



AtosTM
Origin

Assemblée Générale des Actionnaires

Paris, le 1er Juin 2011



- **Atos Origin, l'un des principaux acteurs internationaux** dans les services informatiques, fournit des **services transactionnels de haute technologie, des solutions de conseil, d'intégration de systèmes et d'infogérance** qui permettent d'améliorer la performance de ses clients dans le monde entier.
 - » **Chiffre d'affaires annuel de €5 milliards d'euros**
 - » **Effectif d'environ 48.000 personnes**
 - » **Siège social à Bezons, France**

Nos métiers



Conseil

Concevoir le changement
comme source
d'opportunités
CA annuel : EUR 208 millions



Intégration de Systèmes

Délivrer des systèmes
opérationnels de bout en
bout
CA annuel : EUR 1.771
millions



Services transactionnels de haute technologie

Faire évoluer sa stratégie grâce à
des solutions de traitement
innovantes
CA annuel : EUR 1.035 millions



Infogérance

Transformer les
infrastructures informatiques
pour mieux servir les métiers
CA annuel : EUR 1.847
millions



BPO Médical

Ajouter de la valeur pour les
acteurs de santé publique
CA annuel : EUR 160 millions

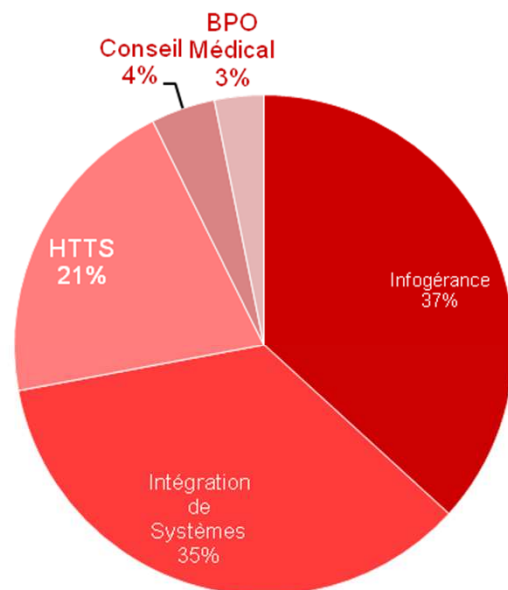
Une expertise reconnue sur tous les marchés



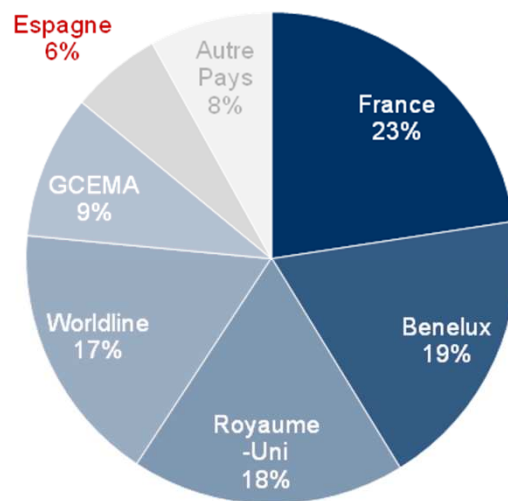
Profil d'activité 2010

CA 2010: 5 Md d'euros

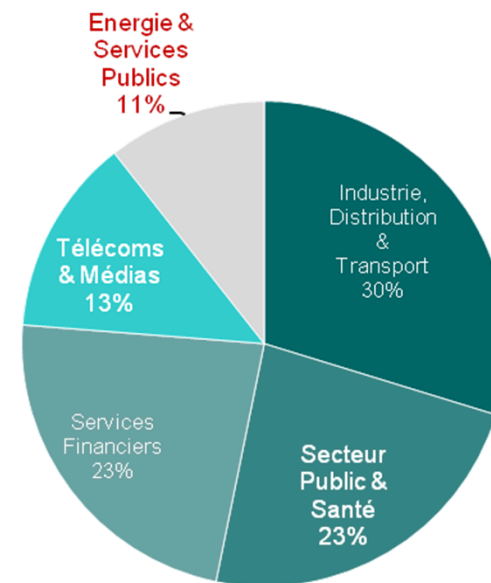
Un portefeuille d'offres complet



Une présence mondiale avec une forte base européenne



Des compétences affirmées dans les principaux marchés



L'environnement économique d'après-crise



Du point de vue macro-économique

- » 2008-2009: la crise économique la plus grave qu'ait connue notre génération
- » Cette crise n'est pas encore derrière nous :
 - ❖ Retour à une croissance faible dans certaines régions du monde (*≈ 1,5% en Europe du Sud-Ouest*)
 - ❖ Chômage et stagnation des salaires constituent des problèmes cruciaux dans de nombreux pays
 - ❖ Dettes & déficits publics aggravés, suite aux plans de relance et d'investissement publics massifs
- » Nécessité de “*New Deals*” pour les politiques économiques d'après-crise



- ❑ **Au niveau international** : Nouvelles régulations en discussion pour les banques et les marchés (*cf. objectifs du G20*)
- ❑ Pour l'**Union Européenne** : Vers une nouvelle étape dans la construction économique européenne, une nouvelle stratégie de convergence des politiques économiques afin de réduire les dettes et déficits publics et retourner à une croissance durable
- ❑ Pour notre **secteur IT** : Nouvelle dynamique favorable aux consolidations (*cf. Dell – Perot, AO – SIS...*)

Dynamique de la stratégie – Faits marquants 2010



TRANSFORMATION DU
GROUPE

**Objectif de Marge
Opérationnelle :**
7% à 8%, en ligne
avec nos concurrents

**Augmentation de la marge
opérationnelle de 107 points de base
(6,7%), en ligne avec le plan triennal de
redressement (+ 250 à + 300 points de
base sur la période 2009 – 2011)**

- DEPLOIEMENT DE HTTS
- DEVELOPPEMENT DE NOS METIERS INFORMATIQUES SPECIFIQUES

Objectif :
X 2
HTTS

**Poursuite du
développement
d'HTTS (acquisitions
Shere, Venture Infotek,
minoritaires AWL G),
création AWG**

- INNOVATION
- NOUVELLES OFFRES DISTINCTIVES
- CROISSANCE TOPLINE / POSITION MARCHÉ CONSOLIDÉE
- RENFORCÉE PAR DES ACQUISITIONS

**Projet
d'acquisition
Siemens SIS**

Résultats 2010

- » Vers un nouveau champion européen des technologies informatiques
- » Notre ambition: l'excellence

Croissance organique du chiffre d'affaires en 2010



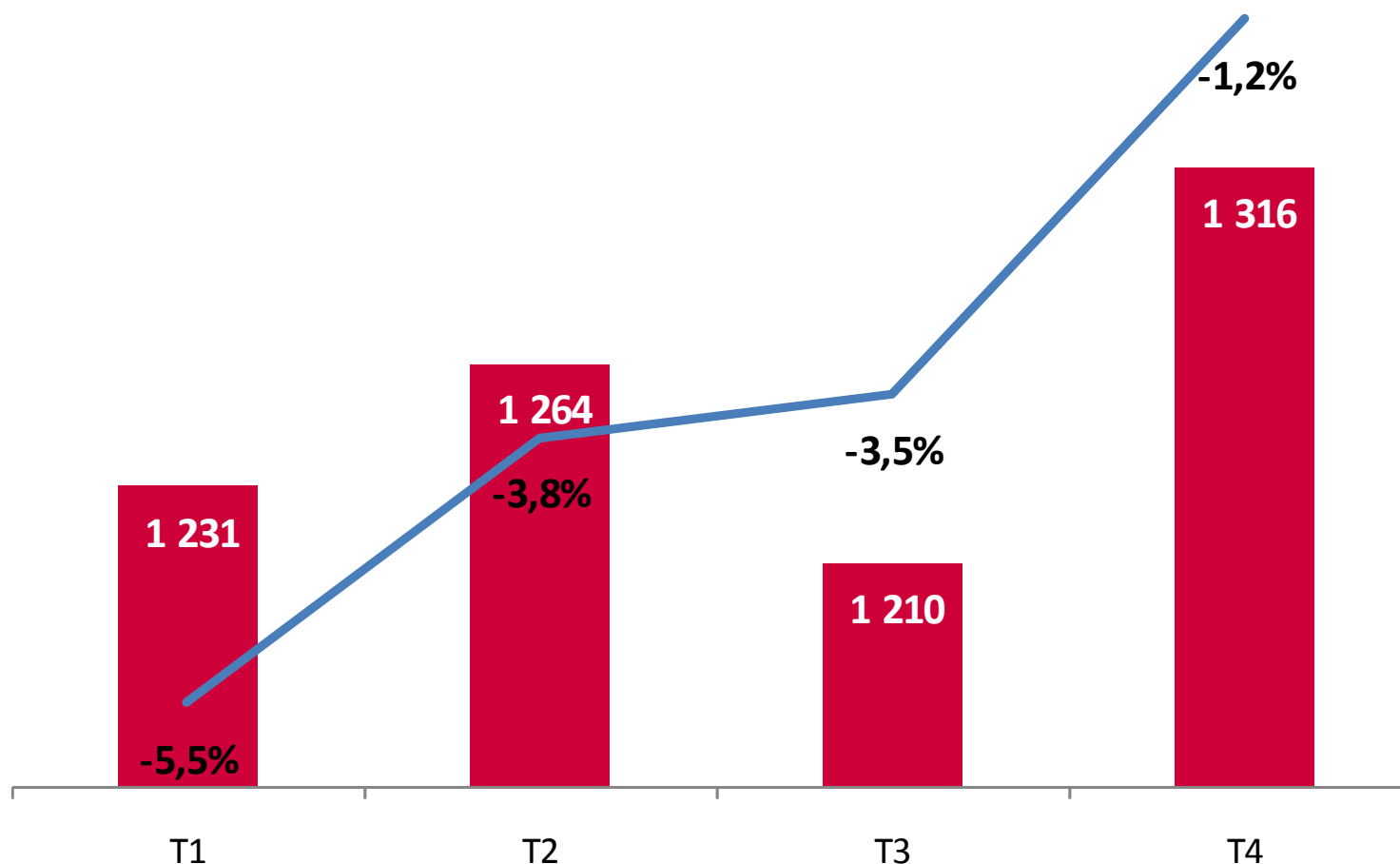
- » Chiffre d'affaires à 5 021 millions d'euros en décroissance organique de -3.5%

<i>En millions d'euros</i>	2010	2009	$\Delta\%$
Chiffre d'affaires	5 021	5 127	-2,1%
Impact des variations de taux de change		75	
Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change constants	5 021	5 202	-3,5%

Faits marquants financiers en 2010 (1/4)

Performance opérationnelle

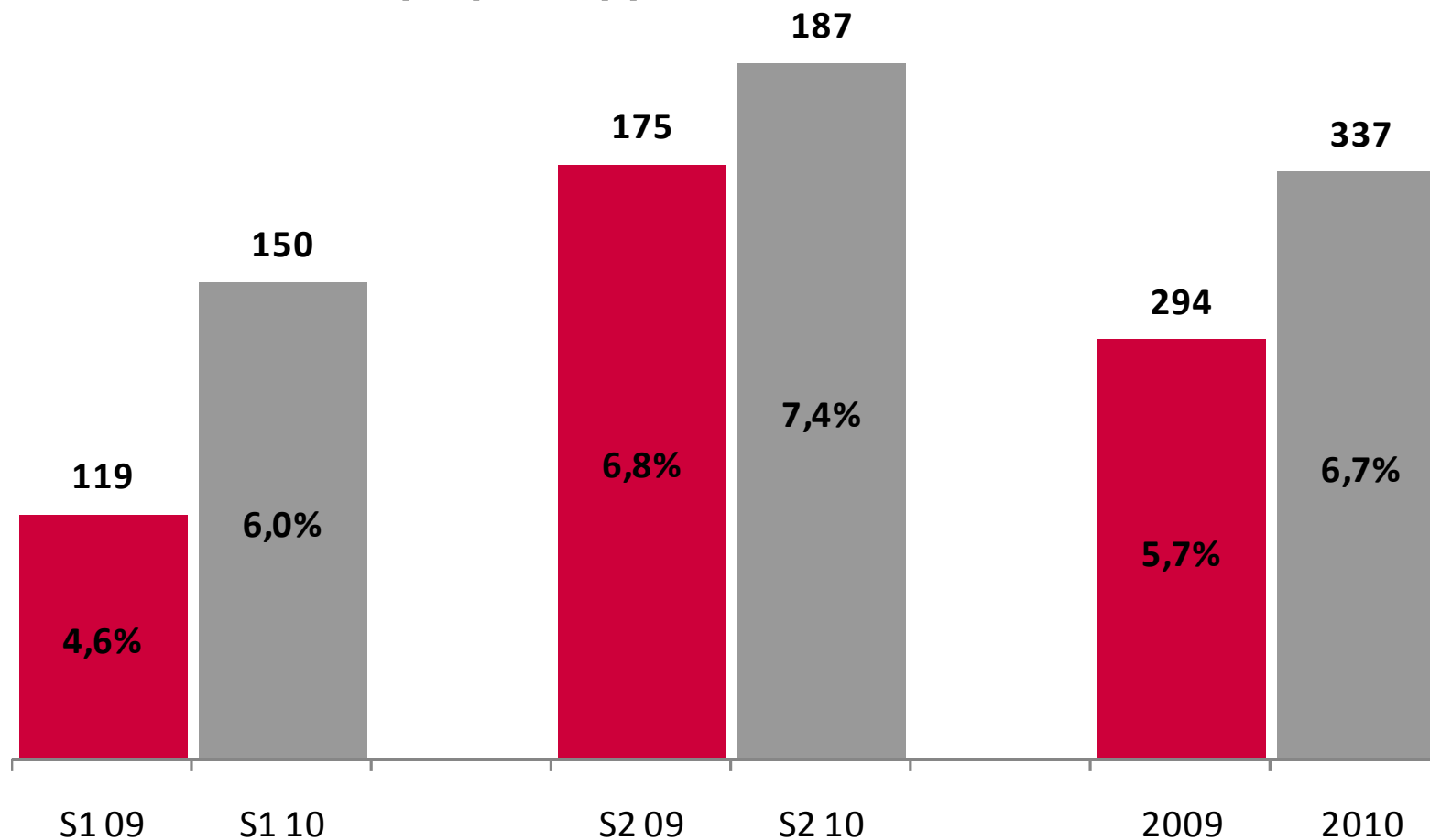
» Chiffre d'affaires et croissance organique par trimestre (year on year)



Faits marquants financiers en 2010 (2/4)

Evolution de la marge opérationnelle en 2010

» En hausse de +107pb par rapport à 2009



NB: Chiffres basés à taux de change et périmètre 2010 (M€)

Faits marquants financiers en 2010 (3/4)

Performance financière

- » **Marge opérationnelle à 337 millions d'euros** (6.7% du chiffre d'affaires), soit une hausse de +107pb par rapport à 2009 à taux de change et périmètre constants
- » **EBO à 532 millions d'euros**, soit 11% du chiffre d'affaires
- » **65 millions d'euros de restructuration des coûts personnels** dans le cadre de la transformation du Groupe par rapport à 141 millions d'euros en 2009. Les décaissements ont été de 100 millions d'euros en 2010
- » **39 millions d'euros de rationalisation** des coûts par rapport à 86 millions d'euros en 2009. Les décaissements ont été de 68 millions d'euros en 2010

Faits marquants financiers en 2010 (4/4)

Performance financière

- » **Résultat net attribuable aux propriétaires de la Société Mère à 116 millions d'euros** par rapport à 32 millions d'euros en 2009
- » **Résultat net normalisé à 218 millions d'euros** en hausse de +10% par rapport à 2009
- » **Endettement net à 139 millions d'euros**, stable par rapport à fin 2009 après 143 millions d'euros d'acquisitions en 2010

Performance en 2010 par Ligne de Service

Chiffre d'affaires et marge opérationnelle

<i>En millions d'euro</i>	Chiffre d'affaires			Marge Opérationnelle		% Marge Opérationnelle	
	2010	2009	% variation	2010	2009	2010	2009
Infogérance	1 847	1 945	-5,0%	146	104	+7,9%	+5,3%
Intégration de Systèmes	1 771	1 859	-4,8%	70	80	+4,0%	+4,3%
HTTS	1 035	991	+4,4%	171	158	+16,6%	+16,0%
Conseil	208	247	-16,0%	-5	2	-2,6%	+0,9%
BPO Médical	160	159	+0,6%	18	20	+11,6%	+12,7%
Coûts Centraux (*)				-63	-71	-1,3%	-1,4%
Total Groupe	5 021	5 202	-3,5%	337	294	+6,7%	+5,7%

% variation : croissance organique à taux de change et périmètre constant

(*) Coûts Centraux excluent les lignes de services

Performance en 2010 par Entité Opérationnelle

Chiffre d'affaires et marge opérationnelle

En millions d'euro	Chiffre d'affaires			Marge Opérationnelle		% Marge Opérationnelle	
	2010	2009	% variation	2010	2009	2010	2009
France	1 133	1 128	+0,4%	45	47	+3,9%	+4,2%
Benelux	938	997	-5,9%	92	84	+9,9%	+8,4%
Royaume-Uni	904	937	-3,5%	77	85	+8,5%	+9,1%
Atos Worldline	867	844	+2,7%	150	133	+17,4%	+15,8%
Allemagne/CEMA	475	578	-17,8%	10	23	+2,2%	+3,9%
Espagne	300	334	-10,4%	-10	12	-3,3%	+3,5%
Autres Pays	405	384	+5,6%	52	7	+12,7%	+1,8%
Coûts des lignes de services (*)				-16	-26	-0,3%	-0,5%
Coûts Centraux (*)				-63	-71	-1,3%	-1,4%
Total Group	5 021	5 202	-3,5%	337	294	+6,7%	+5,7%

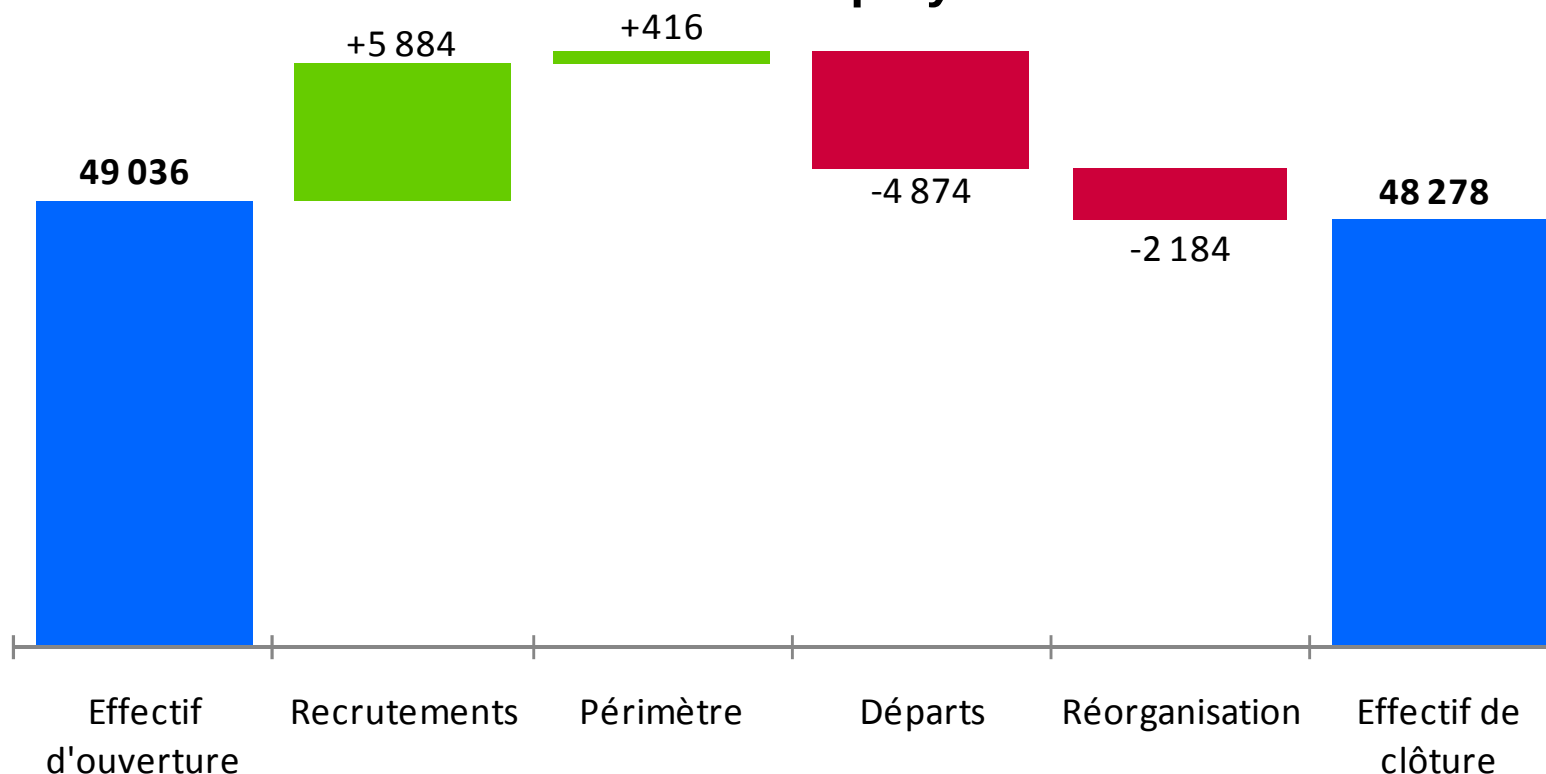
% variation : croissance organique à taux de change et périmètre constant

(*) Coûts Centraux et Coûts des lignes de services non alloués aux entités opérationnelles

Evolution des effectifs

Sur l'ensemble de l'année 2010

- » Effectifs directs en hausse depuis mai 2010 en ligne avec l'évolution de l'activité
- » Baisse des effectifs indirects liée à la réorganisation des fonctions support et l'optimisation des processus (Programme TOP)
- » Recrutements : +5 884 nouveaux employés



Compte de résultat

<i>En millions d'euros</i>	2010	2009 Comparable	2009 Statutaire
Chiffre d'affaires	5 021	5 127	5 127
Marge opérationnelle	337	291	290
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	6,7%	5,7%	5,7%
Réorganisation des effectifs	(65)	(141)	(141)
Rationalisation des bureaux	(39)	(86)	(86)
Autres produits et charges opérationnelles	(34)	(32)	7
Résultat opérationnel	200	31	70
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	4,0%	0,6%	1,4%
Résultat financier	(24)	(24)	(24)
Charges d'impôt	(58)	1	(9)
Résultat net	118	8	36
Part du Groupe	116	4	32
Intérêts minoritaires	2	4	4

Flux de trésorerie



<i>En millions d'euros</i>	2010	2009
EBO (Excédent Brut Opérationnel)	532,5	500,5
- Investissements opérationnels nets	-176,2	-197,5
+/- Variation du besoin en fonds de roulement	53,2	34,6
= Flux de trésorerie opérationnel	409,5	337,6
- Impôts payés	-61,5	-39,5
- Coût de l'endettement financier net	-18,4	-13,3
- Dépenses de réorganisation et de rationalisation provenant des autres produits et charges opérationnels	-167,6	-135,0
- Dividendes versés aux participations ne donnant pas le contrôle	-4,5	-4,3
- Investissements nets à long terme*	-	-14,1
+/- Rachat et revente d'actions propres	7,3	5,7
+/- Autres variations**	-22,0	-20,3
= Flux de trésorerie disponible	142,8	116,8
+/- Acquisitions / cessions matérielles (solde net)	-142,6	-
+/- Augmentations / réductions de capital	-	-
+ Obligations convertibles en actions - part capitaux	-	47,8
- Dividendes payés aux actionnaires	-	-
= Flux net de trésorerie	0,2	164,6
ENDETTEMENT NET D'OUVERTURE	139,4	304,0
ENDETTEMENT NET DE CLOTURE	139,2	139,4

* Dépôt de garantie à long terme, et acquisitions / cessions dont le prix est inférieur à 0,15% du chiffre d'affaires total du Groupe

**Ecart de change, participation des salariés transférée en fonds d'emprunts, vente d'actifs opérationnels, autres éléments financiers et opérationnels décaissés hors charges de réorganisation ou de rationalisation

Bilan simplifié

<i>En millions d'euros</i>	31 déc 2010	<i>31 déc 2009 Comparable</i>	<i>31 déc 2009 Statutory</i>
Goodwill	1 610	1 508	1 508
Immobilisation incorporelles	76	69	69
Immobilisation corporelles	396	407	407
Actifs financiers non-courants	231	220	137
Instruments financiers non-courants net	-1	-3	-3
Impôts différés actifs net	223	186	147
Total actifs non-courants net	2 535	2 387	2 265
Besoin en fonds de roulement	(62)	13	13
Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère	1 626	1 551	1 644
Participations ne donnant pas le contrôle	5	11	10
Total Capitaux Propres	1 632	1 562	1 654
Provisions retraites et assimilés	501	437	223
Provisions	201	262	262
Endettement net	139	139	139

Lignes de crédit

**Nouvelle ligne de crédit pour 1,2 milliards d'euros,
échéance avril 2016**

» **Atos Origin respecte largement ses covenants bancaires :**

	<u><i>fin 2010</i></u>	<u><i>fin 2009</i></u>	
ratio de levier financier (endettement net / EBO)	0,26	0,28	< 2,5
ratio de couverture d'intérêt (marge opérationnelle / coût net de l'endettement financier)	19,0	21,5	> 4



AtosTM
Origin

Assemblée Générale des Actionnaires

Paris, le 1er Juin 2011

» Résultats 2010

Vers un nouveau champion européen des technologies informatiques

» Notre ambition: l'excellence

L'accord de partenariat annoncé en Décembre 2010 avec Siemens va permettre l'émergence d'un nouvel acteur majeur des technologies informatiques

A

» Nous créons un nouveau champion sur deux axes technologiques majeurs (les services IT fondamentaux, les services critiques)

B

» Nous devenons leader sur notre marché domestique (l'Europe), avec la capacité d'accompagner nos clients dans le monde entier

C

» Nous renforçons notre base client

D

» Nous plaçons l'innovation au coeur de notre métier, nos 62.000 ingénieurs ont une expertise inégalée

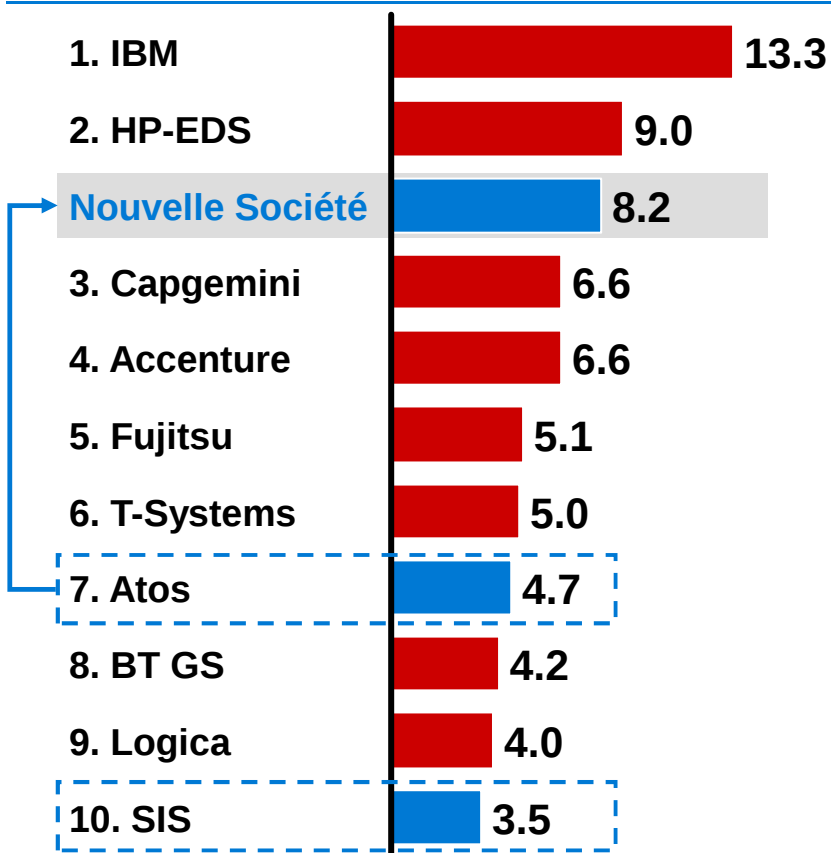
E

» Nous formons un partenariat stratégique global avec Siemens

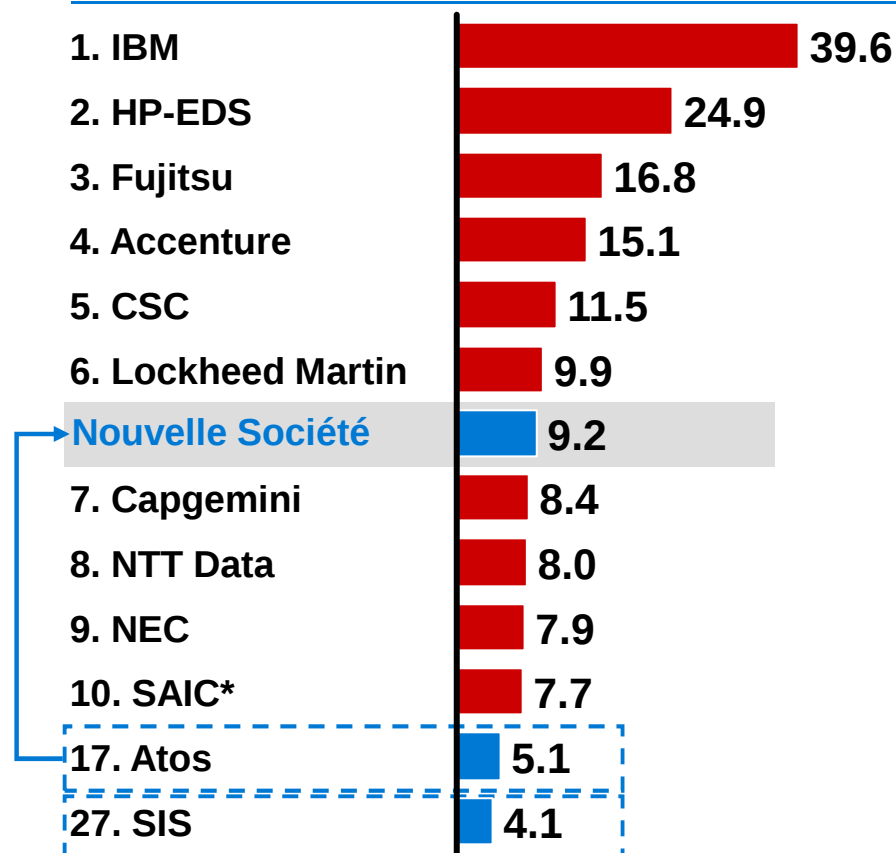
A La création du n°1 en Europe des sociétés de technologies informatiques européennes et n°7 dans le monde



2009 chiffre d'affaires en Europe (€ Md)



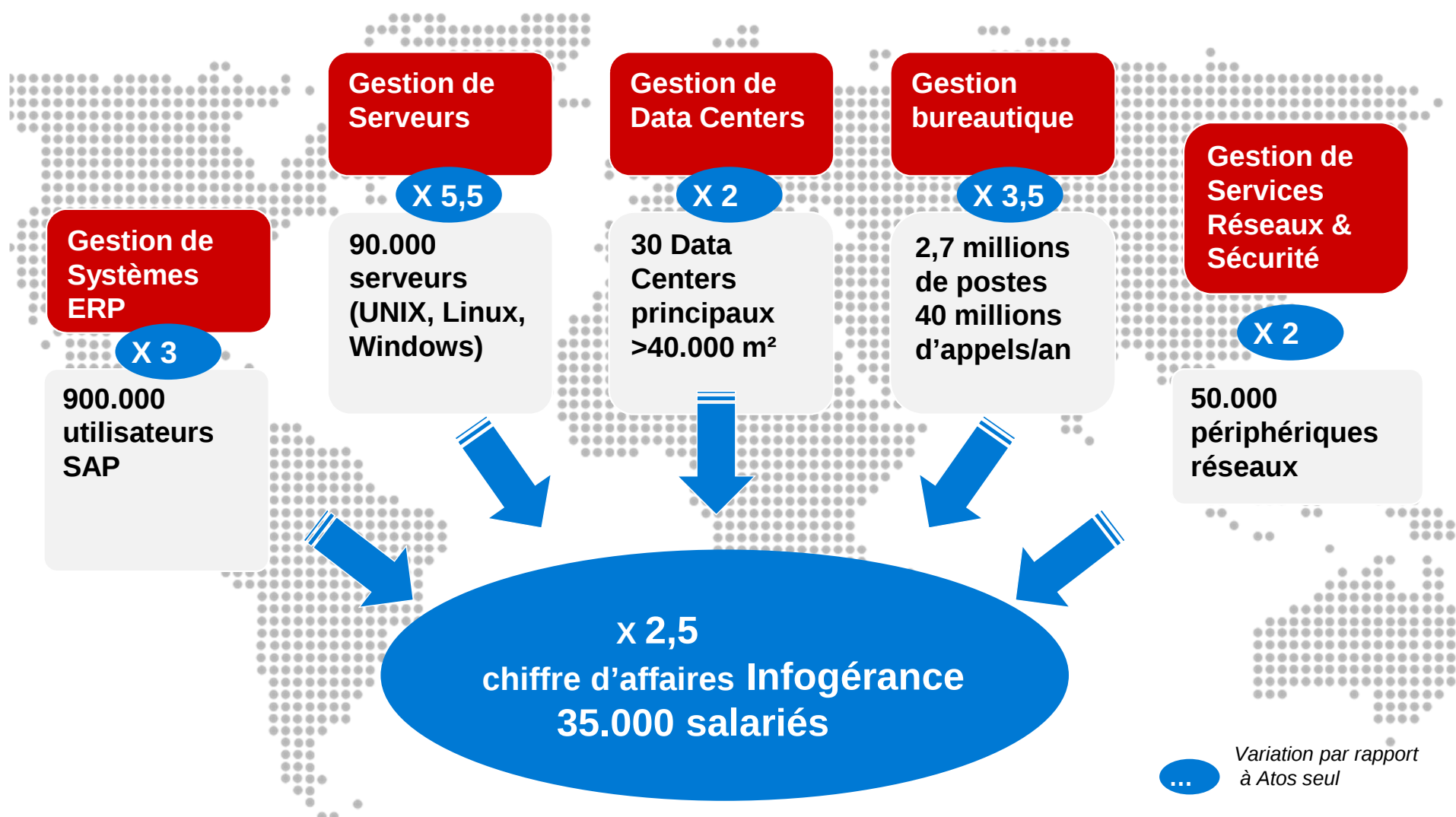
2009 chiffre d'affaires mondial (€ Md)



* Science Application International Corporation

Source: Gartner, chiffres uniquement pour Professional services. Taux de change utilisé : 1USD= 0,72 eur en 2009. Les résultats 2010 confirment cette position

A Un rôle de leader dans le Cloud Computing grâce à notre positionnement exceptionnel en Infogérance



A Leader également dans les services informatiques critiques

❑ Les services transactionnels de haute technologie... un nouveau mode de gestion des services informatiques

Ajouter de la valeur aux services informatiques classiques

- **15% + EBIT**, fort potentiel de croissance
- **Une position de leader en Europe**
- **Déjà plus de 20% du chiffre d'affaires d'Atos Origin**
- Avec l'ambition de doubler le chiffre d'affaires de HTTS à moyen terme

Les paiements électroniques

12 million cartes de débit

• 12 million cartes de crédit

• 5 millions de cartes pétrolières

• 400.000 terminaux

#2 en Europe

Top 3 paiements Internet & Mobile en Europe

Top 5 des distributeurs de cartes cadeau ou prépayées en Europe

Les marchés financiers

• 250 millions échanges

• €400 Md actifs

• 10 RTGS plateformes

#1 procédures informatiques d'échanges sécurisés en Europe

#1 gestion informatisée d'ordres boursiers en Europe

Les services en ligne

41 millions de cartes de fidélité traitées

• 40 millions boîtes courriel

• 850 millions e-documents

#1 gestion boîtes courriel en Europe

1 gestion multicanal sécurisée de services bancaires en ligne en France

Gestion informatisée des dossiers médicaux personnalisés

Partenariat client

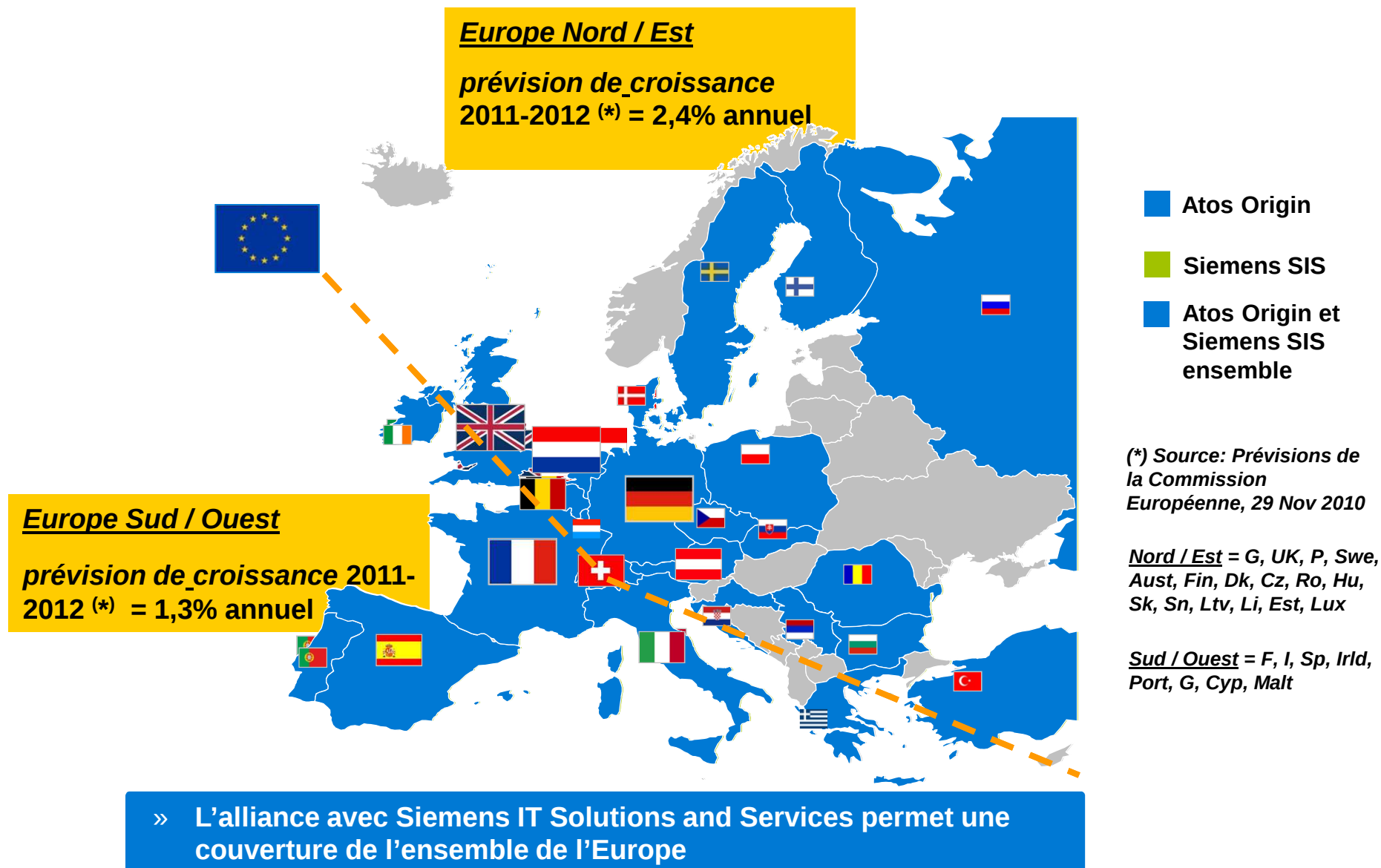
Modèle de tarification spécifique

Solutions réutilisables

Centres de données mutualisés

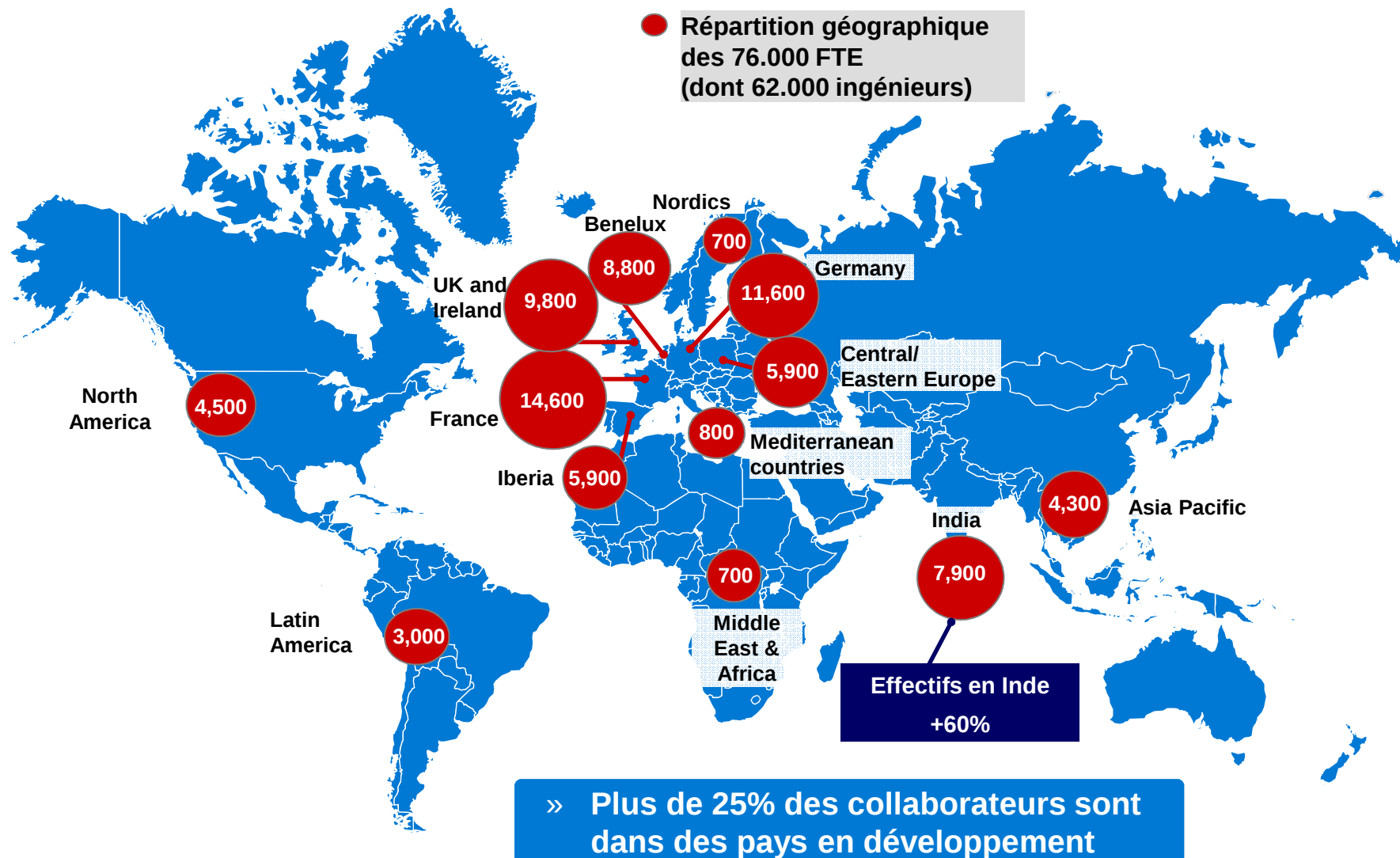
Propriété intellectuelle

B Atos Origin renforce sa présence dans les économies européennes en forte croissance



B Accompagner nos clients dans le monde entier

» 1/3 du chiffre d'affaires hors d'Europe, les BRIC couverts en totalité



Source: Atos Origin et Siemens SISau 30/06/2010

C Deux bases clients parfaitement complémentaires : de nombreuses opportunités de ventes croisées en perspective

Services
Financiers

Secteur Public
et Santé

Secteur Energie
/ Services
Publics

Industrie

High tech &
Telecom

Principaux clients Atos

Services Financiers: achmea, SOCIETE GENERALE, CA, BNP PARIBAS, ING.

Secteur Public et Santé: Home Office Border & Immigration Agency, République Française, DWP Department for Work and Pensions, NHS.

Secteur Energie / Services Publics: GDF SUEZ, EDF, PETROBRAS, Schlumberger, TOTAL, Shell.

Industrie: EADS, PSA PEUGEOT CITROËN, AKZO NOBEL, RENAULT NISSAN, NXP, SNCF.

High tech & Telecom: SFR, kpn, vodafone, Telefonica, Wolters Kluwer, france telecom.

Principaux clients SIS

Services Financiers: MetLife, UBS, Morgan Stanley, Deutsche Bank, COMMERZBANK.

Secteur Public et Santé: LETHIMVULA INVESTMENTS LIMITED, Bundesministerium der Verteidigung, ST. JOSEPH HEALTH SYSTEM, Llywodraeth Cymru Welsh Assembly Government.

Secteur Energie / Services Publics: IPIC, RAG, CLP, 中電, Promon, RWE.

Industrie: EADS, Volkswagen, Carlsberg, Continental, xerox, HOCHTIEF, STORAENSO.

High tech & Telecom: NOKIA, BearingPoint, Microsoft, axel springer.

E Un partenariat global de grande envergure avec Siemens renforcera la croissance

Les bases du partenariat

15% du capital d'Atos Origin détenu par Siemens, avec un lock up de 5 ans

Obligation convertible en actions pour partager les résultats des synergies attendues

Présence au sein du Conseil d'Administration d'Atos Origin

Contrat de services informatiques à long terme avec Atos Origin (7 ans – 5,5 Mds d'€)

Partenariat global Siemens / Atos Origin

... et les effets concrets sur nos activités

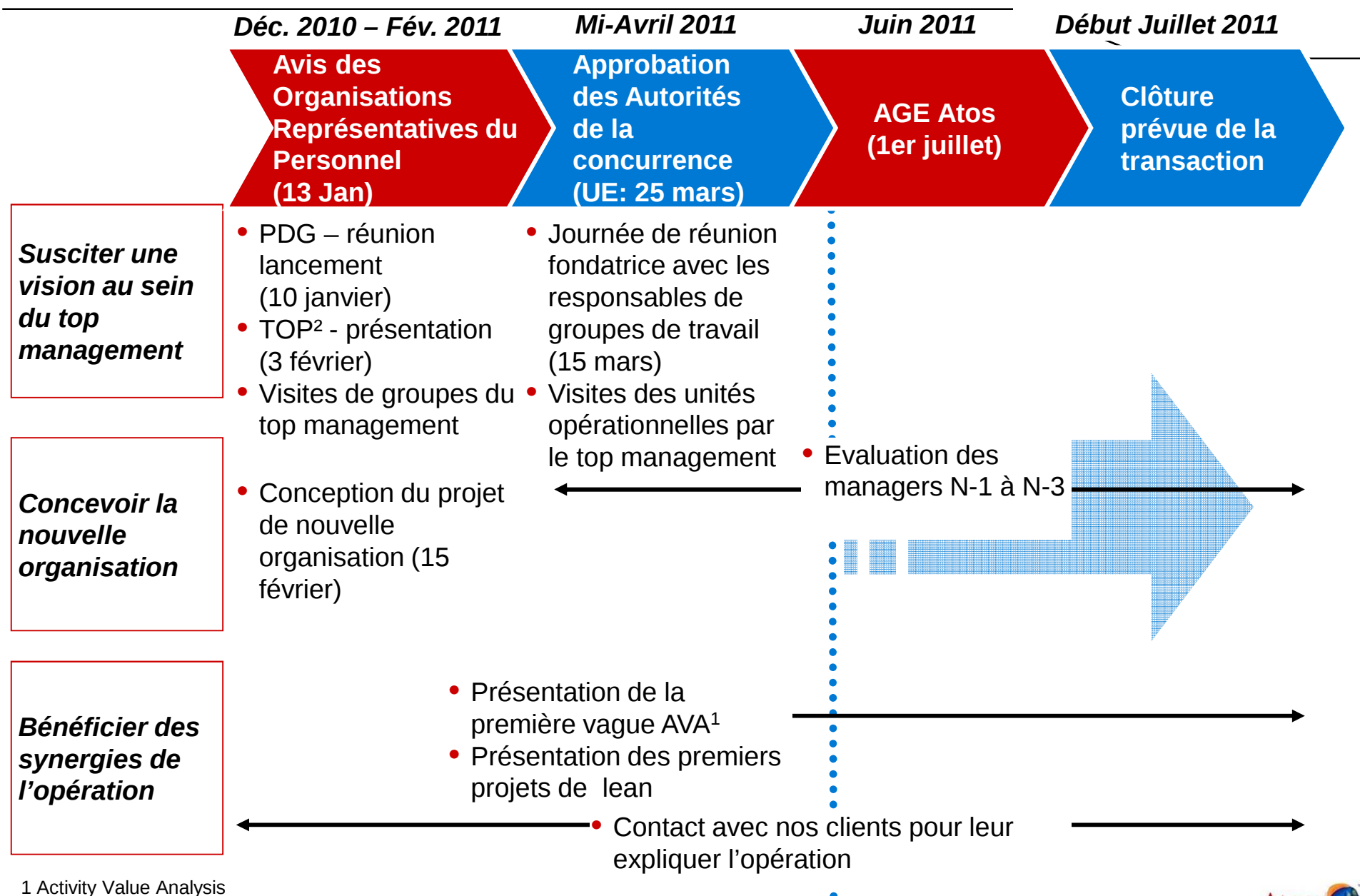
Stratégie de développement des activités HTTS

Partenariats commerciaux ciblés

Investissements communs en R&D (100M€ sur 3 ans)

Politiques marketing communes

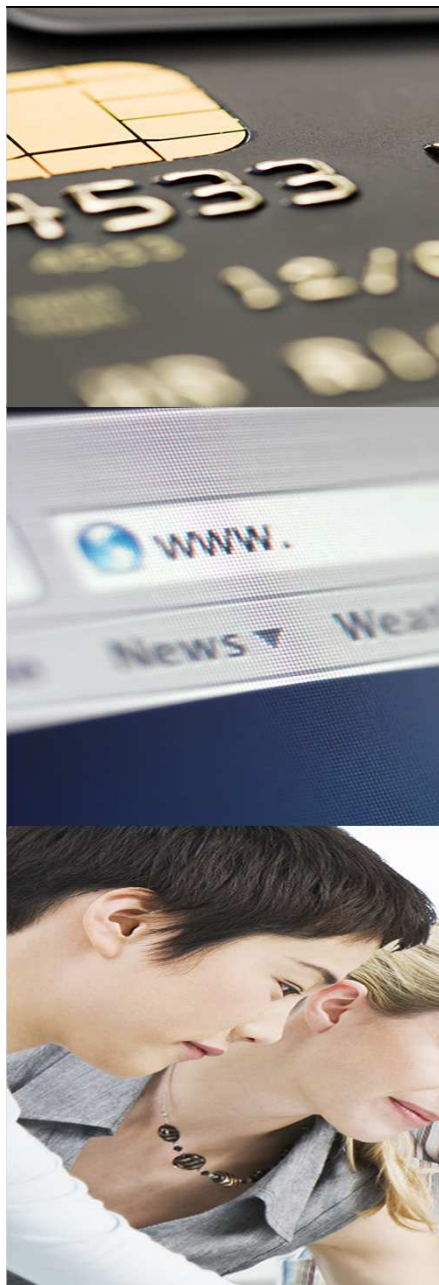
Calendrier prévisionnel de l'acquisition



-
- » Résultats 2010
 - » Vers un nouveau champion européen des technologies informatiques

Notre ambition: l'excellence

L'excellence



Profitabilité

~~OU~~ **ET**

Croissance

~~OU~~ **ET**

**Ressources
Humaines**

**Devenir le
meilleur
dans
chaque
catégorie**



**Les mécanismes
d'incitation des
managers prennent
en compte ces 3
dimensions**

Ambition “Bien-être au travail”



*7 programmes pour réinventer la relation au travail,
en s'appuyant sur les innovations technologiques*



Initiative
“Zero email”

WbW2.
Management 2.0

Développement du
travail à distance

WbW1. Working
Organisation

WbW3. Working
Conditions

Inauguration du siège
international (Bezons)
et déploiement du
modèle “Campus Atos”



Développement
des réseaux
sociaux
d'entreprise

Well Being @ Work

WbW6.
Communication &
Social Links

Accueil des
nouveaux
arrivants

WbW7.
Corporate & Social
Responsibility

WbW4. Recognize &
Reward

WbW5. Skills &
Competencies

Diffusion des
pratiques de
“e-learning”

1ers “Trophées Réussite”
organisés à l'échelle du
Groupe (March 11)



Projet d'Olympiades
informatiques
organisées avec 24
Universités dans le
monde



Atos Origin obtient la certification A+ du GRI pour son rapport de responsabilité d'entreprise 2010



- » Les standards internationaux du GRI (Global Reporting Initiative), basés sur des indicateurs économiques, sociaux et environnementaux, sont la référence mondiale (*plus de 2000 multinationales les utilisent*)
- » Atos Origin a obtenu en 2010 la certification A+ (*la plus élevée*), la plaçant en tête du secteur IT en matière de responsabilité sociale et environnementale



» Quelques réalisations :

» Environnement:

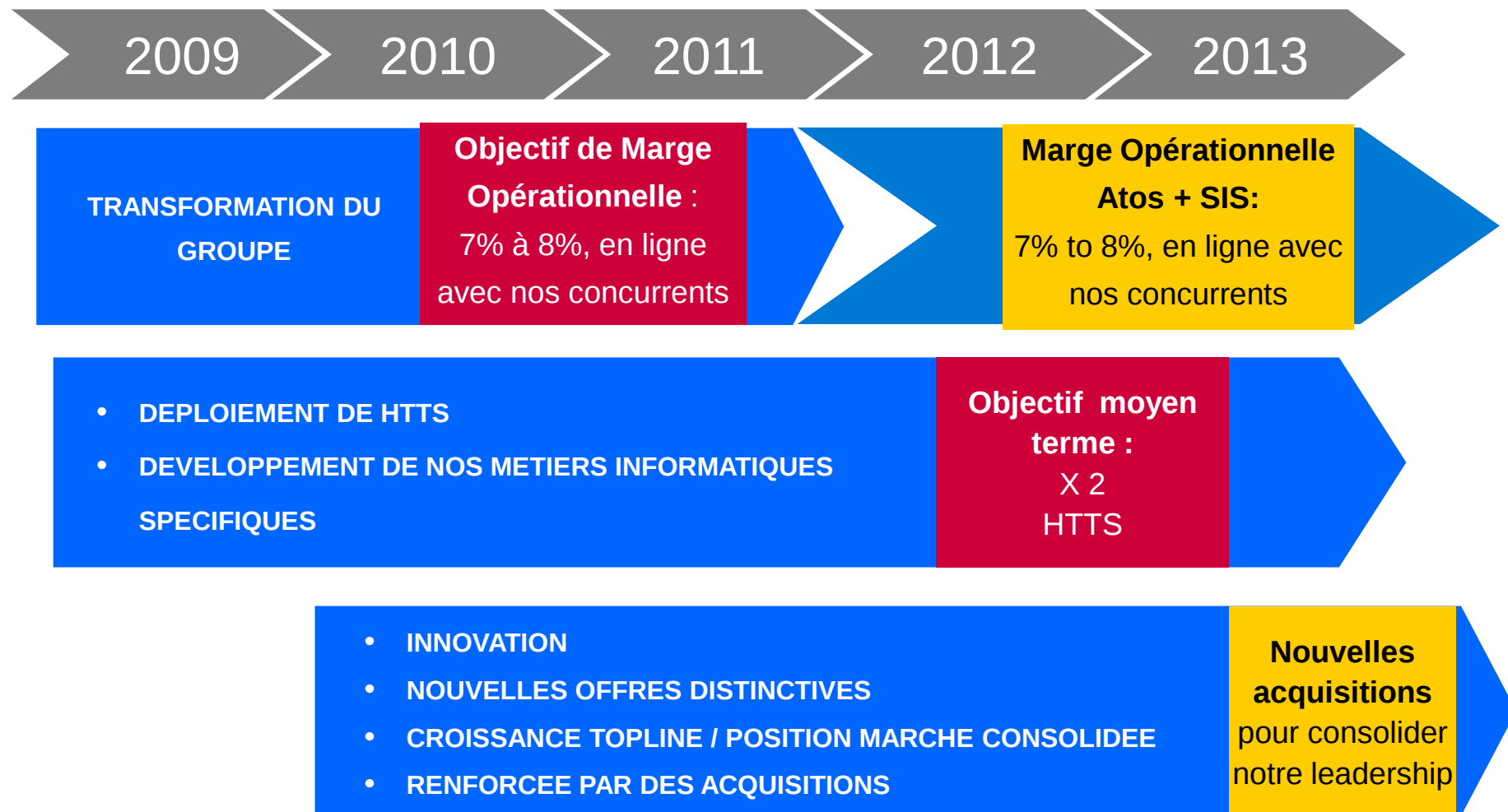
- » **Empreinte carbone: -16%** en 2 ans (périmètre constant)
- » **1er groupe IT international à proposer des services informatiques neutres en carbone** (*via programme d'effacement*)

» Social:

- » **Formation: +75%** de la durée moyenne de formation par collaborateur en 2010
- » **Environ 6 000 recrutements en 2010**
- » Adhésion au Pacte mondial des Nations-Unies



Dynamique de la stratégie

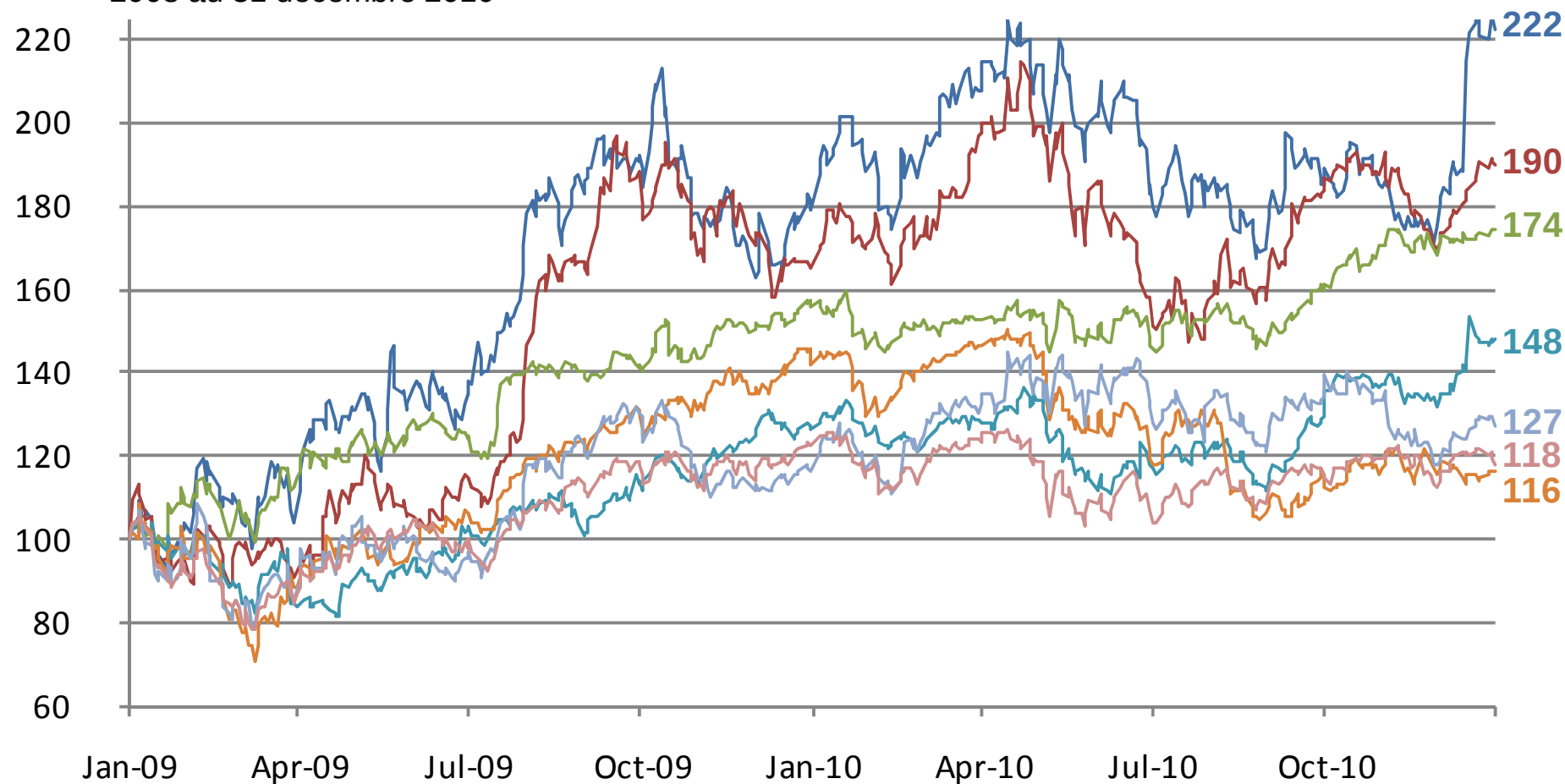


Continuer à créer de la valeur pour nos actionnaires

□ Cours de l'action Atos Origin

➤ Evolution du 31 décembre 2008 au 31 décembre 2010

Une performance supérieure à celle des principaux acteurs du secteur en 2009 et en 2010





AtosTM
Origin

Assemblée Générale des Actionnaires

Paris, le 1er Juin 2011