

- » BOOST PERFORMANCE
- » REDUCE COST
- » INCREASE AGILITY
- » ENHANCE CRM
- » SHORTEN TIME TO MARKET
- » DRIVE INNOVATION
- » IMPROVE EFFICIENCY
- » INCREASE ADAPTIVITY
- » ENABLE BUSINESS TRANSPARENCY
- » ENSURE REGULATORY COMPLIANCE



CONSULTING > SOLUTIONS > OUTSOURCING

Assemblée Générale Mixte

Assemblée Générale des Actionnaires

Paris, le 27 mai 2010

- » BOOST PERFORMANCE
- » REDUCE COST
- » INCREASE AGILITY
- » ENHANCE CRM
- » SHORTEN TIME TO MARKET
- » DRIVE INNOVATION
- » IMPROVE EFFICIENCY
- » INCREASE ADAPTIVITY
- » ENABLE BUSINESS TRANSPARENCY
- » ENSURE REGULATORY COMPLIANCE



CONSULTING > SOLUTIONS > OUTSOURCING

Rapport d'activité 2009

Assemblée Générale des Actionnaires

Paris, le 27 mai 2010

Votre société



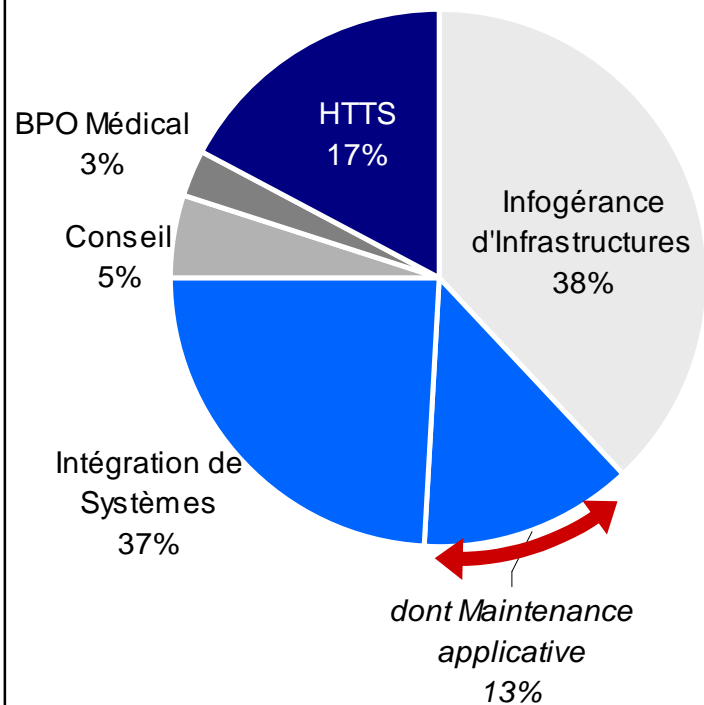
Atos Origin, l'un des principaux acteurs internationaux dans les services informatiques, fournit des **services transactionnels de haute technologie**, des **solutions de conseil, d'intégration de systèmes et d'infogérance** qui permettent d'améliorer la performance de ses clients dans le monde entier.

- » **Chiffre d'affaires annuel de 5,1 milliards d'euros.**
- » **Effectif d'environ 50.000 personnes.**
- » **Présence mondiale dans 26 pays.**

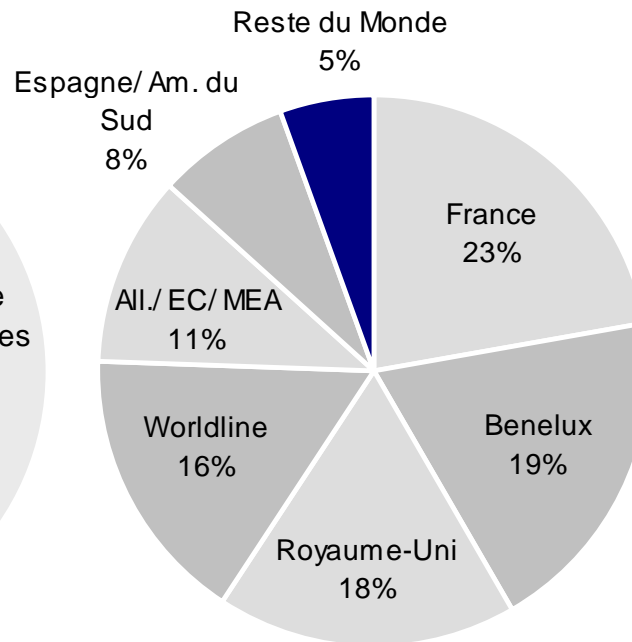
Profil d'activité 2009



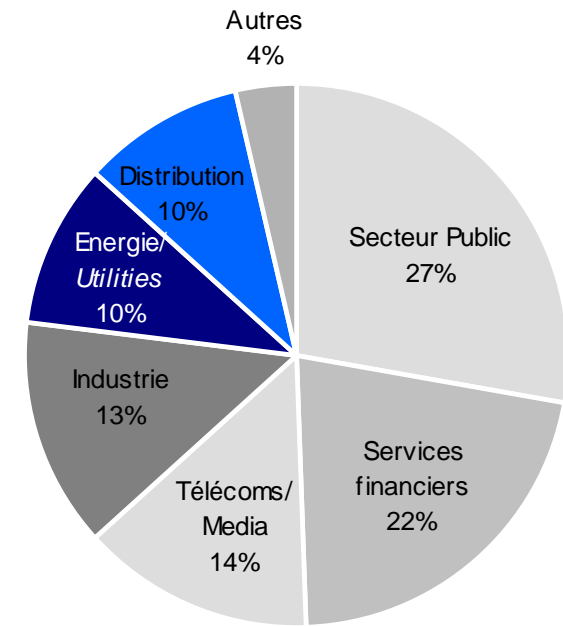
Un portefeuille d'offres complet



Une présence mondiale avec une forte base européenne



Des compétences affirmées dans les principaux marchés



CA 2009 : 5,1 Md d'euros

Nous apportons à nos clients notre expertise des systèmes d'information sur leurs processus métier critiques

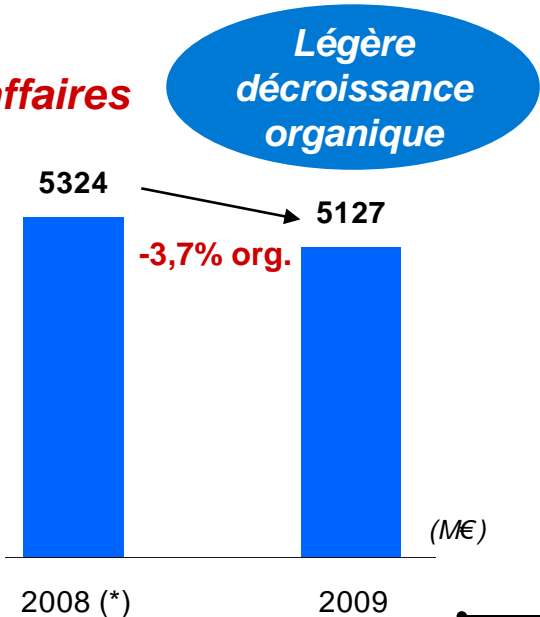


Principaux indicateurs financiers 2009

* Pro-forma à périmètre et taux de changes constant

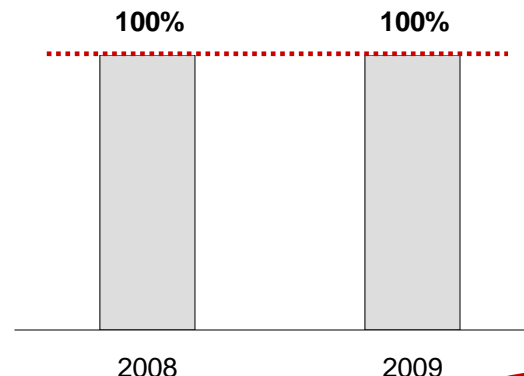


Chiffre d'affaires

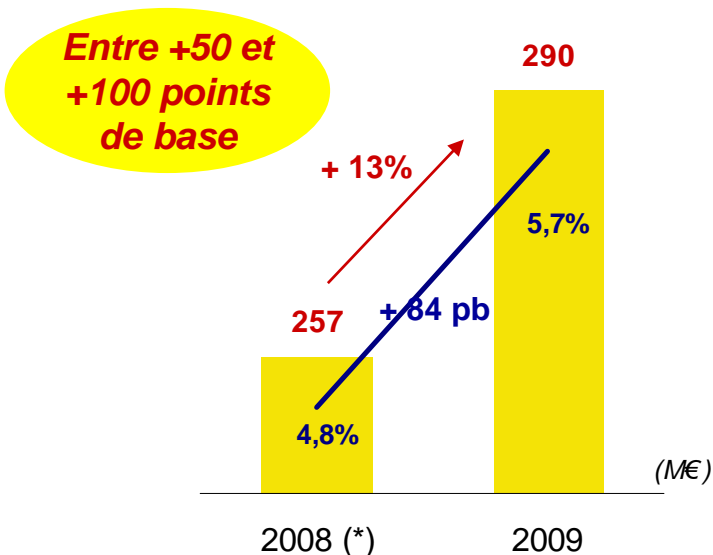


Activité commerciale :

Ratio prises de commandes sur facturations

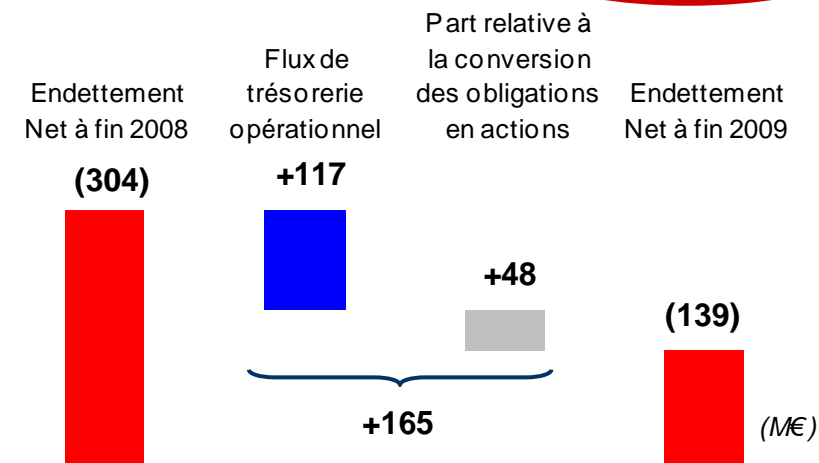


Marge Opérationnelle



Endettement Net

Divisé par 2 (flux de trésorerie opérationnel positif)



Analyse comparative de croissance et marge opérationnelle



| | Chiffre d'Affaires 2009 (variation organique) | Marge Opération- nelle 2008 en % | Marge Opération- nelle 2009 en % | |
|-------------|--|-------------------------------------|-------------------------------------|------------|
| Atos Origin | 5 127 M€ (-3,7%) | 4,8% | 5,7% | ▲ + 84 pb |
| CapGemini | 8 371 M€ (-5,5%) | 8,5% | 7,1% | ▼ - 140 pb |
| Logica | 3 702 M€ (-3,4%) | 7,5% | 7,4% | ▼ - 10 pb |
| Steria | 1 630 M€ (-3,1%) | 7,7% | 7,3% | ▼ - 40 pb |

Croissance organique du chiffre d'affaires en 2009

En millions d'euros

| | 2009 | 2008 | Δ% |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Chiffre d'affaires | 5 127 | 5 623 | -8,8% |
| Variations de périmètre (AEMS, Italie, autres...) | | (199) | |
| Impact des variations de taux de change | | (101) | |
| Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change constants | 5 127 | 5 324 | -3,7% |

Croissance organique: à taux de change et périmètre constants

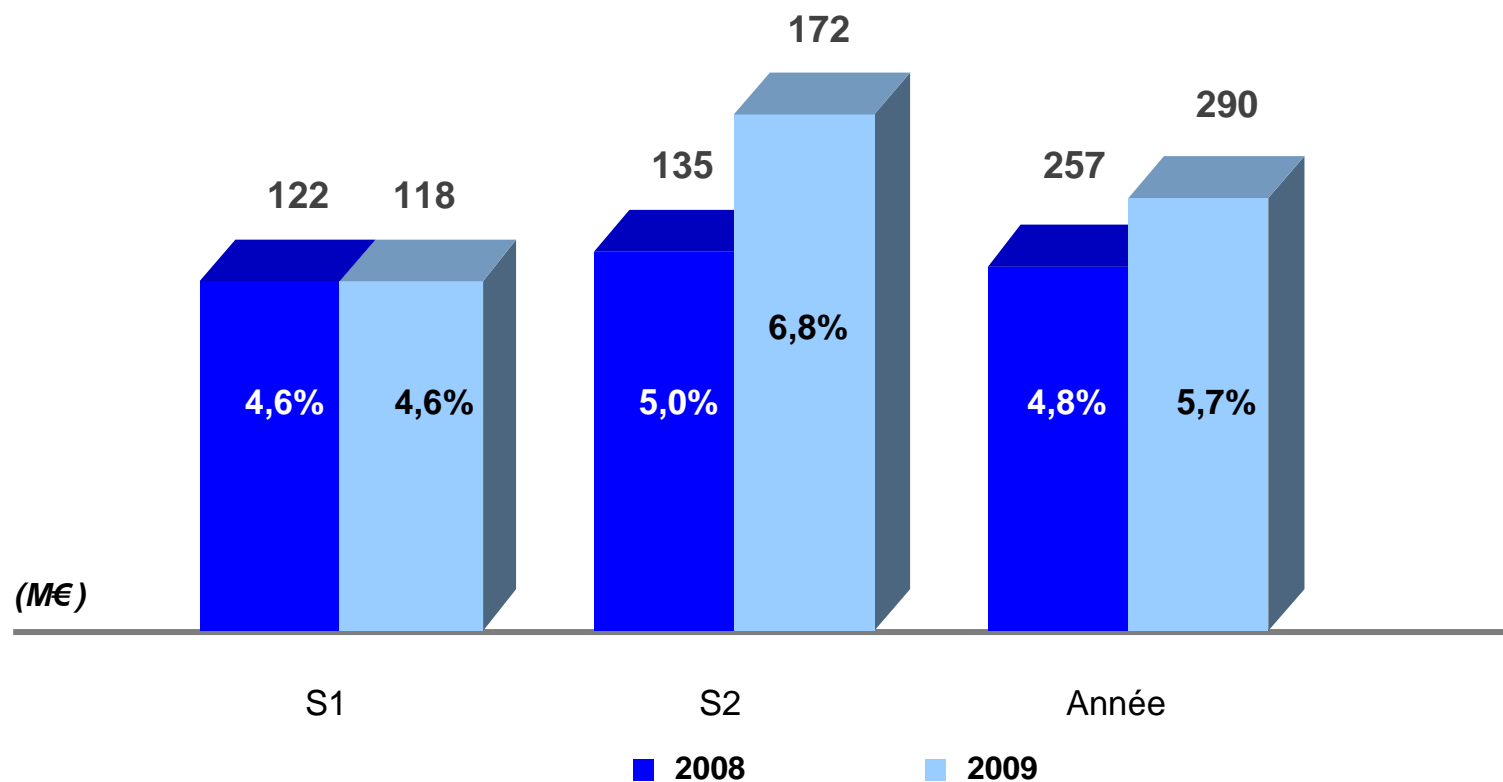
➤ **Décroissance organique du chiffre d'affaires en 2009 limitée à - 3,7% ; malgré un environnement économique difficile**

Un carnet de commandes solide et hausse des propositions commerciales en cours

- » Prises de commandes de 2009 s'élèvent à 5,1 Md d'euros, représentant un taux de prises de commandes sur facturations de 100%, identique à celui de l'année 2008
- » Carnet de commandes total à 6,8 Md d'euros représentant 1,3 année de chiffre d'affaires (après prise en compte des 0,4 Md liés à la faillite d'Arcandor)
- » Forte activité commerciale avec un montant total des propositions commerciales pondérées de 3 Md d'euros, en augmentation de 14% par rapport à 2008

| Prises de commandes / Facturations | Total Groupe | Conseil | Intégration de Systèmes | Infogérance d'infrastructures | HTTS |
|------------------------------------|--------------|---------|-------------------------|-------------------------------|------|
| 2009 | 100% | 93% | 96% | 105% | 119% |
| 2008 | 100% | 98% | 98% | 113% | 90% |

Marge opérationnelle du Groupe



(NB : A périmètre et taux de changes constants)

» Marge opérationnelle 2009 en hausse de 84 points de base, comparé à 2008

» En 2009, premiers effets significatifs du Plan TOP dès le second semestre

Performance 2009 par ligne de services



| <i>En millions d'euros</i> | Chiffre d'affaires | | | Marge Opérationnelle | | % Marge Opér. | |
|--|--------------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|---------------|-------------|
| | 2009 | 2008 | % variation | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| Infogérance d'Infrastructures | 1 953 | 1 870 | +4,4% | 106,8 | 97,2 | 5,5% | 5,2% |
| Intégration de Systèmes | 1 894 | 2 133 | -11,2% | 94,8 | 87,7 | 5,0% | 4,1% |
| Services Transactionnels de Haute Technologie | 879 | 849 | +3,5% | 135,6 | 126,1 | 15,4% | 14,9% |
| Conseil | 248 | 325 | -23,7% | 3,2 | 15,6 | 1,3% | 4,8% |
| BPO Médical | 153 | 148 | +3,5% | 19,6 | 12,6 | 12,8% | 8,5% |
| Coûts centraux (*) | | | | -70,1 | -82,8 | -1,4% | -1,6% |
| Total à périmètre et taux de change constants | 5 127 | 5 324 | -3,7% | 290,0 | 256,5 | 5,7% | 4,8% |

Croissance organique à périmètre et taux de change constants

() Les coûts centraux des Lignes de Service sont alloués aux Lignes de Service*

Performance 2009 par zone géographique



| <i>En millions d'euros</i> | Chiffre d'affaires | | | Marge Opérationelle | | % Marge Opér. | |
|--|--------------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|---------------|-------------|
| | 2009 | 2008 | % variation | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| France | 1 136 | 1 171 | -3,0% | 44,7 | 25,4 | 3,9% | 2,2% |
| Benelux | 997 | 1 154 | -13,6% | 84,2 | 94,3 | 8,4% | 8,2% |
| Royaume-Uni | 902 | 840 | +7,4% | 82,1 | 61,3 | 9,1% | 7,3% |
| Atos Worldline | 844 | 814 | +3,7% | 133,2 | 123,3 | 15,8% | 15,2% |
| Allemagne/ Europe Centrale/ EMA | 567 | 608 | -6,7% | 21,7 | 30,6 | 3,8% | 5,0% |
| Espagne/ Amérique du Sud | 403 | 449 | -10,1% | 2,5 | 17,1 | 0,6% | 3,8% |
| Reste du Monde | 278 | 290 | -4,0% | 18,1 | 11,2 | 6,5% | 3,9% |
| Coûts des Lignes de Services (*) | | | | -26,5 | -24,1 | -0,5% | -0,5% |
| Coûts centraux (*) | | | | -70,1 | -82,8 | -1,4% | -1,6% |
| Total à périmètre et taux de change constants | 5 127 | 5 324 | -3,7% | 290,0 | 256,5 | 5,7% | 4,8% |

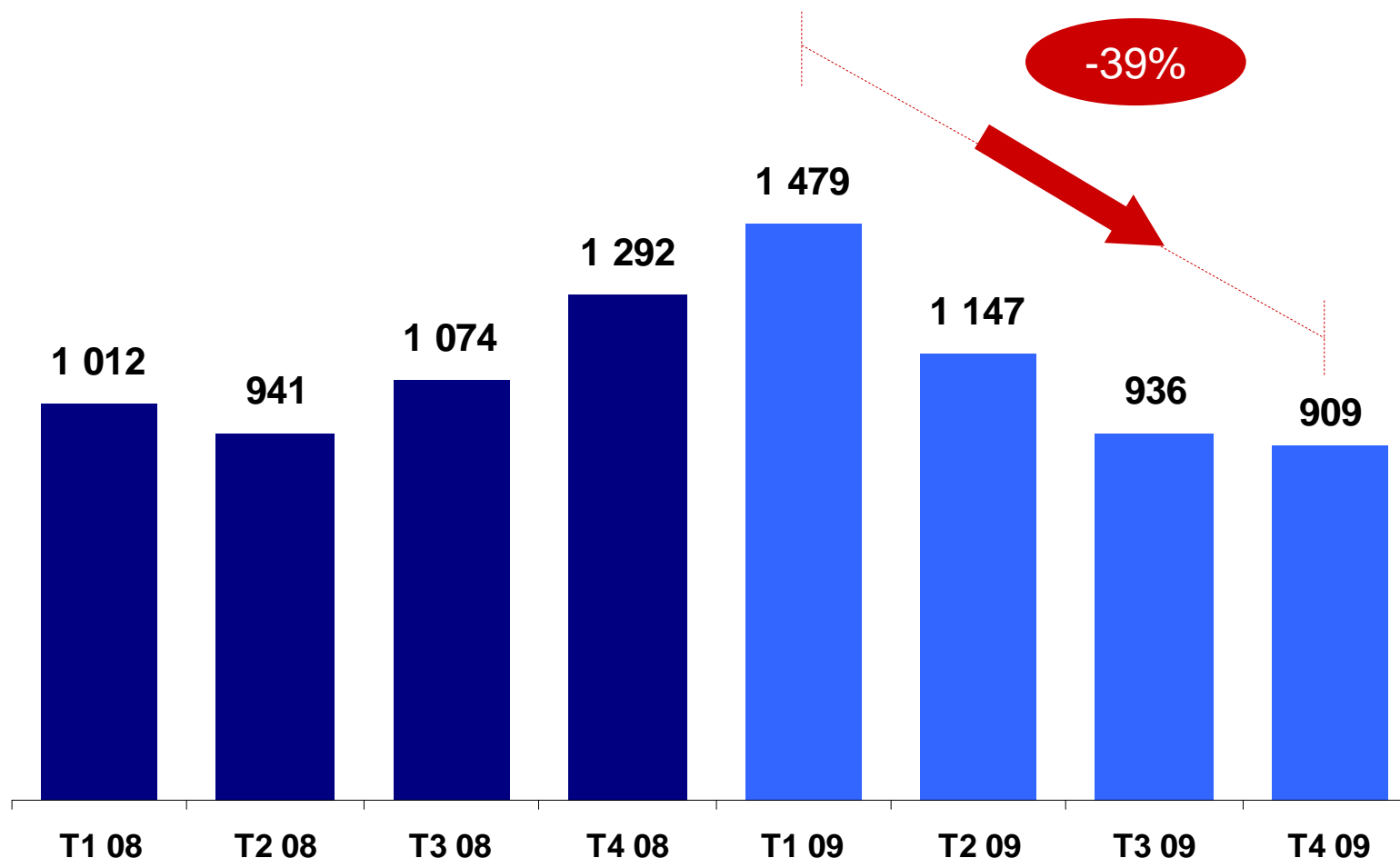
NB Croissance organique à périmètre et taux de change constants

() Les coûts centraux des Lignes de Service sont alloués aux Lignes de Service*

Réduction du taux d'intercontrat en 2009



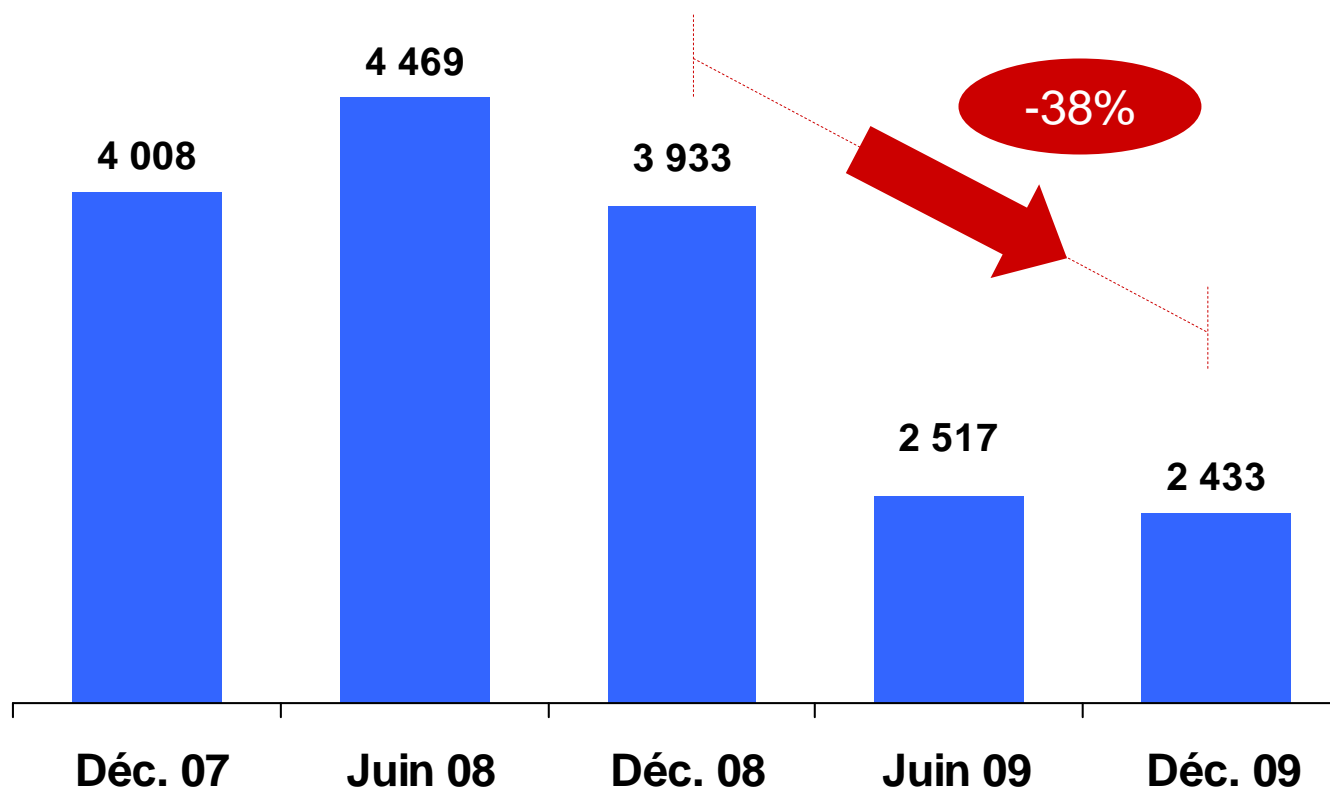
» Taux d'intercontrat en forte baisse: -39% en quatre trimestres



Réduction significative de la sous-traitance externe



- » Au cours de l'année 2009, le nombre de sous-traitants a été réduit de 1 500 personnes



Compte de résultat



| <i>En millions d'euros</i> | Groupe | Impact Arcandor | 2009 | 2008 |
|---|--------------|-----------------|--------------|--------------|
| Marge Opérationnelle | 304 | (14) | 290 | 266 |
| <i>en % du chiffre d'affaires</i> | 5,9% | | 5,7% | 4,7% |
| Réorganisations | (111) | (30) | (141) | (98) |
| Rationalisation | (43) | (7) | (50) | (5) |
| Rationalisation des bureaux de Paris | (36) | | (36) | |
| Dépréciations d'actifs | | (15) | (15) | |
| Perte de valeur sur Goodwill | | (31) | (31) | (233) |
| Profits sur régimes de retraites aux Pays-Bas | 40 | | 40 | 17 |
| Plus-values de cessions | | | | 143 |
| Autres éléments non-récurrents | 13 | | 13 | 10 |
| Total éléments non récurrents | (137) | (83) | (220) | (166) |
| <i>en % du chiffre d'affaires</i> | 2,7% | | 1,4% | 2,9% |
| Résultat financier | (24) | | (24) | (23) |
| Charge d'impôt | (31) | 21 | (9) | (48) |
| Intérêts minoritaires | (4) | | (4) | (7) |
| Résultat Net - Part du Groupe | 108 | (76) | 32 | 23 |

Flux de trésorerie



| <i>En millions d'euros</i> | 2009 | 2008 |
|--|------------|------------|
| Excédent Brut Opérationnel | 501 | 477 |
| Investissements opérationnels nets | (198) | (234) |
| Variation du besoin en fonds de roulement | 35 | (86) |
| Flux de trésorerie opérationnel | 338 | 157 |
| Impôts payés | (40) | (50) |
| Coût de l'endettement financier net payé | (13) | (29) |
| Dépenses de restructuration et réorganisation | (135) | (103) |
| Accords des régime de retraite au Royaume-Uni | | (65) |
| Investissements financiers nets | (14) | 209 |
| Dividendes versés | (4) | (32) |
| Rachat et revente d'actions propres | 6 | (15) |
| Part relative à la conversion des obligations en actions | 48 | |
| Autres variations | (20) | (38) |
| Flux de trésorerie net | 165 | 34 |
| Endettement net d'ouverture | 304 | 338 |
| Endettement net de clôture | 139 | 304 |

Bilan simplifié



| <i>En millions d'euros</i> | 31 Déc. 2009 | 31 Déc. 2008 |
|-------------------------------------|-------------------------|-----------------|
| Goodwill | 1 508 | 1 511 |
| Immobilisations incorporelles | 69 | 78 |
| Immobilisations corporelles | 407 | 454 |
| Actifs financiers non-courants | 139 | 69 |
| Impôts différés actifs | 147 | 139 |
| Total actifs non-courants | 2 269 | 2 250 |
| Besoin en Fonds de Roulement | 9 | 14 |
| Capitaux Propres - Part du Groupe | 1 644 | 1 531 |
| Intérêts minoritaires | 10 | 11 |
| Total Capitaux Propres | 1 654 | 1 542 |
| Provisions retraites et assimilés | 223 | 222 |
| Provisions | 262 | 196 |
| Endettement net | 139 | 304 |

- » BOOST PERFORMANCE
- » REDUCE COST
- » INCREASE AGILITY
- » ENHANCE CRM
- » SHORTEN TIME TO MARKET
- » DRIVE INNOVATION
- » IMPROVE EFFICIENCY
- » INCREASE ADAPTIVITY
- » ENABLE BUSINESS TRANSPARENCY
- » ENSURE REGULATORY COMPLIANCE



CONSULTING > SOLUTIONS > OUTSOURCING

Perspectives 2010

Assemblée Générale des Actionnaires

Paris, le 27 mai 2010

Dynamique de notre stratégie



**TRANSFORMATION
DU GROUPE**

**OBJECTIF DE
PROFITABILITE:
7 à 8%, au meilleur
niveau du secteur**



1

2


**DEPLOIEMENT DES SERVICES
TRANSACTIONNELS DE HAUTE
TECHNOLOGIE**

OBJECTIF
Doubler le CA (à
périmètre constant)



3

**INNOVATION – CROISSANCE -
ACQUISITIONS**



Dynamique de notre stratégie



**TRANSFORMATION
DU GROUPE**

**OBJECTIF DE
PROFITABILITE:
7 à 8%, au meilleur
niveau du secteur**

1

2

**DEPLOIEMENT DES SERVICES
TRANSACTIONNELS DE HAUTE
TECHNOLOGIE**

OBJECTIF
Doubler le CA (à
périmètre constant)

3

**INNOVATION – CROISSANCE -
ACQUISITIONS**

TOP: 30 programmes de transformation du Groupe

2009

17 programmes axés sur l'optimisation des coûts et la gestion de la trésorerie

2009

1 programme sur le développement durable

2009

Lean management

2010

« Top Sales »: 5 programmes sur l'efficacité commerciale

2010

« Well Being at Work »: 7 programmes sociaux

TOP: Impacts sur la marge opérationnelle



Trésorerie

- Optimisation de la facturation et des investissements

Coûts de fonctionnement

- Maintenance (consolidation / standardisation)
- Sous-traitance, voyages, politique voiture
- Telecom (appels d'offres globaux)
- Maîtrise des frais professionnels

Coûts indirects

- AVA (Added Value Analysis) : objectif d'alignement sur les meilleurs standards d'efficacité

Coûts directs

- Offshore

Impact 2009

- 12%
versus
coûts 2008

- 6%
versus
coûts 2008

**8 000 positions dans
les pays émergents
(versus 6 500 en 2008)**

* Réalisé 2009 (arrondis)

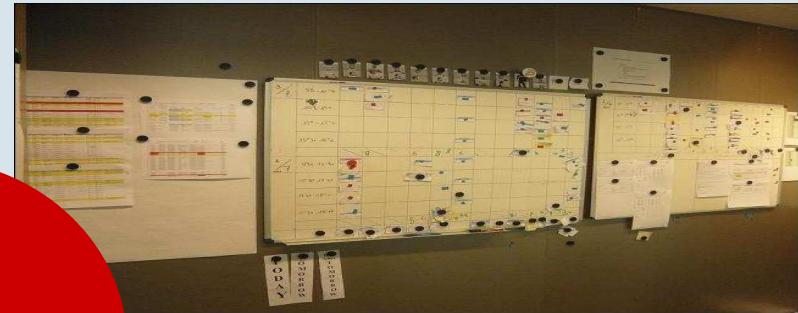
TOP: Développement du Lean Management

2 800 ingénieurs formés en 2009, 8 000 autres prévus en 2010,
20 à 30% de gains d'efficacité

Efficacité et qualité des processus



Management par la performance



Client

Management participatif

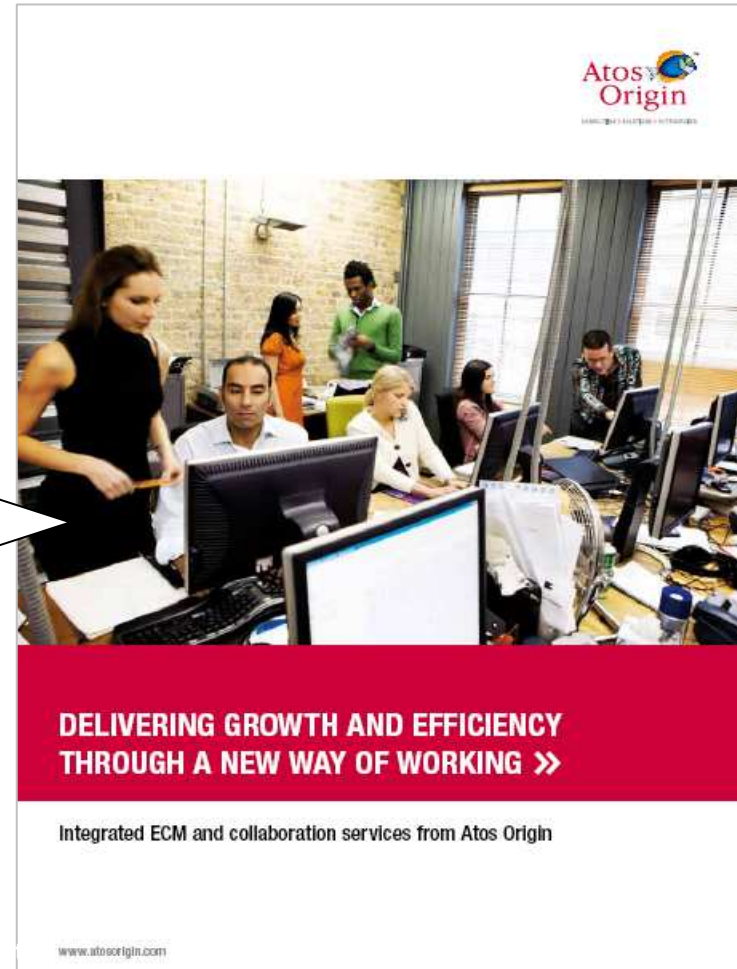
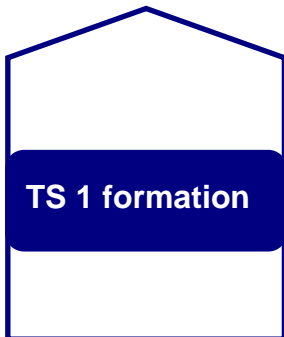
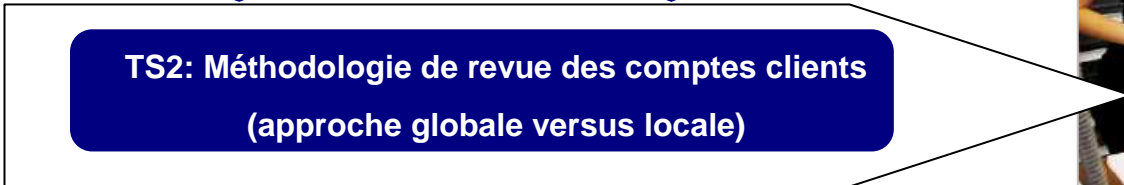


Organisation du travail



TOP: Professionnalisation des forces commerciales

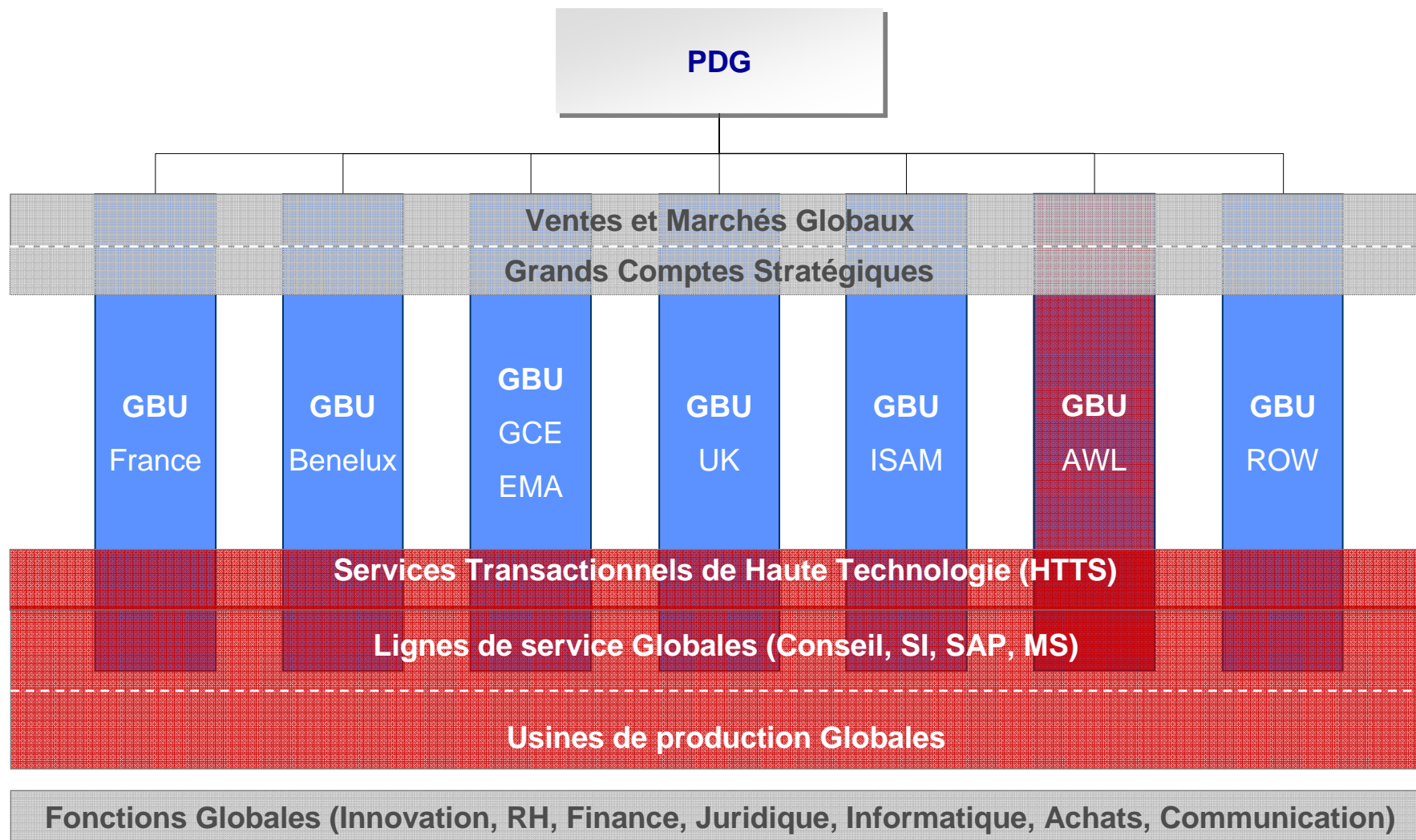
Identifier de nouvelles opportunités de croissance



La nouvelle organisation d'Atos Origin (2009)



Un groupe intégré capitalisant sur ses compétences

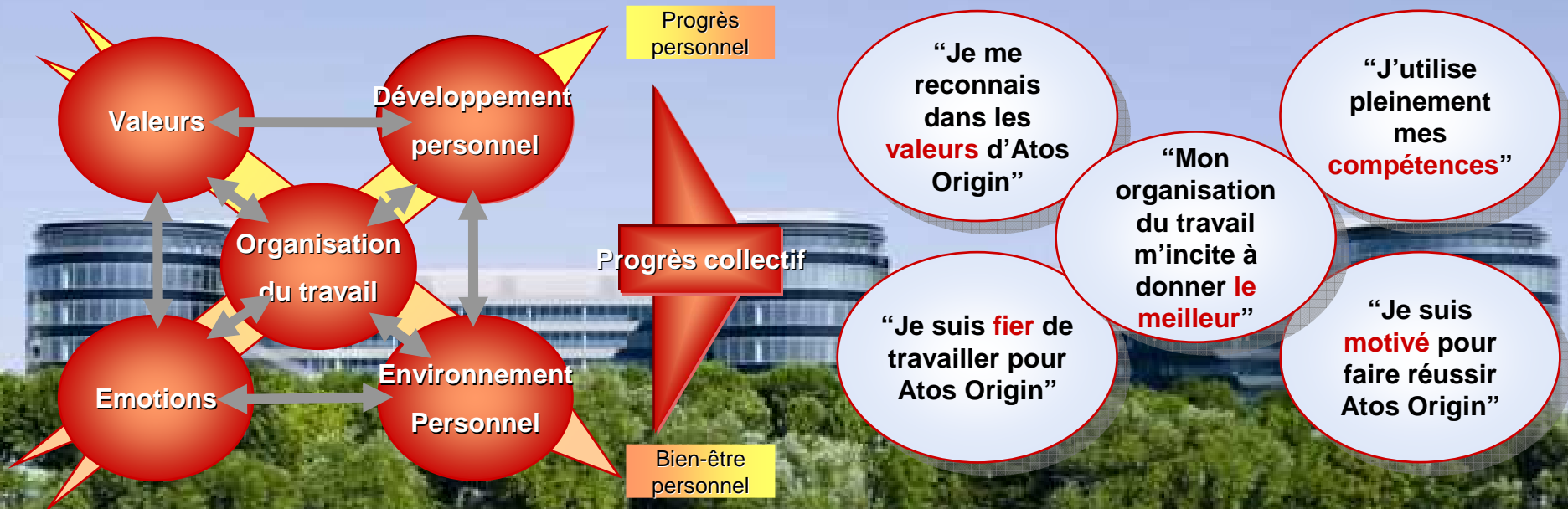


Well being at Work



Anticiper les modes de travail de demain

Figurer parmi les entreprises reconnues "Great place to work"



L'emploi et l'employabilité priorités absolues depuis le début de la crise:

- 4 000 recrutements prévus en 2010 dont 500 en France
- doublement de l'effort de formation en 2010

7 programmes sociaux lancés fin 2009

Dynamique de notre stratégie



**TRANSFORMATION
DU GROUPE**

**OBJECTIF DE
PROFITABILITE:
7 à 8%, au meilleur
niveau du secteur**

1

2

**DEPLOIEMENT DES SERVICES
TRANSACTIONNELS DE HAUTE
TECHNOLOGIE**

OBJECTIF
Doubler le CA (à
périmètre constant)

3

**INNOVATION – CROISSANCE -
ACQUISITIONS**

HTTS – Un nouveau modèle transactionnel



Paiements
électroniques

66%

Services Clients
Internet

22%

Marchés
financiers

12%

814M€

4 800
Emp.

ERGONOMIE

DEPLOIEMENT

FORMATION

Besoins des utilisateurs finaux

Terminaux

Besoins des
clients

Soutien
opérationnel



Software
assets

Business
knowledge
assets

Processing
assets



Services aux utilisateurs finaux



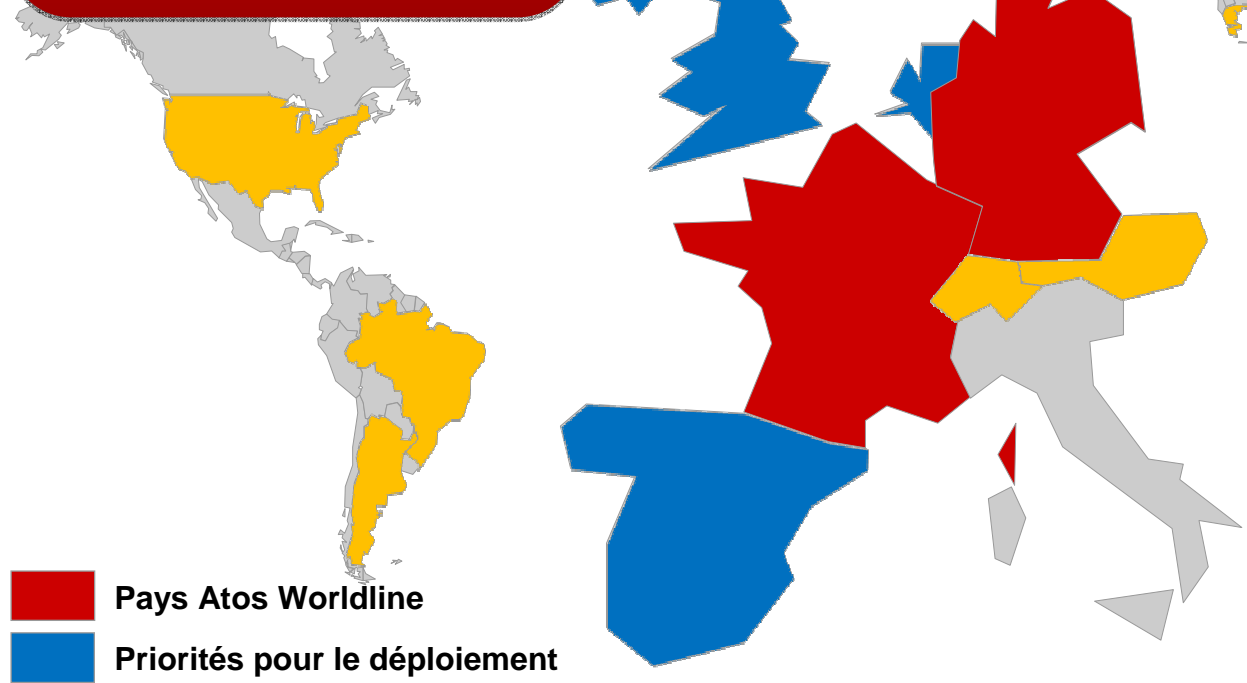
HTTS : Déploiement géographique

2

Portefeuille d'offres Atos Worldline

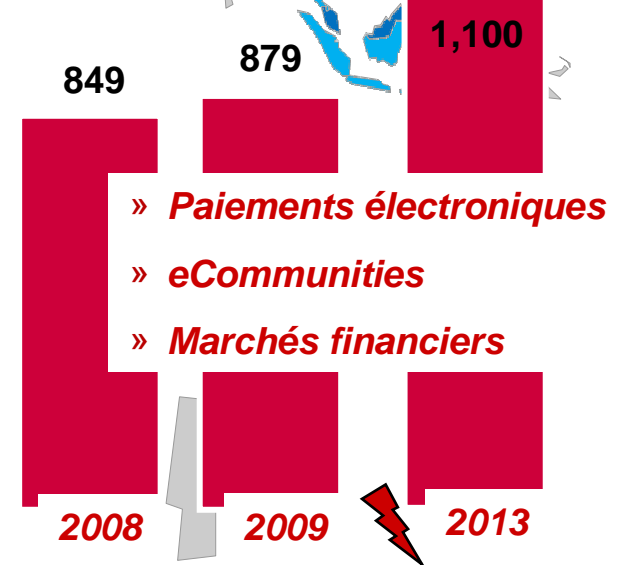
| | | |
|---|--|-------------------|
| Electronic Payments | e-CS Customer, Citizen & e-Community Services | Financial Markets |
| High Tech Transactional Services | | |

Doubler le CA organiquement 2008-2013



1,100 + 500

Effet de levier Groupe



Dynamique de notre stratégie



**TRANSFORMATION
DU GROUPE**

**OBJECTIF DE
PROFITABILITE:**
7 à 8%, au meilleur
niveau du secteur

1

2

**DEPLOIEMENT DES SERVICES
TRANSACTIONNELS DE HAUTE
TECHNOLOGIE**

OBJECTIF
Doubler le CA (à
périmètre constant)

3

**INNOVATION – CROISSANCE -
ACQUISITIONS**

Nos clients font face à des ruptures dans un 2010 d'après crise



Le Groupe est bien positionné à l'aube d'une nouvelle ère informatique



Atos Origin opère dans deux domaines informatiques qui sont à des stades de réinvention

Systemes d'information de processus métier critiques

Demande d'accompagnement des clients pour réinventer leur modèle de croissance

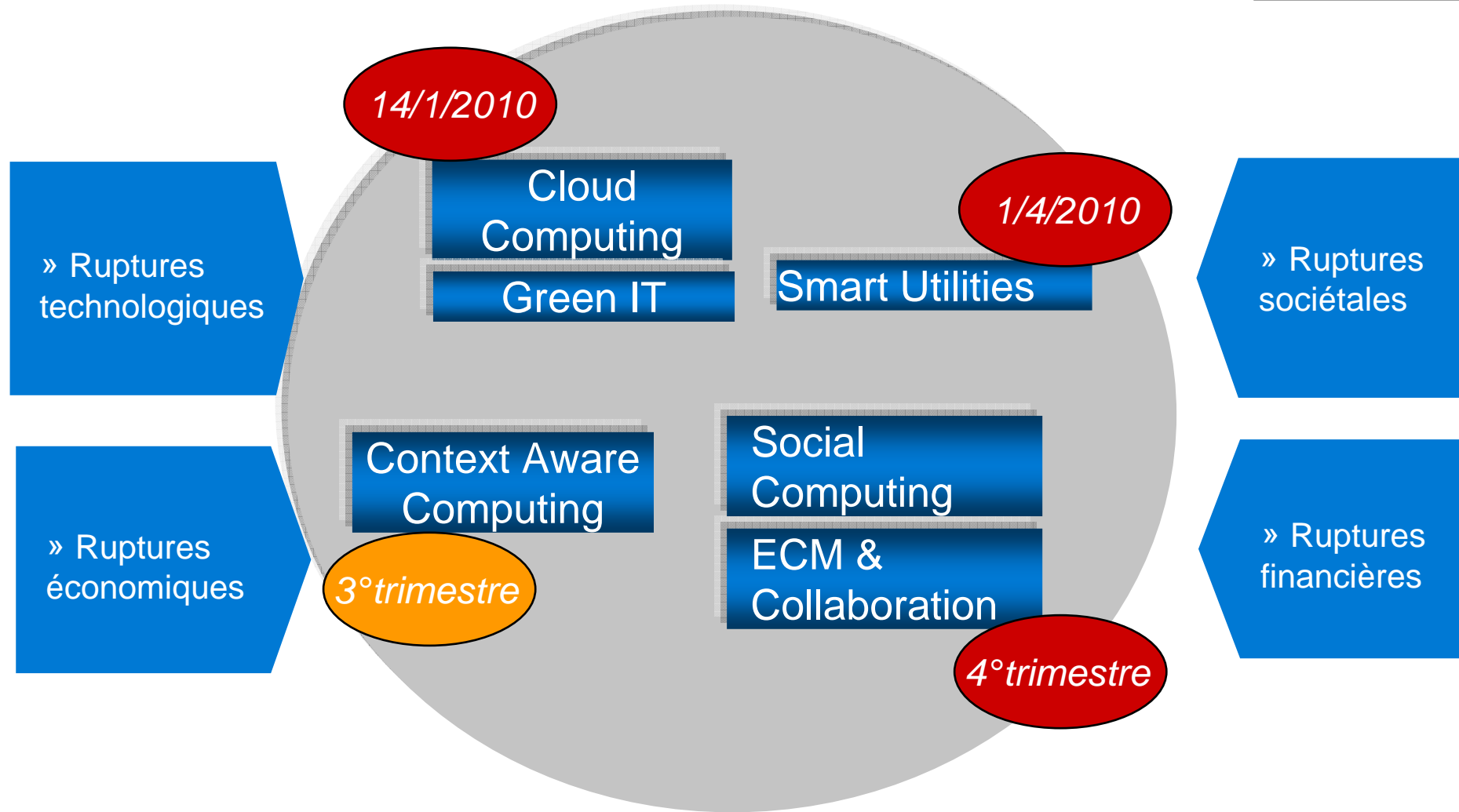
➤ *Le Groupe apporte des solutions à haute valeur ajoutée avec une forte expertise métier: HTTS, ECM,...*

L'informatique traditionnelle

Demande de la part des clients de services hautement standardisés pour optimiser leurs solutions

➤ *Le Groupe accroît ses capacités offshore, rationalise ses infrastructures, renforce l'innovation*

L'innovation informatique au cœur des nouveaux modèles de croissance d'après crise



Innovation : Cloud

Atos Sphere™, notre offre Cloud

La nouvelle offre Atos Sphere™ ...

- » Un portefeuille d'offres orientées Cloud
- » Une marque dédiée
- » Des services innovants pour nos clients
- » Des offres déjà disponibles, sur l'ensemble de la chaîne de valeur
- » Des extensions à venir



... répond aux questions les plus immédiates de nos clients

- » Quels sont les bénéfices du Cloud pour mon entreprise, et comment les capter?
- » Où mettre mes applications, données et processus?
- » Le Cloud va-t-il me permettre d'accéder à des nouveaux services, aujourd'hui hors de portée?



Innovation : l'informatique verte

Atos Origin parmi les entreprises les plus responsables: une reconnaissance officielle



Atos Origin publie cette année son 1^{er} Rapport de Responsabilité d'Entreprise à l'échelle du Groupe, selon les meilleures références de reporting sur le développement durable (GRI)



| Report Application Level | C | B | B+ | A | A+ |
|---|---|---|---|---|---|
| G2 Profile Disclosures | Report on: 1.1, 2.1-2.10, 3.1-3.8, 3.10-3.12, 4.1-4.4, 4.14-4.15 | Report on all criteria listed for level C plus: 1.1, 2.1-2.10, 3.1-3.8, 3.10-3.12, 4.1-4.4, 4.14-4.17 | Report on all criteria listed for level B plus: 1.1, 2.1-2.10, 3.1-3.8, 3.10-3.12, 4.1-4.4, 4.14-4.17 | Management Approach Disclosures for each indicator Category | Management Approach Disclosures for each indicator Category |
| G3 Management Approach Disclosures | Not Required | Management Approach Disclosures for each indicator Category | Management Approach Disclosures for each indicator Category | Management Approach Disclosures for each indicator Category | Management Approach Disclosures for each indicator Category |
| G3 Performance Indicators & Sector Supplement Performance Indicators | Report on a minimum of 10 Performance Indicators, including at least one from each of Economic, Social and Environmental. | Report on a minimum of 20 Performance Indicators, at least one from each of Economic, Environmental, human rights, Labour, Society, Product Responsibility. | Report on a minimum of 20 Performance Indicators, at least one from each of Economic, Environmental, human rights, Labour, Society, Product Responsibility. | Report on each core G3 and Sector Supplement indicator with regard to the Materiality by either: a) reporting the indicator or b) explaining the reason for its omission. | Report on each core G3 and Sector Supplement indicator with regard to the Materiality by either: a) reporting the indicator or b) explaining the reason for its omission. |

Une offre complète « **Ambition Zéro Carbone** » pour nos clients

Innovation : énergies intelligentes



“Atos WorldGrid” une filiale entièrement dédiée aux solutions “d’énergies intelligentes”



Mars 2010



Fin juin 2010



Décembre 2010



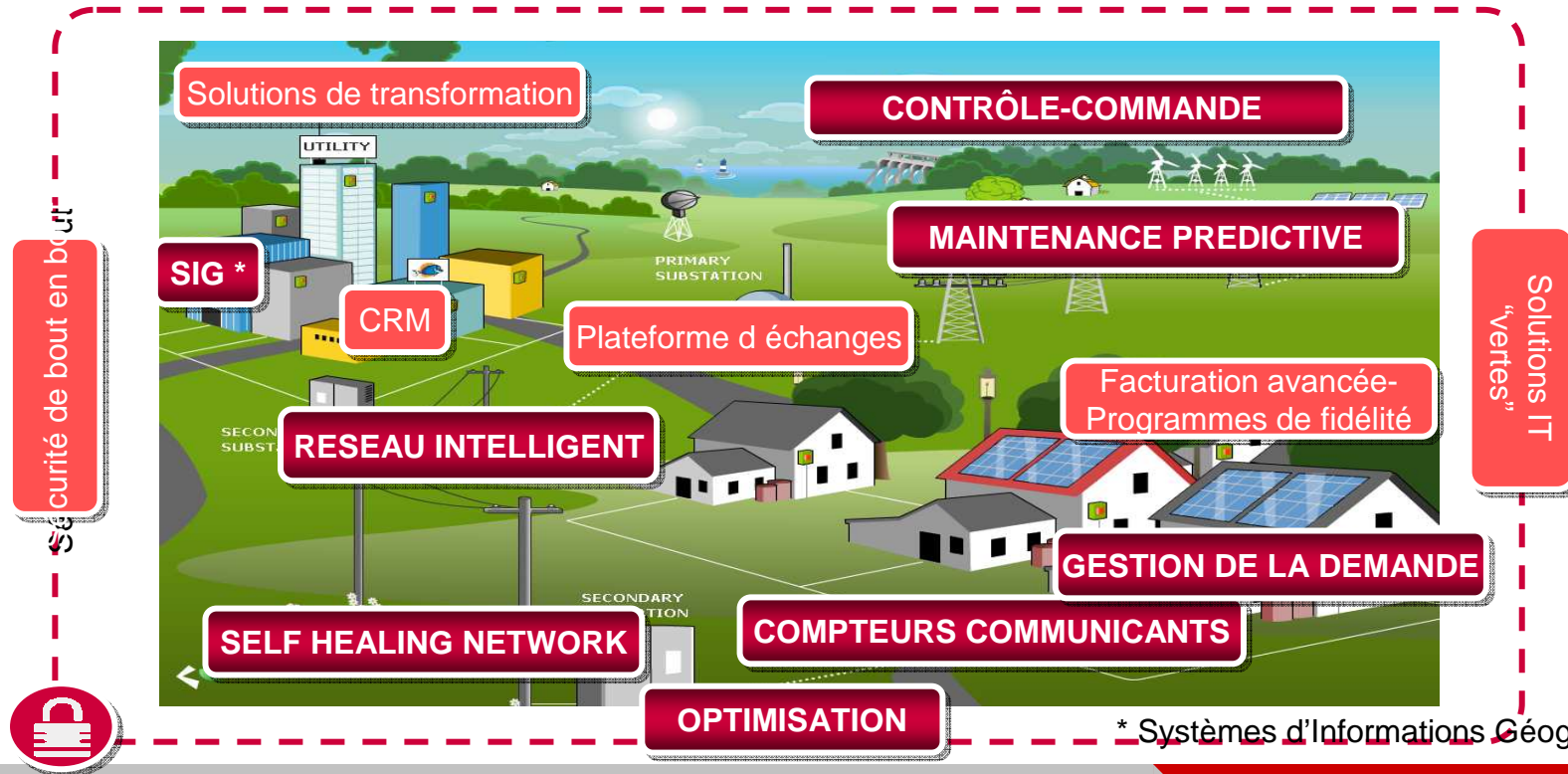
2014

Lancement du projet

Date cible de constitution d’Atos WorldGrid

150 M€ de CA - 1 000 experts

Objectif de 300 M€ de CA



* Systèmes d’Informations Géographiques

Opportunités d'acquisitions



Pour continuer de nous développer

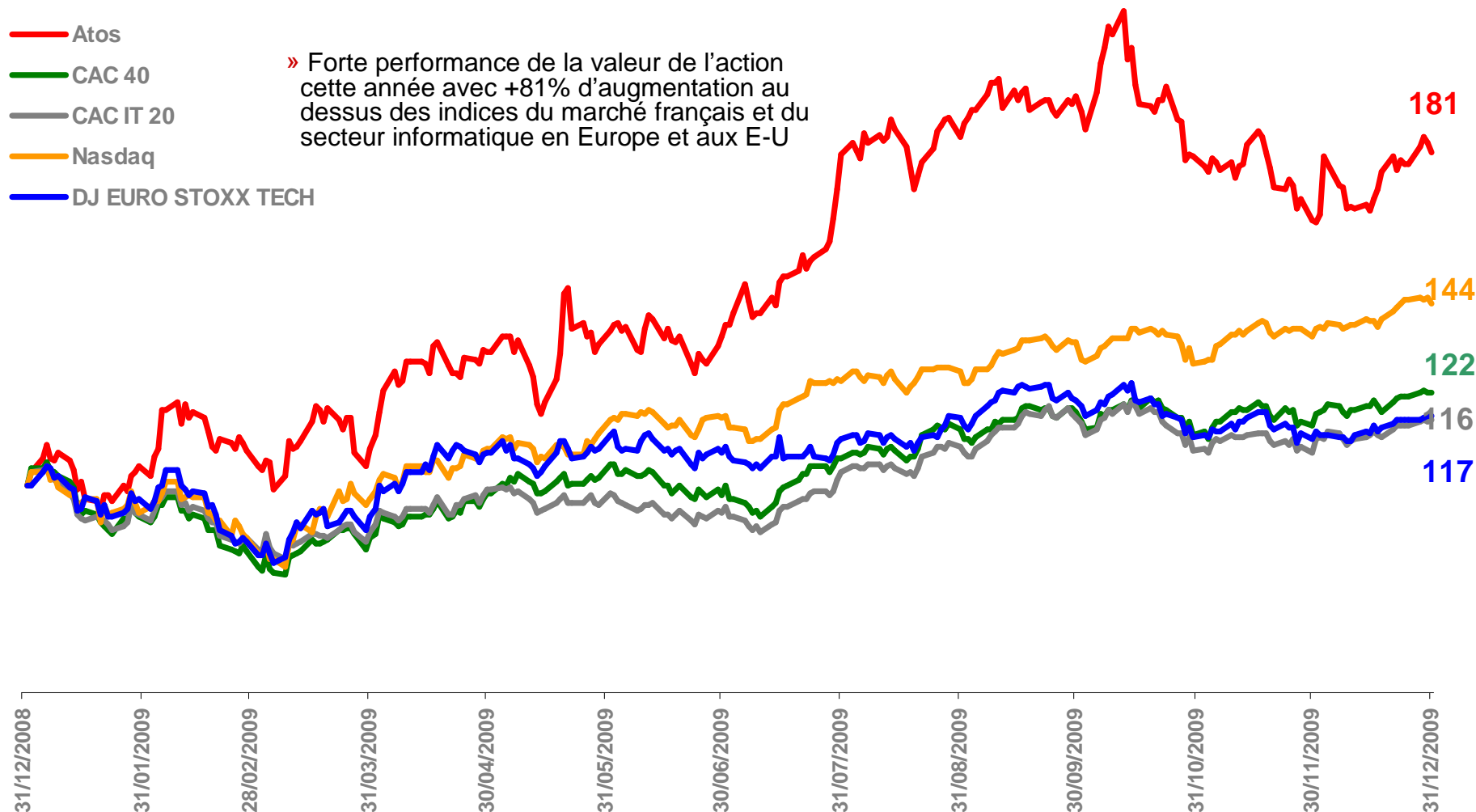
- » Une équipe dédiée
- » Nous examinons systématiquement les actifs disponibles dans:
 - » **L'informatique nouvelle** (paiements, solutions technologiques,...)
 - » **L'informatique traditionnelle**
- » Nous nous réservons d'aller de l'avant, seul ou en partenariat, au vu de:
 - » **L'évaluation de la valeur intrinsèque des actifs proposés,**
 - » **Des synergies éventuelles avec le Groupe,**
 - » **De la compatibilité des opérations envisagées avec les ressources (entre 1,5 et 2 milliards d'euros) et la rigueur financières du Groupe.**

SHERE
acquisition

Continuer à créer de la valeur



Performance de l'action Atos Origin par rapport aux indices boursiers (base 100 au 1/1/2009)



Conclusion



Nos objectifs 2010

» **Chiffre d'affaires**

Compte tenu de l'effet Arcandor, légère décroissance organique à prévoir sur 2010, mais d'un niveau inférieur à celui de 2009,

» **Marge opérationnelle**

Ambition d'augmenter en 2010 la marge opérationnelle de 50 à 100 points de base,

» **Cash flow**

Ambition de confirmer en 2010 l'amélioration du Cash Flow opérationnel en générant un montant du même ordre qu'en 2009.

- » BOOST PERFORMANCE
- » REDUCE COST
- » INCREASE AGILITY
- » ENHANCE CRM
- » SHORTEN TIME TO MARKET
- » DRIVE INNOVATION
- » IMPROVE EFFICIENCY
- » INCREASE ADAPTIVITY
- » ENABLE BUSINESS TRANSPARENCY
- » ENSURE REGULATORY COMPLIANCE



CONSULTING > SOLUTIONS > OUTSOURCING

Assemblée Générale Mixte 2010

Assemblée Générale des Actionnaires

Paris, le 27 mai 2010