

Paris, 5 Avril, 2006

Projet de renforcement de Thales dans les activités Satellites et Sécurité

Approfondissement de la coopération entre Alcatel et Thales

Une importante opération de croissance industrielle en ligne avec la stratégie de Thales

Le Conseil d'administration de Thales, réuni le 4 avril 2006, a examiné les différents points inscrits à son ordre du jour.

1 – Conséquences du projet de fusion Alcatel / Lucent

Le président d'Alcatel a présenté le projet de fusion avec Lucent et a fait part de l'intention d'Alcatel de demeurer dans le futur le partenaire industriel de Thales, dans le cadre, d'une part, du pacte d'actionnaires actuel, complété pour garantir le respect des intérêts stratégiques de l'Etat, et, d'autre part, de l'accord de coopération avec Thales qui pourrait être renforcé à l'occasion de l'opération détaillée ci-après.

Les représentants du Secteur Public ont indiqué qu'au vu des engagements pris par Alcatel pour garantir le respect des intérêts stratégiques de l'Etat, la fusion envisagée d'Alcatel avec Lucent ne remettait pas en cause le partenariat stratégique conclu avec Thales.

Le Conseil d'administration a pris acte de ces informations.

2 – Examen du projet d'apport à Thales des activités d'Alcatel dans les domaines des satellites et des systèmes critiques pour la Sécurité.

Le Président a soumis au Conseil les grands principes de ce projet, qui ont été approuvés.

Cette opération marquera une étape majeure dans le développement de Thales, en renforçant ses métiers d'intégration de systèmes d'information critiques et en élargissant la base de ses clients institutionnels privés et publics. Elle est cohérente avec la stratégie de Thales, renforçant ses capacités dans les grands systèmes et les technologies à application duale, ainsi que sa dimension internationale. Elle conforte son implantation multidomestique, notamment en Europe, et lui donne accès à des positions de leader dans des domaines à forte croissance.

L'opération s'effectuerait principalement par voie d'apport et donnerait lieu à :

- une émission de 26,67 millions d'actions Thales au bénéfice d'Alcatel, soumise au vote de l'Assemblée générale des actionnaires de Thales.
- un versement en numéraire de 673 millions d'euros par Thales à Alcatel, payable à la réalisation de l'opération.

Un complément de prix pourra être payé par Thales au début de 2009, sur la base d'une valeur de la participation de 67% dans Alcatel Alenia Space déterminée à dire d'expert.

Cette opération se traduira par une augmentation de plus de 2 milliards d'euros de l'activité consolidée du Groupe, soit +20% par rapport à l'activité consolidée 2005 (10,3 milliards d'euros). Elle devrait permettre à Thales de dégager à l'horizon 2008 des synergies opérationnelles d'environ 50 millions d'euros, qui n'auront pas d'impact négatif sur la situation de l'emploi. L'opération sera relative sur le bénéfice net par action dès la première année.

Une description des activités apportées figure en annexe.

A cette occasion sera renforcé le partenariat industriel et commercial avec Alcatel. Des coopérations techniques seront organisées pour tirer profit de l'importante base de technologies communes aux deux groupes et de la convergence des solutions de télécommunications civiles et militaires. Des coopérations commerciales permettront à chacun des deux groupes de profiter des implantations internationales de l'autre.

La participation d'Alcatel passera de 9,5% à 21,6% du capital de Thales. Le Partenaire Industriel (Alcatel et le Groupe Industriel Marcel Dassault) détiendra 26,6% du capital, l'Etat français restant le premier actionnaire de Thales, avec 27,1% du capital.

Le Conseil a demandé au Président de finaliser les discussions sur ces bases. La réalisation effective de l'opération est prévue au second semestre 2006, après les revues nécessaires. Elle sera soumise à l'avis des instances représentatives du personnel, à l'avis conforme de la Commission des Participations et des Transferts, à l'AMF, aux autorités compétentes de la concurrence, ainsi qu'à l'accord définitif d'Alcatel dans le cadre de son rapprochement avec Lucent Technologies et à l'approbation de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de Thales. L'accord définitif de Finmeccanica, partenaire d'Alcatel dans les activités satellites, est également requis pour l'apport de ces activités, conformément aux dispositions des pactes d'actionnaires correspondants.

3 – Poursuite de la consolidation européenne

Thales confirme par ailleurs son ambition de constituer le pôle de consolidation européen de l'industrie électronique pour la défense, l'aéronautique et la sécurité. Le Groupe entend poursuivre cette dynamique.

Ainsi, parallèlement au projet d'apports d'actifs d'Alcatel dont le principe a été approuvé, le Conseil d'administration a mandaté le Président pour examiner, selon une démarche similaire, les projets qui pourraient être envisagés, tant dans le domaine des satellites que dans celui de l'électronique de défense, avec les autres acteurs européens, dans la mesure où ces derniers exprimeraient leur intérêt et où ces projets recueilleraient l'accord d'Alcatel, partenaire industriel de Thales, conformément au pacte d'actionnaires en vigueur.

Denis Ranque, Président-directeur Général de Thales a déclaré à cette occasion : "Notre opération avec Alcatel est un véritable projet industriel, en totale cohérence avec la stratégie de Thales. Elle renforce le Groupe et le positionne au centre des futures opérations de consolidation de l'industrie européenne des Systèmes Critiques pour la Défense et la Sécurité. Le groupe est ainsi en bonne position pour poursuivre les discussions avec ses partenaires européens."

A propos de Thales

Thales est un leader mondial de l'électronique et des systèmes. Partout dans le monde, le groupe sert les marchés de la défense, de l'aéronautique et de la sécurité, appuyé par une offre globale de services. Le groupe optimise le développement parallèle des activités civiles et militaires au service d'un seul objectif : la sécurité des personnes, des biens et des États. Avec plus de 20 000 chercheurs de très haut niveau, Thales constitue une capacité unique en Europe pour créer et déployer des systèmes d'information critiques. Fort de 60 000 personnes dans cinquante pays, Thales a enregistré en 2005 un chiffre d'affaires de 10,3 milliards d'euros et un carnet de commandes record de plus 20 milliards d'euros.

Contacts Presse :

Sylvie Dumaine

Directeur de Communications

01 57 77 85 15

* * *

Thales tiendra une conférence de presse à son siège à Neuilly-sur-Seine à 11h, aujourd'hui, mercredi 5 avril.

Cette conférence sera diffusée en temps réel (en audio) via le site web : www.thalesgroup.com

ANNEXE

Description des activités apportées

Dans le domaine des Systèmes Critiques pour la Sécurité, les actifs apportés permettront à Thales de compléter son offre de sécurisation des infrastructures de Transport et d'Énergie :

- La division « Transport Systems » est un leader mondial dans le domaine des solutions de signalisation pour transport ferroviaire et métro urbain, avec une base de clients répartis notamment en France, Allemagne, dans la péninsule Ibérique, en Amérique du Nord et en Asie.
- Les activités d'intégration de systèmes non dédiées aux opérateurs télécoms de la division « Integration Services » concernent principalement le domaine des transports et de l'énergie.

Au total, la somme de ces deux activités représentait un chiffre d'affaires pro forma d'environ 900 millions d'euros en 2005.

Dans le domaine de l'Espace, les actifs apportés sont les suivants :

- La participation de 67% d'Alcatel au capital d'Alcatel Alenia Space, leader mondial dans le domaine de la construction de satellites à usage civil et militaire, pour les exploitants de satellites de communications, les armées, et les acteurs institutionnels européens comme l'ESA, le CNES et l'ASI.
Cette société en joint venture résulte du regroupement en 2005 des actifs correspondant d'Alcatel et de Finmeccanica, qui détient les 33% résiduels.
- La participation de 33% d'Alcatel au capital de Telespazio, leader mondial dans les services satellitaires, co-détenu à 67% par Finmeccanica.

Au prorata des participations détenues par Alcatel, la quote-part du chiffre d'affaires de ces deux sociétés s'élevait à environ 1100 millions d'euros en 2005.

Au total, sur la base des chiffres 2005, cette opération apportera au groupe Thales :

- Un carnet de commandes, au 31 décembre 2005, augmenté de près de 4 milliards d'euros.
- Une activité cumulée nouvelle supérieure à 2 milliards d'euros.
- Un résultat opérationnel courant cumulé d'environ 130 millions d'euros.

Les effectifs des activités apportées représentent environ 11 000 personnes (principalement en France, Italie, Allemagne, Canada).