

Paris, le 28 juillet 2005

Chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2005

- Chiffre d'affaires en croissance de 1,1% par rapport au 1^{er} semestre 2004 (+2,6% à p.c.c.¹)

- Impact IFRS limité au pôle Amont : - 17,3 M€

- **Energie en progression**
 - Nucléaire : +4,4% (+5,5% à p.c.c.¹), tiré par les pôles *Amont* et *Réacteurs & Services*
 - T&D : recul de 3,9% (-2,1% à p.c.c.¹), lié à l'effet de rattrapage qui avait été observé sur le début de 2004

- **Connectique stable** Stabilité du chiffre d'affaires (+0,3% à p.c.c.¹) : bonne performance dans l'Automobile alors que le marché de la communication demeure difficile

Service de Presse

Charles Hufnagel
Patrick Germain
T: 01 44 83 71 17
F: 01 44 83 25 52
press@areva.com

Relations Investisseurs

Vincent Benoit
T: 01 44 83 71 79
vincent.benoit@areva.com
Frédéric Potelle
T: 01 44 83 72 49
frederic.potelle@areva.com

En millions d'euros	S1 2005	S1 2004	Var en %	Var en % à p.c.c. ¹
Amont	1 250	1 179	+6,0%	+8,8%
Réacteurs & Services	1 039	959	+8,3%	+11,3%
Aval	991	1 004	-1,3%	-3,4%
Transmission & Distribution	1 473	1 533	-3,9%	-2,1%
Sous-total Energie	4 754	4 675	+1,7%	+3,0%
Connectique	638	653	-2,4%	+0,3%
Corporate	5	10	-55,4%	-54,5%
Total	5 396	5 339	+1,1%	+2,6%

Les données par trimestre sont fournies en Annexe.

Le chiffre d'affaires du groupe AREVA au premier semestre 2005 s'établit à 5 396 millions d'euros, contre 5 339 millions d'euros au premier semestre 2004, soit une progression de 1,1% en données publiées et 2,6% à p.c.c.¹. La variation des taux de change entre ces deux périodes fait apparaître un impact négatif de près de 34 millions d'euros, nettement moins élevé qu'au premier semestre 2004 par rapport à 2003.

A données comparables, les activités dans l'**Energie** enregistrent une progression de 3,0% :

- Le nucléaire affiche une croissance de son chiffre d'affaires de 5,5% à p.c.c.¹ par rapport au premier semestre 2004 (+4,4% en données publiées), essentiellement due à la montée en puissance du contrat de construction de l'EPR en Finlande et d'un effet favorable des prix dans les activités minières. Dans les pôles nucléaires,

¹ Périmètre, normes / méthodes comptables, et change constants.

28 juillet 2005 – Chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2005

le groupe rappelle que le niveau d'activité se répartit de manière irrégulière sur l'année. Par conséquent, il est peu pertinent de comparer des évolutions d'un trimestre à l'autre pour en déduire la croissance future.

- Sur le pôle *Transmission et Distribution*, après un premier trimestre en baisse de 6,5% en données comparables, le deuxième trimestre s'inscrit en hausse de 2,1% en données comparables portant l'évolution du chiffre d'affaires du premier semestre 2005 à -2,1% en données comparables par rapport au premier semestre 2004 (-3,9% en données publiées). Cette diminution sur le début d'année 2005 est liée à l'effet de rattrapage d'activité observé suite à l'intégration du pôle T&D dans le groupe début 2004.

Dans la **Connectique**, le chiffre d'affaires progresse de 0,3% à données comparables (-2,4% à données publiées) grâce à la bonne performance de l'*Automobile* et de *Microconnections* malgré un marché de la communication difficile.

Pôle Amont

Le chiffre d'affaires du pôle Amont s'établit à 1 250 millions d'euros au premier semestre 2005 contre 1 179 millions d'euros au premier semestre 2004, soit une hausse de 6,0% (+8,8% à données comparables). Outre l'impact des taux de change (effet défavorable de 13 millions d'euros), le chiffre d'affaires du pôle Amont est impacté par la transition aux normes IFRS : dans les activités de négoce, seule la marge réalisée est désormais comptabilisée en chiffre d'affaires (impact de -17,3 millions d'euros sur le chiffre d'affaires du premier semestre 2005).

L'activité *Mines* enregistre une croissance de 18,9% en données comparables (+13,0% en données publiées) portée par un effet prix favorable sur l'uranium et par un effet volume. La production d'or a repris une activité normale par rapport au début de l'année 2004 où la business unit avait connu des difficultés d'exploitation.

Les ventes de services d'*Enrichissement* sont en hausse de 2,6% en données comparables (-2,8% en données publiées, différence notamment due aux impacts IFRS). Compte tenu d'un cadencement différent des ventes sur l'année, l'activité du deuxième trimestre compense, comme escompté, le recul du premier trimestre 2005. Sur l'ensemble de l'exercice, les ventes devraient atteindre un niveau comparable à celles de l'année 2004.

Le chiffre d'affaires du *Combustible* ressort en hausse de 6,5% en données comparables (+5,6% en données publiées), après un premier trimestre 2005 particulièrement soutenu. Semestre à semestre, les volumes de combustible sont stables sur l'uranium naturel (UO₂) et en légère croissance sur les autres formes de combustible (MOX et URT). Cette évolution est toutefois propre à une répartition des ventes sur le premier semestre 2005 non représentative de l'année où le volume des ventes devrait être stable par rapport à 2004.

Sur l'ensemble de l'exercice, le groupe prévoit un chiffre d'affaires du pôle Amont en croissance à données comparables par rapport à 2004, principalement en raison de l'évolution des activités minières.

Pôle Réacteurs et Services

Les ventes du pôle Réacteurs et Services s'établissent à 1 039 millions d'euros au premier semestre 2005 contre 959 millions d'euros au premier semestre 2004, soit une hausse de 8,3% (+11,3% à données comparables). La variation des taux de change a un impact négatif de 10 millions d'euros sur la période. Le passage aux normes IFRS n'a pas d'impact sur le chiffre d'affaires du pôle.

28 juillet 2005 – Chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2005

La progression du chiffre d'affaires résulte essentiellement de :

- La montée en puissance du contrat EPR en Finlande au sein de la business unit *Réacteurs* (+36,3% en données comparables) ;
- Un bon niveau d'activité dans le domaine des *Services Nucléaires* sur le premier semestre (+9,3% en données comparables), principalement lié à un calendrier d'arrêts de tranche et de remplacement de gros composants plus favorable sur le début d'année 2005, notamment en France ;
- Un recul ponctuel des *Equipements* sur le premier semestre (-9,8% en données comparables) compte tenu d'une forte activité sur le projet finlandais dont le chiffre d'affaires est enregistré par la business unit *Réacteurs*.

L'ensemble des autres activités du pôle affiche une stabilité des ventes (+1% en données comparables).

Sur l'ensemble de l'exercice, le chiffre d'affaires du pôle devrait progresser par rapport à 2004, avec la montée en puissance des projets dans l'activité *Réacteurs*.

Pôle Aval

Le chiffre d'affaires du pôle Aval s'établit à 991 millions d'euros au premier semestre 2005, en baisse par rapport aux 1 004 millions d'euros du premier semestre 2004, soit une diminution de 1,3% (-3,4% en données comparables). Le passage aux normes IFRS est sans impact sur le chiffre d'affaires du pôle Aval.

Les activités de *Traitement-Recyclage*, qui représentent plus des trois-quarts des ventes du pôle, expliquent principalement la diminution du chiffre d'affaires du pôle Aval (-3% en données comparables). L'évolution résulte de la fin du contrat d'assistance pour le client japonais JNFL qui s'est terminé courant 2004, en partie compensée par un effet mix clients favorable dans le *Traitement* et par un dégagement en chiffre d'affaires de prestations de démantèlement pour le compte du CEA sur le site de Marcoule. Par ailleurs, le traitement du combustible usé et la production de MOX se sont déroulés comme prévu sur la période.

La *Logistique* affiche un recul de 7,9% par rapport au premier semestre 2004 à données comparables. Cette évolution est liée à une diminution du nombre de transports de combustibles étrangers due notamment à l'arrêt programmé du transport de combustibles usés allemands.

Les autres activités, qui représentent de l'ordre de 10% des ventes du pôle Aval, dégagent un chiffre d'affaires en progression de 2% en données comparables par rapport au premier semestre 2004.

Pour l'ensemble de l'année 2005, le groupe prévoit une stabilité du chiffre d'affaires du pôle Aval en données comparables.

Pôle Transmission et Distribution (T&D)

Les ventes du pôle Transmission et Distribution s'établissent à 1 473 millions d'euros au premier semestre 2005 contre 1 533 millions d'euros au premier semestre 2004, en baisse de 3,9% par rapport au premier semestre 2004 (-2,1% à périmètre et change constants). Après un premier trimestre en baisse (-6,5% à données comparables) liée à l'effet de rattrapage d'activité observé suite à l'intégration du pôle dans le groupe début 2004, le deuxième trimestre a marqué une hausse de 2,1% à données comparables. La variation des taux de change a un impact négatif de 1 million d'euros sur la période. Le passage aux normes IFRS n'a pas

28 juillet 2005 – Chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2005

d'impact sur le chiffre d'affaires du pôle. L'effet de périmètre induit par la cession des activités en Australie et Nouvelle-Zélande le 1^{er} avril 2005 a représenté 41,6 millions d'euros (i.e. chiffre d'affaires réalisé au 2^{ème} trimestre 2004).

Les prises de commandes du premier semestre 2005 (1 676 millions d'euros) augmentent de 0,5% par rapport au premier semestre 2004 en données comparables, après un niveau élevé de commandes sur le premier semestre 2004 (effet de rattrapage évoqué plus haut). Le carnet de commandes s'établit à fin juin à plus de 2 500 millions d'euros en progression de plus de 10% par rapport aux 2 322 millions à fin décembre 2004.

L'évolution du chiffre d'affaires s'explique notamment par :

- La hausse de 7%² en données comparables des *Produits*, qui représentent de l'ordre de 40% des ventes du pôle, principalement portée par les activités *High voltage switchgears*.
- La diminution de 13,4%² en données comparables des activités *Systèmes*, qui représentent de l'ordre de 30% des ventes du pôle, en raison principalement de décalages de facturation sur d'importants contrats bien que le carnet de commandes augmente de 5% sur la période. Cette tendance devrait être rattrapée sur l'année.
- La hausse de 15,6%² en données comparables des activités de *Services* grâce au succès de deux nouvelles offres de services intégrés.
- La baisse de 3,7%² des ventes de la business unit *Automation* en raison du ralentissement du marché en Amérique du nord, malgré une pénétration réussie dans le segment des sous-stations.

Les ventes sont en croissance en Asie (+2,9%), et particulièrement en Chine (+13,8%). En revanche, l'activité est en recul en Amérique du nord (-12,8%) en raison de décalages dans des projets au Mexique et aux Etats-Unis, et en Europe à hauteur de -3,6% par rapport au premier semestre 2004.

Sur l'ensemble de l'année 2005, le groupe prévoit une stabilité des ventes en données comparables et un recul de ses ventes en données publiées (sortie de périmètre des activités de « Télécoms » en Australie et Nouvelle-Zélande à partir du deuxième trimestre 2005 et intégration des activités de l'Inde et du Pakistan à partir du troisième trimestre 2005).

Pôle Connectique

Au premier semestre 2005, le pôle Connectique enregistre un chiffre d'affaires de 638 millions d'euros contre 653 millions d'euros au premier semestre 2004, soit un recul de 2,4% en données publiées. A données comparables, le chiffre d'affaires du pôle souligne un maintien de l'activité, avec une croissance de 0,3%, malgré un marché de la communication difficile. La variation des taux de change a un impact négatif de près de 7 millions d'euros sur la période. Le passage aux normes IFRS n'a pas d'impact sur le chiffre d'affaires du pôle.

L'activité *Automobile*, premier contributeur du pôle en terme de chiffre d'affaires, enregistre une progression de ses ventes de 3,0% en données comparables. Toutes les régions sont en hausse dans un marché global en repli. Dans ce contexte, les ventes sont en croissance en Europe et en Amérique du nord dans un marché en recul. En Asie, le groupe

² Avant éliminations des ventes inter business units.

28 juillet 2005 – Chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2005

réalise une hausse sur la période très supérieure à la croissance du marché, notamment grâce à la mise en place de nouveaux programmes en Corée.

L'activité *Communication, Data, Consumer*, qui représente plus du tiers des ventes du pôle au premier semestre 2005, enregistre une baisse de son activité à périmètre et taux de change constants de 9,1% sur la période. Le chiffre d'affaires s'est maintenu entre le premier et le deuxième trimestre 2005 mais reste inférieur à celui de 2004 à périodes comparables. Cette évolution s'explique notamment par un décalage de programmes clients sur la deuxième partie de l'année, l'arrivée en fin de vie de produits dans le segment *Consumer* et la poursuite des transferts de production des équipements de communication par les clients vers les pays à bas coûts qui affecte particulièrement les ventes en Europe et aux Etats-Unis. La croissance de l'activité en Asie ne permet pas de compenser ces phénomènes.

La business unit *Electrical Power Interconnect* progresse de 4,6% à données comparables, alors qu'elle connaît une baisse en données publiées en raison de cessions en Europe et en Australie et d'un effet de change défavorable. La hausse du chiffre d'affaires est portée par la région Amérique, où de nouveaux produits ont été introduits et les ventes accrues auprès des distributeurs.

Les ventes de la business unit *Microconnections* poursuivent leur forte croissance, avec une augmentation de 33,8% au premier semestre 2005 par rapport au premier semestre 2004 (en données publiées et comparables), et 6% par rapport au deuxième semestre 2004. Cette croissance est soutenue par la signature d'accords de partenariat avec des clients majeurs et la forte croissance des applications microprocesseurs, notamment en Asie et aux Etats-Unis.

Sur l'ensemble de l'année, le pôle Connectique devrait enregistrer une consolidation de son chiffre d'affaires à données comparables par rapport à 2004.

Perspectives

Sur l'ensemble de l'année 2005, le groupe anticipe un chiffre d'affaires en progression, à données comparables, essentiellement porté par le nucléaire.

28 juillet 2005 – Chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2005

Calendrier des événements et publications à venir

- ▶ 19 septembre 2005 – 17:45 : Communiqué de presse – Résultats 1S 2005
- ▶ 20 septembre 2005 – 15 :30 : Conférence téléphonique dédiée à la présentation des résultats du premier semestre 2005
- ▶ 27 octobre 2005 – 17:45 : Communiqué de presse – Chiffre d'affaires 3T 2005
- ▶ 31 janvier 2006 – 17:45 : Communiqué de presse – Chiffre d'affaires année 2005

A propos

Avec une présence industrielle dans plus de 40 pays et un réseau commercial couvrant plus de 100 pays, AREVA propose à ses clients des solutions technologiques pour produire l'énergie nucléaire et acheminer l'électricité en toute fiabilité.

Le groupe développe aussi des systèmes de connexion dans les domaines des télécommunications, de l'informatique et de l'automobile.

Ces activités engagent les 70 000 collaborateurs d'AREVA au cœur des grands enjeux du XXI^e siècle : accès à l'énergie pour le plus grand nombre, préservation de la planète, responsabilité vis-à-vis des générations futures.

Pour plus d'informations : www.aveva.com

- **Service de Presse**

Charles Hufnagel - Patrick Germain
T : 01 44 83 71 17 - F : 01 44 83 25 52
press@areva.com

- **Relations Investisseurs**

Vincent Benoit - T : 01 44 83 71 79 - vincent.benoit@areva.com
Frédéric Potelle - T : 01 44 83 72 49 - frederic.potelle@areva.com

Annexe 1 Chiffre d'affaires consolidé par trimestre

En millions d'euros	2005	2004	Variation 2005/2004 en %	Variation 2005/2004 en % à p.c.c
---------------------	------	------	--------------------------------	---

1^{er} trimestre

Amont	602	586	+2,8%	+5,4%
Réacteurs & Services	465	383	+21,3%	+23,7%
Aval	422	385	+9,6%	+9,6%
Transmission & Distribution	691	735	-6,0%	-6,5%
Sous-total Energie	2 180	2 089	+4,4%	+5,3%
Connectique	313	317	-1,4%	+1,8%
Corporate et autres	3	4	-15,9%	-13,7%
Total	2 496	2 410	+3,6%	+4,8%

2^{ème} trimestre

Amont	648	593	+9,2%	+12,2%
Réacteurs & Services	575	576	-0,3%	+3,0%
Aval	569	619	-8,0%	-11,1%
Transmission & Distribution	782	798	-2,0%	+2,1%
Sous-total Energie	2 574	2 586	-0,5%	+1,3%
Connectique	325	336	-3,3%	-1,0%
Corporate et autres	1	6	-79,5%	-79,2%
Total	2 900	2 929	-1,0%	+0,8%

Chiffre d'affaires du 1^{er} semestre

Amont	1 250	1 179	+6,0%	+8,8%
Réacteurs & Services	1 039	959	+8,3%	+11,3%
Aval	991	1 004	-1,3%	-3,4%
Transmission & Distribution	1 473	1 533	-3,9%	-2,1%
Sous-total Energie	4 754	4 675	+1,7%	+3,0%
Connectique	638	653	-2,4%	+0,3%
Corporate et autres	5	10	-55,4%	-54,5%
Total	5 396	5 339	+1,1%	+2,6%