



## Communiqué de presse

### Résultats du deuxième trimestre 2006 : hausse de 8% des revenus

Faits marquants du deuxième trimestre:

- Les revenus à 3 384 millions d'euros sont en progression de 7,6% par rapport au deuxième trimestre 2005
- La marge d'exploitation s'établit à 263 millions d'euros, soit 7,8% des revenus
- Le résultat net part du Groupe s'élève à 180 millions d'euros, soit un résultat dilué par action de 0,13 euro
- La trésorerie nette est de 980 millions d'euros

**Paris, le 27 juillet 2006** — Le Conseil d'Administration d'Alcatel (Paris : CGEP.PA et NYSE : ALA) a examiné et arrêté les comptes du deuxième trimestre 2006. Les revenus du deuxième trimestre s'établissent à 3 384 millions d'euros, en progression de 7,6% (7,3% à taux de change euro/dollar constant) par rapport au deuxième trimestre 2005, à 3 145 millions d'euros. La marge brute est de 33,6%. La marge d'exploitation s'établit à 263 millions d'euros, soit 7,8% des revenus, et inclut une plus-value de 12 millions d'euros liée à une cession d'actifs immobiliers. Le résultat net part du Groupe pour le trimestre est de 180 millions d'euros, soit un résultat dilué par action de 0,13 euro (0,17 dollar par ADS), (0,12 euro par action hors plus-value) à comparer avec un résultat dilué par action au deuxième trimestre 2005 de 0,14 euro (0,09 euro par action hors plus-value).

Chiffres clés	2 <sup>ème</sup> trimestre 2006	2 <sup>ème</sup> trimestre 2005	1 <sup>er</sup> trimestre 2006
En millions d'euros excepté pour le résultat par action			
<b>Compte de résultat</b>			
Revenus	3 384	3 145	3 067
Marge d'exploitation	263	263	198
Résultat de l'activité opérationnelle	243	209	157
Résultat net (part du Groupe)	180	196	104
Résultat par action en euro (dilué)	0,13	0,14	0,08
Résultat par action en euro (dilué) hors plus-value	0,12	0,09	0,06
Résultat par ADS en dollar*	0,17	0,18	0,10
Nombre d'actions (en milliards)	1,38	1,37	1,38

\* Le résultat par ADS a été calculé sur la base du cours d'achat euro/dollar de la Réserve Fédérale de New York du 30 juin 2006 à midi, soit 1,28 dollar.

**Serge Tchuruk, Président-directeur général, a résumé les observations du Conseil d'Administration ainsi :**

*« Tout en préparant le rapprochement avec Lucent Technologies et le partenariat avec Thales, Alcatel enregistre une bonne croissance de ses revenus au deuxième trimestre, supérieure à la croissance du marché. Notre forte performance sur le marché des communications fixes confirme la position d'Alcatel comme leader dans la transformation des réseaux vers une infrastructure tout-IP, pour la mise en place de services triple play. Les revenus des activités IP d'agrégation et de routage sont multipliés par 4 par rapport au deuxième trimestre 2005. Notre position de leader sur les marchés de l'accès DSL et fibre se confirme. Dans une industrie où la consolidation s'accélère, le marché mobile devient de plus en plus compétitif, certains acteurs essayant de s'y repositionner agressivement. Dans ce contexte, nous restons délibérément sélectifs dans le choix des offres commerciales qui incluent des technologies matures. En même temps, nous continuons d'investir dans les technologies et les applications mobiles clés pour l'avenir afin de nous positionner comme leader dans les réseaux de nouvelle génération. Le projet de rapprochement en cours avec Lucent Technologies apportera une plus grande envergure dans les programmes de R&D correspondants.*

*Nous enregistrons un très bon trimestre en Amérique du Nord, avec une croissance de 40% des revenus en dollars liée à une forte demande de services triple play. En Chine, l'activité est en croissance de plus de 20% en dollars avec une forte contribution de l'activité mobile.*

*En ce début de second semestre, nous prévoyons une croissance du marché opérateur autour de 5% pour l'année 2006. Le projet de rapprochement avec Lucent Technologies devant être finalisé au quatrième trimestre 2006, nous ne donnons pas de perspectives pour l'année 2006. Par ailleurs, nous travaillons au projet de partenariat avec Thales, qui devrait être finalisé d'ici la fin de l'année 2006.*

*Le troisième trimestre sera un trimestre de transition pour lequel nous anticipons une croissance des revenus par rapport au troisième trimestre 2005 autour de 5% (à périmètre constant). En valeur absolue, la marge d'exploitation devrait s'établir à un montant proche de celui du deuxième trimestre 2006, compte tenu d'investissements accrus en R&D et de coûts additionnels associés aux changements stratégiques en cours.*

*Dans le cadre de notre projet de rapprochement avec Lucent Technologies, nous sommes confiants dans notre capacité à atteindre les synergies de coût de 1,4 milliard d'euros, qui devraient se traduire par une augmentation significative de la rentabilité dans le futur. Par ailleurs, ce projet apportera les économies d'échelle nécessaires dans toutes les activités de R&D, et permettra à la société de tirer parti de l'évolution vers les réseaux convergés, qui devraient être déterminants pour le marché opérateur. »*

## **Information sur le projet de rapprochement**

Le 24 juillet 2006, la Commission Européenne a informé Alcatel et Lucent Technologies que leur projet de rapprochement était compatible avec les règles de la concurrence de l'Union Européenne, et que les deux sociétés avaient donc son autorisation. Comme annoncé le 10 juillet 2006, les sociétés devraient finaliser leur opération d'ici la fin de l'année 2006.

<b>Analyse par segment</b>	<b>2<sup>ème</sup> trimestre 2006</b>	<b>2<sup>ème</sup> trimestre 2005</b>	<b>1<sup>er</sup> trimestre 2006</b>
En millions d'euros			
<b>Revenus</b>			
Communications fixes	1 363	1 224	1 273
Communications mobiles	1 007	958	908
Communications privées	1 034	981	905
Autres et éliminations	-20	-18	-19
<b>Total</b>	<b>3 384</b>	<b>3 145</b>	<b>3 067</b>
<b>Marge d'exploitation</b>			
Communications fixes	133	120	110
Communications mobiles	80	115	57
Communications privées	51	59	48
Autres et éliminations	-1	-31	-17
<b>Total</b>	<b>263</b>	<b>263</b>	<b>198</b>

## Résultats du deuxième trimestre 2006

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

### Communications fixes

Les revenus du deuxième trimestre 2006 sont en hausse de 11,4% à 1 363 millions d'euros, à comparer avec 1 224 millions d'euros au deuxième trimestre 2005. L'activité transformation de réseaux vers l'IP continue à être forte, et les activités d'accès et de routeurs de service IP pour les applications triple play et d'entreprises contribuent à la croissance des revenus. Les activités de routeurs de service IP ont une fois de plus connu une croissance significative, avec de nouveaux contrats remportés aux Etats-Unis, au Danemark, en Espagne, au Venezuela, en Malaisie et en Thaïlande. En plus de la forte montée en puissance des routeurs de service IP, l'activité MSWAN continue de bénéficier de la forte demande dans l'agrégation du trafic DSL (technologie ATM) et l'agrégation du trafic d'accès radio 3G RAN. L'activité accès réalise une bonne performance ce trimestre dans toutes les régions, avec un record de 6,7 millions de lignes DSL livrées, soit une croissance supérieure à celle du marché. Les revenus de la plateforme d'accès IP d'Alcatel continuent de croître de manière significative ce trimestre. L'activité optique est en légère perte de vitesse comparée au deuxième trimestre 2005 mais Alcatel maintient sa position de leader, et l'activité DWDM enregistre une croissance prometteuse grâce aux besoins en bande passante créés par les services vidéo. Les revenus de l'activité NGN/IMS augmentent de manière significative avec un doublement au premier semestre 2006 par rapport au premier semestre 2005. Cette activité, qui enregistre une bonne performance auprès des opérateurs en Europe et en Asie, a désormais plus de 90 clients. Un contrat important a été remporté dans la convergence fixe-mobile pour les entreprises avec l'un des principaux opérateurs du Royaume-Uni. L'activité traditionnelle voix TDM continue de baisser comme anticipé ce trimestre, mais cette baisse est partiellement compensée par les revenus provenant de la maintenance et des services, qui représentent désormais une part significative de cette activité.

La marge d'exploitation s'établit à 133 millions d'euros, soit 9,8% des revenus. Elle inclut une contribution significative des activités accès et IP, qui est partiellement effacée par l'impact de mouvements sociaux dans l'activité optique.

### **Communications mobiles**

Les revenus du deuxième trimestre sont en progression de 5,1% à 1 007 millions d'euros, à comparer à 958 millions d'euros au deuxième trimestre 2005. L'activité radio mobile 2G est soutenue, avec une croissance forte dans les pays émergents, notamment en Chine. La famille de produits 3G génère des revenus croissants. Un contrat en Malaisie a été remporté ce trimestre. Dans l'activité commutation de cœur de réseau, la migration de la commutation traditionnelle TDM vers les solutions NGN/IMS s'accélère, ce qui entraîne un déclin de l'activité TDM. Alcatel a maintenant une capacité installée de plus de 50 millions d'abonnés NGN sur 60 sites, et a franchi la barre des 17 milliards d'appels passés grâce à son serveur d'appel de nouvelle génération. Les applications de vidéo et de paiement enregistrent une nouvelle fois une croissance significative des revenus. Les opérateurs mobiles confirment leur intention d'utiliser les services de TV mobile, ce qui a permis à Alcatel de remporter plusieurs contrats ce trimestre grâce à son avance technologique. Bien que les revenus de l'activité WiMAX soient encore faibles, les tendances actuelles confirment l'accueil favorable de la solution d'Alcatel, avec notamment un important contrat signé avec l'un des principaux opérateurs d'Amérique du Nord.

La marge d'exploitation, à 80 millions d'euros, représente 7,9% des revenus. Les investissements réalisés pour l'offre NGN/IMS de cœur de réseau, dans la 3G et le WiMAX ainsi que l'environnement concurrentiel sur les prix affectent les marges.

### **Communications privées**

Les revenus du deuxième trimestre sont en hausse de 5,4% à 1 034 millions d'euros, à comparer à 981 millions d'euros pour le deuxième trimestre 2005. Les revenus sont soutenus dans les activités entreprise et communication ferroviaire. L'activité entreprise réalise une bonne performance sur toutes ses lignes de produits, notamment en Asie Pacifique et en Amérique Latine. Sa croissance est toutefois en partie impactée par la réorganisation d'un des principaux canaux de distribution en Europe. Les nouveaux marchés représentent une part croissante des revenus de cette activité. L'activité centres de contact Genesys continue de fortement contribuer à la croissance des revenus. Les revenus de l'activité communication ferroviaire progressent grâce à la bonne exécution de tous les projets, notamment aux Etats-Unis et au Royaume-Uni dans le segment urbain. De nouveaux contrats ont été signés ce trimestre, dont un en Espagne pour la communication et la signalisation ferroviaires d'une nouvelle ligne à grande vitesse. L'activité intégration et services réalise un bon trimestre, et bénéficie de la migration des opérateurs vers une infrastructure tout-IP, et des besoins associés en logiciel de gestion de clients. L'activité spatiale est atone en raison du retard dans la commande d'un programme institutionnel, et malgré deux succès commerciaux aux Etats-Unis et au Moyen-Orient.

La marge d'exploitation est à 51 millions d'euros, soit 4,9% des revenus, avec une contribution de toutes les activités.

Une présentation sur Internet en audio se déroulera à partir de 13h sur les sites Internet: <http://www.alcatel.com/2q2006/> et <http://www.alcatel.fr/2q2006>.

## Résultats du deuxième trimestre 2006

### Compte de résultat consolidé :

- **Revenus** : 3 384 millions d'euros à comparer à 3 145 millions d'euros au 2<sup>ème</sup> trimestre 2005 (en croissance de 7,6%) et à 3 067 millions d'euros au trimestre précédent
- **Répartition géographique des ventes** :
  - Europe de l'Ouest: 39%
  - Amérique du Nord: 18%
  - Asie: 16%
  - Reste du Monde: 27%
- **Marge brute** : 33,6% (35,6% au 2<sup>ème</sup> trimestre 2005)
- **Charges administratives et commerciales** : -512 millions d'euros (15,1% des ventes)
- **Frais de recherche et développement (R&D)** : -362 millions d'euros (10,7% des ventes)
- **Marge d'exploitation**: 263 millions d'euros, soit 7,8% des revenus
- **Résultat de l'activité opérationnelle**: 243 millions d'euros incluant :
  - Rémunérations payées en actions : -14 millions d'euros
  - Coûts de restructuration : -2 millions d'euros
  - Perte de valeur sur goodwill : -4 millions d'euros
- **Résultat des activités** : 238 millions d'euros incluant :
  - Résultat financier net : -21 millions d'euros
  - Quote-part dans les résultats nets des sociétés mises en équivalence : 16 millions d'euros
  - Impôts : -42 millions d'euros
- **Résultat net (part du Groupe)** : 180 millions d'euros
- **Résultat dilué par action** : 0,13 euro (0,17 dollar par ADS) sur la base d'une moyenne de 1,38 milliard d'actions

### BILAN:

- **Besoin en fonds de roulement opérationnel** : 1 076 millions d'euros, soit 7,8% des revenus des 12 derniers mois
- **Trésorerie, équivalents de trésorerie et VMP** : 4 500 millions d'euros
- **Trésorerie nette** : 980 millions d'euros

### Prochains événements / annonces

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](mailto:regine.coqueran@alcatel.com)

Stéphane Lapeyrade

Tel.: +33 (0)1 40 76 12 74

[stephane.lapeyrade@alcatel.com](mailto:stephane.lapeyrade@alcatel.com)

### Relations avec les investisseurs Alcatel

Pascal Bantegnie

Tel : +33 (0)1 40 76 52 20

[pascal.bantegnie@alcatel.com](mailto:pascal.bantegnie@alcatel.com)

Nicolas Leyssieux

Tel : +33 (0)1 40 76 37 32

[nicolas.leyssieux@alcatel.com](mailto:nicolas.leyssieux@alcatel.com)

Maria Alcon

Tel : +33 (0)1 40 76 15 17

[maria.alcon@alcatel.com](mailto:maria.alcon@alcatel.com)

Charlotte Laurent-Ottomane

Tel : +1 703 668 7016

[charlotte.laurent-ottomane@alcatel.com](mailto:charlotte.laurent-ottomane@alcatel.com)