100   | IG | 100 | Ul. Woloska 5Postepu 18 X p. (Taurus Neptun Building) 02-675 676 Varsovie – Pologne |
| Atos IT Solutions and Services SP. z.o.o.                                 | 100   | IG | 100 | Ul. Woloska 5Postepu 18 X p. (Taurus Neptun Building) 02-675 676 Varsovie – Pologne |
| <b>Portugal</b>                                                           |       |    |     |                                                                                     |
| Atos Soluções e Serviços para Tecnologias de Informação, Unipessoal, Ltda | 100   | IG | 100 | Rua Irmaos Siemens – 1 e 1-A – 2700 172 Amadora – Portugal                          |
| <b>Roumanie</b>                                                           |       |    |     |                                                                                     |
| Atos IT Solutions and Services s.r.l.                                     | 100   | IG | 100 | Calea Floreasca 169A – Sector 1 – 014459 Bucharest – Roumanie                       |
| Bull Romania s.r.l                                                        | 100   | IG | 100 | 12 A Burghilea Street, 2nd district – 024032 Bucharest – Roumanie                   |
| <b>Russie</b>                                                             |       |    |     |                                                                                     |
| Atos IT Solutions and Services LLC                                        | 100   | IG | 100 | 1st Kozhevnikheski per 6 – bld 1 – 115114 – Moscou – Russie                         |
| <b>Sénégal</b>                                                            |       |    |     |                                                                                     |
| Bull Senegal                                                              | 100   | IG | 100 | Avenue Malick Sy – Immeuble Batimat – BP 3183 Dakar – Sénégal                       |
| <b>Serbie</b>                                                             |       |    |     |                                                                                     |
| Atos IT Solutions and Services d.o.o.                                     | 100   | IG | 100 | Danila Lekica Spanca 31 – 11070 Belgrade – Serbie                                   |
| <b>Afrique du Sud</b>                                                     |       |    |     |                                                                                     |
| Atos (PTY) Ltd                                                            | 74    | IG | 100 | 204 Rivonia Road, Sandton private bag X 136 – Bryanston 2021 – Afrique du Sud       |
| <b>Espagne</b>                                                            |       |    |     |                                                                                     |
| Worldline Iberia SA                                                       | 69,83 | IG | 100 | Calle Albasanz 16 – 28037 Madrid - Espagne                                          |
| Atos Consulting Canarias, SA                                              | 100   | IG | 100 | Calle Subida al Mayorazgo 24b 38110 – Santa Cruz de Tenerife – Espagne              |
| Atos, Sociedad Anonima Espanola                                           | 100   | IG | 100 | Albarracin 25 – Madrid 28037 – Espagne                                              |
| Atos IT Solutions and Services Iberia SL                                  | 100   | IG | 100 | Ronda de Europa 5 – 28760 Madrid – Espagne                                          |
| Atos Worldgrid SL                                                         | 100   | IG | 100 | Real Consulado s/n - Poligono Industrial Candina – Santander 39011 – Espagne        |
| MSL Technology SL                                                         | 100   | IG | 100 | C/ Marqués de Ahumada – 7 – 28028 Madrid – Espagne                                  |
| <b>Slovaquie</b>                                                          |       |    |     |                                                                                     |
| Atos IT Solutions and Services s.r.o.                                     | 100   | IG | 100 | Einsteinova 11 – 851 01 Bratislava – Slovaquie                                      |
| <b>Suède</b>                                                              |       |    |     |                                                                                     |
| Atos IT Solutions and Services AB                                         | 100   | IG | 100 | Johanneslundsvägen 12-14 – 194 87 Upplands Väsby – Suède                            |
| Worldline Sweden AB (ex Digital River World Payment AB)                   | 100   | IG | 100 | 31 Textilgaten – 120 30 Stockholm - Suède                                           |
| <b>Suisse</b>                                                             |       |    |     |                                                                                     |
| Atos AG                                                                   | 100   | IG | 100 | Freilagerstrasse 28 – 8047 Zurich – Suisse                                          |
| Cambridge Technology Partners Ltd                                         | 100   | IG | 100 | Chemin de Précossy 27 – 1260 Nyon – Suisse                                          |
| <b>Turquie</b>                                                            |       |    |     |                                                                                     |
| Atos Bilisim Danismanlik ve Musteri Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A/S      | 99,92 | IG | 100 | Yakacik Caddesi No : 111 – 18, 34870, Kartal, Istanbul –Turquie                     |

|                                                |     |    |     |                                                                                               |
|------------------------------------------------|-----|----|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Emirats Arabes Unis - Dubaï</b>             |     |    |     |                                                                                               |
| Atos FZ LLC                                    | 100 | IG | 100 | Office G20 – Building DIC-9 Dubaï Internet City – PO Box.500437 – Dubaï – Emirats Arabes Unis |
| ATOS FZ LLC Abu Dhabi Branch                   | 100 | IG | 100 | The One Tower – Barsha Heights (TECOM) – PO Box 500437 – Dubaï – Emirats Arabes Unis          |
| <b>Arabie Saoudite</b>                         |     |    |     |                                                                                               |
| Atos Saudia                                    | 49  | IP | 49  | P. O. Box # 8772 – Riyadh –11492 – Royaume d’Arabie Saoudite                                  |
| <b>Qatar</b>                                   |     |    |     |                                                                                               |
| ATOS QATAR LLC                                 | 100 | IG | 100 | Sheikh Suhaim bin Hamad Street – No.89858 – Doha – Qatar                                      |
| <b>Egypte</b>                                  |     |    |     |                                                                                               |
| Atos IT SAE                                    | 100 | IG | 100 | 50 Rue Abbass El Akkad – Nasr city- Le Caire – Egypte                                         |
| <b>ROYAUME-UNI</b>                             |     |    |     |                                                                                               |
| Atos Consulting Limited                        | 100 | IG | 100 | 4 Triton Square – Regent’s Place – London, NW 1 3HG Royaume-Uni                               |
| Atos IT Services Limited                       | 100 | IG | 100 | 4 Triton Square – Regent’s Place – London, NW 1 3HG Royaume-Uni                               |
| Atos IT Solutions and Services Limited         | 100 | IG | 100 | 4 Triton Square – Regent’s Place – London, NW 1 3HG Royaume-Uni                               |
| Atos UK Holdings Limited                       | 100 | IG | 100 | 4 Triton Square – Regent’s Place – London, NW 1 3HG Royaume-Uni                               |
| Atos Esprit Limited                            | 95  | IG | 100 | 4 Triton Square – Regent’s Place – London, NW 1 3HG Royaume-Uni                               |
| Shere Limited                                  | 100 | IG | 100 | 4 Triton Square – Regent’s Place – London, NW 1 3HG Royaume-Uni                               |
| Atos Scotland GP Limited                       | 100 | IG | 100 | Collins House, Rutland Square – Edinburgh, EH1 2AA – Royaume-Uni                              |
| Atos Scotland LP <sup>1</sup>                  | 100 | IG | 100 | Collins House, Rutland Square – Edinburgh, EH1 2AA – Royaume-Uni                              |
| Atos APF Scotland GP Limited                   | 100 | IG | 100 | 3 Ponton Street – Edinburgh, EH3 9QQ – Royaume-Uni                                            |
| Atos APF Scotland LP <sup>1</sup>              | 100 | IG | 100 | 3 Ponton Street – Edinburgh, EH3 9QQ – Royaume-Uni                                            |
| Atos ASPS Scotland GP Limited                  | 100 | IG | 100 | 3 Ponton Street – Edinburgh, EH3 9QQ – Royaume-Uni                                            |
| Atos ASPS Scotland LP <sup>1</sup>             | 100 | IG | 100 | 3 Ponton Street – Edinburgh, EH3 9QQ – Royaume-Uni                                            |
| Atos BPS Ltd                                   | 100 | IG | 100 | 4 Triton Square – Regent’s Place – London, NW1 3HG – Royaume-Uni                              |
| Atos IT Outsourcing Services Limited           | 100 | IG | 100 | Hortonwood 37, Telford, Shrops TF1 7GT – Telford, Shropshire – Royaume-Uni                    |
| Atos UK Holdings Ltd                           | 100 | IG | 100 | 4 Triton Square – Regent’s Place – London, NW1 3HG – Royaume-Uni                              |
| Atos International IT Holdings Ltd             | 100 | IG | 100 | 4 Triton Square – Regent’s Place – London, NW1 3HG – Royaume-Uni                              |
| Atos Restaurant Technology Services UK Limited | 100 | IG | 100 | 4 Triton Square – Regent’s Place – London, NW1 3HG – Royaume-Uni                              |
| Unify Enterprise Communications Limited        | 100 | IG | 100 | Brickhill Street, Willen Lake, MK15 0DJ – Royaume-Uni                                         |
| Engage ESM Holding Ltd                         | 100 | IG | 100 | 4 Triton Square – Regent’s Place – London, NW1 3HG – Royaume-Uni                              |
| Engage ESM Ltd                                 | 100 | IG | 100 | 4 Triton Square – Regent’s Place – London, NW1 3HG – Royaume-Uni                              |



**ASIE PACIFIQUE****Australie**

|                           |     |    |     |                                                            |
|---------------------------|-----|----|-----|------------------------------------------------------------|
| Atos (Australia) Pty. Ltd | 100 | IG | 100 | 885 Mountain Highway 3153 Bayswater – Victoria – Australie |
|---------------------------|-----|----|-----|------------------------------------------------------------|

**Chine**

|                                                         |     |    |     |                                                                                                            |
|---------------------------------------------------------|-----|----|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Atos Covics Business Solutions Ltd                      | 100 | IG | 100 | No. 1 Building, No. 99, Qinjiang Rd – Shanghai – Chine                                                     |
| Atos Information Technology (China) Co. Ltd             | 100 | IG | 100 | Room 05.161 – Floor 5 – Building E – No.7 – Zhonghuan Nanlu – Wangjing – Chaoyang District – Pékin – Chine |
| Atos Worldgrid Information Technology (Beijing) Co. Ltd | 100 | IG | 100 | Room 05.162 – Floor 5 – Building E – No.7 – Zhonghuan Nanlu – Wangjing – Chaoyang District – Pékin – Chine |
| Bull Information Systems (Beijing) Co. Ltd              | 100 | IG | 100 | 11/F, Jing Guang Centre Office – Building Hu Jia Lou Chao Yang District – 100 020 Beijing P.R – Chine      |
| RTS Information Consulting (Chengdu) Co. Ltd            | 100 | IG | 100 | 99# Tianhua Yilu of High-Tech 610041 Chengdu – Chine                                                       |

**Hong Kong**

|                                              |     |    |     |                                                                       |
|----------------------------------------------|-----|----|-----|-----------------------------------------------------------------------|
| Atos Information Technology HK Ltd           | 100 | IG | 100 | 8/F Octa Tower – 8 Lam Chak Street – Kowloon Bay – Kowloon- Hong Kong |
| Bull Information Systems (Hong Kong) Limited | 100 | IG | 100 | RM 1401 – Hutchison House – 10, Harcourt Road – Hong Kong             |

**Inde**

|                                                |       |    |     |                                                                                                                                                          |
|------------------------------------------------|-------|----|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Atos India Private Limited                     | 100   | IG | 100 | Godrej & Boyce Complex – Plant 5 – Pirojshanagar – LBS Marg – Vikhroli(W) – Mumbai 400079 – Inde                                                         |
| Worldline India Private Ltd                    | 69,83 | IG | 100 | 701, Interface 11 – Malad (West) – Mumbai 400064 – Inde                                                                                                  |
| Atos IT Services Private Limited               | 99,99 | IG | 100 | Inv Buil Inter Techn Prk Witfd – 560066 Bangalore – Inde                                                                                                 |
| Anthelio Business Technologies Private Limited | 99,99 | IG | 100 | Level 1, Part A of Tower1,Phase 2, SY.NO 115 (Part) Waverock, APIIC IT\ITES SEZ, Nanakramguda Serilingampally Mandal – Hyderabad Telangana 500008 – Inde |
| MRL Posnet Private Limited                     | 100   | IG | 100 | Sunny Side Central Block -8/17, Shafee Mohamed Road – B Block 1 <sup>st</sup> Floor, Nungambakkam – Chennai 600034 Tamil Nadu – Inde                     |

**Indonésie**

|                                      |       |    |     |                                                                             |
|--------------------------------------|-------|----|-----|-----------------------------------------------------------------------------|
| PT Worldline International Indonesia | 69,83 | IG | 100 | Wisma Keiai #1707 – Jalan Jenderal Sudirman Kav 3 – Jakarta 10220 Indonésie |
|--------------------------------------|-------|----|-----|-----------------------------------------------------------------------------|

**Japon**

|                       |     |    |     |                                                                                    |
|-----------------------|-----|----|-----|------------------------------------------------------------------------------------|
| Atos KK               | 100 | IG | 100 | 20 F, Shinjuku ParkTower – Nishi Shinjuku 3 – 7 -1 – Shinjuku - ku – Tokyo – Japon |
| Evidian-Bull Japan KK | 100 | IG | 100 | Cerulean Tower 15 F – 26-1 Sakuragaoka-cho – Shibuya-ku – Tokyo – Japon            |

**Malaisie**

|                                  |     |    |     |                                                                                       |
|----------------------------------|-----|----|-----|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Atos Services (Malaysia) SDN BHD | 100 | IG | 100 | 16-A (1st Floor) Jalan Tun Sambanthan – 3 Brickfields – 50470 Kuala Lumpur – Malaisie |
|----------------------------------|-----|----|-----|---------------------------------------------------------------------------------------|

**Philippines**

|                                               |       |    |     |                                                                                                   |
|-----------------------------------------------|-------|----|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Atos Information Technology Inc.              | 99,94 | IG | 100 | 23/F Cyber One Building – Eastwood City – Cyberpark –1110 Libis, Quezon City – Philippines        |
| Atos Global Delivery Center Philippines, Inc. | 100   | IG | 100 | 8th Floor, Two E-Com Center, Palm Coast Ave., Mall of Asia Complex, 1110 Pasay City – Philippines |

|                                                            |       |    |     |                                                                                                                                |           |
|------------------------------------------------------------|-------|----|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Singapour</b>                                           |       |    |     |                                                                                                                                |           |
| Atos Information Technology (Singapore) Ptd Ltd            | 100   | IG | 100 | 620A Lorong 1 Toa Payoh – TP4 Level 5 – 319762                                                                                 | Singapour |
| <b>Taiwan</b>                                              |       |    |     |                                                                                                                                |           |
| Atos (Taiwan) Ltd                                          | 100   | IG | 100 | 5F, No.100, Sec.3, Min Sheng E. Road, Taipei 105 – Taiwan – R.O.C.                                                             |           |
| <b>Thaïlande</b>                                           |       |    |     |                                                                                                                                |           |
| Atos IT Solutions and Services Ltd                         | 100   | IG | 100 | 2922/339 Charn Issara Tower II – 36th Floor – New Petchburi Road – Bangkok – Huay Kwang – 10310 Bangkok – Thaïlande            |           |
| <b>AMERIQUES</b>                                           |       |    |     |                                                                                                                                |           |
| <b>Argentine</b>                                           |       |    |     |                                                                                                                                |           |
| Atos Argentina SA                                          | 100   | IG | 100 | Cnel. Manuel Arias 3751, piso 18, PB, C.A.B.A.- C1430DAL – Argentine                                                           |           |
| Atos IT Solutions and Services SA                          | 69,83 | IG | 100 | Cnel. Manuel Arias 3751, piso 18, PB, C.A.B.A.- C1430DAL – Argentine                                                           |           |
| Bull Argentina SA                                          | 100   | IG | 100 | Manuela Saenz 323 5to. Piso Of. 506 – C 1107 bpa – Buenos aires – Argentine                                                    |           |
| <b>Brésil</b>                                              |       |    |     |                                                                                                                                |           |
| Atos Brasil Ltda                                           | 100   | IG | 100 | Rua Werner Von Siemens, 111 – Prédio 6 – Lapa – Sao Paulo – SP – CEP 05069-900 – Brésil                                        |           |
| Atos Serviços de Tecnologia da Informação do Brasil Ltda.  | 100   | IG | 100 | Rua Werner Von Siemens, 111 – Prédio 6 – Lapa – Sao Paulo – SP – CEP 05069-900 – Brésil                                        |           |
| Atos Soluções e Serviços de tecnologia da Informação Ltda. | 100   | IG | 100 | Rua Werner Von Siemens, 111 – Prédio 6 – Lapa – Sao Paulo – SP – CEP 05069-900 – Brésil                                        |           |
| Bull Ltda.                                                 | 100   | IG | 100 | Rua Werner Von Siemens, 111 – Prédio 6 – Lapa – Sao Paulo – SP – CEP 05069-900 – Brésil                                        |           |
| Unify – Soluções em Tecnologia da Informação Ltda.         | 100   | IG | 100 | Edifício Iguaçu 2820 – Avenia Iguaçu, 2820 – Escritorio 41, Sala 01, Água Verde – Curitiba – Brésil                            |           |
| <b>Canada</b>                                              |       |    |     |                                                                                                                                |           |
| Atos Inc.                                                  | 100   | IG | 100 | 6375 Shawson Drive – L5T 1S7 Mississauga – Ontario – Canada                                                                    |           |
| Amesys Canada Inc.                                         | 100   | IG | 100 | 1 place Ville-Marie – H3B 2C4 Montreal, Quebec – Canada                                                                        |           |
| <b>Chili</b>                                               |       |    |     |                                                                                                                                |           |
| Worldline Chile S.A                                        | 69,83 | IG | 100 | Avenida Providencia 1760 Andres Bello 2115, Comuna de Providencia – 7510094 Santiago de Chile – Chili                          |           |
| <b>Colombie</b>                                            |       |    |     |                                                                                                                                |           |
| Atos IT Solutions and Services S.A.S                       | 100   | IG | 100 | Carrera 65 No. 11-83 Piso 3º – Bogotá – Colombie                                                                               |           |
| <b>Mexique</b>                                             |       |    |     |                                                                                                                                |           |
| Atos IT Business services S de RL de CV                    | 100   | IG | 100 | Avenida Santa Fe No. 505 Piso 9 – Colonia Cruz Manca Santa Fe Delegación Cuajimalpa de Morelos – Código Postal 05349 – Mexique |           |
| Atos Global Delivery Center México, S. de R.L. de C.V.     | 99,90 | IG | 100 | Avenida Insurgentes Sur, Int. 01020 Localidad Alvaro Obregón – Mexique                                                         |           |

## Etats-Unis d'Amérique

|                                                |     |    |     |                                                                          |
|------------------------------------------------|-----|----|-----|--------------------------------------------------------------------------|
| Atos IT Outsourcing Services, LLC              | 100 | IG | 100 | North Haskell Avenue 75204 Dallas – Etats-Unis                           |
| Atos Governmental IT Outsourcing Services, LLC | 100 | IG | 100 | North Haskell Avenue 75204 Dallas – Etats-Unis                           |
| Atos Healthcare Services, LLC                  | 100 | IG | 100 | North Haskell Avenue 75204 Dallas – Etats-Unis                           |
| Unify Inc                                      | 100 | IG | 100 | Broken Sound Boulevard N.W., 5500, 33487 Boca Raton – Etats-Unis         |
| Anthelio Global Inc.                           | 100 | IG | 100 | One Lincoln Centre, Suite 200 5400 LBJ Freeway 75204 Dallas – Etats-Unis |
| Atos Digital Health Solutions                  | 100 | IG | 100 | One Lincoln Centre, Suite 200 5400 LBJ Freeway 75204 Dallas – Etats-Unis |
| Pyramid Healthcare Solutions Inc.              | 100 | IG | 100 | P.O. Box 17389, Clearwater, Floride 33762 – Etats-Unis                   |
| Evidian Systems Inc.                           | 100 | IG | 100 | 285 Billerica Road, Suite 200 – Chelmsford, MA 01824-4174 – Etats-Unis   |

## Uruguay

|                 |     |    |     |                                                            |
|-----------------|-----|----|-----|------------------------------------------------------------|
| Bull Uruguay SA | 100 | IG | 100 | Av. Dr Luis A. de Herrera, 2802 –1160 Montevideo – Uruguay |
|-----------------|-----|----|-----|------------------------------------------------------------|

- 1 Le Groupe a une participation dans trois entités écossaises intégrées globalement dans les comptes financiers du Groupe. Le Groupe a bénéficié de l'exemption prévue par le règlement 7 du « Partnerships (Accounts) Regulations 2008 » en vertu de la législation anglaise, et par conséquent des comptes séparés n'ont pas lieu d'être établis ni déposés au registre des sociétés (Company House) au Royaume-Uni pour ces sociétés.
- 2 Le Groupe a une participation dans neuf entités allemandes intégrées globalement dans les comptes financiers du Groupe. Ces filiales ont bénéficié de l'exemption prévue par le paragraphe 264b du Code commercial allemand (HGB) en vertu de la législation allemande, et par conséquent des comptes séparés au 30 septembre 2017 et au 31 décembre 2017 n'ont pas lieu d'être établis puisqu'ils sont inclus dans les comptes consolidés de la Société Mère du Groupe (Atos SE). Les comptes consolidés 2017 sont déposés au registre du commerce et des sociétés en France. Unify Deutschland GmbH & Co. KG a cessé son activité le 30 décembre 2016 suite à une scission.

## Note 31 Honoraires des Commissaires aux comptes

(En milliers d'euros et en %)

|                                                                                        | Deloitte            |             |                |             | Grant Thornton |             |                |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
|                                                                                        | Deloitte & Associés |             | Réseau         |             | Grant Thornton |             | Réseau         |             |
|                                                                                        | Honoraires          | %           | Honoraires     | %           | Honoraires     | %           | Honoraires     | %           |
| <b>Certification et examen limité semestriel des comptes individuels et consolidés</b> |                     |             |                |             |                |             |                |             |
| Émetteur                                                                               | 1 258,0             | 56%         | -              | -           | 1 005,0        | 58%         | -              | -           |
| Filiales intégrées globalement                                                         | 811,0               | 36%         | 3 478,0        | 84%         | 707,0          | 41%         | 2 828,0        | 99%         |
| <b>Sous total audit</b>                                                                | <b>2 069,0</b>      | <b>92%</b>  | <b>3 478,0</b> | <b>84%</b>  | <b>1 712,0</b> | <b>99%</b>  | <b>2 828,0</b> | <b>99%</b>  |
| <b>Services autres que la certification des comptes (*)</b>                            |                     |             |                |             |                |             |                |             |
| Émetteur                                                                               | 95,0                | 4%          | 239,0          | 6%          | -              | -           | -              | -           |
| Filiales intégrées globalement                                                         | 73,0                | 3%          | 439,0          | 11%         | 14,0           | 1%          | 38,0           | 1%          |
| <b>Sous total autres</b>                                                               | <b>168,0</b>        | <b>8%</b>   | <b>678,0</b>   | <b>16%</b>  | <b>14,0</b>    | <b>1%</b>   | <b>38,0</b>    | <b>1%</b>   |
| <b>Total honoraires 2017</b>                                                           | <b>2 237,0</b>      | <b>100%</b> | <b>4 156,0</b> | <b>100%</b> | <b>1 726,0</b> | <b>100%</b> | <b>2 866,0</b> | <b>100%</b> |

En 2017, les services autres que la certification des comptes (SACC) couvrent des services fournis à la demande de l'entité, qui correspondent principalement à (i) l'émission d'attestations et de rapports de l'Organisme Tiers Indépendant sur les informations sociales, environnementales et sociétales prévu par l'article L.225-102-1 du code de commerce, (ii) la réalisation de missions de due diligence d'acquisition, ainsi que (iii) la réalisation de services fiscaux dans des filiales étrangères, autorisés par la législation locale.

(En milliers d'euros et en %)

|                                                                                        | Deloitte            |             |                |             | Grant Thornton |             |                |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
|                                                                                        | Deloitte & Associés |             | Réseau         |             | Grant Thornton |             | Réseau         |             |
|                                                                                        | Honoraires          | %           | Honoraires     | %           | Honoraires     | %           | Honoraires     | %           |
| <b>Certification et examen limité semestriel des comptes individuels et consolidés</b> |                     |             |                |             |                |             |                |             |
| Émetteur                                                                               | 1 354,0             | 55%         | -              | -           | 934,0          | 56%         | -              | -           |
| Filiales intégrées globalement                                                         | 925,0               | 38%         | 3 639,0        | 53%         | 718,0          | 43%         | 2 889,0        | 99%         |
| <b>Sous total audit</b>                                                                | <b>2 279,0</b>      | <b>93%</b>  | <b>3 639,0</b> | <b>53%</b>  | <b>1 652,0</b> | <b>99%</b>  | <b>2 889,0</b> | <b>99%</b>  |
| <b>Services autres que la certification des comptes (*)</b>                            |                     |             |                |             |                |             |                |             |
| Émetteur                                                                               | 95,0                | 4%          | 1 504,0        | 22%         | -              | -           | -              | -           |
| Filiales intégrées globalement                                                         | 81,0                | 3%          | 1 681,0        | 25%         | 13,0           | 1%          | 38,0           | 1%          |
| <b>Sous total autres</b>                                                               | <b>176,0</b>        | <b>7%</b>   | <b>3 185,0</b> | <b>47%</b>  | <b>13,0</b>    | <b>1%</b>   | <b>38,0</b>    | <b>1%</b>   |
| <b>Total honoraires 2016</b>                                                           | <b>2 455,0</b>      | <b>100%</b> | <b>6 824,0</b> | <b>100%</b> | <b>1 665,0</b> | <b>100%</b> | <b>2 927,0</b> | <b>100%</b> |

En 2016, les services autres que la certification des comptes (SACC) couvrent des services fournis à la demande de l'entité, qui correspondent principalement à (i) l'émission d'attestations et de rapports de l'Organisme Tiers Indépendant sur les informations sociales, environnementales et sociétales prévu par l'article L.225-102-1 du code de commerce, (ii) la réalisation de missions de due diligence d'acquisition et l'émission de rapports d'audit et/ou de procédures convenues dans le cadre du rapprochement avec Equens, ainsi que (iii) la réalisation de services fiscaux dans des filiales étrangères, autorisés par la législation locale.

---

## B.5 Comptes sociaux de la Société Mère

### B.5.1 Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017

A l'Assemblée Générale des Actionnaires de la société Atos,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Atos S.E. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au Comité des comptes.

#### **Fondement de l'opinion**

##### **Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des Commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

##### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n°537/2014 ou par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

##### **Justification des appréciations - Points clés de l'audit**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### **Evaluation des titres de participation**

*Note « Règles et méthodes comptables - Immobilisations financières » de l'annexe des comptes annuels et Note 3 « Immobilisations financières »*

#### **Point clé de l'audit**

Au 31 décembre 2017, les titres de participation sont inscrits au bilan pour une valeur nette comptable de 6 281,7 millions d'euros, soit 75% du total de l'actif. Ils sont comptabilisés au coût d'acquisition.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est supérieure à la valeur d'usage déterminée sur la base de :

- la quote-part de situation nette pour les sociétés holding ;
- la valeur d'entreprise pour les entités opérationnelles déterminée à partir des prévisions de flux de trésorerie.

Nous avons considéré l'évaluation de la valeur d'inventaire des titres de participation comme un point clé de l'audit, compte tenu du poids des titres de participation au bilan, de l'importance des jugements de la Direction notamment dans la détermination des hypothèses de flux de trésorerie.

#### **Réponse apportée**

Notre appréciation de l'évaluation de la valeur d'inventaire des titres de participation est fondée sur le processus mis en place par la Société pour déterminer les valeurs d'usage des titres de participation.

Nos travaux ont notamment consisté à :

- pour les évaluations reposant sur les quotes-parts de situation nette, vérifier la concordance des quotes-parts retenues par la Société avec les états financiers des différentes entités ;
- pour les évaluations reposant sur des éléments prévisionnels :
  - obtenir les prévisions de trésorerie des entités et les rapprocher des budgets triennaux par Unité Génératrice de Trésorerie (UGT) retenus par la Direction dans le cadre des tests de dépréciation des goodwill, réalisés au niveau du Groupe ;
  - analyser la cohérence des hypothèses retenues avec l'historique de performance du Groupe, des UGT et des entités et conforter, notamment par entretiens avec la Direction, les perspectives futures de croissance.

### **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

#### **Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux Actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels**

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration et dans les autres documents adressés aux Actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

#### **Rapport sur le gouvernement d'entreprise**

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil d'Administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L. 225-37-3 et L. 225-37-4 du Code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 225-37-3 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Concernant les informations relatives aux éléments que votre société a considéré susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique d'achat ou d'échange, fournies en application des dispositions de l'article L. 225-37-5 du code de commerce, nous avons vérifié leur conformité avec les documents dont elles sont issues et qui nous ont été communiqués. Sur la base de ces travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur ces informations.

#### **Autres informations**

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

## **Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires**

### **Désignation des Commissaires aux comptes**

Nous avons été nommés Commissaires aux comptes de la Société par les Assemblées générales du 16 décembre 1993 pour Deloitte & Associés et du 31 octobre 1990 pour Grant Thornton.

Au 31 décembre 2017, Deloitte & Associés était dans la 24ème année de sa mission sans interruption et Grant Thornton dans la 22ème année sans interruption, dont pour les deux, 22 années depuis que les titres de la Société ont été admis aux négociations sur un marché réglementé.

### **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Il incombe au Comité des comptes de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

### **Responsabilités des Commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

#### **Objectif et démarche d'audit**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

### **Rapport au Comité des comptes**

Nous remettons un rapport au Comité des comptes qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au Comité des comptes figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au Comité des comptes la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 822-10 à L. 822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le Comité des comptes des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

**Neuilly-sur-Seine, le 21 février 2018**

**Les Commissaires aux comptes**

Deloitte & Associés

Jean-Pierre Agazzi

Grant Thornton

*Membre français de Grant Thornton International*

Virginie Palethorpe



## **B.5.2 Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés – Assemblée générale d’approbation des comptes de l’exercice clos le 31 décembre 2017**

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En notre qualité de Commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions et engagements réglementés.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques, les modalités essentielles, ainsi que les motifs justifiant de l’intérêt pour la société, des conventions et engagements dont nous avons été avisés ou que nous aurions découverts à l’occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l’existence d’autres conventions et engagements. Il vous appartient, selon les termes de l’article R. 225-31 du Code de commerce, d’apprécier l’intérêt qui s’attachait à la conclusion de ces conventions et engagements en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l’article R. 225-31 du Code de commerce relatives à l’exécution, au cours de l’exercice écoulé, des conventions et engagements déjà approuvés par l’assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

### **Conventions et engagements soumis à l’approbation de l’Assemblée générale**

#### ***Conventions et engagements autorisés au cours de l’exercice écoulé***

Nous vous informons qu’il ne nous a été donné avis d’aucune convention, ni d’aucun engagement autorisés au cours de l’exercice écoulé à soumettre à l’approbation de l’assemblée générale en application des dispositions de l’article L. 225-38 du Code de commerce.

### **Conventions et engagements déjà approuvés par l’Assemblée générale**

#### ***1. Conventions et engagements approuvés au cours d’exercices antérieurs***

##### ***A. dont l’exécution s’est poursuivie au cours de l’exercice écoulé***

En application de l’article R. 225-30 du Code de commerce, nous avons été informés que l’exécution des conventions et engagements suivants, déjà approuvés par l’assemblée générale au cours d’exercices antérieurs, s’est poursuivie au cours de l’exercice écoulé.

#### **Avec la société Siemens AG, actionnaire disposant d’une fraction des droits de vote supérieure à 10 %**

Administrateur concerné : M. Roland Busch, administrateur d’Atos SE et membre du Directoire de Siemens AG

##### **a. Avenant au Customer Relationship Agreement conclu avec Siemens AG**

Atos SE et la société Siemens AG avaient conclu le 20 mai 2011 un contrat commercial (ci-après le « *Customer Relationship Agreement* ») qui avait pour objet de définir leur future relation client-fournisseur. La durée initiale du contrat était de 7 ans et Siemens s’était engagé à un certain volume de services (5,5 milliards d’euros).

Le 28 octobre 2015, sous condition suspensive de l'autorisation de votre Conseil d'administration, Atos SE et la société Siemens AG ont conclu un accord intitulé « *Third Amendment Agreement to the Customer Relationship Agreement* », ayant pour objet de modifier le *Customer Relationship Agreement* essentiellement comme suit :

- (i) étendre l'application du *Customer Relationship Agreement* pour une durée supplémentaire de 3,5 années, et dans ce cadre, augmenter le volume minimum de services auquel Siemens reste engagé envers Atos d'un montant complémentaire de 3,23 milliards d'euros (soit une durée d'application portée jusqu'au 31 décembre 2021, et un montant total de services de 8,73 milliards d'euros auquel Siemens s'est engagé) ;
- (ii) en complément de projets d'infogérance, de gestion applicative et d'intégration de systèmes initialement couverts dans le contrat initial, intégrer dans le périmètre du *Customer Relationship Agreement* des services *Cloud*, d'analyse des données industrielles, et de cyber-sécurité.

Le Conseil d'administration avait autorisé cette convention lors de sa séance du 3 novembre 2015 et ainsi levé la condition suspensive. Cette même convention a été approuvée par l'Assemblée générale du 26 mai 2016

Cette convention s'est poursuivie au cours de l'exercice 2017, votre société considérant que les volumes d'affaires enregistrés au cours de l'exercice 2017 entre le groupe Atos et le groupe Siemens ne remettent pas en cause l'atteinte de ces engagements à échéance du 31 décembre 2021.

b. Avenant au Lock-Up Agreement conclu avec Siemens AG

Les sociétés Atos SE, Siemens AG et Siemens Beteiligungen Inland GmbH ("Siemens Inland") avaient conclu le 20 mai 2011 un contrat de conservation d'actions (ci-après le « *Lock-Up Agreement* ») aux termes duquel Siemens AG et Siemens Inland se sont engagées à conserver la participation détenue par Siemens Inland au sein du capital de Atos SE (12.483.153 actions) jusqu'au 30 juin 2016 (ci-après la "Période de Conservation"). Siemens Inland a transféré cette participation détenue dans le capital d'Atos SE à Siemens AG en décembre 2013.

Dans le cadre du renforcement du partenariat entre Atos et Siemens, tel qu'annoncé par les parties en juillet 2015, les sociétés Atos SE, Siemens AG et Siemens Inland ont conclu le 30 octobre 2015, sous condition suspensive de l'autorisation de votre Conseil d'administration, un accord intitulé « *Amendment to the Lock-Up Agreement* », ayant pour objet de modifier le *Lock-Up Agreement* comme suit :

- (i) étendre la date d'échéance de la Période de Conservation jusqu'au 30 septembre 2020 (soit une période de conservation complémentaire de 4 ans et 3 mois) ;
- (ii) prévoir la possibilité pour les sociétés Siemens AG et Siemens Inland, à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2016, de transférer les actions aux deux fonds de pension de salariés Siemens intitulés Siemens Pension Trust e.V. et BSAV-Trust e.V. (ou à tout autre fond d'investissement ou véhicule d'investissement dans lequel - directement ou indirectement - l'un et/ou l'autre de ces fonds investissent leurs actifs dès lors que ces fonds en soient les seuls investisseurs), sous réserve que le cessionnaire accepte de se conformer au *Lock-Up Agreement*.

Le Conseil d'administration a autorisé cette convention lors de sa séance du 3 novembre 2015 et ainsi levé la condition suspensive. Cette même convention a été approuvée par l'Assemblée Générale du 26 mai 2016.

Cette convention s'est poursuivie au cours de l'exercice 2017.

**B. Sans exécution au cours de l'exercice écoulé**

Par ailleurs, nous avons été informés de la poursuite des conventions et engagements suivants, déjà approuvés par l'assemblée générale au cours d'exercices antérieurs, qui n'ont pas donné lieu à exécution au cours de l'exercice écoulé.

**Engagement conclu avec M. Thierry Breton en qualité de Président - Directeur général relatif au régime de retraite supplémentaire à prestations définies**

Tous les membres du Comité exécutif du groupe Atos, y compris le Président - Directeur général, sous réserve qu'ils achèvent leur carrière au sein d'Atos SE ou d'Atos International SAS, bénéficient d'un régime de retraite à prestations définies. L'application de ce régime de retraite à l'actuel

Président - Directeur général, M. Thierry Breton, avait fait l'objet d'une autorisation du Conseil d'administration le 26 mars 2009, approuvée par votre Assemblée générale le 26 mai 2009, puis confirmée par le Conseil d'administration du 17 décembre 2009.

Des modifications (plafonnement des droits, conditions de performance) avaient été apportées à ce régime de retraite à prestations définies, et reprises dans un règlement, dont l'application au

Président - Directeur général avait été préalablement autorisée par le Conseil d'administration lors de sa séance du 26 mars 2015 et approuvée par l'Assemblée générale du 28 mai 2015.

Le Conseil d'administration a, dans sa séance du 24 novembre 2016, constaté la conformité de cet engagement avec la loi Macron (plafonnement des droits, conditions de performance) et autorisé son maintien, sans modification, dans le cadre du renouvellement du mandat de Président - Directeur général de M. Thierry Breton. Le maintien de cet engagement a été approuvé par l'Assemblée générale mixte du 30 décembre 2016.

Les principales caractéristiques de ce régime de retraite à prestations définies sont les suivantes :

- a) Soumission de l'acquisition de droits au titre du régime de retraite supplémentaire à des conditions de performance déterminées par le Conseil d'administration :

Le Conseil d'administration a décidé de soumettre l'acquisition de droits au titre du régime de retraite supplémentaire à des conditions de performance dans les conditions suivantes :

- Ces conditions de performance seront déterminées annuellement par le Conseil d'administration d'Atos SE qui pourra notamment se référer aux conditions de performance contenues dans les plans de stock-options ou d'attribution gratuite d'actions ou à toute autre condition qu'il jugera plus pertinente.
- Le Conseil d'administration vérifie annuellement, avant la tenue de l'Assemblée générale appelée à statuer sur les comptes du dernier exercice clos, le respect des conditions prévues et détermine l'accroissement, au titre dudit exercice, des droits conditionnels bénéficiant à M. Thierry Breton.
- Les trimestres civils complets afférents à des périodes postérieures au 1<sup>er</sup> janvier 2015 ne sont pris en compte dans la détermination du montant du complément de retraite que s'ils se rattachent à une année au cours de laquelle les conditions de performance déterminées par le Conseil d'administration auront été réalisées. A défaut, les trimestres correspondants ne seront pas pris en compte dans la détermination du complément de retraite.
- Les périodes antérieures au 1<sup>er</sup> janvier 2015 sont également soumises à des conditions de performance et ne seront, de la même façon, prises en compte pour la détermination du montant du complément de retraite que si pour chaque année les conditions de performances alors arrêtées par le Conseil d'administration, soit pour l'acquisition du plan de stock-options, soit pour l'acquisition des plans d'actions gratuites de performance, avaient été réalisées.

En outre, l'attribution d'un complément de rente suppose qu'au moins deux tiers des années aient été validés au titre des conditions de performance pendant la durée d'appartenance de M. Thierry Breton au Comité exécutif sous l'exercice de ses différents mandats. Le Conseil d'administration se réunira à la fin du mandat de l'intéressé pour vérifier que cette condition des deux tiers est satisfaite. Si tel est le cas, M. Thierry Breton bénéficiera alors automatiquement du complément de retraite. A défaut, aucun complément de rente ne lui sera versé.

- b) Autres caractéristiques du régime :

- La condition de présence au sein du Comité exécutif pour bénéficier du régime est de cinq années.
- L'âge minimum pour bénéficier du régime est aligné sur l'âge légal de départ à la retraite prévu à l'article L.161-17-2 du Code de la sécurité sociale.
- L'âge de liquidation du complément de retraite est l'âge auquel la personne est en mesure de liquider sa pension de vieillesse du régime général à taux plein, cet âge ne pouvant être, en tout état de cause, inférieur à celui visé à l'article L 161-17-2 du Code de la sécurité sociale.

- c) Modalités de détermination du montant du complément de retraite de M. Thierry Breton :

Le montant du complément annuel de retraite, sous réserve des conditions mentionnées ci-dessus, s'élève à 0,625 % de la rémunération de référence par trimestre civil complet d'ancienneté reconnue au sein du régime. La rémunération de référence est la moyenne des soixante dernières rémunérations mensuelles multipliée par douze.

Pour la détermination de cette rémunération de référence, sont uniquement pris en compte :

- le traitement de base du dirigeant mandataire social,
- la prime annuelle d'objectifs effectivement versée au dirigeant mandataire social à l'exclusion de toute autre forme de rémunération variable. Cette prime annuelle est prise en compte dans la limite de 130 % du traitement de base.

d) Plafonnement du complément de retraite de M. Thierry Breton :

Le montant annuel du complément de retraite versé dans le cadre du présent régime à

M. Thierry Breton ne pourra être supérieur à la différence entre :

- 33 % de la rémunération de référence mentionnée ci-dessus,
- et le montant annuel de ses retraites de base, complémentaire et supplémentaire.

Aucun droit n'a été définitivement acquis, au cours de l'exercice 2017, au profit du Président-Directeur Général.

## **2. Conventions et engagements approuvés au cours de l'exercice écoulé**

Nous avons par ailleurs été informés de l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, de la convention suivante, déjà approuvée par l'Assemblée générale mixte du 24 mai 2017, sur rapport spécial des Commissaires aux comptes du 30 mars 2017.

### **Avec Mme Aminata Niane, administrateur d'Atos SE**

Lors de sa séance du 26 mars 2015, le Conseil d'administration a décidé de confier à Mme Aminata Niane, en sa qualité d'administrateur, une mission spécifique concernant les opérations du Groupe Atos dans la région Afrique de l'Ouest et Maroc, considérant qu'à la suite de l'acquisition de Bull et compte tenu de l'ensemble des positions détenues par Bull en Afrique de l'Ouest, constituant autant de bases de déploiement pour les activités d'Atos qui n'y était pas présent, il était dans l'intérêt de la société Atos SE de bénéficier de l'expérience professionnelle, étendue dans la région, de Mme Aminata Niane.

Mme Aminata Niane a pour mission de procéder à des visites visant à favoriser la coordination des initiatives des équipes Atos et Bull situées en Afrique de l'Ouest et Maroc, l'intégration des activités Bull dans cette région au groupe Atos conformément à ses principes de gouvernance et de conformité, et la mise en œuvre de synergies et de réductions des coûts. Elle apporte également un appui aux équipes commerciales pour la stratégie clients et assure le suivi de la mise en place à Dakar (Sénégal) de la plateforme de services numériques (Global Delivery Center) pour l'Afrique de l'Ouest.

Au titre de cette mission, Mme Aminata Niane perçoit une rémunération forfaitaire de 50.000 euros sur une base annuelle. Il est fait, le cas échéant, application d'un prorata temporis en fonction de la date de début et de fin de la mission. Les frais, notamment de déplacement, rendus nécessaires par la mission, sont pris en charge par la société Atos SE.

La mission conférée portait sur une durée initiale d'un an, prolongeable en tant que de besoin sur décision du Conseil d'administration, en fonction de la réalisation de la mission dans le cadre envisagé.

Le 23 février 2016, le Conseil d'administration a décidé que la mission exceptionnelle, confiée à Mme Aminata Niane et préalablement autorisée lors de sa séance du 26 mars 2015, commencerait à compter du 1<sup>er</sup> mars 2016.

Compte tenu de l'état d'avancement des travaux engagés par Mme Aminata Niane, le Conseil d'administration a décidé, lors de sa séance du 21 février 2017, de prolonger cette mission confiée à Mme Aminata Niane pour une durée additionnelle de 12 mois à compter du 1<sup>er</sup> mars 2017. Cette prolongation de la mission a été approuvée par l'Assemblée générale mixte du 24 mai 2017.

Les conditions d'exécution de la mission, notamment de remboursement de frais, dans le cadre de la prolongation de celle-ci, restent identiques à celles décidées par le Conseil d'administration lors de sa réunion du 26 mars 2015, telles qu'approuvées par l'Assemblée générale mixte du 26 mai 2016.

La rémunération due au titre de l'exercice 2017 s'est élevée à 58 333 euros.

**Neuilly-sur-Seine, le 21 février 2018**

### **Les Commissaires aux comptes**

Deloitte & Associés

Jean-Pierre Agazzi

Grant Thornton

*Membre français de Grant Thornton International*

Virginie Palethorpe

### B.5.3 Comptes sociaux d'Atos SE

Au 31 décembre 2017, le capital du Groupe s'élevait à 105.4 millions d'euros, divisé en 105 445 349 actions de 1 euro de nominal entièrement libérées. Les actions du Groupe Atos sont cotées au marché Euronext Paris sous le code ISIN FR0000051732. Elles ne font pas l'objet de cotation sur une autre place ; les actions de Worldline SA sont aussi cotées au marché Euronext Paris ; Atos SE et Worldline SA sont les seules sociétés cotées du Groupe.

#### B.5.3.1 Bilan

| (en milliers d'euros)                    | Notes  | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 |
|------------------------------------------|--------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIF</b>                             |        |                     |                     |
| Immobilisations incorporelles            | Note 1 | 0                   | 0                   |
| Immobilisations corporelles              | Note 2 | 0                   | 0                   |
| Titres de participation                  | Note 3 | 6 281 660           | 5 342 013           |
| Autres immobilisations financières       | Note 3 | 584 136             | 577 766             |
| <b>Total actif immobilisé</b>            |        | <b>6 865 796</b>    | <b>5 919 780</b>    |
| Avances et acomptes versés sur commandes |        | 307                 | 307                 |
| Clients et comptes rattachés             | Note 4 | 35 791              | 59 908              |
| Autres créances                          | Note 4 | 904 162             | 579 199             |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie   | Note 5 | 600 774             | 578 830             |
| <b>Total actif circulant</b>             |        | <b>1 541 035</b>    | <b>1 218 244</b>    |
| Comptes de régularisation                | Note 6 | 26 844              | 16 705              |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>                  |        | <b>8 433 675</b>    | <b>7 154 729</b>    |

| (en milliers d'euros)               | Notes         | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 |
|-------------------------------------|---------------|---------------------|---------------------|
| <b>PASSIF</b>                       |               |                     |                     |
| Capital social                      |               | 105 445             | 104 909             |
| Prime d'émission et de fusion       |               | 2 871 855           | 2 844 736           |
| Réserve légale                      |               | 10 491              | 10 352              |
| Autres réserves et report à nouveau |               | 816 257             | 954 499             |
| Résultat de l'exercice              |               | 166 990             | 29 462              |
| <b>Capitaux propres</b>             | <b>Note 7</b> | <b>3 971 037</b>    | <b>3 943 957</b>    |
| Provisions pour risques et charges  | Note 8        | 37 290              | 29 751              |
| Dettes financières                  | Note 9        | 2 479 328           | 2 311 892           |
| Fournisseurs et comptes rattachés   | Note 10       | 21 889              | 12 583              |
| Autres dettes                       | Note 10       | 1 904 075           | 849 791             |
| <b>Total des dettes</b>             |               | <b>4 405 291</b>    | <b>3 174 266</b>    |
| Comptes de régularisation           | Note 11       | 20 057              | 6 755               |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>              |               | <b>8 433 675</b>    | <b>7 154 729</b>    |

### B.5.3.2 Compte de résultat

| (en milliers d'euros)             | Notes          | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 |
|-----------------------------------|----------------|---------------------|---------------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>         | <b>Note 12</b> | <b>144 418</b>      | <b>169 631</b>      |
| Autres produits d'exploitation    |                | 8                   | 3                   |
| Produits d'exploitation           |                | 144 426             | 169 634             |
| Achats consommés                  |                | -21 441             | -19 296             |
| Impôts et taxes                   |                | -2 171              | -2 635              |
| Rémunérations et charges sociales |                | -4 153              | -3 829              |
| Dotation aux provisions           |                | -28                 | -257                |
| Autres charges                    | Note 13        | -18 118             | -17 392             |
| Charges d'exploitation            |                | -45 910             | -43 410             |
| <b>Résultat d'exploitation</b>    |                | <b>98 516</b>       | <b>126 224</b>      |
| <b>Résultat financier</b>         | <b>Note 14</b> | <b>25 555</b>       | <b>-132 778</b>     |
| <b>Résultat courant</b>           |                | <b>124 071</b>      | <b>-6 554</b>       |
| <b>Résultat exceptionnel</b>      | <b>Note 15</b> | <b>29 422</b>       | <b>29 793</b>       |
| <b>Participation des salariés</b> |                |                     |                     |
| <b>Impôt sur le résultat</b>      | <b>Note 16</b> | <b>13 498</b>       | <b>6 223</b>        |
| <b>RESULTAT NET</b>               |                | <b>166 990</b>      | <b>29 462</b>       |

## **B.5.4 Annexes aux comptes d'Atos SE**

### **Activité d'Atos SE**

Atos SE a pour principales activités :

- la gestion de la marque Atos ;
- la détention des participations du Groupe ;
- la centralisation des activités de financement.

Le chiffre d'affaires est constitué des redevances de marque reçues des filiales du Groupe.

La société Atos SE est la holding du Groupe Atos, dont elle est la Société Mère, et à ce titre établit des comptes consolidés.

### **Evénements majeurs de l'exercice**

Aucun événement majeur n'est intervenu durant l'année.

### **Règles et méthodes comptables**

Les comptes de l'exercice 2017 ont été arrêtés dans le respect des principes comptables généraux arrêtés en France (règlement 2014-03 de l'ANC et règlements ultérieurs en vigueur) et notamment des éléments suivants :

- prudence ;
- continuité d'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique. Les comptes annuels sont établis et présentés en milliers d'euros.

### **Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont principalement composées de logiciels et de malis de fusion.

Les logiciels sont comptabilisés au coût d'acquisition et amortis linéairement sur les durées d'utilisation prévues.

Ils sont totalement amortis au 31/12/2017.

### **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles (bâtiments/agencements) sont comptabilisées à leurs coûts d'acquisitions excluant toutes charges financières.

L'amortissement est calculé linéairement sur les durées d'utilisation suivantes :

- constructions : 20 ans ;
- agencements et installations : 5 à 10 ans.

Il n'y a plus d'immobilisations corporelles au 31/12/2017.

### **Immobilisations financières**

Les immobilisations financières sont composées de titres de participation et d'autres immobilisations financières telles qu'actions propres, prêts et dépôts.

Les titres de participations sont comptabilisés au coût d'acquisition, une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est supérieure à la valeur d'usage déterminée sur la base de :

- la valeur d'entreprise pour les entités opérationnelles ;
- la quote-part de situation nette pour les sociétés holding.

Les prêts sont essentiellement des opérations intra-Groupes.

## Créances

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Elles sont appréciées individuellement et, le cas échéant, font l'objet d'une dépréciation.

Les créances et comptes rattachés en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de leur actualisation à ce dernier cours est portée au bilan en « écart de conversion ».

## Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les actions propres sont comptabilisées à leur valeur d'inventaire dans le cadre du contrat de liquidité ou acquises dans le cadre de plans d'attribution d'actions gratuites ou d'options d'achats d'actions.

Pour les actions acquises dans le cadre du contrat de liquidité, une dépréciation est constituée quand la valeur d'inventaire est supérieure à la valeur moyenne pondérée des cours de bourse du mois de décembre.

## Comptes de régularisation

Les charges à répartir comprennent exclusivement des frais d'émission d'emprunt étalés linéairement sur la durée de vie de l'emprunt.

## Provisions pour risques et charges

Les provisions sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaires à l'extinction de l'obligation correspondante.

Lorsqu'un titre de participation est totalement déprécié et que sa valeur d'inventaire est supérieure à sa valeur d'usage, une provision pour risque peut être constatée.

## Charges et produits exceptionnels

Les éléments exceptionnels provenant des activités ordinaires sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation courante de l'entreprise soit parce qu'ils sont inhabituels dans leur montant ou leur incidence, soit parce qu'ils ne surviennent que rarement.

## Note 1 Immobilisations incorporelles

### Tableau de variation des immobilisations incorporelles

| (en milliers d'euros)                                 | 31 décembre<br>2016 | Acquisitions/<br>Dotations | Cessions/<br>Reprises | 31 décembre<br>2017 |
|-------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles brutes</b>           | <b>113 918</b>      |                            |                       | <b>113 918</b>      |
| Amortissement des immobilisations incorporelles       | -9 960              |                            |                       | -9 960              |
| Dépréciation des immobilisations incorporelles        | -103 958            |                            |                       | -103 958            |
| <b>Total des amortissements et dépréciations</b>      | <b>-113 918</b>     |                            |                       | <b>-113 918</b>     |
| <b>Valeur nette des immobilisations incorporelles</b> | <b>0</b>            |                            |                       | <b>0</b>            |

Les immobilisations incorporelles sont principalement composées d'un mali de fusion résultant de l'apport d'Atos Investissement 6 à Atos SE en 2004.

Ce mali technique a été affecté aux différents actifs apportés pour permettre un suivi dans le temps de sa valeur et est ventilé par pays comme suit :

- France : 40,8 millions d'euros ;
- Espagne : 63,1 millions d'euros.

Au 31 décembre 2017, ces malis sont intégralement dépréciés.

Les autres malis de fusion comptabilisés antérieurement à 2004 pour une valeur brute de 9,7 millions d'euros sont dépréciés linéairement.



## Note 2 Immobilisations corporelles

### Variation des immobilisations corporelles

| (en milliers d'euros)                               | 31 décembre<br>2016 | Acquisitions/<br>Dotations | Cessions/<br>Reprises | 31 décembre<br>2017 |
|-----------------------------------------------------|---------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>Immobilisations corporelles brutes</b>           | -                   | -                          | -                     | -                   |
| Amortissement des immobilisations corporelles       | -                   | -                          | -                     | -                   |
| <b>Valeur nette des immobilisations corporelles</b> | -                   | -                          | -                     | -                   |

## Note 3 Immobilisations financières

### Variation des immobilisations financières brutes

| (en milliers d'euros)                           | 31 décembre<br>2016 | Acquisitions   | Cessions       | 31 décembre<br>2017 |
|-------------------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|---------------------|
| Titres de participation Groupe                  | 5 915 215           | 849 797        | -67            | 6 764 945           |
| Titres de participation hors Groupe             | 124                 | -              | -              | 124                 |
| Autres titres immobilisés                       | 85                  | -              | -              | 85                  |
| <b>Total titres de participation</b>            | <b>5 915 424</b>    | <b>849 797</b> | <b>-67</b>     | <b>6 765 154</b>    |
| Prêts aux sociétés du Groupe et intérêts courus | 330 234             | -              | -13 062        | 317 172             |
| Autres                                          | 247 532             | 19 433         | -              | 266 965             |
| <b>Total autres immobilisations financières</b> | <b>577 766</b>      | <b>19 433</b>  | <b>-13 062</b> | <b>584 137</b>      |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>6 493 190</b>    | <b>869 230</b> | <b>-13 129</b> | <b>7 349 291</b>    |

### Acquisition de titres de participations et autres mouvements

Atos SE a souscrit aux augmentations de capital suivantes :

- Atos Infogérance pour 116,4 millions d'euros ;
- Atos Bilisim Turquie pour 11,3 millions d'euros ;
- Bull SA pour 703,2 millions d'euros ;
- Atos Management France pour 18,9 millions d'euros ;

### Ventilation autres immobilisations financières par échéance

| (en milliers d'euros)    | Valeur brute au<br>31 décembre 2017 | A moins de 1 an | A plus de 1 an |
|--------------------------|-------------------------------------|-----------------|----------------|
| Prêts et intérêts courus | 317 172                             | 3 413           | 313 759        |
| Autres                   | 266 965                             | 266 965         | -              |
| <b>TOTAL</b>             | <b>584 137</b>                      | <b>270 378</b>  | <b>313 759</b> |

Le poste « Autres immobilisations financières » comprend le dépôt versé au titre du programme de titrisation de créances commerciales pour 266,9 millions d'euros ainsi qu'à des prêts accordés uniquement à des filiales du Groupe.

Au 31 décembre, les intérêts sur les prêts s'élèvent à 3,4 millions d'euros (2016 : 3,6 millions d'euros).

## Variation des dépréciations sur immobilisations financières

| (en milliers d'euros)               | 31 décembre<br>2016 | Dotations      | Reprises       | 31 décembre<br>2017 |
|-------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|---------------------|
| Titres de participation Groupe      | -573 202            | -29 101        | 119 018        | -483 285            |
| Titres de participation hors Groupe | -124                | -              | -              | -124                |
| Autres titres immobilisés           | -85                 | -              | -              | -85                 |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>-573 411</b>     | <b>-29 101</b> | <b>119 018</b> | <b>-483 494</b>     |
| <b>Dont financier</b>               |                     |                |                |                     |

Les dotations de la période ont porté principalement sur les dépréciations des titres de participation des entités du Groupe en France (y compris les holdings) pour 22,4 millions d'euros et d'une filiale en Turquie pour 1,5 millions d'euros.

Les reprises de la période correspondent à deux filiales françaises pour 119 millions d'euros.

## Valeur nette des immobilisations financières

| (en milliers d'euros)                     | Valeur brute     | Dépréciation    | Valeur nette     |
|-------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Titres de participation Groupe            | 6 764 945        | -483 285        | 6 281 660        |
| Titres de participation hors Groupe       | 124              | -124            | -                |
| Autres titres immobilisés                 | 85               | -85             | -                |
| <b>Titres de participation</b>            | <b>6 765 154</b> | <b>-483 494</b> | <b>6 281 660</b> |
| Prêts et intérêts courus                  | 317 172          | -               | 317 172          |
| Autres                                    | 266 965          | -               | 266 965          |
| <b>Autres immobilisations financières</b> | <b>584 137</b>   | <b>-</b>        | <b>584 137</b>   |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>7 349 291</b> | <b>-483 494</b> | <b>6 865 797</b> |

## Tableau des filiales et participations

| (en milliers d'euros)            | Valeur brute<br>au<br>31/12/2017 | Valeur<br>nette au<br>31/12/2017 | % de titres<br>au 31/12/2017<br>détenus | Bénéfice net<br>au 31/12/2017<br>(*) | Capitaux propres<br>au 31/12/2017<br>(*) (**) |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>France</b>                    |                                  |                                  |                                         |                                      |                                               |
| Worldline SA                     | 87 849                           | 87 849                           | 70%                                     | -24 392                              | 600 695                                       |
| Bull SA                          | 1 313 841                        | 1 313 841                        | 100%                                    | 22 483                               | 1 219 619                                     |
| Atos Infogérance                 | 339 501                          | 169 046                          | 100%                                    | -17 261                              | 59 561                                        |
| Atos Intégration                 | 160 313                          | 160 313                          | 95%                                     | 7 625                                | -49 332                                       |
| Atos Consulting                  | 16 539                           | 1 001                            | 68%                                     | -1 664                               | 4 202                                         |
| Atos Participation 2             | 30 616                           | 16 043                           | 100%                                    | -4                                   | 16 047                                        |
| Atos International               | 103 725                          | 0                                | 100%                                    | -7 148                               | -868                                          |
| Atos Investissement 10           | 46 140                           | 0                                | 100%                                    | 664                                  | -22 934                                       |
| Atos Management France           | 44 820                           | 12 019                           | 100%                                    | -4 927                               | 7 311                                         |
| Atos Investissement 12           | 62                               | 32                               | 100%                                    | -3                                   | 35                                            |
| Atos Meda                        | 8 840                            | 8 840                            | 100%                                    | 1 840                                | -175                                          |
| Atos Investissement 19           | 59                               | 59                               | 100%                                    | -3                                   | 32                                            |
| Atos Investissement 20           | 37                               | 0                                | 100%                                    | -6                                   | -4                                            |
| Atos Investissement 21           | 37                               | 4                                | 100%                                    | -3                                   | 7                                             |
| Atos Worldgrid                   | 32 328                           | 32 328                           | 100%                                    | 5 999                                | 14 882                                        |
| <b>Royaume-Uni</b>               |                                  |                                  |                                         |                                      |                                               |
| Canopy                           | 30 245                           | 312                              | 11%                                     | -                                    | 50                                            |
| <b>Italie</b>                    |                                  |                                  |                                         |                                      |                                               |
| Atos Origin Srl                  | 57 183                           | 173                              | 100%                                    | -                                    | 173                                           |
| <b>Benelux</b>                   |                                  |                                  |                                         |                                      |                                               |
| St Louis Ré                      | 2 174                            | 2 174                            | 100%                                    | 0                                    | 2 175                                         |
| <b>Espagne</b>                   |                                  |                                  |                                         |                                      |                                               |
| Atos Spain SA                    | 114 590                          | 114 590                          | 100%                                    | 25 897                               | 80 621                                        |
| Group Technic Informatique       | 751                              | 409                              | 33%                                     | 67                                   | 359                                           |
| <b>Allemagne</b>                 |                                  |                                  |                                         |                                      |                                               |
| Atos Information Technology GMBH | 587 072                          | 587 072                          | 100%                                    | -26 542                              | 621 696                                       |
| <b>Pays-Bas</b>                  |                                  |                                  |                                         |                                      |                                               |
| Atos International BV            | 3 765 747                        | 3 765 747                        | 100%                                    | -1 696                               | 3 598 186                                     |
| <b>Turquie</b>                   |                                  |                                  |                                         |                                      |                                               |
| Atos Bilisim                     | 22 475                           | 9 808                            | 81%                                     | 4 079                                | 11 272                                        |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>6 764 945</b>                 | <b>6 281 660</b>                 |                                         |                                      |                                               |

(\*) Audit statutaire en cours (\*\*) hors résultat net 2017

## Note 4 Clients, comptes rattachés et autres créances

### Clients, comptes rattachés et autres créances

| (en milliers d'euros)            | Valeur brute au<br>31 décembre<br>2017 | Dépréciation | Valeur nette<br>au<br>31 décembre<br>2017 | Valeur nette au<br>31 décembre<br>2016 |
|----------------------------------|----------------------------------------|--------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|
| Clients et clients douteux       | 35 108                                 | -245         | 34 864                                    | 51 810                                 |
| Factures à établir               | 928                                    | -            | 928                                       | 8 098                                  |
| Clients et comptes rattachés     | 36 036                                 | -245         | 35 791                                    | 59 908                                 |
| Etat, impôt société              | 65 329                                 | -            | 65 329                                    | 38 077                                 |
| TVA déductible                   | 4 206                                  | -            | 4 206                                     | 2 758                                  |
| Comptes courants sociétés Groupe | 823 113                                | -            | 823 113                                   | 518 200                                |
| Autres débiteurs                 | 11 514                                 | -            | 11 514                                    | 20 164                                 |
| Autres créances                  | 904 162                                |              | 904 162                                   | 579 199                                |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>940 198</b>                         | <b>-245</b>  | <b>939 954</b>                            | <b>639 107</b>                         |
| Dont exploitation                |                                        | -245         |                                           |                                        |

Le poste client et clients douteux comprend des refacturations intra-Groupes en fin d'année 2017.

### Ventilation des clients, comptes rattachés et autres créances par échéance

| (en milliers d'euros)            | Valeur brute au<br>31 décembre<br>2017 | A moins de 1 an | A plus de 1 an |
|----------------------------------|----------------------------------------|-----------------|----------------|
| Clients et clients douteux       | 35 108                                 | 34 819          | 289            |
| Factures à établir               | 928                                    | 928             | -              |
| Etat, impôt société              | 65 329                                 | 65 329          | -              |
| TVA déductible                   | 4 206                                  | 4 206           | -              |
| Comptes courants sociétés Groupe | 823 113                                | 823 113         | -              |
| Autres débiteurs                 | 11 514                                 | 11 514          | -              |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>940 198</b>                         | <b>939 909</b>  | <b>289</b>     |

### Produits à recevoir

| (en milliers d'euros)                                      | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre 2016 |
|------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|
| Montant des produits à recevoir inclus dans les créances : |                     |                  |
| Autres créances                                            | 953                 | 15 692           |
| <b>TOTAL</b>                                               | <b>953</b>          | <b>15 692</b>    |

## Note 5 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

### Trésorerie et valeurs mobilières de placement

| (en milliers d'euros)                  | Valeur brute au<br>31 décembre<br>2017 | Dépréciation  | Valeur nette au<br>31 décembre<br>2017 | Valeur nette au<br>31 décembre 2016 |
|----------------------------------------|----------------------------------------|---------------|----------------------------------------|-------------------------------------|
| Actions propres – contrat de liquidité | 2                                      | -             | 2                                      | 9 361                               |
| Actions propres                        | 42 870                                 | -2 523        | 40 346                                 | 12 925                              |
| Valeurs à l'encaissement               | 1 244                                  | -             | 1 244                                  | 115 628                             |
| Disponibilités                         | 559 182                                | -             | 559 182                                | 440 916                             |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>603 298</b>                         | <b>-2 523</b> | <b>600 774</b>                         | <b>578 830</b>                      |

### Mouvement sur les actions propres

La Société a procédé en 2017 aux transferts d'actions auto-détenues suivants :

- 7 357 actions aux bénéficiaires de plans d'incitation à long-terme (Long Term Incentive) ;
- 17 015 actions dans le cadre de l'acquisition d'actions de performance au titre du plan non qualifié Xerox ITO datant du 1<sup>er</sup> juillet 2015;
- 295 465 actions dans le cadre de l'acquisition d'actions de performance attribuées au titre du plan en date du 24 juillet 2013;

### Valeurs à l'encaissement

En fonction des conditions de marché et des prévisions de flux de trésorerie à court terme, Atos SE peut à tout moment investir dans des SICAV monétaires ou dans des comptes bancaires rémunérés ayant une maturité inférieure à trois mois.

## Note 6 Comptes de régularisation

| (en milliers d'euros)       | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre 2016 |
|-----------------------------|---------------------|------------------|
| Ecart de conversion actif   | 19 561              | 6 638            |
| Charges constatées d'avance | 152                 | 143              |
| Charges à répartir          | 7 132               | 9 924            |
| <b>TOTAL</b>                | <b>26 844</b>       | <b>16 705</b>    |

Les charges à répartir correspondent uniquement à des charges à payer sur emprunts.

## Note 7 Capitaux propres

### Capital social

| (en milliers d'euros)      | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| Nombre de titres           | 105 445 349         | 104 908 679         |
| Valeur nominale (en euros) | 1                   | 1                   |
| <b>Capital social</b>      | <b>105 445</b>      | <b>104 909</b>      |

## Tableau de répartition du capital sur les trois derniers exercices

|                          | Au 31 décembre 2017    |               | Au 31 décembre 2016  |               | Au 31 décembre 2015    |               |
|--------------------------|------------------------|---------------|----------------------|---------------|------------------------|---------------|
|                          | Actions                | %             | Actions              | %             | Actions                | %             |
| Siemens                  | 12 483 153             | 11,8%         | 12 483 153           | 11,9%         | 12 483 153             | 12,1%         |
| Blackrock Inc.           | 5 339 057 <sup>3</sup> | 5,1%          | -                    | -             | 5 251 419 <sup>1</sup> | 5,1%          |
| Conseil d'Administration | 546 630                | 0,5%          | 668 316              | 0,6%          | 652 134                | 0,6%          |
| Salariés                 | 1 182 158              | 1,1%          | 1 489 140            | 1,4%          | 2 257 667              | 2,2%          |
| Auto-détention           | 332 478                | 0,3%          | 196 435 <sup>2</sup> | 0,2%          | 694 584                | 0,7%          |
| Autres                   | 85 561 873             | 81,1%         | 90 071 635           | 85,9%         | 82 180 285             | 79,4%         |
| <b>TOTAL</b>             | <b>105 445 349</b>     | <b>100,0%</b> | <b>104 908 679</b>   | <b>100,0%</b> | <b>103 519 242</b>     | <b>100,0%</b> |

**1 Sur la base de la déclaration de franchissement de seuil faite le 13 octobre 2015**

**2 incluant 12 120 titres en cours de livraison effective au 2 janvier 2017**

**3 Sur la base de la déclaration de franchissement de seuil faite le 15 décembre 2017**

Siemens AG détient une participation de 11,8% du capital qu'il s'est engagé à conserver jusqu'au 30 septembre 2020. Aucun autre actionnaire de référence n'a annoncé sa volonté de maintenir une participation stratégique dans le capital émis par le Groupe.

Au cours de l'année 2017, le Groupe a été informé des franchissements de seuils suivants :

- La société BlackRock Inc. a annoncé le 14 décembre 2017 avoir franchi à la hausse le seuil de 5% du capital et des droits de vote à la suite d'acquisitions d'actions hors et sur le marché et d'une augmentation du nombre d'actions détenues à titre de collatéral (soit 5 339 057 actions Atos SE). Au 14 décembre 2017, BlackRock Inc. déclarait détenir 5,07% du capital et des droits de vote de la Société.
- La Société n'a pas été informée d'autres franchissements de seuil en accord avec l'article L233-7 du Code de Commerce.

La 11<sup>e</sup> résolution de l'Assemblée Générale du 24 mai 2017 a renouvelé l'autorisation de rachat par la Société de ses propres actions. Ces rachats ne pouvaient porter sur plus de 10% du capital social. Au 31 décembre 2017, le nombre d'actions propres détenues s'élevait à 332 478 actions.

Les actions de la Société détenues par les employés le sont au travers des Fonds Communs de Placement et Plans d'Epargne Entreprise. Les actions de la Société détenues par les employés et les membres du Conseil d'Administration sont exclues du flottant.

| Au 31 décembre 2017      | Actions            | % du capital  | % des droits de vote |
|--------------------------|--------------------|---------------|----------------------|
| Siemens                  | 12 483 153         | 11,8%         | 11,9%                |
| Conseil d'Administration | 546 630            | 0,5%          | 0,5%                 |
| Salariés                 | 1 182 158          | 1,1%          | 1,1%                 |
| Auto-détention           | 332 478            | 0,3%          | -                    |
| Flottant                 | 90 900 930         | 86,2%         | 86,5%                |
| <b>TOTAL</b>             | <b>105 445 349</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b>        |

## Variation des capitaux propres

| (en milliers d'euros)                 | Valeur au<br>31 décembre<br>2016 | Levée<br>d'option | Dividendes | Affectation<br>du résultat | Augmentation<br>de capital | Résultat<br>2017 | Valeur au<br><b>31 décembre<br/>2017</b> |
|---------------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------|----------------------------|----------------------------|------------------|------------------------------------------|
| Capital social                        | 104 909                          |                   |            |                            | 537                        |                  | 105 446                                  |
| Prime d'émission et de<br>fusion      | 2 844 736                        |                   |            |                            | 27 119                     |                  | 2 871 855                                |
| Réserve légale                        | 10 352                           |                   |            | 139                        |                            |                  | 10 491                                   |
| Autres réserves                       | 25 511                           |                   |            |                            |                            |                  | 25 511                                   |
| Report à nouveau                      | 928 987                          |                   | -167 565   | 29 323                     |                            |                  | 790 745                                  |
| Résultat de l'exercice                | 29 462                           |                   |            | -29 462                    |                            | 166 990          | 166 990                                  |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX<br/>PROPRES</b> | <b>3 943 957</b>                 |                   | -167 565   | 0                          | 27 655                     | 166 990          | <b>3 971 037</b>                         |

Au 31 décembre 2017, le capital social de la Société s'élevait à 105,4 millions d'euros, divisé en 105 445 349 actions de 1 euro de nominal entièrement libérées.

Le capital de la Société a, par rapport au 31 décembre 2016, été augmenté de 536 670 actions nouvelles, pour une valeur de capitaux propres à hauteur de 27,6 millions d'euros, se répartissant ainsi :

- 241 705 actions nouvelles résultant de l'exercice d'options de souscription d'actions ;
- 294 965 actions nouvelles résultant d'augmentation de capital réservée aux salariés.

## Variation potentielle future de capital

Le capital social de la Société, composé de 105 445 349 actions émises, pourrait être augmenté jusqu'à un maximum de 3,04% par la création de 3 205 927 actions nouvelles :

| (en nombre d'actions)                        | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 | Variation      | % dilution   |
|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|--------------|
| <b>Nombre d'actions émises</b>               | <b>105 445 349</b>  | <b>104 908 679</b>  | <b>536 670</b> |              |
| Issues des options de souscription d'actions | 406 707             | 648 629             | -241 922       | 0,39%        |
| Issues des actions de performance            | 2 799 220           | 2 479 645           | 319 575        | 2,65%        |
| <b>Dilution potentielle</b>                  | <b>3 205 927</b>    | <b>3 128 274</b>    | <b>77 653</b>  | <b>3,04%</b> |
| <b>TOTAL DU CAPITAL POTENTIEL</b>            | <b>108 651 276</b>  | <b>108 036 953</b>  | <b>614 323</b> |              |

Sur un total de 406 707, aucune option de souscription n'avait de prix d'exercice supérieur au cours de bourse de l'action au 31 décembre 2017 (121,35 euros à l'ouverture).

## Note 8 Provisions

### Tableau des provisions

| (en milliers d'euros)           | 31 décembre<br>2016 | Dotations     | Reprises<br>utilisées | Reprises non<br>utilisées | 31 décembre<br>2017 |
|---------------------------------|---------------------|---------------|-----------------------|---------------------------|---------------------|
| Provision pour risques filiales | 19 824              | 17 155        | -                     | -                         | 36 979              |
| Provision pour risques          | 9 927               | 29            | -8 000                | -1 645                    | 311                 |
| Provision pour litiges          | 0                   | -             | -                     | -                         | 0                   |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>29 751</b>       | <b>17 184</b> | <b>-8 000</b>         | <b>-1 645</b>             | <b>37 290</b>       |
| <i>Dont :</i>                   |                     |               |                       |                           |                     |
| <i>Exploitation</i>             |                     | 28            | -                     | -                         | 28                  |
| <i>Financier</i>                |                     | 17 156        | -                     | -                         | 17 156              |
| <i>Exceptionnel</i>             |                     | -             | -8 000                | -1 645                    | -9 645              |

Le risque sur un litige a fait l'objet d'une reprise totale pour 9,6 millions d'euros, suite à la signature d'un accord.

L'évaluation des titres de participation a donné lieu à la constatation de dotations principalement sur les entités suivantes :

- Atos International pour 6,8 millions d'euros
- Atos Investissement 10 pour 10,3 millions d'euros

## Note 9 Emprunts

### Endettement net

| (en milliers d'euros)                    | A moins de 1 an  | A plus de 1 an et<br>5 ans au plus | Plus de 5<br>ans | Montant brut au<br>31 décembre 2017 | Montant brut au<br>31 décembre 2016 |
|------------------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Soldes créditeurs de<br>banques          | 415 456          | -                                  | -                | 415 456                             | 561 057                             |
| Emprunts et dettes<br>financières divers | 813 759          | 632 942                            | 617 171          | 2 063 872                           | 1 750 835                           |
| <b>Dettes financières</b>                | <b>1 229 215</b> | <b>632 942</b>                     | <b>617 171</b>   | <b>2 479 328</b>                    | <b>2 311 892</b>                    |
| Disponibilités Note 5                    | 559 182          |                                    |                  | 559 182                             | 440 917                             |
| <b>ENDETTEMENT NET</b>                   | <b>670 033</b>   | <b>632 942</b>                     | <b>617 171</b>   | <b>1 920 146</b>                    | <b>1 870 975</b>                    |

Les emprunts et dettes financières diverses sont composés :

- des emprunts obligataires comprenant l'émission en 2015 de 600 millions d'euros et l'émission 2016 de 300 millions d'euros et des intérêts courus pour un montant de 908,2 millions d'euros ;
- du crédit syndiqué pour un montant de 250 millions d'euros ;
- NEU CP pour un montant de 550 millions d'euros ;
- des emprunts envers d'autres sociétés du Groupe pour un montant de 348,6 millions d'euros ;
- de la participation des salariés pour un montant total de 3,1 millions d'euros ;

### Structure du crédit syndiqué (2014-2021)

Le 6 novembre 2014, Atos a signé avec un syndicat d'établissements financiers une nouvelle facilité de crédit renouvelable multidevises d'un montant de 1,8 milliard d'euros, à échéance novembre 2019. Atos dispose d'une option d'extension de la maturité de la facilité de crédit jusqu'en novembre 2021.

La deuxième option d'extension de cette facilité de crédit renouvelable multidevises d'un montant de 1,8 milliard d'euros a été exercée en 2016. La maturité de ce crédit est ainsi portée à novembre 2021.

La facilité de crédit renouvelable inclut un ratio financier définit comme le ratio de levier financier



consolidé (endettement net divisé par la marge opérationnelle avant dépréciations et amortissements) et ne pouvant être supérieur à 2,5.

La facilité de crédit est utilisable pour financer les besoins généraux du Groupe.

Au 31 décembre 2017, Atos SE a utilisé 250 millions d'euros sur cette ligne de crédit.

## Note 10 Dettes, paiements et autres charges

### Ventilation des dettes fournisseurs et autres dettes par échéance

| (en milliers d'euros)                         | Valeur brute au<br>31 décembre<br>2017 | A moins<br>de 1 an | A plus<br>de 1 an | Valeur brute au<br>31 décembre<br>2016 |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------|-------------------|----------------------------------------|
| Fournisseurs et comptes rattachés             | 21 889                                 | 21 889             | -                 | 12 583                                 |
| <b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>      | <b>21 889</b>                          | <b>21 889</b>      | <b>-</b>          | <b>12 583</b>                          |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 2 358                                  | 2 358              | -                 | 2 267                                  |
| TVA collectée et à payer                      | 598                                    | 598                | -                 | 1 493                                  |
| Comptes courants Groupe                       | 1 892 891                              | 1 892 891          | -                 | 831 266                                |
| Autres dettes                                 | 8 228                                  | 8 228              | -                 | 14 765                                 |
| <b>Autres dettes</b>                          | <b>1 904 075</b>                       | <b>1 904 075</b>   | <b>-</b>          | <b>849 791</b>                         |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>1 925 964</b>                       | <b>1 925 964</b>   | <b>-</b>          | <b>862 374</b>                         |

### Délais de paiement

Les conditions générales d'achats sont de soixante jours à compter de la date d'émission de la facture sauf dispositions contraires réglementaires ou convenues entre les parties.

Décomposition du solde des dettes fournisseurs à la clôture de l'exercice :

| (en milliers d'euros)         | Valeur brute<br>au<br>31 décembre | Entreprises<br>liées | Autres       | Factures<br>échues à plus<br>d'un an | Factures<br>échues à<br>moins d'un an | Factures non<br>échues au<br>31 décembre |
|-------------------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------|--------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>2017</b>                   |                                   |                      |              |                                      |                                       |                                          |
| <b>Fournisseurs et dettes</b> | <b>21 889</b>                     | <b>18 047</b>        | <b>3842</b>  | <b>88</b>                            | <b>249</b>                            | <b>21 552</b>                            |
|                               | 100,0%                            |                      |              | 0,4%                                 | 1,1%                                  | 98,5%                                    |
| Fournisseurs                  | -2 634                            | -3 465               | 831          | 88                                   | 249                                   | -2 971                                   |
| Factures à recevoir           | 24 523                            | 21 512               | 3 011        | -                                    | -                                     | 24 523                                   |
| <b>2016</b>                   |                                   |                      |              |                                      |                                       |                                          |
| <b>Fournisseurs et dettes</b> | <b>12 583</b>                     | <b>8 101</b>         | <b>4 482</b> | <b>148</b>                           | <b>73</b>                             | <b>12 362</b>                            |
|                               | 100,0%                            |                      |              | 1,2%                                 | 0,6%                                  | 98,2%                                    |
| Fournisseurs                  | -2 710                            | -3 465               | 755          | 148                                  | 73                                    | -2 931                                   |
| Factures à recevoir           | 15 293                            | 11 566               | 3 727        | -                                    | -                                     | 15 293                                   |

### Montant des charges à payer inclus dans les dettes fournisseurs et autres dettes

| (en milliers d'euros)                    | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 |
|------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 24 523              | 15 293              |
| Autres dettes                            | 1 325               | 1 146               |
| Dettes fiscales et sociales              | 679                 | 1 697               |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>26 527</b>       | <b>18 136</b>       |

## Note 11 Comptes de régularisation passif

Il s'agit d'écart de conversion passif pour 19,6 millions d'euros et de produits constatés d'avance pour un montant de 0,5 millions d'euros.

## Note 12 Chiffre d'affaires

### Ventilation du chiffre d'affaires

|                                    | 31 décembre 2017      |               | 31 décembre 2016      |               |
|------------------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
|                                    | (en milliers d'euros) | (en %)        | (en milliers d'euros) | (en %)        |
| Redevance de marque                | 133 872               | 92,7%         | 159 350               | 93,9%         |
| Refacturation de frais             | 2 040                 | 1,4%          | 2 846                 | 1,7%          |
| Garanties parentales               | 8 506                 | 5,9%          | 7 435                 | 4,4%          |
| <b>Total par nature</b>            | <b>144 418</b>        | <b>100,0%</b> | <b>169 631</b>        | <b>100,0%</b> |
| France                             | 19 271                | 13,3%         | 25 995                | 15,3%         |
| Etranger                           | 125 147               | 86,7%         | 143 636               | 84,7%         |
| <b>Total par zone géographique</b> | <b>144 418</b>        | <b>100,0%</b> | <b>169 631</b>        | <b>100,0%</b> |

## Note 13 Autres charges

### Ventilation des autres charges

| (en milliers d'euros)        | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Charges des fonctions Groupe | -17 228          | -16 349          |
| Jetons de présence           | -500             | -424             |
| Autres charges               | -390             | -619             |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>-18 118</b>   | <b>-17 392</b>   |

Les autres charges comprenaient principalement des dépenses de marketing, communication et relations investisseurs, Ressources Humaines refacturées à Atos SE par sa filiale Atos International SAS et les autres sociétés holding incluant les honoraires facturés par le Comité International Olympique.

**Note 14      Résultat financier**

| (en milliers d'euros)                                      | <b>31 décembre<br/>2017</b> | 31 décembre<br>2016 |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Dividendes reçus des participations                        | 9 091                       | 15 138              |
| Intérêts de comptes courants                               | 1 042                       | 907                 |
| Revenus des créances financières                           | 17 405                      | 18 008              |
| Revenus des placements bancaires                           | 77                          | 2 265               |
| Reprises de provisions sur titres de participation         | 119 018                     | 54 454              |
| Reprise de provisions sur actions propres                  |                             |                     |
| Reprises de provisions à caractère financier               | -                           | 24 603              |
| Produit de cession des valeurs mobilières                  | 340                         | 392                 |
| Différences positives de change                            | 223                         | 877                 |
| <b>Total des produits financiers</b>                       | <b>147 195</b>              | <b>116 644</b>      |
| Intérêts sur emprunts classiques et fonds de participation | -20 590                     | -19 045             |
| Intérêts sur titrisation                                   | -1 323                      | -1 272              |
| Intérêts sur prêts intra-Groupe                            | -17 405                     | -18 027             |
| Intérêts sur comptes courant Groupe                        | -32                         | -50                 |
| Dépréciation des titres de participation                   | -29 101                     | -167 081            |
| Dépréciation pour charges à répartir                       | -3 092                      | -2 942              |
| Autres provisions à caractère financier                    | -19 680                     | -6 749              |
| Intérêts sur crédit court terme                            | -458                        | -590                |
| Différences négatives de change                            | -220                        | -1 278              |
| Autres charges financières                                 | -29 738                     | -32 388             |
| <b>Total des charges financières</b>                       | <b>-121 640</b>             | <b>-249 422</b>     |
| <b>TOTAL RESULTAT FINANCIER</b>                            | <b>25 555</b>               | <b>-132 778</b>     |

**Produits financiers**

Sur l'exercice 2017, Atos SE a perçu de sa filiale, Atos Worldgrid, 9 millions d'euros de dividendes figurant en dividendes reçus des participations.

Les dotations et reprises de provisions sur titres de participation sont décrites dans les Notes 3 Immobilisations Financières et 8-Provisions.

**Charges financières**

Les autres charges financières correspondent à la moins-value de cession constatée lors de la livraison de 319 837 actions de performance aux salariés pour un montant de 29,7 millions d'euros (32,3 millions en 2016).

Les dotations et reprises de provisions sur titres de participation sont décrites dans les Notes 3 Immobilisations Financières et 8-Provisions.

## Note 15 Résultat exceptionnel

| (en milliers d'euros)                                           | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Produits de cession des immobilisations financières             |                  |                  |
| Autres produits exceptionnels                                   | 38 334           | 34 329           |
| <b>Total des produits exceptionnels</b>                         | <b>38 334</b>    | <b>34 329</b>    |
| Amortissement malis de fusion                                   |                  |                  |
| Valeur comptable de cession des immobilisations financières     | -68              |                  |
| Valeur comptable de cession des immobilisations corporelles     |                  |                  |
| Dotation aux provisions pour risques et charges exceptionnelles |                  |                  |
| Autres charges exceptionnelles                                  | -8 845           | -4 536           |
| <b>Total des charges exceptionnelles</b>                        | <b>-8 912</b>    | <b>-4 536</b>    |
| <b>TOTAL RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                              | <b>29 422</b>    | <b>29 793</b>    |

En 2017, les produits exceptionnels correspondent principalement à des refacturations aux entités du Groupe concernées, des coûts liés aux plans de Performance attribués aux salariés ainsi qu'aux opérations de fusion-acquisition.

Le montant de 8,0 millions d'euros relatif au litige (voir note 8 Provisions) est inclus dans les « Autres charges exceptionnelles ». La reprise de provision du litige d'un montant de 9,645 millions d'euros est incluse dans les « Autres produits exceptionnels ».

## Note 16 Impôt

### Convention d'intégration fiscale

Au titre de l'article 223-A du CGI, Atos SE a signé une convention d'intégration fiscale avec un certain nombre de ses filiales avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2001.

Atos SE en tant que société tête de Groupe, est désignée comme seule redevable de l'impôt sur les sociétés du Groupe formé par elle-même et les sociétés incluses dans l'intégration fiscale :

Les principales modalités de la convention sont :

- le résultat des sociétés intégrées est déterminé comme si elles étaient imposées séparément ;
- Atos SE est la seule société redevable de l'impôt supplémentaire qu'elle aura à acquitter en cas de sortie du Groupe d'une société intégrée. Toutefois, en cas de contrôle fiscal, la société sortante reste redevable vis-à-vis d'Atos SE des suppléments d'IS mis à sa charge sur la période pendant laquelle elle était membre de l'intégration fiscale.

### Allègement et accroissement de la dette future d'impôt d'Atos SE imposée séparément

A la clôture de l'exercice, le montant des allègements et accroissements de la dette future d'impôt se ventile ainsi :

| (en milliers d'euros)                     | Base allègement | Base accroissement |
|-------------------------------------------|-----------------|--------------------|
| Provisions non déductibles temporairement | 782             | 28                 |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>782</b>      | <b>28</b>          |

Les actifs ou passifs différés d'impôt ne figurent pas dans les comptes.

## Ventilation de l'impôt entre résultat courant et résultat exceptionnel

| (en milliers d'euros)                           | Avant impôt    | Impôt calculé | Montant net    |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Résultat courant                                | 124 071        | -             | 124 071        |
| Résultat exceptionnel et participation salariés | 29 422         | -             | 29 422         |
| Impôt                                           | -              | 13 498        | 13 498         |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>153 492</b> | <b>13 498</b> | <b>166 990</b> |

Le résultat de l'intégration fiscale est un profit de 113,6 millions d'euros avant utilisation des déficits reportables ; après utilisation des déficits reportables, le bénéfice taxable s'élève à 28,3 millions d'euros avec une charge d'impôts de 12,6 millions d'euros. L'impôt qui aurait été supporté par Atos SE en l'absence d'intégration fiscale serait une charge de 10,7 millions d'euros. Le montant des déficits reportables au niveau d'Atos SE s'élève à 232,7 millions d'euros au 31 décembre 2017.

## Note 17 Engagements hors-bilan

### Engagements financiers donnés

| (en milliers d'euros)               | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Garanties parentales de performance | 4 225 571           | 4 589 165           |
| Garanties bancaires <sup>1</sup>    | 324                 | 324                 |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>4 225 895</b>    | <b>4 589 489</b>    |

<sup>1</sup> Supportées par Atos SE

Pour divers contrats à long terme exécutés par ses filiales, Atos SE émet des garanties de performance au bénéfice des clients de ses filiales. L'engagement issu de ces garanties s'élève à 4 225,9 millions d'euros au 31 décembre 2017 contre 4 589,5 millions d'euros à fin décembre 2016. Cette baisse de 363,6 millions d'euros est principalement due à la réduction du montant des garanties accordé au profit des clients des Etats-Unis.

Concernant la facilité de crédit renouvelable multidevise signée en novembre 2014, Atos SE a garanti au consortium de banques représenté par BNP Paribas de couvrir jusqu'à 660,0 millions d'euros les obligations de ses filiales, Atos Telco Services B.V. et Atos International B.V.

Atos SE a donné une garantie de 204,0 millions d'euros à Ester Finance dans le cadre d'un programme de titrisation impliquant certaines de ses filiales.

Par ailleurs, Atos SE a donné à plusieurs de ses filiales des garanties de support financier pour se conformer aux réglementations locales ou couvrir les lignes de facilité de crédit ouvertes auprès de banques en France ou à l'étranger au bénéfice des filiales.

Dans le cadre de l'accord général avec Siemens relatif au transfert des engagements en matière de retraite au Royaume-Uni, le Conseil d'Administration d'Atos SE, lors de sa réunion du 29 mars 2011, a accepté de fournir une garantie d'une durée de 20 années au fonds de pension Atos 2011 mise en place pour faciliter le transfert. Le montant maximum de cette garantie s'élève à GBP 200,0 millions (225.3 millions d'euros).

Dans le cadre des négociations portant sur l'indexation du fonds de pension Atos Pension Fund au Royaume-Uni, le Conseil d'Administration d'Atos SE a autorisé le 17 décembre 2015 l'octroi d'une garantie parentale au bénéfice du fonds en sa qualité de fiduciaire. Atos SE s'est engagée à garantir les obligations des bénéficiaires auprès du fonds de pension. Le montant maximum de la garantie est de GBP 150 millions (169 millions d'euros).

Dans le cadre des négociations portant sur l'indexation du fonds de pension au Royaume-Uni (Atos SEMA), le Conseil d'Administration d'Atos SE, dans sa réunion en date du 26 juillet 2016 a autorisé l'octroi d'une garantie parentale au bénéfice d'Atos (SEMA) Pension Schemes Limited en sa qualité de fiduciaire. En vertu de la garantie, Atos SE devra garantir les obligations des employeurs promoteurs des fonds de pension Atos SEMA (actuellement Atos IT UK Limited and Atos IT Services UK Limited) de procéder à certains paiements auprès de Atos SEMA. Le montant maximum de la garantie est de 350 millions de livres (394 millions d'euros).

De même, dans le cadre de nouvelles négociations portant sur l'indexation d'un fonds de pension au Royaume-Uni Atos CS Pension Scheme (ou « CS Sheme »), le Conseil d'Administration d'Atos SE, dans sa

réunion en date du 18 décembre 2017 a autorisé l'octroi d'une garantie parentale au bénéfice d'Atos Pension Scheme Limited en sa qualité de fiduciaire. En vertu de la garantie, Atos SE devra garantir les obligations des employeurs promoteurs du CS Scheme de procéder à certains paiements. Le montant maximum de la garantie est de 100 millions de livres (112.6 millions d'euros).

### Engagements financiers reçus

|                              | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> |                     |                     |
| <b>Crédit syndiqué</b>       | <b>1 470</b>        | <b>1 220</b>        |

Les engagements financiers reçus correspondent exclusivement à la ligne de crédit du crédit syndiqué non utilisée au niveau du Groupe d'un montant global accordé de 1,8 milliard d'euros.

## Note 18 Analyse des risques

### Risques de marché : 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 2017.

#### Dettes à long et moyen terme

Au 31 décembre 2017, Atos SE a utilisé 250 millions d'euros sur le crédit syndiqué.

### Risques de liquidité

#### Crédit syndiqué

Le 6 novembre 2014, Atos a signé avec un syndicat d'établissements financiers une nouvelle facilité de crédit renouvelable multidevises d'un montant de 1,8 milliard d'euros, à échéance novembre 2019. Atos dispose d'une option d'extension de la maturité de la facilité de crédit jusqu'en novembre 2021.

La première option d'extension de la maturité d'une année a été levée au cours de l'année 2015. La nouvelle facilité de crédit renouvelable multidevises d'un montant de 1,8 milliard d'euros a donc une échéance à novembre 2020. La deuxième option d'extension de cette facilité de crédit renouvelable multidevises d'un montant de 1,8 milliard d'euros a été exercée en 2016. La maturité de ce crédit est ainsi portée à novembre 2021.

La facilité de crédit renouvelable inclut un ratio financier défini comme le ratio de levier financier consolidé (endettement net divisé par la marge opérationnelle avant dépréciations et amortissements) et ne pouvant être supérieur à 2,5.

La facilité de crédit est utilisable pour financer les besoins généraux du Groupe, et est tirée à hauteur de 250 millions d'euros au 31 décembre 2017.

#### Programme de titrisation

Le 18 juin 2013, Atos a renouvelé son programme de titrisation pour une période de cinq ans pour un montant maximum de créances titrisées de 500,0 millions d'euros et une limite au montant maximum de financement fixée à 200,0 millions d'euros.

Ce programme de titrisation est structuré en deux compartiments appelés « ON » et « OFF » :

- le compartiment « ON » similaire au précédent programme (les créances sont inscrites au bilan du Groupe) est le compartiment par défaut dans lequel les créances sont cédées. L'utilisation de ce compartiment a été faite à son seuil minimal ;
- le compartiment « OFF » est conçu de manière à ce que le risque crédit (insolvabilité et retard de paiement) associé aux créances cédées des débiteurs éligibles au programme soit entièrement transféré au cessionnaire.

Au 31 décembre 2017, Atos SE a vendu :

- 277 millions d'euros de créances commerciales dans le compartiment « ON » dont 10 millions d'euros ont été reçus en trésorerie ;
- 39,7 millions d'euros de créances commerciales dans le compartiment « OFF » dont tous les risques et avantages sont transférés à une institution financière externe.

Le Groupe a aligné ses obligations contractuelles au titre de ce programme sur les modalités plus favorables de la facilité de crédit renouvelable multidevise décrites plus haut.

#### Risque de liquidité au 31 décembre 2017

| Types d'instruments      | Fixe/Variable | Ligne<br>(en millions d'euros) | Maturité       |
|--------------------------|---------------|--------------------------------|----------------|
| Crédit Syndiqué          | Variable      | 1 800                          | Novembre 2021  |
| Programme de titrisation | Variable      | 200                            | Juin 2018      |
| Emprunt obligataire      | Fixe          | 600                            | Juillet 2020   |
| Emprunt obligataire      | Fixe          | 300                            | Septembre 2023 |

Le 02 Juin 2017, Atos SE a mis en place un programme d'émission de titres négociables à court terme (NEU CP), à taux d'intérêt variable, d'un montant maximum de 900 000 000 euros.

Le 05 Octobre 2017, Atos SE a augmenté la taille de ce programme de 900 000 000 euros à 1 200 000 000 euros.

#### 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 le 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 les contreparties bancaires. Le Groupe considère par conséquent qu'il est faiblement exposé au risque de crédit.

#### Exposition au risque de marché

Les actifs monétaires du Groupe sont constitués de créances et de 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.

#### Exposition au risque de taux

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

- 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 une perte potentielle 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. La Société considère qu'une variation de taux aura peu d'incidence sur la valeur des actifs et passifs financiers à taux variable.

---

#### Note 19 Entreprises liées

---

Il n'existe pas de transaction avec les parties liées (Redevances de marques, financement des opérations et intégration fiscale) qui n'aurait pas été conclue à des conditions de marché.

---

#### Note 20 Evénements post-clôture

---

Aucun événement post-clôture.

## B.5.5 Résultat des cinq derniers exercices clos d'Atos SE

| (en million d'euros)                                                                                   | 31 décembre<br>2017 | 31 décembre<br>2016 | 31 décembre<br>2015 | 31 décembre<br>2014 | 31 décembre<br>2013 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>I. Capital en fin d'exercice</b>                                                                    |                     |                     |                     |                     |                     |
| Capital social                                                                                         | 105,4               | 104,9               | 103,5               | 101,3               | 98,2                |
| Nombre d'actions ordinaires en circulation                                                             | 105 445 349         | 104 908 679         | 103 519 242         | 101 332 527         | 98 165 446          |
| Nombre maximum d'actions futures à créer:                                                              |                     |                     |                     |                     |                     |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>par conversion d'obligations convertibles en actions</li> </ul> |                     |                     |                     |                     |                     |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>par exercice d'options de souscription</li> </ul>               | 3 205 927           | 3 128 274           | 3 374 859           | 2 806 747           | 5 015 053           |
| <b>II. Opérations et résultats de l'exercice</b>                                                       |                     |                     |                     |                     |                     |
| Chiffre d'affaires hors taxes                                                                          | 144,4               | 169,6               | 107,0               | 116,6               | 122,5               |
| Résultat avant impôts, participation des salariés, dotations aux amortissements et provisions          | 76,7                | 23,5                | 32,7                | 339,1               | 94,7                |
| Impôts sur le résultat                                                                                 | 13,5                | 6,2                 | 8,2                 | -2,7                | 6,3                 |
| Résultat net                                                                                           | 167,0               | 29,5                | 40,9                | 336,4               | 71,0                |
| Résultat distribué                                                                                     |                     | 167,6               | 113,5               | 79,7                | 68,7                |
| <b>III – Résultat par action</b><br>(en euros)                                                         |                     |                     |                     |                     |                     |
| Résultat après impôts, participation des salariés, avant dotations aux amortissements et provisions    | 0,9                 | 0,3                 | 0,4                 | 3,3                 | 1,0                 |
| Résultat net                                                                                           | 1,6                 | 0,3                 | 0,4                 | 3,3                 | 0,7                 |
| Dividende par action                                                                                   |                     | 1,6                 | 1,1                 | 0,8                 | 0,7                 |
| <b>IV – Personnel</b>                                                                                  |                     |                     |                     |                     |                     |
| Effectif moyen salarié au cours de l'exercice                                                          | 1,0                 | 1,0                 | 1,0                 | -                   | -                   |
| Montant masse salariale de l'exercice                                                                  | 3,3                 | 3,0                 | 3,4                 | -                   | -                   |
| Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale...)                        | 0,8                 | 0,9                 | 1,9                 | -                   | -                   |



# C. Contacts et implantations

---

## C.1 Contacts

### C.1.1 Siège social

River Ouest  
80 Quai Voltaire  
95870 Bezons – France  
+33 1 73 26 00 00

### C.1.2 Fonctions Groupe

#### Finance

Elie Girard +33 1 73 26 00 31

#### Ressources Humaines & Partenariat Siemens

Philippe Mareine +49 21 13 99 20 800

#### Gestion des Cadres Dirigeants, des Talents et de la Communication

Marc Meyer +33 1 73 26 00 26

#### Ventes & Marketing

Robert Vassoyan +33 1 73 26 00 00

#### Relations Investisseurs & Communication Financière

Gilles Arditti +33 1 73 26 00 66

#### Fusions & Acquisitions, Juridique, Conformité et Gestion des contrats

Alexandre Menais +33 1 73 26 42 15

#### Achats

Enguerrand de Pontevès +33 1 73 26 01 02

#### Audit interne

Cedric Lempereur +32 2 727 69 54

### C.1.3 Organisation mondiale

#### Infrastructure & Data Management

Peter Pluim +31 88 265 5555

#### Business & Platform Solutions

Sean Naranayan +44 203 635 69 63

#### Big Data & Cybersecurity

Philippe Vannier +33 1 58 04 05 18

#### Worldline

Marc-Henri Desportes +33 1 73 26 00 29

## C.1.4 Investor Relations

### **Gilles Arditti**

Directeur Exécutif Relation Investisseurs & Communication Financière

Tel: +33 1 73 26 00 66

[gilles.arditti@atos.net](mailto:gilles.arditti@atos.net)

### **Benoit d'Amécourt**

Directeur Relation Investisseurs & Communication Financière

Tel: +33 1 73 26 02 27

[benoit.damecourt@atos.net](mailto:benoit.damecourt@atos.net)

### **Aurélie Le Pollès**

Manager Relation Investisseurs

Tel: +33 1 73 26 42 35

[aurelie.lepollès@atos.net](mailto:aurelie.lepollès@atos.net)

Ou envoyer toute demande d'information à l'adresse [investors@atos.net](mailto:investors@atos.net)

---

## C.2 Implantations

Afin d'accompagner ses clients, Atos s'est implanté dans les principales villes du monde. Vous trouverez les adresses ainsi que les numéros de téléphone des principaux bureaux à la page implantations du site Internet atos.net. Les pages Emplois et Carrières contiennent un descriptif des postes à pourvoir. Une adresse email, à laquelle vous pouvez adresser vos questions et commentaires d'ordre général figure en bas de page du site Internet Atos.

### Siège social

River Ouest  
80 Quai Voltaire  
95870 Bezons – France  
+33 1 73 26 00 00

### Europe

Allemagne  
Andorre  
Autriche  
Belgique  
Bulgarie  
Croatie  
Danemark  
République tchèque  
Espagne  
Estonie  
Finlande  
France  
Grèce  
Hongrie  
Italie  
Irlande  
Lituanie  
Luxembourg  
Pays-Bas  
Pologne  
Portugal  
Roumanie  
Royaume-Uni  
Russie  
Serbie  
Slovaquie  
Slovénie  
Suède  
Suisse

### Amériques

Argentine  
Brésil  
Canada  
Chili  
Colombie  
Etats-Unis  
Guatemala  
Jamaïque

Mexique  
Pérou  
Uruguay

### Asie-Pacifique

Australie  
Chine  
Corée du Sud  
Hong Kong  
Indonésie  
Japon  
Malaisie  
Nouvelle-Zélande  
Philippines  
Singapour  
Taiwan  
Thaïlande

### Inde, Moyen-Orient & Afrique

Afrique du Sud  
Algérie  
Arabie Saoudite  
Bénin  
Burkina Faso  
Cote d'Ivoire  
Egypte  
Emirats Arabes Unis  
Gabon  
Inde  
Israël  
Liban  
Madagascar  
Mali  
Maroc  
Maurice  
Qatar  
Sénégal  
Turquie

# D. Table des matières détaillée

|                                                                                                                                                                                               |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>SOMMAIRE.....</b>                                                                                                                                                                          | <b>1</b>   |
| <b>A. PROFIL DU GROUPE .....</b>                                                                                                                                                              | <b>2</b>   |
| <b>A.1 Structure du chiffre d'affaires .....</b>                                                                                                                                              | <b>2</b>   |
| A.1.1 Par Division.....                                                                                                                                                                       | 2          |
| A.1.2 Par Entité Opérationnelle .....                                                                                                                                                         | 2          |
| A.1.3 Par marché .....                                                                                                                                                                        | 3          |
| <b>A.2 Profil d'activité.....</b>                                                                                                                                                             | <b>4</b>   |
| A.2.1 Atos Digital Transformation Factory .....                                                                                                                                               | 4          |
| A.2.2 L'expertise d'Atos couvre un large panel de spécialités et accompagne ses clients vers de nouvelles opportunités et des innovations .....                                               | 5          |
| A.2.3 Expertise sectorielle d'Atos .....                                                                                                                                                      | 6          |
| <b>B. FINANCE .....</b>                                                                                                                                                                       | <b>7</b>   |
| <b>B.1 Revue opérationnelle .....</b>                                                                                                                                                         | <b>7</b>   |
| B.1.1 Réconciliation du chiffre d'affaires et de la marge opérationnelle à périmètre et taux de change constants .....                                                                        | 7          |
| B.1.2 Performance par Division .....                                                                                                                                                          | 8          |
| B.1.3 Performance par Entité Opérationnelle .....                                                                                                                                             | 13         |
| B.1.4 Chiffre d'affaires par marché .....                                                                                                                                                     | 18         |
| B.1.5 Prise de commandes .....                                                                                                                                                                | 19         |
| B.1.6 Ressources Humaines.....                                                                                                                                                                | 20         |
| <b>B.2 Objectifs 2018.....</b>                                                                                                                                                                | <b>21</b>  |
| <b>B.3 Revue financière .....</b>                                                                                                                                                             | <b>22</b>  |
| B.3.1 Etat du résultat .....                                                                                                                                                                  | 22         |
| B.3.2 Tableau de flux de trésorerie .....                                                                                                                                                     | 26         |
| B.3.3 Politique de financement.....                                                                                                                                                           | 28         |
| <b>B.4 Etats financiers consolidés .....</b>                                                                                                                                                  | <b>30</b>  |
| B.4.1 Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017 .....                                                                            | 30         |
| B.4.2 Compte de résultat consolidé .....                                                                                                                                                      | 36         |
| B.4.3 Etat du résultat global .....                                                                                                                                                           | 37         |
| B.4.4 Etats consolidés de la situation financière .....                                                                                                                                       | 38         |
| B.4.5 Tableau de flux de trésorerie consolidé .....                                                                                                                                           | 39         |
| B.4.6 Variation des capitaux propres consolidés .....                                                                                                                                         | 40         |
| B.4.7 Annexe aux comptes consolidés.....                                                                                                                                                      | 41         |
| <b>B.5 Comptes sociaux de la Société Mère.....</b>                                                                                                                                            | <b>109</b> |
| B.5.1 Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017.....                                                                                | 109        |
| B.5.2 Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés – Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017 ..... | 113        |
| B.5.3 Comptes sociaux d'Atos SE .....                                                                                                                                                         | 117        |
| B.5.4 Annexes aux comptes d'Atos SE .....                                                                                                                                                     | 119        |
| B.5.5 Résultat des cinq derniers exercices clos d'Atos SE .....                                                                                                                               | 136        |

|            |                                           |            |
|------------|-------------------------------------------|------------|
| <b>C.</b>  | <b>CONTACTS ET IMPLANTATIONS .....</b>    | <b>137</b> |
| <b>C.1</b> | <b>Contacts .....</b>                     | <b>137</b> |
|            | C.1.1 Siège social.....                   | 137        |
|            | C.1.2 Fonctions Groupe.....               | 137        |
|            | C.1.3 Organisation mondiale.....          | 137        |
|            | C.1.4 Investor Relations.....             | 138        |
| <b>C.2</b> | <b>Implantations.....</b>                 | <b>139</b> |
| <b>D.</b>  | <b>TABLE DES MATIÈRES DÉTAILLÉE .....</b> | <b>140</b> |

