

ATOS ORIGIN : CHIFFRE D'AFFAIRES 2006 NON AUDITE
PLAN DE TRANSFORMATION

Chiffre d'affaires non audité 2006 en croissance organique de +1,5%
Un plan de transformation pour dynamiser la croissance organique, améliorer l'efficacité opérationnelle et mondialiser le fonctionnement

PARIS – 5 février 2007 – Atos Origin, société internationale de services informatiques, a annoncé aujourd'hui un chiffre d'affaires et une marge opérationnelle avant coût des options de souscription d'actions et du plan d'épargne entreprise (COA) de respectivement 5 397 millions et 270 millions d'euros pour 2006 et un programme de transformation qui vise à accélérer la croissance organique en opérant globalement et en améliorant la productivité. Toutes les données chiffrées ne sont pas auditées.

Performance 2006

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires annoncé par le Groupe pour 2006 s'élève à 5 397 millions d'euros par rapport à 5 459 millions d'euros en 2005. Après ajustement des cessions et des variations de taux de change, le Groupe a généré une croissance organique de +1,5%. Après une croissance organique de +2,9% au premier semestre, le chiffre d'affaires est resté stable au deuxième semestre par rapport à l'année dernière, comme prévu, en raison des retards pris dans la signature de nouveaux contrats au Royaume-Uni et des conditions difficiles en Italie.

L'exercice a subi de plein fouet l'impact d'une baisse de 12,6% du chiffre d'affaires au Royaume-Uni qui résulte de la fin de quatre grands contrats dans ce pays (l'un en Conseil et les trois autres en Infogérance) qui n'ont pas été dans le même temps compensés par de nouvelles signatures. Si l'on exclut le Royaume-Uni, le chiffre d'affaires du Groupe a progressé de +5,4%.

En millions d'euros	Chiffre d'affaires	Croissance organique	Croissance organique hors Royaume Uni
Conseil	406	-8,1%	+7,9%
Intégration de Systèmes	2 243	+2,0%	+4,3%
Infogérance	2 749	+2,5%	+6,0%
Total	5 397	+1,5%	+5,4%

Portefeuille

A la fin de l'exercice, tous les grands contrats qui figuraient dans le portefeuille des propositions commerciales au Royaume Uni ont été signés. Ils commenceront à contribuer progressivement au chiffre d'affaires en 2007. Les prises de commandes ont par conséquent connu un rebond considérable en fin d'exercice avec un montant de 6,3 milliards d'euros pour la totalité de l'année correspondant à un ratio de prises de commandes sur facturation de 116%. Parallèlement aux gros contrats qui ont été signés au Royaume-Uni, avec entre autres le Department of Constitutional Affairs, NHS Scotland et National Farmers Union Mutual, le portail Government Gateway, NHS Diagnostics et le Rail Settlement Plan, de nouveaux grands contrats ont été signés aux Pays-Bas pour ING, Delta et Telegraaf, et au Brésil pour les Jeux Panaméricains de Rio, ainsi que pour ChemChina en Chine.

Marge opérationnelle

Suite aux dernières recommandations publiées par l'AMF le 20 décembre 2006 afin de promouvoir en France les meilleures pratiques de présentation des comptes IFRS, Atos Origin a pris la décision d'intégrer la totalité du coût des options de souscription d'actions et du plan d'épargne entreprise (ci-dessous dénommé COA coût d'options en actions) dans la marge opérationnelle. Pour la dernière fois, donc, et pour faciliter la comparaison, l'analyse ci-dessous concerne la marge opérationnelle avant COA. Néanmoins, les deux séries de chiffres sont communiquées dans l'annexe.

En millions d'euros	Exercice 2006	Exercice 2005
Chiffre d'affaires	5 397	5 459
Marge opérationnelle avant COA	270	413
Taux de marge opérationnelle avant COA	5,0%	7,6%
COA	23	14
Marge opérationnelle après COA	247	399
Taux de marge opérationnelle après COA	4,6%	7,3%

La marge opérationnelle du Groupe pour l'exercice atteint 247 millions d'euros, soit 4,6% contre 7,3% en 2005. Le coût des options de souscription d'actions et du plan d'épargne entreprise a augmenté en raison du lancement d'un nouveau plan d'épargne entreprise en décembre. En recul de 143 millions d'euros par rapport à 2005, la marge opérationnelle avant COA s'élève à 270 millions d'euros, soit 5,0% du chiffre d'affaires.

Au Royaume-Uni, la marge opérationnelle avant COA recule de 91 millions d'euros sous l'effet conjugué d'un chiffre d'affaires inférieur aux prévisions, de coûts supplémentaires engagés pour mener à bien plusieurs grands projets difficiles pour 47 millions d'euros, et d'une baisse du taux d'utilisation dans le Conseil. En Italie, la marge opérationnelle a baissé de 25 millions d'euros, la marge opérationnelle des activités italiennes devenant négative en raison de la situation difficile sur le marché. Un important programme de restructuration visant le retour à une rentabilité durable est en cours dans ces deux pays.

Du fait de cette situation, le goodwill de l'Italie a été totalement amorti pour un montant de 77 millions d'euros, et des tests de dépréciation sont en cours sur le goodwill au Royaume-Uni. La dépréciation totale pour l'exercice 2006 devrait être comprise entre 350 et 400 millions d'euros.

Bien qu'ils soient affectés par la performance du Royaume-Uni, les lignes de service Conseil et Infogérance conservent une bonne performance financière avec une marge opérationnelle avant COA de respectivement 9,1% et 8,5%. En Intégration de Systèmes, les Pays-Bas continuent d'afficher une marge opérationnelle à deux chiffres, mais celle-ci reste faible dans tous les autres pays.

Situation financière

Si l'on exclut l'impact de l'acquisition, en décembre 2006, des sociétés Banksys et BCC, l'endettement net a baissé de 120 millions d'euros pour atteindre 60 millions d'euros à la fin de l'exercice 2006. Cette réduction est due à un fort niveau de flux de trésorerie d'exploitation et à un important effet saisonnier de baisse du besoin en fonds de roulement au deuxième semestre, tout en intégrant des investissements opérationnels d'environ 3,8% du chiffre d'affaires. Après prise en compte du coût net d'acquisition des sociétés Banksys et BCC, l'endettement net total atteint 360 millions d'euros en fin d'année.

Plan de transformation 3 O 3

Un programme de transformation a été lancé avec 3 objectifs à 3 ans afin d'accélérer la croissance organique, d'améliorer l'efficacité et d'opérer d'une manière globale.

Le Directoire a été renforcé avec l'arrivée de Philippe Germond. Un nouveau Comité Exécutif a été créé pour devenir l'organe de direction opérationnelle d'Atos Origin afin de gérer les opérations, les lignes de services et les fonctions. Il rassemblera les CEO des grands pays et d'Atos Worldline et les responsables des Ventes Groupe, des lignes de services et des fonctions clés. De nouveaux dirigeants ont été nommés ou recrutés au Royaume-Uni, aux Pays-Bas, en Italie, en Belgique et en France ainsi que pour les Ventes Groupe et la Finance.

Le mois dernier, des groupes de travail ont défini la feuille de route pour accélérer la croissance organique, améliorer la productivité et opérer d'une manière globale dans les sept domaines suivants :

1. Industrialisation par la standardisation des process et des outils au sein de l'activité Intégration de Systèmes
2. Objectif de délocalisation de 20% des activités d'Intégration de Systèmes en offshore et en nearshore d'ici à la fin 2009
3. Création en Infogérance d'une « Global Factory » pour garantir une livraison des services standardisée, consolidée et globale
4. Optimisation des ressources commerciales et développement d'un portefeuille de solutions
5. Organisation mondiale de la fonction achats pour réduire les coûts
6. Des fonctions clés plus fortes et plus efficaces
7. Le tout accompagné d'un programme de gestion des ressources humaines afin d'attirer, de développer et de conserver les meilleurs collaborateurs.

Le coût total du plan de transformation est estimé à 270 millions d'euros, dont 160 millions d'euros en 2007 (EUR 40 million en marge opérationnelle).

Objectifs

Les objectifs du Groupe pour 2007 sont les suivants : croissance du chiffre d'affaires de 8,5 %, augmentation significative de la marge opérationnelle au Royaume-Uni et en Italie, mise en à exécution du plan de transformation, développement d'Atos Worldline, d'Atos Euronext Market Solutions et des services médicaux/BPO. Nous estimons une amélioration du taux de marge opérationnelle avant coûts associés au plan de transformation et flux de trésorerie net positif après restructuration.

Concernant cette annonce, Bernard Bourigeaud, Président du Directoire d'Atos Origin, a déclaré : « 2007 ne manquera pas de défis à relever. Nos objectifs sont clairs : renforcer l'équipe dirigeante, renouer avec la rentabilité au Royaume-Uni, en Italie et dans les autres pays à faible performance, mettre en œuvre la nouvelle organisation et faire en sorte que le plan de transformation soit efficace. Nous avons pour ambition d'être capables de doubler, d'ici à 2009, notre marge opérationnelle, en retenant l'hypothèse d'une croissance prudente du chiffre d'affaires. Tout Atos Origin a à cœur de mener à bien ce plan. ».

Prochaine date

28 février 2007

Annonce des résultats 2006

Une webdiffusion en anglais se tiendra à 11.00 CET

à laquelle il sera possible d'accéder sur www.atosorigin.com

Avertissement

Le présent document présente des chiffres provisoires non audités.

Il contient en outre des prévisions auxquelles sont associés des risques et des incertitudes concernant la croissance et la rentabilité du Groupe dans le futur. La suite des événements ou les résultats réels peuvent différer de ceux qui sont décrits dans le présent document en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes qui sont décrits dans le rapport annuel 2005 qui a été déposé auprès des Autorités des Marchés Financiers (AMF) le 15 mai 2006 comme Document de Référence sous le numéro d'enregistrement : D06-402.

A propos d'Atos Origin

Atos Origin est l'un des principaux acteurs internationaux du secteur des services informatiques. Sa mission est de traduire la vision stratégique de ses clients en résultats par une meilleure utilisation de solutions de conseil, intégration de systèmes et infogérance. Atos Origin réalise un chiffre d'affaires annuel de 5,4 milliards d'euros et emploie 50 000 personnes dans 40 pays. Atos Origin est le partenaire informatique mondial des Jeux Olympiques et le Groupe compte parmi ses clients de grands comptes internationaux dans tous les secteurs d'activité.

Atos Origin est coté sur le marché Eurolist de Paris et exerce ses activités sous les noms d'Atos Origin, Atos Euronext Market Solutions, Atos Worldline et Atos Consulting. Pour de plus amples informations, consultez le site web de la société à l'adresse suivante : <http://www.atosorigin.com>

Contact presse :

Marie-Tatiana Collombert, Tél. : +33 (0) 1 55 91 26 33, marie-tatiana.collombert@atosorigin.com

Contact investisseurs :

Virginia Jeanson, Tél. : +33 (0) 1 55 91 26 32, virginia.jeanson@atosorigin.com

Gilles Arditti, Tél. : +33 (0) 1 55 91 28 83, gilles.arditti@atosorigin.com

Bertrand Labonde, Tél. : +33 (0) 1 5591 24 45, bertrand.labonde@atosorigin.com

Contact analystes sectoriels :

Roger Cox, Tél. : +44 (0) 77 33 313 251, roger.cox@atosorigin.com

ANALYSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DE LA MARGE OPÉRATIONNELLE 2006 NON AUDITES

Croissance organique et marge opérationnelle par ligne de services avant COA	CA T4	Croissance organique T4
Conseil	103	-12.5%
Systèmes d'intégration	589	-0.3%
Infogérance	733	+2.3%
Corporate		
Total	1,425	+0.0%

CA 2006	Croissance Organique	CA 2005
406	-8.1%	449
2,243	+2.0%	2,254
2,749	+2.5%	2,756
5,397	+1.5%	5,459

MO 2006	MO % 2006	MO % 2005
36.7	9.1%	15.7%
68.9	3.1%	6.1%
234.5	8.5%	9.4%
-70.0	-1.3%	-1.0%
270.2	5.0%	7.6%

Croissance organique et marge opérationnelle par géographie avant COA	CA T4	Croissance organique T4
France	465	+10.1%
Royaume-Uni	244	-16.6%
Pays-Bas	283	+3.8%
Allemagne + Europe Centrale	156	+3.7%
Reste EMEA	188	-1.2%
Amériques	55	+6.8%
Asie-Pacifique	33	-24.5%
Corporate		
Total	1,425	+0.0%

CA 2006	Croissance Organique	CA 2005
1,666	+9.0%	1,526
1,021	-12.6%	1,164
1,051	+3.3%	1,025
592	+5.4%	562
734	+5.1%	839
202	+0.5%	197
131	-10.4%	146
5,397	+1.5%	5,459

MO 2006	MO % 2006	MO % 2005
105.5	6.3%	7.3%
24.1	2.4%	9.9%
139.4	13.3%	14.7%
46.4	7.8%	7.6%
13.9	1.9%	5.2%
11.6	5.7%	1.1%
12.2	9.3%	10.5%
-82.8	-1.5%	-1.3%
270.2	5.0%	7.6%

Croissance organique et marge opérationnelle par ligne de services après COA
Conseil
Systèmes d'intégration
Infogérance
Corporate
Total

MO 2006	MO % 2006	MO % 2005
35.6	8.8%	15.6%
60.3	2.7%	5.9%
226.0	8.2%	9.2%
-75.3	-1.4%	-1.0%
246.7	4.6%	7.3%

Croissance organique et marge opérationnelle par géographie après COA
France
Royaume-Uni
Pays-Bas
Allemagne + Europe Centrale
Reste EMEA
Amériques
Asie-Pacifique
Corporate
Total

MO 2006	MO % 2006	MO % 2005
99.6	6.0%	7.1%
20.9	2.0%	9.7%
135.0	12.8%	14.6%
44.9	7.6%	7.5%
11.6	1.6%	5.0%
11.2	5.6%	0.9%
11.6	8.8%	10.1%
-88.1	-1.6%	-1.3%
246.7	4.6%	7.3%

En Millions d'euros	CA 2006	CA 2005	% Variation
Chiffre d'affaires publié en 2005	5,397	5,459	-1.1%
Cessions		-148	
Impact des variations de taux de change		6	
Croissance organique	5,397	5,317	+1.5%

Notes :

- Croissance organique = croissance à périmètre et taux de change constants.
- Marge opérationnelle : la marge opérationnelle inclut le résultat opérationnel avant coût des options de souscription d'actions, plus ou moins valeur de cession d'actifs, coûts de réorganisation et de rationalisation, pertes de valeur sur actifs à long terme, charge nette aux provisions pour litiges significatifs et reprise de provisions de bilan d'ouverture qui ne sont pas nécessaires.
- Frais du Corporate : les frais des lignes de services centrales sont inclus dans les frais du corporate dans la ventilation géographique mais ils ont été affectés ligne de service par ligne de services dans la ventilation par ligne de services en 2006 et pour 2005.
- Le Royaume-Uni et la France ne permettent pas une comparaison d'une année sur l'autre en raison du changement de périmètre et de la nouvelle affectation du chiffre d'affaires et du résultat par pays, conformément à la nouvelle structure AEMS (Atos Euronext Market Solutions) qui a été mise en place en juillet 2005. Il s'ensuit une légère réduction de la marge opérationnelle en France et une légère augmentation de la marge opérationnelle au Royaume-Uni. Dans l'ensemble, la marge opérationnelle d'AEMS est en hausse.