

Résultats du premier trimestre 2006 : hausse de 18% des revenus

Faits marquants du premier trimestre:

- Les revenus à 3 067 millions d'euros sont en progression de 17,6% par rapport au premier trimestre 2005
- La marge d'exploitation s'établit en hausse à 198 millions d'euros, soit 6,5% des revenus
- Le résultat net part du Groupe s'élève à 104 millions d'euros, soit un résultat dilué par action de 0,08 euro
- La trésorerie nette est de 1 039 millions d'euros

Paris, le 27 avril 2006 — Le Conseil d'Administration d'Alcatel (Paris : CGEP.PA et NYSE : ALA) a examiné et arrêté les comptes du premier trimestre 2006. Les revenus du premier trimestre s'établissent à 3 067 millions d'euros, en progression de 17,6% (14,9% à taux de change euro/dollar constant) par rapport au premier trimestre 2005, à 2 607 millions d'euros. La marge brute est de 34,9%. La marge d'exploitation s'établit à 198 millions d'euros, soit 6,5% des revenus. Le résultat net part du Groupe pour le trimestre est de 104 millions d'euros, soit un résultat dilué par action de 0,08 euro (0,10 dollar par ADS), incluant des plus-values de 0,02 euro par action. Le résultat dilué par action au premier trimestre 2005 était de 0,09 euro, incluant des plus-values de 0,05 euro par action.

Chiffres clés	1^{er} trimestre 2006	1^{er} trimestre 2005	4^{ème} trimestre 2005
En millions d'euros excepté pour le résultat par action			
Compte de résultat			
Revenus	3 067	2 607	4 094
Marge d'exploitation	198	107	541
Résultat de l'activité opérationnelle	157	74	464
Résultat net (part du Groupe)	104	124	344
Résultat par action en euro (dilué)	0,08	0,09	0,25
Résultat par ADS en dollar*	0,10	0,11	0,30
Nombre d'actions (en milliards)	1,37	1,37	1,37

* Le résultat par ADS a été calculé sur la base du cours d'achat euro/dollar de la Réserve Fédérale de New York du 31 mars 2006 à midi, soit 1,21.

Serge Tchuruk, Président-directeur général, a résumé les observations du conseil d'administration ainsi :

« Une fois de plus, Alcatel réalise un bon trimestre, avec une forte croissance des revenus et une amélioration des marges. Nous bénéficions toujours de notre position de leader dans les services triple play qui sont en train de transformer les réseaux des opérateurs dans le monde entier. L'activité fixe a connu une performance exceptionnelle, grâce à une répartition géographique et technologique favorable, notamment dans les activités accès, optique et IP qui connaissent une forte croissance en Amérique du Nord. L'activité mobile continue de monter en puissance, dans toutes les technologies radio, de la 2G au HSDPA, et dans tous les pays, malgré une forte pression concurrentielle, comme

prévu au début de l'année. En outre, nous continuons à accroître nos investissements dans les technologies mobiles de nouvelle génération afin de soutenir cette montée en puissance avec une attention toute particulière sur la vidéo et la TV mobile où nous avons atteint une position de leader. L'activité communications privées continue de progresser grâce à l'activité des services d'intégration et à la position de leader d'Alcatel dans la téléphonie IP, particulièrement en Europe. »

« Le début de l'année a par ailleurs été marqué par une évolution stratégique majeure qui place Alcatel à la tête de la nécessaire consolidation de l'industrie. Notre fusion à venir avec Lucent Technologies devrait générer une profitabilité additionnelle, grâce à la forte complémentarité géographique et technologique des deux sociétés. L'accord devrait être finalisé dans les six à douze mois. Le projet de transfert de nos activités spatiales et de sécurité vers Thales devrait nous permettre de renforcer notre partenariat industriel et d'ouvrir de nouvelles perspectives à nos technologies de communication sur les marchés de la défense et de la sécurité. Ce projet devrait être finalisé au second semestre 2006. »

S'agissant des perspectives, Serge Tchuruk a ajouté :

« Notre vision du marché reste la même alors que nous nous approchons de la mi-année : nous voyons une croissance du marché opérateurs autour de 5% pour l'année 2006. Concernant les activités d'Alcatel, nous voyons une croissance des revenus annuels supérieure à celle du marché opérateurs, avec une croissance plus faible au second semestre qu'au premier semestre, comme annoncé précédemment. Nous prévoyons pour le deuxième trimestre une croissance des revenus entre 5 et 7%. Dans un environnement concurrentiel de plus en plus intense, nous continuons de viser une légère amélioration de notre marge d'exploitation annuelle, et nous nous attendons à améliorer le cash flow libre pour l'année 2006. »

Analyse par segment	1er trimestre 2006	1er trimestre 2005	4ème trimestre 2005
En millions d'euros			
Revenus			
Communications fixes	1 273	987	1 720
Communications mobiles	908	789	1 257
Communications privées	905	848	1 161
Autres et éliminations	-19	-17	-44
Total	3 067	2 607	4 094
Marge d'exploitation			
Communications fixes	110	50	288
Communications mobiles	57	66	139
Communications privées	48	34	117
Autres et éliminations	-17	-43	-3
Total	198	107	541

Résultats du premier trimestre 2006

Les commentaires suivants sont établis par rapport au premier trimestre 2005.

Communications fixes

Les revenus du premier trimestre 2006 sont en hausse de 29,0% à 1 273 millions d'euros, à comparer avec 987 millions d'euros au premier trimestre 2005. L'activité a été soutenue, notamment dans l'accès, l'optique et l'IP. La transformation des réseaux des opérateurs vers l'IP pour fournir des services triple play, a continué à contribuer à la croissance, avec de nouveaux contrats en Italie, au Danemark, en Slovaquie et en Chine. L'activité accès a enregistré une forte performance avec 6 millions de lignes DSL livrées, soit une augmentation de plus de 50% par rapport au premier trimestre de l'année précédente (3,9 millions de lignes au premier trimestre 2005), ce qui confirme la tendance observée à la fin de 2005. La croissance a principalement été générée par la poursuite de la migration des services d'accès Internet vers le haut débit, grâce aux technologies d'accès DSL. En outre, la famille de produits IP DSLAM d'Alcatel continue sur sa lancée avec maintenant près de 90 clients dans le monde. Les routeurs de services IP ont aussi contribué positivement à la croissance du premier trimestre, avec des revenus multipliés par 10 par rapport au premier trimestre de l'année précédente. Alcatel est maintenant reconnu comme le numéro 2 du marché mondial des routeurs d'agrégation IP, et partage la position de leader en Europe occidentale, d'après le cabinet d'analystes Synergy. Un nouveau routeur de services IP, le 7710 SR, est venu compléter le portefeuille de produits IP ce trimestre, élargissant les marchés cibles d'Alcatel, notamment vers les réseaux IP mobiles et les marchés émergents. Le 7710 SR est optimisé pour les zones de trafic moins denses, et a déjà été choisi en Nouvelle-Zélande pour un réseau global. En plus de cette forte dynamique dans les routeurs de services IP, l'activité MSWAN d'Alcatel est restée soutenue ce trimestre, avec une demande forte pour l'agrégation DSL basée sur l'ATM pour les opérateurs historiques, et pour l'agrégation du trafic d'accès radio 3G RAN, notamment en Amérique du Nord. Les réseaux optiques ont crû ce trimestre, principalement grâce à la migration des réseaux des opérateurs pour fournir des services vidéo, ainsi qu'aux opérateurs mobiles. L'activité réseaux sous-marins a remporté de nouveaux contrats régionaux aux Antilles. Les solutions NGN/IMS ont connu de bonnes performances et ont permis de remporter un nouveau projet IMS en Grande-Bretagne. La commutation voix TDM a continué de décliner durant le trimestre.

La marge d'exploitation s'établit à 110 millions d'euros, soit 8,6% des revenus, notamment grâce à une contribution significative des activités accès et IP.

Communications mobiles

Les revenus du premier trimestre sont en progression de 15,1% à 908 millions d'euros, à comparer à 789 millions d'euros sur la même période de l'année dernière. L'activité radio mobile réalise à nouveau une solide performance, sa solution 2G continuant d'accompagner la croissance du nombre d'abonnés dans les marchés émergents, notamment en Afrique et au Moyen-Orient. Les solutions 3G d'Alcatel montent en puissance au cours du trimestre avec des extensions de réseaux existants en Europe Occidentale et en Afrique du Nord, et de nouveaux contrats en Asie du Sud-Est. En particulier, la Chine a connu une bonne croissance ce trimestre, grâce à de nouveaux investissements en GSM et aux préparatifs pour des déploiements HSDPA et TD-SCDMA.

Entraînée par l'évolution des réseaux vers l'IP, l'activité commutation de cœur de réseaux migre maintenant de la commutation traditionnelle TDM vers les solutions NGN/IMS. La plate-forme de commutation logicielle de cœur de réseau NGN/IMS d'Alcatel assure maintenant le trafic de plus de 60 sites GSM et UMTS dans le monde, avec des livraisons et des déploiements dans des marchés en croissance rapide comme la Russie, le Kazakhstan, le Chili, la Thaïlande, la Malaisie et la Chine. Le WiMAX montre aussi ses atouts avec des nouveaux contrats remportés en Russie et au Japon, et le lancement de la station de base Evolium WiMAX basée sur le tout dernier standard IEEE, qui sera commercialement disponible au second semestre 2006. Les solutions vidéo et de paiement

participent toujours fortement à la croissance, et Alcatel confirme sa position de leader dans les solutions de paiement avec plus de 200 références, dont plus de 20 dans le paiement convergent, un marché clé pour la croissance.

La marge d'exploitation, à 57 millions d'euros, représente 6,3% des revenus, ce qui reflète des investissements en croissance dans l'offre NGN/IMS de cœur de réseau, la 3G et le WiMAX dans un environnement concurrentiel sur les prix.

Communications privées

Les revenus du premier trimestre sont en hausse de 6,7% à 905 millions d'euros, à comparer à 848 millions d'euros pour le premier trimestre 2005, avec en particulier un niveau soutenu sur le marché des entreprises et des services d'intégration. L'activité Entreprises a contribué de manière significative à la croissance du segment, avec de bonnes performances dans toutes ses activités. La migration vers la téléphonie IP dans les PME continue d'être soutenue partout en Europe. Au cours du trimestre, Alcatel a lancé de nouvelles offres pour ses solutions de services de communication gérés, dont le 8628 Multimedia Instant Conferencing (MMIC) pour les services d'interaction entre salariés, et les solutions Alcatel Pay-Per-User et Alcatel Outsourcing pour les prestataires de services s'adressant aux entreprises. L'activité Centres de contact de Genesys a connu de bons résultats avec un contrat majeur en France, qui représente à ce jour le plus large déploiement de la plate-forme voix de Genesys en Europe. Les activités Intégration et Services ont aussi connu de bonnes performances, encore une fois grâce aux opportunités dans les marchés du transport et de l'énergie. L'activité Transports reste forte, avec plusieurs contrats, notamment en France pour des équipements d'aiguillage électronique et au Canada pour un système de contrôle de train basé sur les communications. L'activité spatiale enregistre un léger déclin, même si trois nouveaux contrats ont été enregistrés en Turquie, en Corée du Sud et aux Etats-Unis.

La marge d'exploitation est à 48 millions d'euros, soit 5,3% des revenus, avec une performance équilibrée dans toutes les activités.

Le conseil d'administration d'Alcatel a approuvé le report de l'Assemblée générale des actionnaires au 7 septembre 2006 (au lieu du 1^{er} juin 2006), et proposera le paiement d'un dividende de 0,16 euro pour 2005. Le paiement de ce dividende devrait avoir lieu dans les cinq à dix jours suivant l'Assemblée générale.

Une présentation sur Internet en audio se déroulera à partir de 13h sur les sites Internet: <http://www.alcatel.com/1q2006/> et <http://www.alcatel.fr/1q2006> .

Résultats du premier trimestre 2006

Compte de résultat consolidé :

- **Revenus** : 3 067 millions d'euros à comparer à 2 607 millions d'euros au 1^{er} trimestre 2005 (en croissance de 17,6%) et à 4 094 millions d'euros au trimestre précédent
- **Répartition géographique des ventes** :
 - Europe de l'Ouest: 40%
 - Amérique du Nord: 20%
 - Asie: 13%
 - Reste du Monde: 27%
- **Marge brute** : 34,9% (36,4% au 1^{er} trimestre 2005)
- **Charges administratives et commerciales** : -505 millions d'euros (16,5% des ventes)
- **Frais de recherche et développement (R&D)** : -367 millions d'euros (12,0% des ventes)
- **Marge d'exploitation**: 198 millions d'euros, soit 6,5% des revenus
- **Résultat de l'activité opérationnelle**: 157 millions d'euros incluant :
 - Rémunérations payées en actions : -16 millions d'euros
 - Coûts de restructuration : -25 millions d'euros
- **Résultat des activités** : 103 millions d'euros incluant :
 - Résultat financier net : -45 millions d'euros
 - Quote-part dans les résultats nets des sociétés mises en équivalence : 5 millions d'euros
 - Impôts : -14 millions d'euros
- **Résultat net (part du Groupe)** : 104 millions d'euros
- **Résultat dilué par action** : 0,08 euro (0,10 dollar par ADS) sur la base d'une moyenne de 1,37 milliard d'actions

BILAN:

- **Besoin en fonds de roulement opérationnel** : 934 millions d'euros, soit 6,9% des revenus des 12 derniers mois
- **Trésorerie, équivalents de trésorerie et VMP** : 4 658 millions d'euros
- **Trésorerie nette** : 1 039 millions d'euros

Prochains événements / annonces

27 juillet 2006	Résultats du deuxième trimestre 2006
7 septembre 2006	Assemblée générale des actionnaires
25 octobre 2006	Résultats du troisième trimestre 2006

À propos d'Alcatel

Alcatel fournit des solutions de communication permettant aux opérateurs de télécoms, aux fournisseurs d'accès Internet et aux entreprises de disposer de moyens de communication voix, données, vidéo pour leurs clients ou leurs salariés. Avec des positions de leader dans les réseaux à haut débit fixes et mobiles ainsi que dans les applications et les services, Alcatel permet à ses clients et partenaires de mettre l'utilisateur au cœur du haut débit. Avec un chiffre d'affaires de 13,1 milliards d'euros et 58 000 salariés en 2005, Alcatel est présent dans plus de 130 pays. Pour plus d'informations, consultez le site: <http://www.alcatel.com>

Contacts Presse Alcatel

Régine Coqueran	Tel : +33 (0)1 40 76 49 24	regine.coqueran@alcatel.com
Stéphane Lapeyrade	Tel.: +33 (0)1 40 76 12 74	stephane.lapeyrade@alcatel.com

Relations avec les investisseurs Alcatel

Pascal Bantegnie	Tel : +33 (0)1 40 76 52 20	pascal.bantegnie@alcatel.com
Nicolas Leyssieux	Tel : +33 (0)1 40 76 37 32	nicolas.leyssieux@alcatel.com
Maria Alcon	Tel : +33 (0)1 40 76 15 17	maria.alcon@alcatel.com
Charlotte Laurent-Ottomane	Tel : +1 703 668 7016	charlotte.laurent-ottomane@alcatel.com