

Atos ™
Origin

Assemblée Générale des Actionnaires

Paris, le 1er Juin 2011



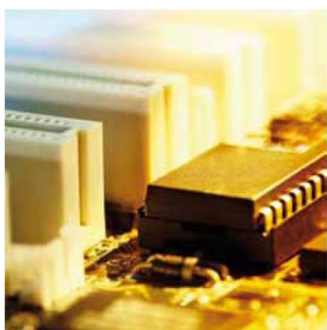
- **Atos Origin, l'un des principaux acteurs internationaux** dans les services informatiques, fournit des **services transactionnels de haute technologie, des solutions de conseil, d'intégration de systèmes et d'infogérance** qui permettent d'améliorer la performance de ses clients dans le monde entier.
 - » **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

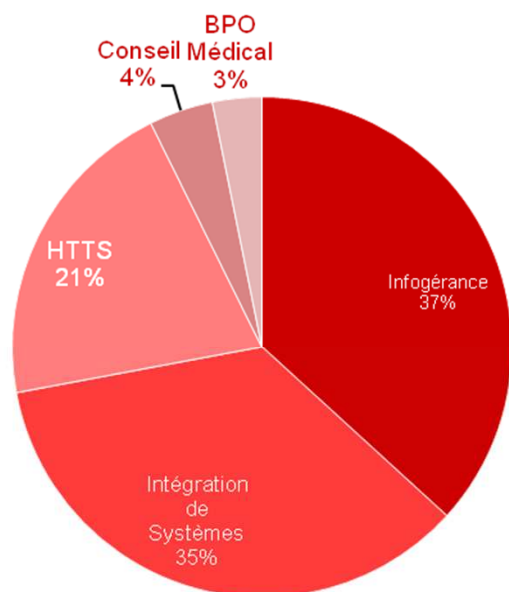
Une expertise reconnue sur tous les marchés



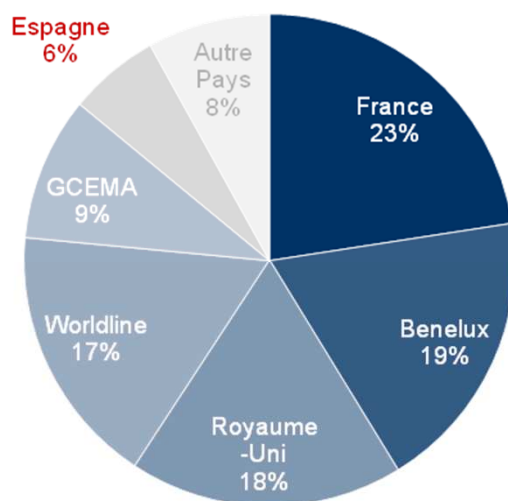
Profil d'activité 2010

CA 2010: 5 Md d'euros

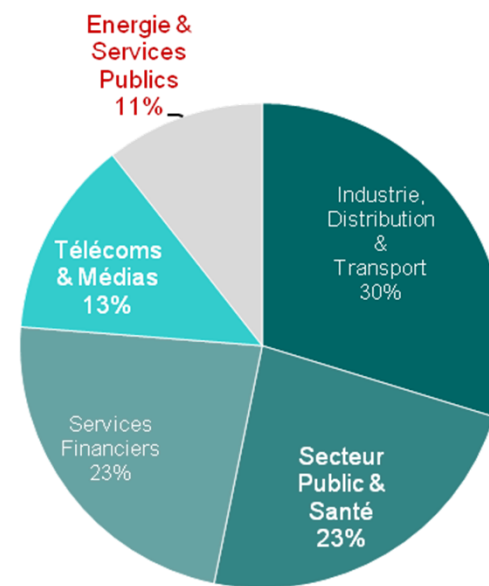
Un portefeuille d'offres complet



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 ($\approx 1,5\%$ 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

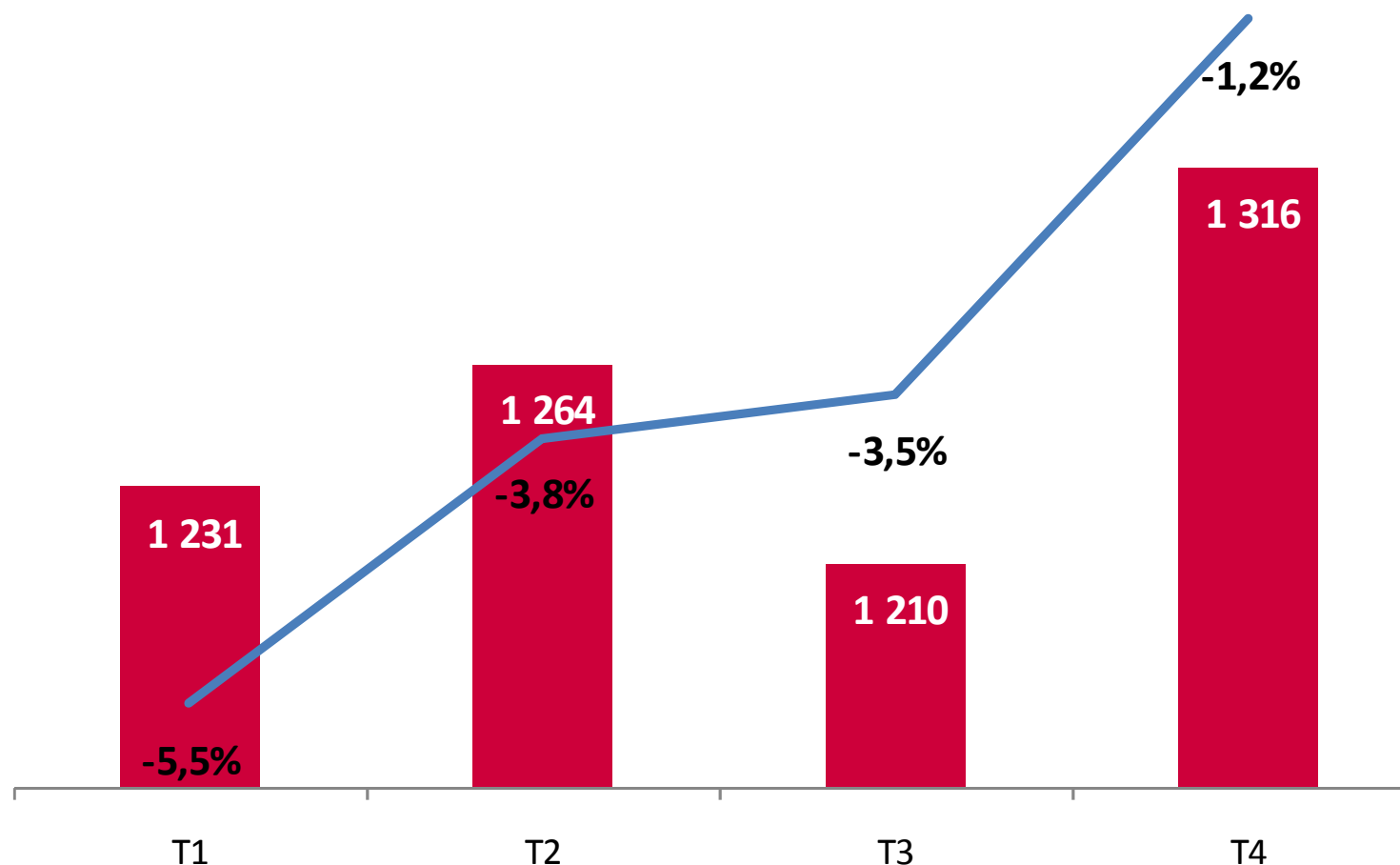
- » **Chiffre d'affaires à 5 021 millions d'euros en décroissance organique de -3.5%**

| <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

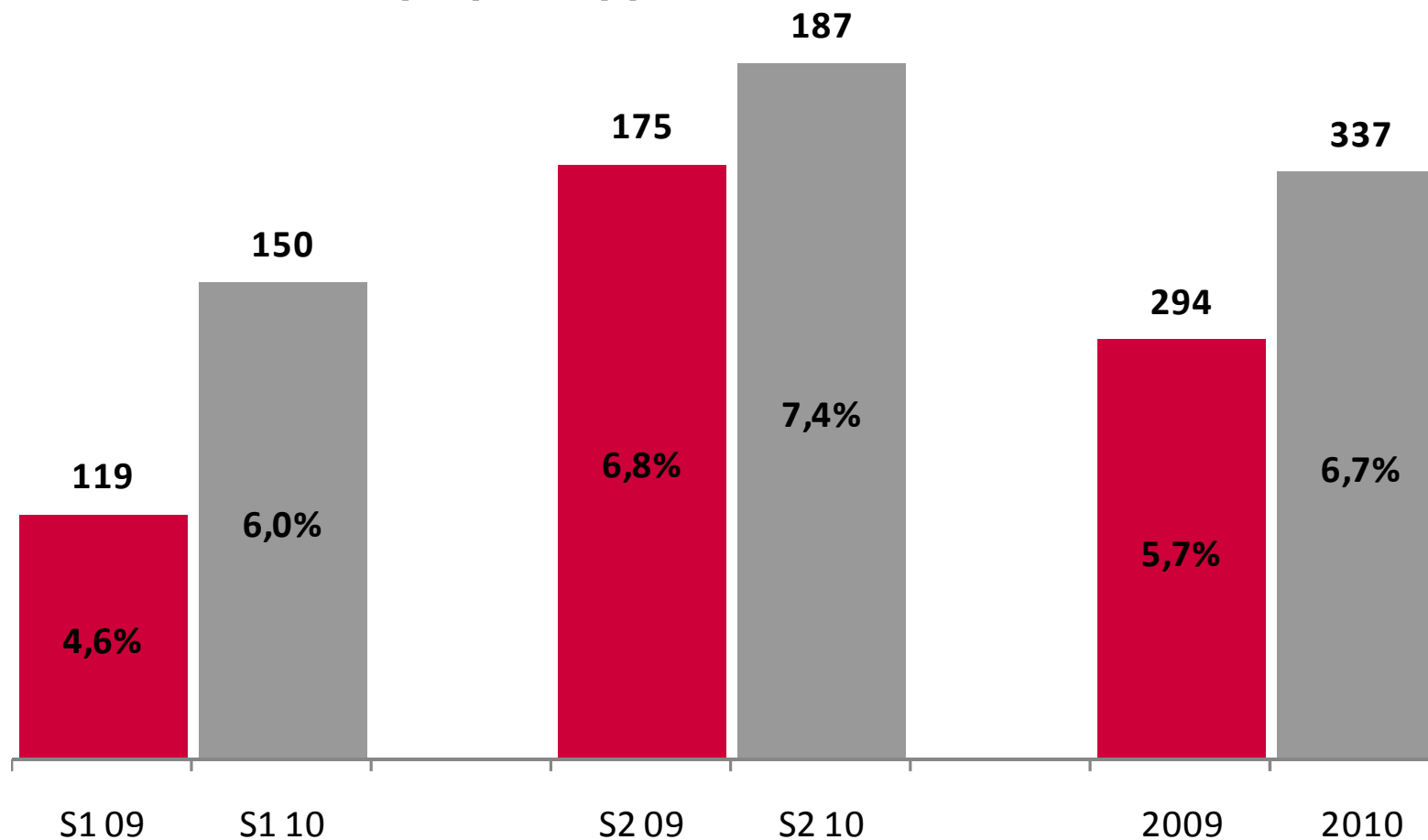
» Chiffre d'affaires et croissance organique par trimestre (year on year)



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% |

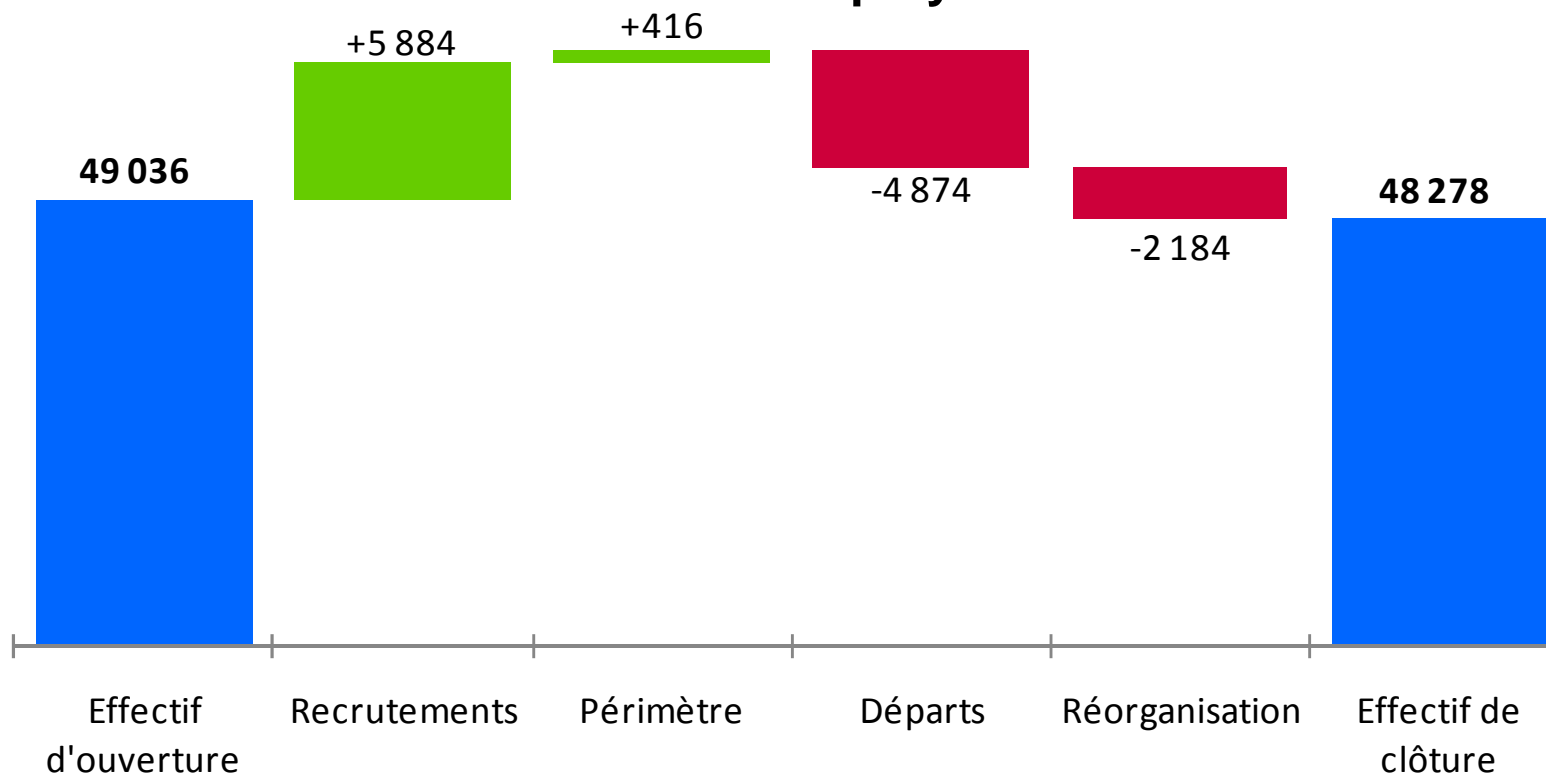
% variation : croissance organique à taux de change et périmètre constant

(*) 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

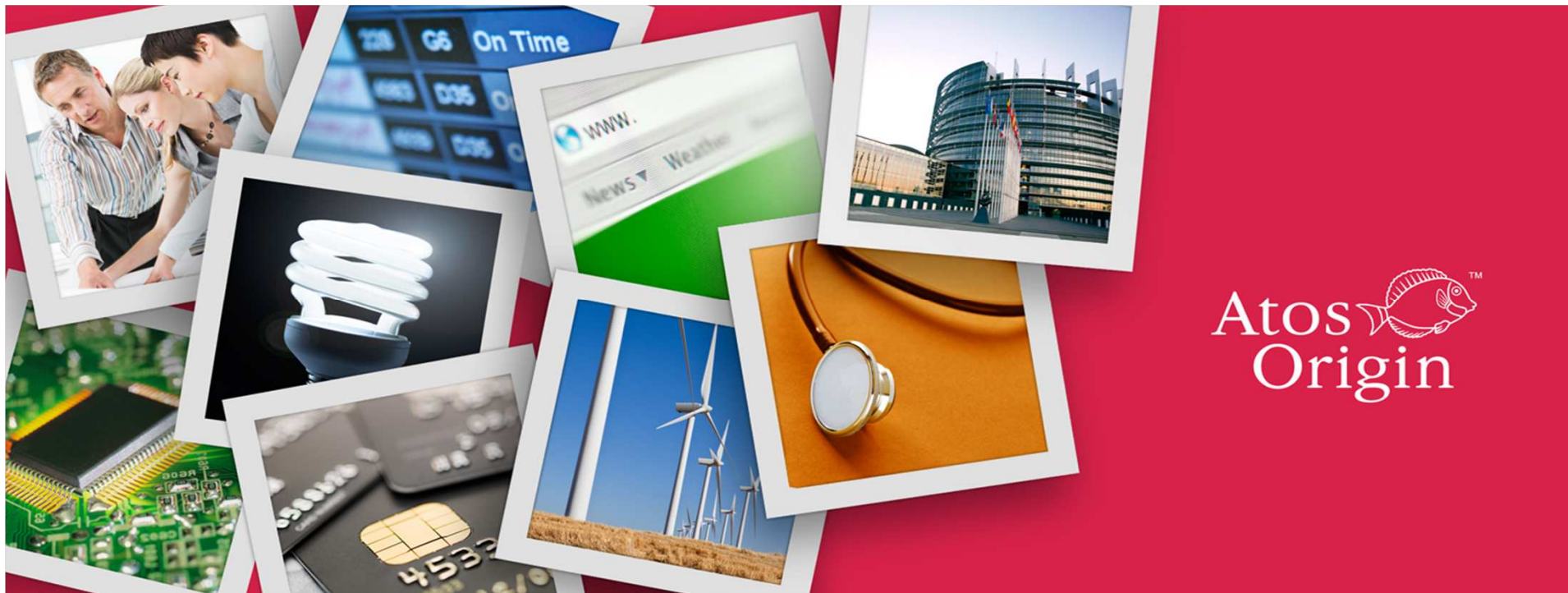
| <i>En millions d'euros</i> | 31 déc 2010 | 31 déc 2009 <i>Comparable</i> | 31 déc 2009 <i>Statutory</i> |
|--|------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Goodwill | 1 610 | 1 508 | 1 508 |
| Immobilisation incorporelles | 76 | 69 | 69 |
| Immobilisation 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>fin 2010</u> | <u>fin 2009</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 |



Atos ™
Origin

Assemblée Générale des Actionnaires

Paris, le 1er Juin 2011

» Résultats 2010

Vers un nouveau champion européen des technologies informatiques

» Notre ambition: l'excellence

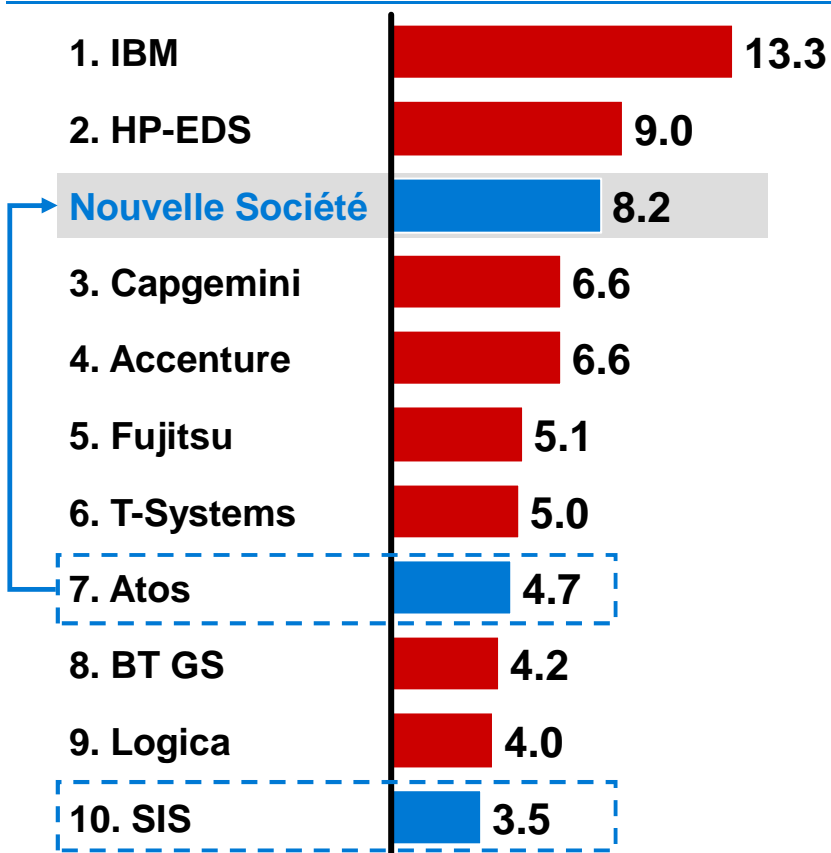
L'accord de partenariat annoncé en Décembre 2010 avec Siemens va permettre l'émergence d'un nouvel acteur majeur des technologies informatiques

- 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

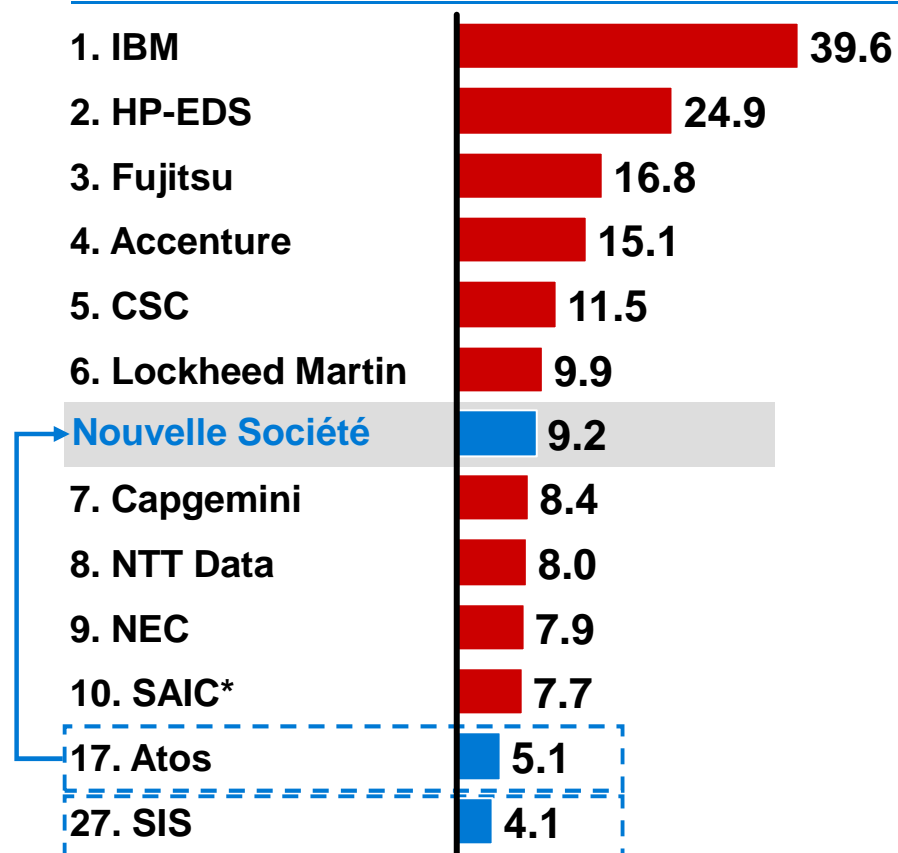
A La création du n°1 en Europe des sociétés de technologies informatiques européennes et n°7 dans le monde



2009 chiffre d'affaires en Europe (€ Md)



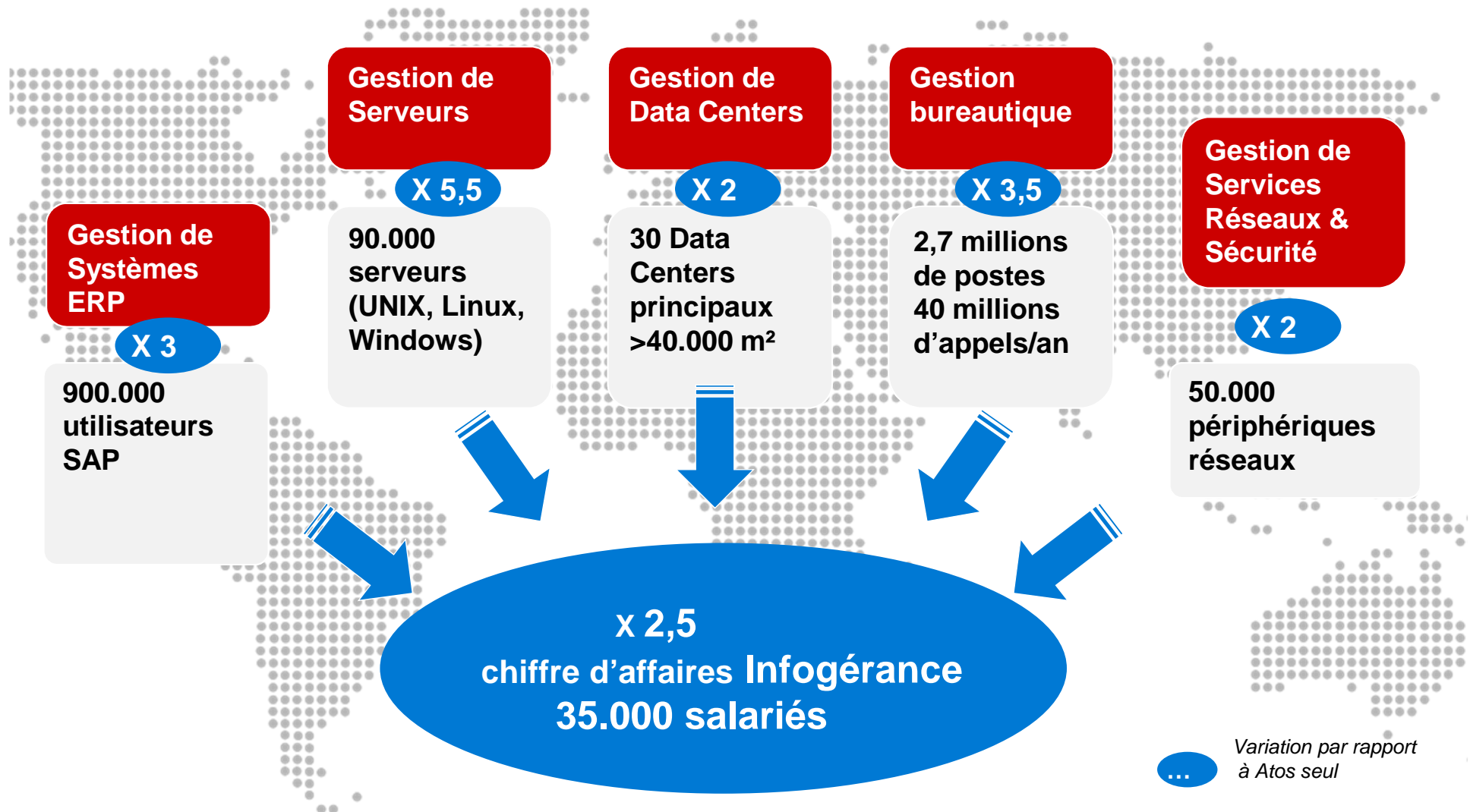
2009 chiffre d'affaires mondial (€ Md)



* 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

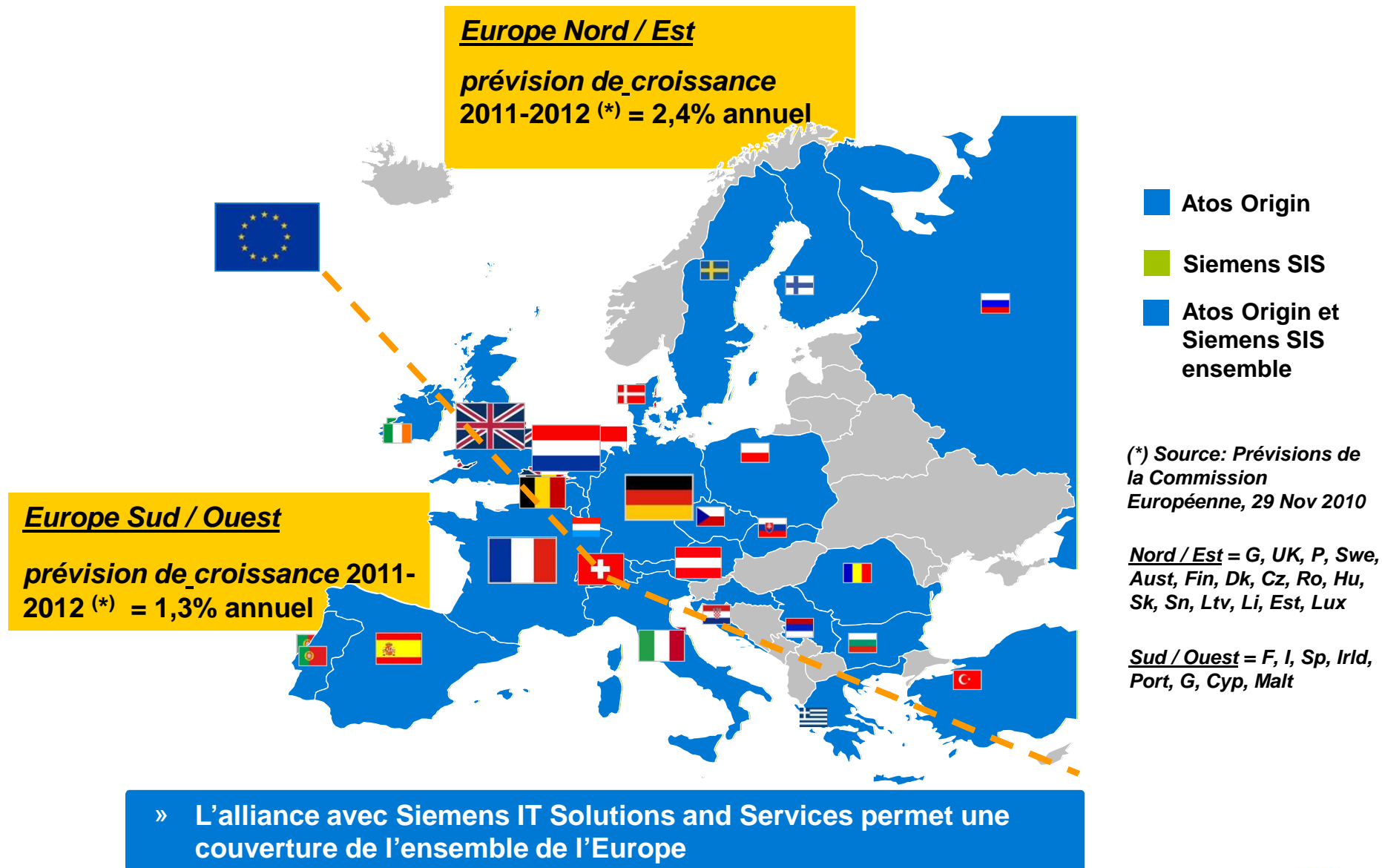
Modèle de tarification spécifique

Solutions réutilisables

Centres de données mutualisés

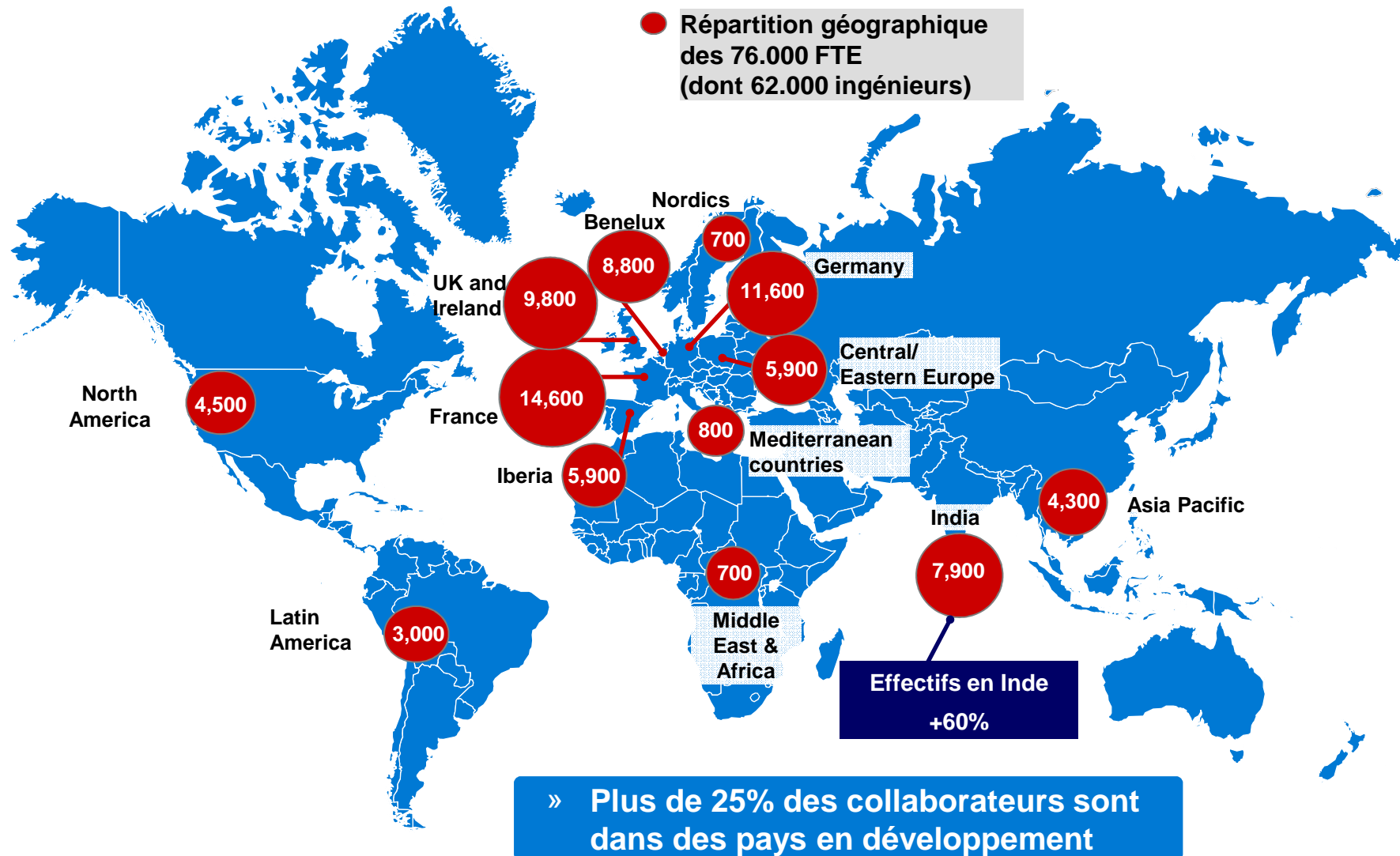
Propriété intellectuelle

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

Principaux clients SIS

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

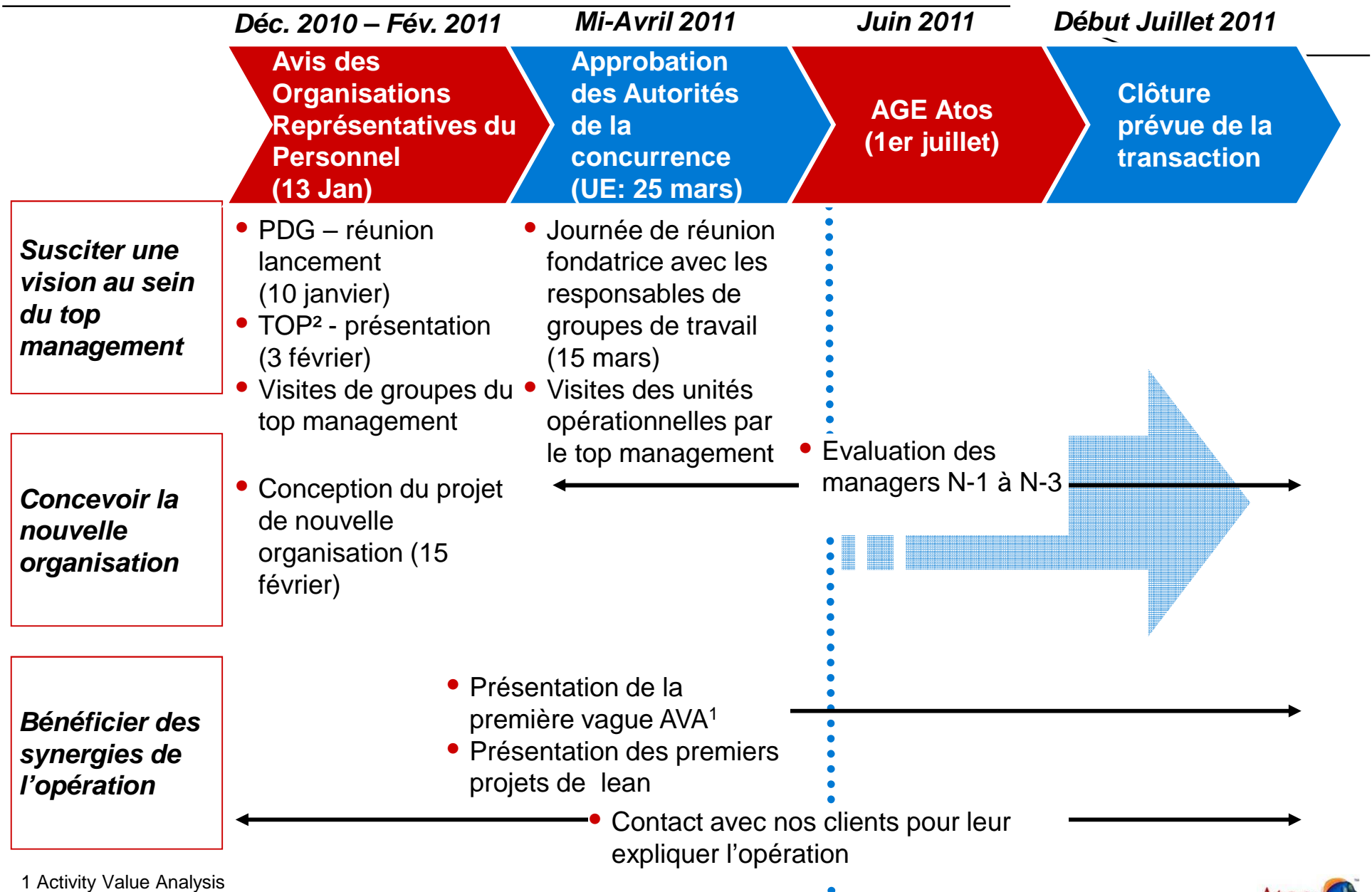
Stratégie de développement des activités HTTS

Partenariats commerciaux ciblés

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

Politiques marketing communes

Calendrier prévisionnel de l'acquisition

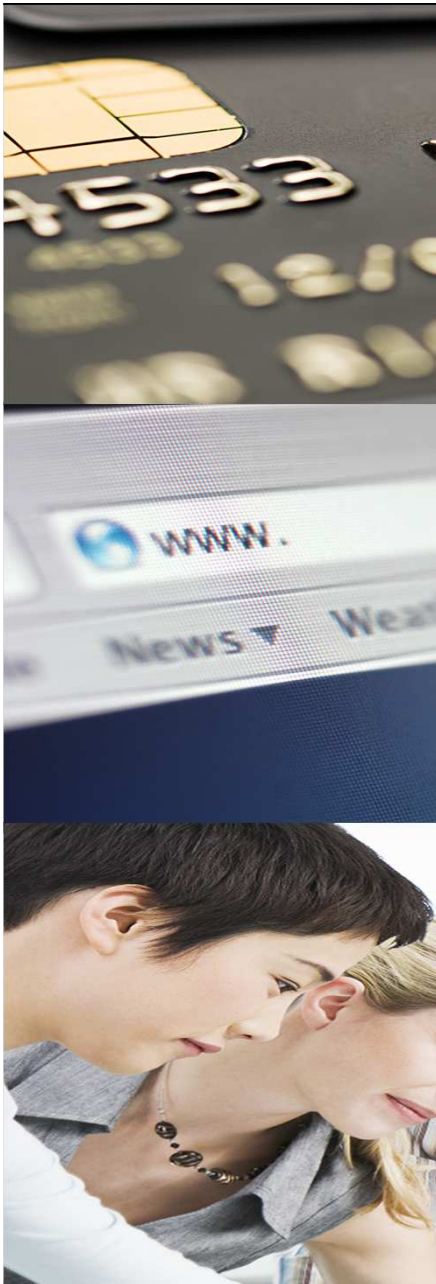


1 Activity Value Analysis

-
- » 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



Accueil des
nouveaux
arrivants

WbW6.
Communication &
Social Links

WbW7.
Corporate & Social
Responsibility

WbW4. Recognize &
Reward

WbW5. Skills &
Competencies

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



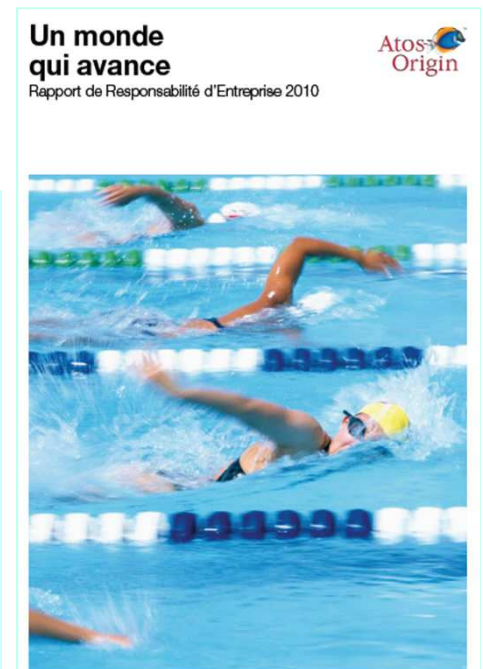
Projet d'Olympiades
informatiques
organisées avec 24
Universités dans le
monde

Diffusion des
pratiques de
“e-learning”

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 :

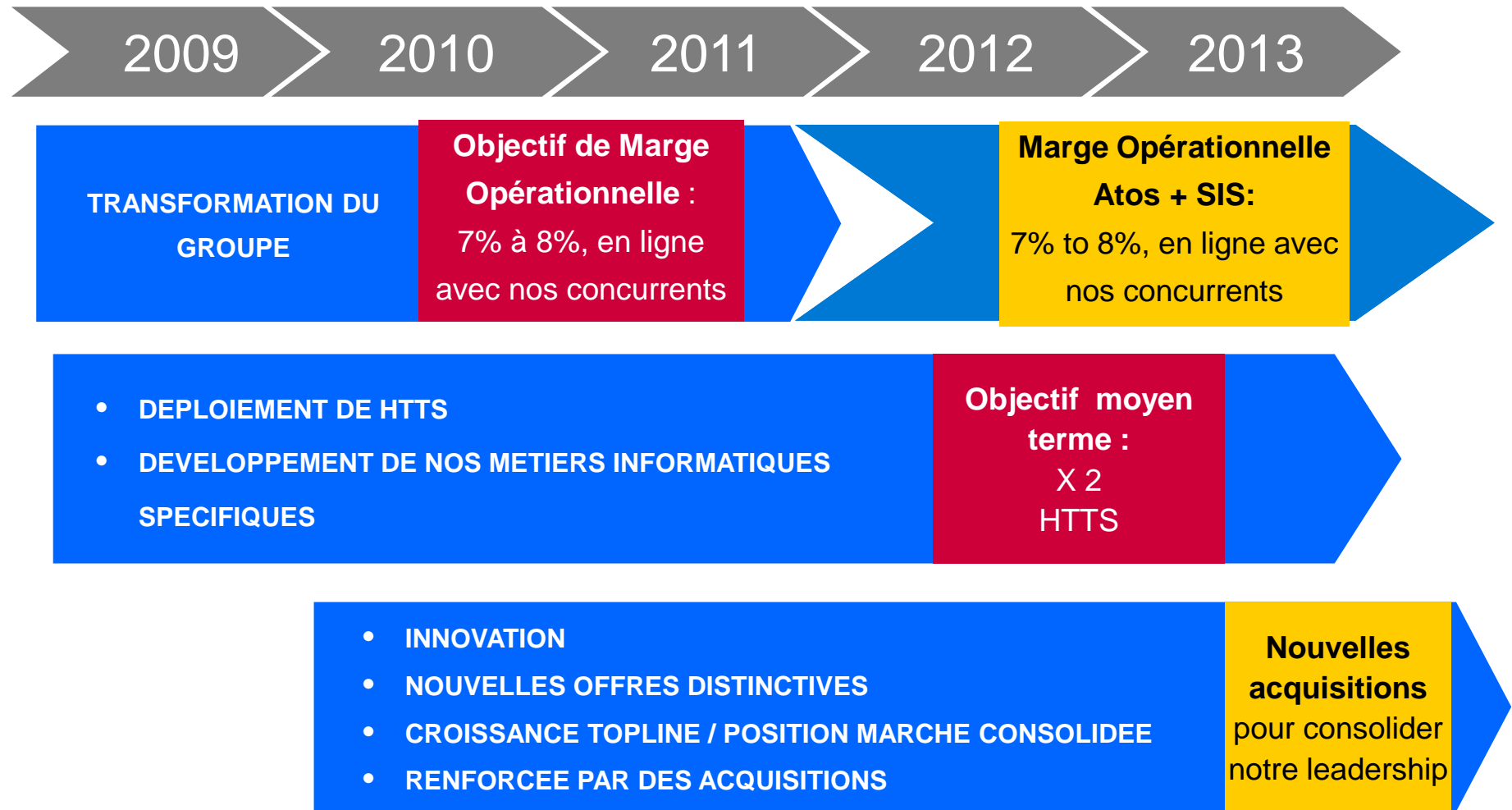
» Environnement:

- » **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

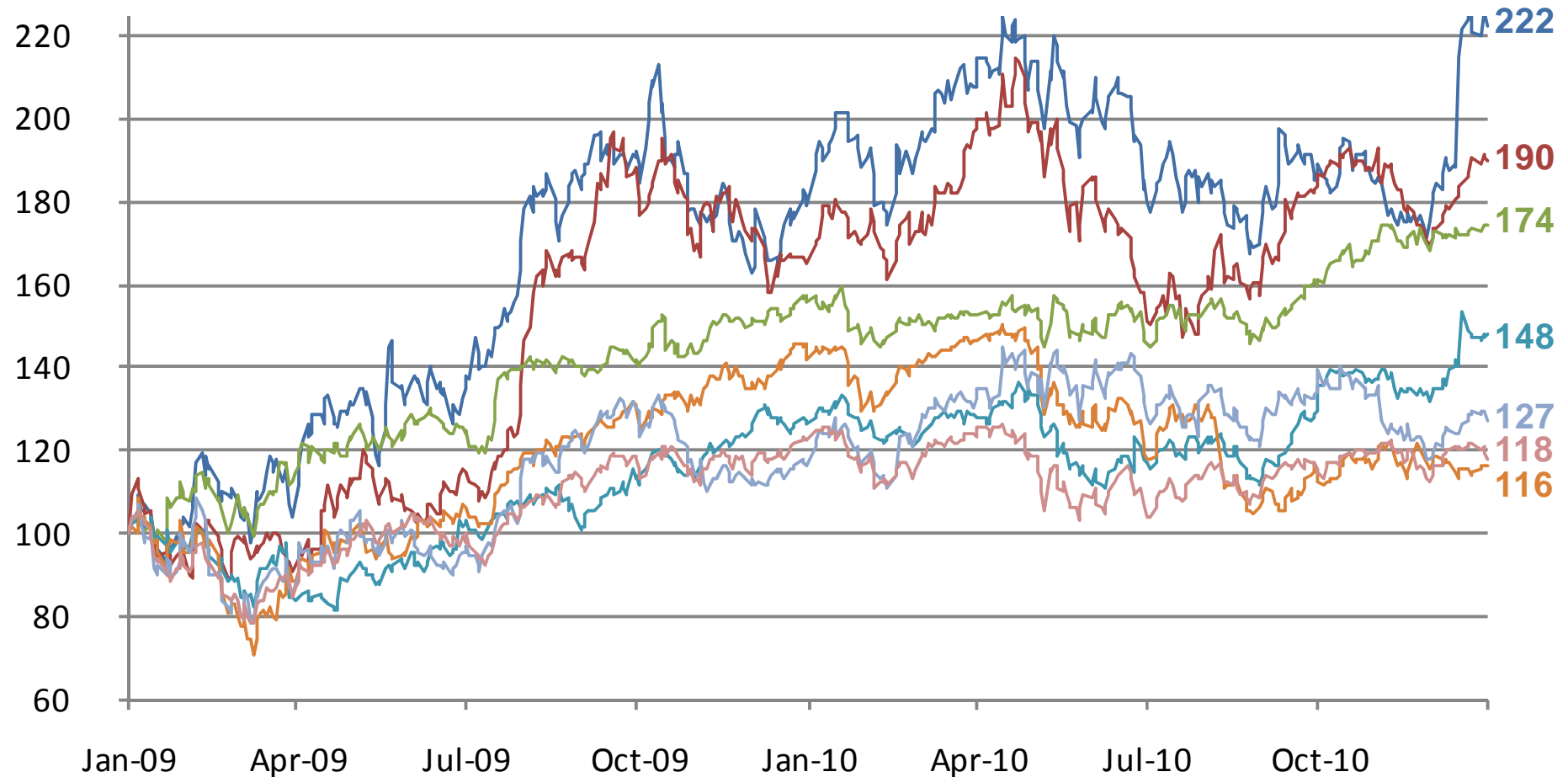


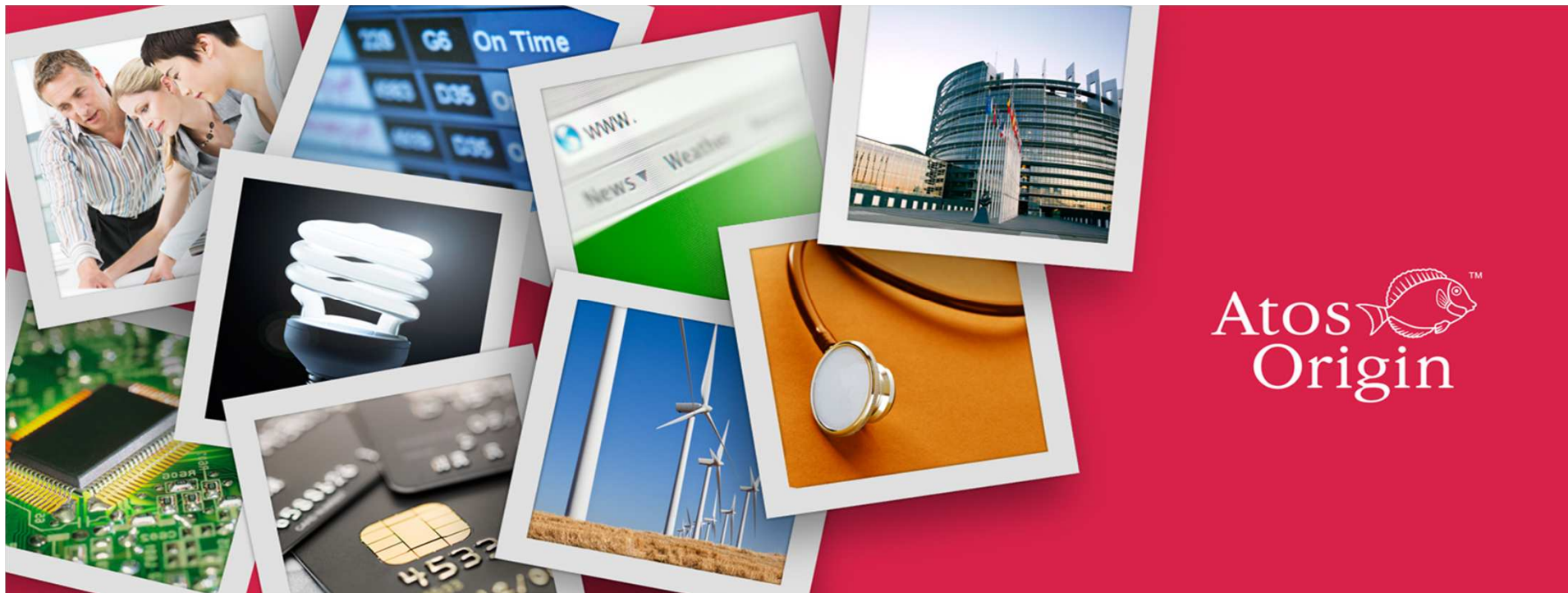
Continuer à créer de la valeur pour nos actionnaires

□ 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





Atos ™
Origin

Assemblée Générale des Actionnaires

Paris, le 1er Juin 2011