



Atos Origin et Siemens créent un acteur majeur des services informatiques

Acquisition par Atos Origin de Siemens IT Solutions and Services Les deux groupes forment un partenariat stratégique

Paris, Munich – 14 Décembre 2010 – Atos Origin et Siemens annoncent aujourd'hui leur intention de former un partenariat stratégique global. Dans ce contexte, Siemens apportera à Atos sa division Siemens IT Solutions and Services (SIS) pour un montant total de 850 millions d'euros, afin de créer un leader européen des services informatiques. Siemens deviendra pour une durée d'au moins cinq ans un actionnaire industriel d'Atos Origin et détiendra 15% du capital. Cette transaction permettra de créer une société leader des services informatiques avec un chiffre d'affaires 2010 proforma d'approximativement 8,7 milliards d'euros et un effectif de 78 500 salariés dans le monde. En outre, les deux groupes ont signé un contrat d'une valeur de 5,5 milliards d'euros sur une durée de 7 ans par lequel Atos fournira à Siemens l'infogérance et l'intégration de systèmes. Le nouvel ensemble formera la plus grande plateforme d'infogérance en Europe et bénéficiera d'un positionnement unique pour développer les offres de Cloud Computing, d'intégration de systèmes ERP, énergie et PLM, et accélérera le développement de ses activités de services électroniques et de paiements.

Points clés de la transaction

- **Création d'un acteur majeur en Europe des Services Informatiques** : en échange de la contribution de sa division informatique, Siemens recevra une participation de 15% dans Atos Origin, une obligation convertible en actions à échéance 5 ans pour 250 millions d'euros et un montant en numéraire de 186 millions d'euros
 - a. L'ensemble Atos et SIS devrait connaître en 2011 une croissance du chiffre d'affaires en ligne avec celle du secteur avec une marge opérationnelle de l'ordre de 6%. A horizon 2013, Le Groupe prévoit de réaliser un chiffre d'affaires compris en 9 et 10 milliards d'euros pour une Marge Opérationnelle entre 7% et 8%.
 - b. Siemens accompagnera Atos dans l'intégration de SIS, un actif qui a été réorganisé avant la transaction pour générer de fortes synergies dans un futur proche. Dans ce cadre, les effectifs de SIS seront réduits de 1 750 personnes, dont 650 en Allemagne principalement sur les fonctions supports. Siemens contribuera pour 250 millions d'euros aux coûts d'intégration et de formation.
 - c. La signature finale de la transaction est fixée début juillet 2011 après consultation des organisations représentatives des salariés d'Atos, l'accord des autorités de la concurrence, et l'approbation des actionnaires réunis en Assemblée Générale Extraordinaire fin juin 2011.
- **Un des plus importants contrats d'infogérance** : Atos fournira à Siemens des prestations d'infogérance et d'intégration pour une période de sept ans, et un montant total de l'ordre de 5,5 milliards d'euros.



Formation d'un partenariat stratégique entre Atos et Siemens : le nouveau Groupe bénéficiera dans le cadre des programmes Siemens One d'une puissance commerciale pour accélérer sa croissance de chiffre d'affaires. Atos et Siemens développeront conjointement des nouveaux produits et solutions et se sont engagés, dans ce cadre, à investir 50 millions d'euros chacun dans l'Innovation. Cet accord permettra de renforcer les opportunités de développement du Groupe sur les Services Transactionnels de Haute Technologie (HTTS) et dans des secteurs à forte croissance tels que la santé, l'énergie, le transport et l'industrie.

Thierry Breton, Président Directeur Général d'Atos Origin, a déclaré:

« Aujourd'hui marque le début d'une très solide et prometteuse alliance industrielle à long terme entre Atos et Siemens en créant un acteur majeur et attractif en Europe dans les services informatiques et dans les activités HTTS. Nous ouvrons un large champ de développement d'opportunités nouvelles qui viendront s'inscrire dans l'informatique du futur à la fois pour nos clients et nos salariés. Je suis confiant que la valeur créée par ce partenariat viendra récompenser tous nos actionnaires, y compris Siemens. »

Peter Löscher, Président Directeur Général de Siemens, a déclaré:

« Nous créons un champion européen. Les deux organisations bénéficient de complémentarités exceptionnelles sur leur base de clientèle, au plan géographique et dans les activités. En tant que futur actionnaire à long terme et partenaire stratégique du nouvel ensemble, nous montrons notre confiance dans la valeur ajoutée créée par cette transaction pour les salariés de Siemens IT Solutions and Services, pour nos actionnaires et clients. Nous allons développer ensemble de nouveaux produits et solutions informatiques et renforcer la capacité d'innovation du nouveau Groupe. Pour les sept prochaines années, la nouvelle société sera également responsable de fournir et d'opérer l'informatique de Siemens.»

Une structure de transaction pour créer de la valeur à court terme pour les actionnaires d'Atos, y compris Siemens, et fortement préserver sa trésorerie.

L'opération crée le cadre d'un partenariat global durable entre Atos et Siemens qui recevra 12,5 millions d'actions représentant 15% du futur capital du nouveau Groupe avec un engagement de conserver les titres pendant cinq ans et un montant de 186 millions d'euros en numéraire. Atos émettra également pour un montant de 250 millions d'euros une obligation convertible à cinq ans réservée à Siemens. Après la transaction, Atos prévoit un endettement financier net à zéro fin 2012.

La transaction a été conçue pour être relative à court terme sur le Bénéfice Par Action (BPA). SIS sera transférée par Siemens sur la base d'un endettement financier net à zéro. Siemens s'est également engagé à couvrir, après l'opération, des risques sur projets non identifiés à la date de signature finale.



La création d'un acteur majeur dans les services informatiques

Cette opération constitue une étape clé dans la stratégie d'Atos pour atteindre la taille nécessaire et croître fortement dans les activités de services informatiques et HTTS.

Les deux sociétés présentent de très fortes complémentarités au niveau des géographies, des services et des clients. Le nouvel ensemble constituera un acteur incontournable dans le secteur, avec une présence dans 42 pays et un effectif total de 78 500 salariés. Ce rapprochement contribuera à accélérer la croissance, augmenter la valeur pour les actionnaires et accroître le niveau des services fournis à ses clients.

A l'issue de cette opération, Atos deviendra le premier acteur européen sur le marché de l'infogérance en Europe et gagnera significativement en taille, en expertise et capacité à se positionner sur de très gros contrats pour des clients multinationaux. Le Groupe deviendra aussi un acteur majeur dans le Cloud Computing pour lequel une forte croissance est prévue dans les prochaines années.

Atos deviendra par son chiffre d'affaires en Europe la première société de services informatiques et numéro 7 dans le monde avec un accroissement significatif de sa base de clients et de son portefeuille d'offres pour gagner de nouvelles opportunités commerciales.

Sur la base des données pro-forma consolidées 2010, le chiffre d'affaires de l'entité combinée sera de 8,7 milliards d'euros, répartis comme suit :

- Par lignes de Services, l'infogérance représente 52% du chiffre d'affaires, le Conseil et l'Intégration de Systèmes 33%, et les services spécialisés 15 % (HTTS, Atos WorldGrid et BPO Médical) ;
- Par géographies, l'Allemagne représente 15%, la France 19%, le Royaume-Uni 12%, le Bénélux 12%, la zone Europe Centrale / Europe de l'Est 8%, Iberia 8%, le continent américain 10% et l'Asie / Pacifique 16% ;
- Par marché, le secteur Industrie / Distribution et Transports représente 35% du chiffre d'affaires, le Secteur Public et Santé 25%, les Services Financiers 20%, les Télécom & Media 13% et le secteur Energie / Services Publics (*Utilities*) 7%.

L'intégration d'un actif réorganisé

Depuis mars 2010, Siemens IT Solutions and Services a fait l'objet d'une réorganisation et d'une restructuration profondes pour renforcer le profil opérationnel de la société. Aujourd'hui, SIS est un spécialiste mondial en infogérance avec une vraie présence internationale, sert de très grands clients multinationaux et a acquis de fortes positions en Allemagne et dans les zones à forte croissance telles que l'Europe du Nord, du centre et de l'Est. En 2010, SIS a généré un chiffre d'affaires proforma de 3,7 milliards d'euros pour le périmètre de la transaction. L'effectif de SIS (en équivalent temps pleins) sera de 28 000 employés à la date de la signature finale.



Atos Origin acquiert SIS avec les engagements de retraite qui seront couverts de manière adéquate.

Plan d'amélioration de la Marge Opérationnelle

Une fois l'opération finalisée, Atos procédera au Programme de Transformation et d'Intégration de SIS avec le support de Siemens. Ce Plan comprendra la mise en place d'un second programme TOP² (Total Operational Performance).

Après le succès du Programme TOP lancé en décembre 2008, TOP² devra contribuer à améliorer la rentabilité du nouvel ensemble par l'optimisation des synergies dans les domaines tels que le parc immobilier, les achats, la réduction des dépenses administratives et de management et la mise en place des processus Lean. L'ensemble de ces mesures devrait générer 225 millions d'euros de marge opérationnelle additionnelle en 2013.

Un partenariat global pour renforcer l'innovation, développer HTTS et faire croître l'ensemble des activités.

Cette opération renforce la priorité donnée par Atos à l'innovation et en particulier sur les activités HTTS où il voit un important potentiel de croissance et des marges attractives. Le partenariat stratégique avec Siemens permettra une collaboration sur de gros projets et une mise en commun des efforts de Recherche et de Développement sur des niches de marché pour renforcer l'innovation et les offres HTTS.

Atos et Siemens ont défini un cadre de coopération sur HTTS pour répondre ensemble aux besoins croissants sur les activités transactionnelles dans des segments tels que la Santé, les Transports, les municipalités et l'Industrie où Siemens est l'un des premiers acteurs mondiaux.

De nouveaux leviers de croissance apparaissent pour HTTS sur la base de clientèle de SIS et sur des affaires communes avec Siemens. Les activités transactionnelles existantes de SIS s'inscriront dans le développement de la stratégie HTTS d'Atos.

Objectifs 2011 et 2013

Les objectifs financiers d'Atos reposent, entre autres, sur les hypothèses suivantes :

- Pas de changement majeur des conditions de marché
 - Exécution complète du Programme TOP² et effets des synergies
 - Pas de retard significatif dans le plan d'intégration de SIS
- Pour l'année 2011, comprenant 12 mois pour Atos (janvier à décembre) mais seulement six mois de SIS (juillet à décembre), les objectifs sont les suivants:



- Une croissance du chiffre d'affaires en ligne avec celle du marché
- Une Marge Opérationnelle d'environ 6%
- Un effet neutre sur le Bénéfice Par Action comparé à celui d'Atos seul
- Un flux net de trésorerie légèrement supérieur à celui d'Atos seul en 2011

Les facteurs pouvant matériellement affecter ces objectifs comprennent la capacité d'Atos à réaliser les bénéfices anticipés de la transaction, des retards dans l'obtention des approbations nécessaires, et en particulier celles des instances réglementaires.

➤ Pour 2013, les objectifs sont les suivants :

- Un chiffre d'affaires compris entre 9 et 10 milliards d'euros
- Une Marge Opérationnelle comprise entre 7% et 8%
- Une augmentation du Bénéfice Par Action de plus de 50% comparé à celui du nouveau Groupe en 2011
- Un flux net de trésorerie compris entre 350 et 400 millions d'euros.



Détails pour la conférence téléphonique

Suite à l'annonce de l'opération, Atos Origin tiendra une conférence téléphonique avec les analystes et investisseurs le mercredi 15 décembre à 09:00 afin de présenter les axes stratégiques du Groupe ainsi constitué, et les bénéfices de l'opération pour les actionnaires d'Atos Origin. Le support de la présentation sera disponible 15 minutes avant sur notre site Internet (rubrique Investisseurs : <http://www.atosorigin.com/en-us/Investors/fr-fr/default.htm>) pour téléchargement.

Vous pouvez accéder également à la conférence en composant les numéros suivants :

France : +33 (0)1 70 99 32 12 code : 882069

UK : +44 (0)207 16 20 177 code : 882069

Détails pour la conférence de presse

Atos Origin et Siemens tiendront une conférence de presse le mercredi 15 décembre à 11 :00 afin de présenter les axes stratégiques du Groupe ainsi constitué, et les bénéfices de l'opération. La présentation sera mise en ligne sur le site internet d'Atos Origin 15 minutes avant la conférence.

Avertissement

Les informations contenues dans cette présentation, autres que celles constituant des rappels de faits historiques, y compris les déclarations d'Atos Origin sur ses attentes concernant l'acquisition des activités IT de Siemens, constituent des anticipations sur une situation future et doivent être considérés comme tels. Ces déclarations peuvent se référer aux plans, objectifs et stratégies d'Atos Origin, de même qu'à des événements futurs, des revenus à venir ou encore des synergies ou des résultats qui ne constituent pas une information factuelle à caractère historique.

De telles déclarations ne reflètent que l'analyse et les anticipations d'Atos Origin à la date de cette présentation, établies sur la base d'hypothèses raisonnables ainsi que sur les chiffres communiqués tant par Siemens que les autorités de marché et l'approbation ou le défaut de celle-ci par les actionnaires d'Atos Origin sur la base des termes de la transaction proposés et du calendrier anticipé. Une information complémentaire concernant les facteurs qui potentiellement pourraient engendrer une différence substantielle des résultats avec ceux exposés dans cette présentation est contenue dans les documents déposés par Atos Origin et Siemens auprès de leurs autorités de marché respectives.

Atos Origin ne prend aucun engagement et n'assume aucune responsabilité s'agissant de la mise à jour de l'information contenue dans cette présentation au-delà de ce qui est prescrit par la réglementation en vigueur.

CONTACT ATOS ORIGIN

Communiqué de presse



Presse:

Caroline Crouch / Global PR

Tel: +33 173260100

Mail : caroline.crouch@atosorigin.com

DGM : Olivier Labesse / Sonia Fellmann

Tél : +33 140701189

Investisseurs:

Gilles Arditti / Head of Investor Relations

Tel : +33 173 26 00 66

Mail: gilles.arditti@atosorigin.com

CONTACTS SIEMENS :

Presse:

Dr. Marc Langendorf

Head of Business and Financial Press Siemens AG

Tel.: 0049-89636 37035

E-Mail: marc.langendorf@siemens.com

Investisseurs:

Mariel von Drathen

Head of Investor Relations Siemens AG

Tel.: 0049-89636 33780

E-Mail: mariel.vondrathen@siemens.com



Annexes

A – Principales caractéristiques de l’obligation convertible réservée à Siemens

| | |
|---|---|
| Valeur nominale | ▪ 250 millions d’euros |
| Instrument | ▪ Obligation convertible en actions Atos Origin nouvelles ou existantes ▪ Non coté |
| Maturité | ▪ 5 ans |
| Prime de conversion | ▪ +40% |
| Prix de référence de l’action Atos Origin | ▪ EUR 33.18 |
| Coupon | ▪ 1.50% |
| Parité de conversion | ▪ Une action Atos Origin nouvelle pour une obligation |

B – Hypothèses de calculs de Bénéfice Par Action (BPA)

- Les périodes fiscales de SIS courent du 1er octobre au 30 septembre jusqu’en 2010
- Les chiffres des entités combinées en 2011 sont calculés comme suit :
 - Atos Origin: 12 mois, de janvier à décembre
 - SIS: 6 mois, du 1er juillet au 31 décembre
- Détails du calcul du nombre d’actions : 94,0 millions au total
 - Atos Origin seul: 70,7 millions
 - Action liées à l’obligation convertible émise en 2009: 5,4 millions
 - Actions destinées à Siemens: 12,5 millions
 - Emission d’obligation convertible en 2011 dans le cadre de la transaction avec Siemens: 5,4 millions