

Paris, le 30 octobre 2009

Communiqué de presse

RESULTATS DU TROISIEME TRIMESTRE 2009

IMPORTANTES PROGRES OPERATIONNELS

- Les revenus s'élèvent à 3,687 milliards d'euros, en baisse de 9,3% par rapport à l'année précédente et de 5,6% par rapport au trimestre précédent.
- La marge brute ajustée² s'élève à 1,232 milliards d'euros, soit 33,4% des revenus.
- Le résultat d'exploitation¹ ajusté² est de -11 millions d'euros, soit -0,3% des revenus.
- La perte nette publiée (part du Groupe) est de -182 millions d'euros, soit -0,08 euro par action.
- La trésorerie opérationnelle³ est de 739 millions d'euros.
- La (dette) / trésorerie nette s'élève à 592 millions d'euros au 30 septembre 2009.
- La prévision de résultat d'exploitation¹ ajusté² aux alentours de l'équilibre en 2009 est confirmée.

COMMENTAIRE DE BEN VERWAAYEN, DIRECTEUR GENERAL DU GROUPE

Ben Verwaayen, directeur général, a commenté :

« Notre Groupe continue de se transformer. Ce trimestre démontre à la fois la pertinence de notre stratégie, au travers de contrats remportés auprès de clients majeurs, et notre capacité à poursuivre la réalisation de nos plans avec des progrès opérationnels significatifs.

Nous remportons des succès dans des domaines qui nous différencient, comme la transformation IP, le haut débit et le mobile de nouvelle génération, la mise en œuvre d'applications et les services. Ceci se traduit par des contrats avec Qwest, où l'on fait converger IP et optique, avec Nucleus Connect à Singapour pour la mise en œuvre d'applications, et notre sélection par FT/Orange, Telefonica et Etisalat pour tester notre solution LTE, portant ainsi le nombre d'opérateurs testant celle-ci à 16.

Nous avons réalisé des progrès opérationnels significatifs. Nous adaptons notre structure de coûts et de dépenses rapidement, en ayant réalisé à ce jour 80% de notre plan annualisé de réduction de coûts de 750 millions d'euros. Nous avons généré 362 millions d'euros de flux de trésorerie libre ce trimestre, en réduisant notre besoin en fonds de roulement opérationnel. Enfin, l'accueil réservé par les investisseurs à notre offre d'émission d'obligations convertibles pour un montant d'un milliard d'euros nous a permis de continuer à renforcer notre bilan.

Les conditions de marché restent difficiles. Nous confirmons toujours l'estimation d'une baisse de notre marché adressable de 8% à 12% pour 2009, à taux de change constant. Nous tablons toujours sur un résultat d'exploitation¹ ajusté² aux alentours de l'équilibre en 2009. »

FAITS MARQUANTS

- **Les revenus du troisième trimestre, à 3,687 milliards d'euros, sont en baisse de 9,3% par rapport au troisième trimestre 2008, et de 5,6% par rapport au trimestre précédent.** A taux de change constant, les revenus sont en baisse de 11,0% par rapport au troisième trimestre 2008, et de 3,5% par rapport au trimestre précédent. Le segment Opérateurs a connu une baisse à deux chiffres de ses revenus, due à l'accès mobile 2G, à la commutation TDM et aux réseaux optiques terrestres. L'activité a néanmoins réalisé une légère croissance dans l'accès haut débit fixe, une bonne croissance dans l'IP et une forte croissance dans les réseaux optiques sous-marins, le NGN/IMS fixe et le W-CDMA. Les revenus du segment Entreprise continuent de baisser à un rythme à deux chiffres. Les revenus du segment Logiciels applicatifs enregistrent une forte croissance à deux chiffres, et enfin ceux du segment Services une croissance inférieure à 5%. D'un point de vue géographique, et en devises locales, les revenus connaissent une baisse à deux chiffres en Europe (-13%) et dans le reste du monde (-32%). Par ailleurs, les revenus en Asie Pacifique sont en légère baisse (-1%), et l'Amérique du Nord connaît un retour modéré à la croissance (+1%).
- **Le résultat d'exploitation¹ ajusté² est de -11 millions d'euros, soit -0,3% des revenus.** La marge brute ajustée² est de 33,4% des revenus ce trimestre, par rapport à 32,5% au troisième trimestre 2008 et à 33,1% au trimestre précédent. En excluant l'élément non-récurrent enregistré dans la marge brute du troisième trimestre 2008 (perte de change de -23 millions d'euros soit un impact de -50 points de base), le taux de marge brute a augmenté de 40 points de base par rapport au troisième trimestre 2008 et de 30 points de base par rapport au trimestre précédent, dans la mesure où les programmes de réductions de coûts en cours et - uniquement vis-à-vis du trimestre précédent - la faiblesse du dollar US font plus que compenser l'impact négatif de volumes plus faibles et d'une évolution défavorable dans le mix produit et géographique. Les coûts opérationnels baissent de 2,9% par rapport au troisième trimestre 2008 et de 8,3% par rapport au trimestre précédent, reflétant ainsi les programmes de réduction des coûts en cours et - uniquement vis-à-vis du trimestre précédent - la variation des taux de change.

- **La perte nette publiée (part du Groupe) est de -182 millions d'euros, soit -0,08 euro par action.** Celle-ci comprend un produit exceptionnel lié à une modification du régime d'avantages postérieurs à l'emploi de 38 millions d'euros avant impôt et de 23 millions d'euros, soit 0,01 euro par action, après impôt.
- **La trésorerie nette est positive de 592 millions d'euros, par rapport à 28 millions d'euros au 30 juin 2009.** La génération de trésorerie opérationnelle est de 739 millions d'euros, la forte baisse des créances clients et des stocks par rapport au trimestre précédent ayant conduit à une baisse du besoin en fonds de roulement opérationnel de 430 millions d'euros. Le flux de trésorerie libre est de 362 millions d'euros, incluant des charges de restructurations de -122 millions d'euros, des intérêts financiers pour -41 millions d'euros, une contribution aux retraites et régimes de prévoyance de -37 millions d'euros, des impôts pour -20 millions d'euros et des dépenses d'investissement de -157 millions d'euros. La trésorerie nette s'améliore de 564 millions d'euros, incluant 195 millions d'euros liés au classement comptable d'une partie de l'emprunt obligataire 2015 convertible en actions dans les capitaux propres.
- **Le déficit de financement des retraites et régimes de prévoyance est de -1 267 millions d'euros à fin septembre, par rapport à -1 162 millions d'euros au 30 juin 2009.** Le léger accroissement par rapport au trimestre précédent de ce déficit s'explique par la baisse des taux d'actualisation des régimes de retraite et de santé utilisés aux Etats-Unis, dans la zone euro et au Royaume-Uni, compensée dans une large mesure par la hausse des placements en actions et en obligations.

PREVISION ET PROGRES DU PLAN STRATEGIQUE

Alcatel-Lucent réaffirme ses prévisions pour l'année 2009. Le Groupe prévoit toujours une baisse du marché des équipements de télécommunications et des services de déploiement associés de 8% à 12% à taux de change constant. Le Groupe continue de prévoir un résultat d'exploitation¹ ajusté² aux alentours de l'équilibre en 2009.

Progrès réalisés sur le plan de réduction des coûts : à ce jour, le Groupe estime avoir atteint environ 80% de son plan visant à réaliser en rythme annualisé 750 millions d'euros de réduction de coûts d'ici la fin du quatrième trimestre 2009. Environ 30% des économies réalisées à ce jour sont liées à la réduction des coûts des ventes, 20% à la R&D et 50 % aux charges administratives et commerciales.

Progrès dans le LTE : FT/Orange a sélectionné Alcatel-Lucent pour une expérimentation LTE à la fois en mode FDD (Frequency Division Duplex, duplexage fréquentiel) et en TDD (Time Division Duplex, duplexage temporel). Cette expérimentation technique vise à évaluer l'ensemble des performances de bout en bout du LTE, et aura lieu au sud de Paris, avec les e-nodeB et la solution « Evolved packet core » (cœur de réseau en mode paquet évolué) d'Alcatel-Lucent. Alcatel-Lucent a également été invité à participer à des expérimentations LTE par Telefonica et Etisalat. A ce jour, la solution LTE du Groupe a été sélectionnée par 16 opérateurs pour des expérimentations.

RESULTATS PUBLIES

Au troisième trimestre, la perte nette publiée (part du Groupe) est de -182 millions d'euros, soit un résultat par action dilué de -0,08 euro (-0,12 dollar US par ADS) incluant un impact négatif après impôt des écritures de suivi de l'allocation du prix d'acquisition de -39 millions d'euros.

Compte de résultat publié	Troisième trimestre	Troisième trimestre	Variation 3 ^{ème} trim. 2009-2008	Deuxième trimestre	Variation trim. précédent
Chiffres clés uniquement	trimestre	trimestre		trimestre	
En millions d'euros excepté pour le résultat net par action	2009	2008	(% ou point)	2009	(% ou point)
Revenus	3 687	4 065	-9,3%	3 905	-5,6%
Marge brute	1 232	1 319	-6,6%	1 293	-4,7%
en % de revenus	33,4%	32,4%	1,0 pt	33,1%	0,3 pt
Résultat d'exploitation (1)	-76	-85	Ns	-130	Ns
en % de revenus	-2,1%	-2,1%	0,0 pt	-3,3%	1,3 pt
Résultat net (part du Groupe)	-182	-40	Ns	14	Ns
Résultat par action dilué (en euro)	-0,08	-0,02	Ns	0,01	Ns
Résultat par ADS* dilué (en dollar US)	-0,12	-0,02	Ns	0,01	Ns
Nombre d'actions dilué (en millions)	2 259,7	2 259,1	0,0%	2 267,3	-0,3%

*Le résultat par ADS a été calculé sur la base du cours d'achat euro/dollar de la Réserve fédérale la banque de New York, soit 1,4630 au 30 septembre 2009, 1,4081 au 30 septembre 2008 et 1,4020 au 30 juin 2009.

RESULTATS AJUSTES

Afin de disposer d'informations comparables pertinentes, Alcatel-Lucent fournit, en plus des résultats publiés, des résultats ajustés qui excluent les principaux impacts, sans effet sur la trésorerie, des écritures de suivi de l'allocation du prix d'acquisition de Lucent. La perte nette ajustée² du troisième trimestre 2009 (part du Groupe) est de -143 millions d'euros, soit un résultat par action dilué de -0,06 euro (-0,09 dollar US par ADS). Ce résultat tient compte en particulier de charges de restructuration qui s'élèvent à -136 millions d'euros, d'une charge financière nette de -15 millions d'euros, d'une charge d'impôt sur les revenus ajustée de -18 millions d'euros et d'intérêts minoritaires de -3 millions d'euros.

Compte de résultat ajusté	Troisième trimestre	Troisième trimestre	Variation 3 ^{ème} trim. 2009-2008	Deuxième trimestre	Variation trim. précédent
En millions d'euros excepté pour le résultat net par action	2009	2008	(% ou point)	2009	(% ou point)
Revenus	3 687	4 065	-9,3%	3 905	-5,6%
Marge brute	1 232	1 320	-6,7%	1 293	-4,7%
En % des revenus	33,4%	32,5%	0,9 pt	33,1%	0,3 pt
Résultat d'exploitation (1)	-11	40	Ns	-62	Ns
En % des revenus	-0,3%	1,0%	-1,3 pt	-1,6%	1,3 pt
Résultat net (part du Groupe)	-143	41	Ns	56	Ns
Résultat par action dilué (en euro)	-0,06	0,02	Ns	0,02	Ns
Résultat par ADS* dilué (en dollar US)	-0,09	0,03	Ns	0,03	Ns
Nombre d'actions dilué (en millions)	2 259,7	2 260,4	0,0%	2 645,0	-14,6%

*Le résultat par ADS a été calculé sur la base du cours d'achat euro/dollar de la Réserve fédérale la banque de New York, soit 1,4630 au 30 septembre 2009, 1,4081 au 30 septembre 2008 et 1,4020 au 30 juin 2009.

EMISSION ET RACHATS D'OBLIGATIONS CONVERTIBLES

Le 2 septembre 2009, le Groupe a lancé une offre d'obligations à option de conversion et/ou d'échange en actions nouvelles ou existantes Alcatel-Lucent (OCEANE) avec un taux nominal annuel de 5%, un prix d'émission de 3,23 euros, soit une prime d'émission de 35%, la date de remboursement des options étant fixée au 1^{er} janvier 2015. A la date de règlement-livraison (le 10 septembre 2009), le montant levé dans le cadre de cette offre, incluant l'option de sur-allocation, a été d'un milliard d'euros.

Concomitamment, le groupe a proposé le rachat d'une partie de ses OCEANE 2011 suivant une procédure de construction d'un livre d'ordres inversé. Le rachat de 7 565 882 obligations, soit 11,97% des obligations en circulation, a été réalisé le 11 septembre 2009. Le prix par obligation était de 16,70 euros (coupon couru inclus) pour un montant total payé de 126 millions d'euros.

Alcatel-Lucent a racheté d'autres OCEANE 2011 entre le 11 septembre et le 6 octobre 2009. En tout, Alcatel-Lucent a racheté un total de 12 627 240 obligations, soit 19,98% des OCEANE 2011 initialement émises et actuellement en circulation. Le prix par obligation (coupon couru inclus) était compris entre 16,70 euros et 16,76 euros, pour un montant total payé de 211 millions d'euros. Ce montant inclut 172 millions d'euros payés avant ou le 30 septembre 2009, c'est-à-dire pendant le troisième trimestre. A ce jour, 80,02 % des OCEANE 2011 émises restent en circulation, représentant une valeur faciale de 818 millions d'euros.

Entre le 15 septembre et le 6 octobre 2009, Alcatel-Lucent USA a racheté des obligations 2,875% Série A échéance 2023, représentant une valeur faciale de 63 millions de dollars US. Le montant payé était de 62 millions de dollars US (dont 25 millions de dollars US avant ou le 30 septembre 2009). Le 29 octobre 2009, 91,6% des obligations 2,875% Série A échéance 2023 émises étaient en circulation, représentant une valeur faciale de 687 millions de dollars US.

CHIFFRES CLES

Revenus par zone géographique	Troisième trimestre	Troisième trimestre	Variation 2 ^{ème} trim. 2009-2008	Deuxième trimestre	Variation trim. précédent
(en millions d'euros)	2009	2008	(% ou point)	2009	(% ou point)
Amérique du Nord	1 215	1 149	5,7%	1 202	1,1%
Asie Pacifique	728	727	0,1%	861	-15,4%
Europe	1 231	1 436	-14,3%	1 286	-4,3%
Reste du monde	513	753	-31,9%	556	-7,7%
Total des revenus du Groupe	3 687	4 065	-9,3%	3 905	-5,6%

Revenus par secteur opérationnel	Troisième trimestre	Troisième trimestre	Variation 3 ^{ème} trim. 2009-2008	Deuxième trimestre	Variation trim. précédent
(En millions d'euros)	2009	2008	(% ou point)	2009	(% ou point)
Opérateurs	2 231	2 611	-14,6%	2 384	-6,4%
- dont IP	284	298	-4,7%	285	-0,4%
- dont Optique	706	798	-11,5%	728	-3,0%
- dont accès mobile	859	1 051	-18,3%	975	-11,9%
- dont accès fixe	404	495	-18,4%	423	-4,5%
- dont éliminations	-22	-31	-29,0%	-27	-18,5%
Applications	286	239	19,7%	260	10,0%
Enterprise	250	302	-17,2%	258	-3,1%
Services	869	848	2,5%	873	-0,5%
Autres & éliminations	51	65	Ns	130	Ns
Total des revenus du Groupe	3 687	4 065	-9,3%	3 905	-5,6%

Résultat (1) d'exploitation des secteurs opérationnels	Troisième trimestre	Troisième trimestre	Variation 3 ^{ème} trim. 2009-2008	Deuxième trimestre	Variation trim. précédent
(en millions d'euros)	2009	2008	(% ou point)	2009	(% ou point)
Opérateurs	-27	22	Ns	-136	Ns
<i>En % des revenus</i>	<i>-1,2%</i>	<i>0,8%</i>	<i>-2,1 pt</i>	<i>-5,7%</i>	<i>4,5 pt</i>
Applications	0	-22	Ns	-25	Ns
<i>En % des revenus</i>	<i>0,0%</i>	<i>-9,2%</i>	<i>9,2 pt</i>	<i>-9,6%</i>	<i>9,6 pt</i>
Enterprise	4	21	Ns	-6	Ns
<i>En % des revenus</i>	<i>1,6%</i>	<i>7,0%</i>	<i>-5,4 pt</i>	<i>-2,3%</i>	<i>3,9 pt</i>
Services	38	88	Ns	87	Ns
<i>En % des revenus</i>	<i>4,4%</i>	<i>10,4%</i>	<i>-6,0 pt</i>	<i>10,0%</i>	<i>-5,6 pt</i>
Autres & éliminations	-26	-69	Ns	18	Ns
Résultat d'exploitation des secteurs opérationnels	-11	40	Ns	-62	Ns

Flux de trésorerie	3ème trim.	2ème trim.	3ème trim.
en millions d'euros	2009	2009	2008
Trésorerie/dette nette au début de la période	28	-841	-415
Résultat d'exploitation ajusté	-11	-62	40
Amortissements et dépréciations; éléments du résultat d'exploitation sans impact sur la trésorerie ; autres	197	160	198
Trésorerie opérationnelle avant variation du besoin en fonds de roulement*	186	98	238
Variation du besoin en fonds de roulement opérationnel	430	-280	163
Variation des autres actifs et passifs courants	123	-105	-35
Trésorerie opérationnelle**	739	-287	366
Intérêts (payés) / reçus	-41	-40	-36
Impôts (payés) / reçus	-20	-18	-14
Dividendes reçus des entreprises associées	0	0	0
Contribution en trésorerie pour les retraites	-37	-72	-98
Sorties de trésorerie relatives aux restructurations	-122	-104	-113
Flux de trésorerie lié aux activités opérationnelles	519	-521	105
Investissements corporels et incorporels (y compris investissements en R&D)	-157	-175	-217
Flux de trésorerie libre	362	-696	-112
Cession de la part dans Thales	0	1,566	0
Comptabilisation des obligations convertibles 2023 et 2015	195	-165	0
Cessions, activités abandonnées, trésorerie de financement et effet des variations des taux de conversion	7	164	-73
Variation de la trésorerie/dette nette	564	869	-185
Trésorerie/dette nette à la fin de la période	592	28	-600

* avant variations en besoin en fonds de roulement, intérêts/impôts payés, sorties de trésorerie liées aux plans de restructuration et aux retraites.

**La trésorerie opérationnelle est définie maintenant comme étant la trésorerie générée par les opérations après variation du besoin en fonds de roulement mais avant le paiement des intérêts et des taxes, paiements liés aux plans de restructuration et au financement des retraites et des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi.

Bilan - Actifs	30-sept	30-juin	30-sept
en millions d'euros	2009	2009	2008
Actifs non courants	11 892	12 276	18 941
Dont goodwill et immobilisations incorporelles, nettes	6 378	6 587	10 644
Dont charges de retraite payées d'avance	2 559	2 485	3 053
Dont autres actifs non courants	2 955	3 204	5 244
Actifs courants	12 502	12 080	12 941
Dont actifs de besoins en fonds de roulement opérationnel	5 686	6 227	6 991
Dont autres actifs courants	1 537	1 612	1 489
Dont valeurs mobilières de placement et trésorerie et équivalents de trésorerie	5 279	4 241	4 461
Total actifs	24 394	24 356	31 882

Bilan - Capitaux propres et Passifs	30-sept	30-juin	30-sept
en millions d'euros	2009	2009	2008
Capitaux propres	4 140	4 507	10 421
Dont capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	3 603	3 951	9 856
Dont participations ne donnant pas le contrôle	537	556	565
Passifs non courants	10 941	10 306	9 977
Dont pensions et indemnités de départ à la retraite	5 465	5 271	3 971
Dont emprunts long terme	4 141	3 588	3 900
Dont autres passifs non courant	1 335	1 447	2 106
Passifs courants	9 313	9 543	11 484
Dont provisions	1 921	1 982	2 541
Dont emprunts court terme	622	698	1 204
Dont passifs de besoin en fonds de roulement opérationnel	4 674	4 796	5 546
Dont autres passifs courants	2 096	2 067	2 193
Total passifs	24 394	24 356	31 882

COMMENTAIRES SUR LES SEGMENTS OPERATIONNELS

SEGMENT OPERATEURS

Les revenus du segment Opérateurs sont de 2,231 milliards d'euros au troisième trimestre 2009, en baisse de 14,6% par rapport aux 2,611 milliards d'euros du troisième trimestre 2008, et en baisse de 6,4% par rapport aux 2,384 milliards d'euros du deuxième trimestre 2009. A taux de change constant, le segment affiche une baisse de 16,2% par rapport à la même période de l'année précédente et de 4,0% par rapport au trimestre précédent. Le segment affiche une perte d'exploitation¹ ajustée² de 27 millions d'euros, soit une marge d'exploitation de -1,2%, comparée à un résultat d'exploitation de 22 millions d'euros, soit une marge d'exploitation de 0,8% au même trimestre de l'année précédente.

Faits marquants :

- **Croissance dans les routeurs IP.** Les revenus de l'activité IP sont de 284 millions d'euros, en baisse de 4,7% par rapport au troisième trimestre 2008, et ce, en raison du déclin accéléré du marché de l'ATM. Alcatel-Lucent a enregistré une nouvelle croissance de l'ordre de 5% dans les solutions de routeurs de services IP/MPLS, permise par le succès continu remporté auprès des opérateurs mobiles ainsi que des gains continus de parts de marché en Amérique du Nord. Alcatel-Lucent a annoncé plusieurs nouveaux contrats dans les routeurs de services IP/MPLS dont NTT Communications et NTT DoCoMo, Cox Business, Equinix et Qwest. Les routeurs de services IP du Groupe sont désormais déployés au sein de 22 des 30 plus gros opérateurs du monde, et les passerelles utilisées pour la solution cœur de réseau en mode paquet évolué du LTE, basées sur le routeur de service 7750, font l'objet de nombreuses expérimentations en Amérique du Nord et en région Europe, Moyen-Orient et Afrique. En septembre, le Groupe a annoncé la mise sur le marché d'une nouvelle solution de réseau d'infrastructure IP/optique convergée, prévue pour un déploiement chez Qwest en 2010.
- **L'activité optique pénalisée par sa branche terrestre :** les revenus de l'activité optique sont de 706 millions d'euros, en baisse de 11,5% par rapport au même trimestre de l'année précédente. Tous les segments de l'optique terrestre sont en baisse par rapport à l'année précédente, même si l'on note un rebond sur le D-WDM (multiplexage par répartition en longueur d'onde dense) par rapport au trimestre précédent. L'activité de réseaux sous-marins a connu encore un trimestre de croissance à deux chiffres par rapport au même trimestre de 2008. Sur le plan géographique, les revenus ont baissé dans toutes les régions sauf en Asie Pacifique où la demande reste forte. Le portefeuille du Groupe, renouvelé, inclut des produits tels que le commutateur de service photonique 1830 PSS, le commutateur de services de transport optique 1850 TSS, la plate-forme 9500 Microwave Packet Radio (MPR), ainsi que des fonctionnalités avancées (GMPLS, 40/100 Gbps) : ce portefeuille ne cesse de susciter un intérêt de plus en plus grand chez les clients, ainsi que le reflètent les contrats avec TIM, Deutsche Telekom, TOT, Qwest, Globalive, NORDUnet and VTN.

- **Le mobile : La croissance du 3G pénalisée par le fort déclin du 2G :** Les revenus de l'activité mobile sont de 859 millions d'euros, en baisse de 18,3% par rapport au même trimestre de l'année précédente. Les revenus du GSM ont continué à baisser rapidement en raison de la migration vers la 3G, d'une croissance ralentie du nombre d'abonnés mobiles et de contraintes de dépenses en investissements dans presque toutes les zones géographiques. Les revenus du CDMA ont baissé par rapport au deuxième trimestre 2009 et par rapport au troisième trimestre 2008 en raison des ventes plus faibles en Amérique du Nord, compensées seulement en partie par des déploiements en cours en Chine. Les revenus du W-CDMA n'ont jamais été aussi élevés, emmenés par la Chine et l'Amérique du Nord. Le contrôleur de réseau radio W-CDMA convergé d'Alcatel-Lucent (9370) a désormais reçu sa certification auprès de tous nos clients. Il s'agit de la phase ultime d'intégration des trois plateformes héritées de la fusion.
- **Un meilleur trimestre dans l'activité fixe:** Les revenus de l'activité réseaux fixes sont de 404 millions d'euros, en baisse de 18,4%. A taux de change constant, les revenus ont baissé de 20% par rapport aux 32% dans la première moitié de l'année 2009. Alors que les activités de commutation TDM enregistraient une baisse accélérée, l'accès haut débit - y compris l'ADSL, le VDSL, le GPON, et les réseaux résidentiels - a connu une croissance modérée ce trimestre par rapport à la baisse à deux chiffres enregistrée dans la première moitié de l'année. De plus, les activités NGN/IMS ont enregistré une forte croissance ce trimestre, à mettre toutefois en regard d'une base de comparaison faible, et attribuable au succès croissant de la solution IMS intégrée d'Alcatel-Lucent, le serveur d'appel IP 5060. Infonetics research a classé Alcatel-Lucent n°2 dans la fonction IMS de contrôleur d'appel avec 21% de parts de marché pour la période de quatre trimestres glissants allant jusqu'au deuxième trimestre 2009.

SEGMENT LOGICIELS APPLICATIFS

Les revenus du segment Logiciels applicatifs sont de 286 millions d'euros au troisième trimestre 2009, en hausse de 19,7% par rapport aux 239 millions d'euros du troisième trimestre 2008, et en hausse de 10,0% par rapport aux 260 millions d'euros du deuxième trimestre 2009. A taux de change constant, le segment Logiciels applicatifs affiche une hausse de ses revenus de 16,2% par rapport à la même période de l'année précédente et de 13,2% par rapport au trimestre précédent. Le segment affiche un équilibre d'exploitation, comparé à une perte d'exploitation¹ ajustée² de 22 millions d'euros, soit une marge d'exploitation de -9,2% au trimestre de l'année précédente.

Faits marquants :

Les activités Applications d'opérateurs ont cru d'un peu plus de 30% ce trimestre, soulignant la réaction positive de nos clients vis-à-vis de notre stratégie de mise en œuvre d'applications. La croissance a été très forte dans les media numériques et la publicité, dans les services professionnels, pour les logiciels de gestion clients à distance (Motive) et pour la maintenance. Les solutions de paiements et IN affichent ce trimestre une croissance plus modérée de 5% à 10%, reflétant ainsi une maturité du marché du paiement en Europe, Moyen-Orient et Afrique, contrebalancée toutefois par une demande soutenue dans les Amériques et en Asie du Sud Est. Les solutions de communications enrichies (messagerie et applications IMS)

connaissent un trimestre plus modéré après la très forte croissance de la première moitié de 2009, mais les perspectives restent très fortes si l'on considère les contrats récemment obtenus en IMS, tout particulièrement en Chine et aux Etats-Unis. Par ailleurs, les revenus de l'activité de gestion de données d'abonnés (HLR et HSS) ont été impactés par une croissance plus ralentie de la base d'abonnés mobiles, et par la fin de quelques déploiements en 3G.

Genesys, l'activité de centres de contact, affiche une baisse de ses revenus ce trimestre, en partie en raison de l'impact de l'environnement économique sur les investissements des entreprises, et en partie en raison d'une base de comparaison défavorable avec le troisième trimestre 2008.

Ce segment est à l'équilibre ce trimestre, reflétant ainsi une amélioration de la marge brute des Applications d'opérateurs, une absorption plus efficace des coûts fixes au fur et à mesure de la progression des revenus, et les effets des actions de réduction de coûts.

SEGMENT ENTREPRISE

Les revenus du segment Entreprise sont de 250 millions d'euros au troisième trimestre 2009, en baisse de 17,2% par rapport aux 302 millions d'euros du troisième trimestre 2008, et en baisse de 3,1% par rapport aux 258 millions d'euros du deuxième trimestre 2009. A taux de change constant, le segment Entreprise affiche une baisse de revenus de 18,1% par rapport à l'année précédente et de 2,0% par rapport au trimestre précédent. Le segment affiche un résultat d'exploitation¹ ajusté² de 4 millions d'euros, soit une marge d'exploitation de 1,6%, à comparer à un résultat d'exploitation de 21 millions d'euros, soit une marge d'exploitation de 7,0% au même trimestre de l'année précédente.

Faits marquants :

- Les revenus provenant des solutions d'Entreprise ont connu une baisse à deux chiffres ce trimestre, en raison de la faiblesse continue du marché de la voix et des applications logicielles d'entreprise, en partie compensée par la croissance de l'ordre de 5 % des réseaux de données.
- Les revenus provenant des composants industriels ont baissé ce trimestre, mais nettement moins que dans la première partie de l'année, et sont en rebond à deux chiffres par rapport au trimestre précédent.
- D'un point de vue géographique, toutes les régions ont été touchées ce trimestre, en particulier la région EMEA, l'Amérique du Nord et l'Amérique latine, tandis que l'Asie Pacifique affichait une baisse plus limitée.
- Ce segment retrouve un résultat d'exploitation¹ ajusté² positif ce trimestre malgré des volumes plus faibles qu'au deuxième trimestre 2009, ce qui résulte des actions de réductions de coût engagées pendant la première partie de l'année.

SEGMENT SERVICES

Les revenus du segment Services sont de 869 millions d'euros au troisième trimestre 2009, en hausse de 2,5% par rapport aux 848 millions d'euros du troisième trimestre 2008, et en baisse de 0,5% par rapport aux 873 millions d'euros du deuxième trimestre 2009. A taux de change constant, le segment Services affiche une hausse des revenus de 2% par rapport au même trimestre de l'année précédente et une hausse de 0,5% par rapport au trimestre précédent. Le segment affiche un résultat d'exploitation¹ ajusté² positif de 38 millions d'euros, soit une marge d'exploitation de 4,4%, à comparer aux 88 millions d'euros et 10,4% au même trimestre de l'année précédente.

Faits marquants :

- L'activité de gestion de réseau pour compte d'opérateurs a enregistré une très forte croissance ce trimestre de l'ordre de 25 à 30%, entraînée par l'exécution de contrats gagnés tant en Europe de l'Ouest qu'en Inde sur la période 2008-2009.
- La division Intégration de réseaux et de systèmes a affiché une croissance autour de 5% ce trimestre. En effet, malgré le déclin dans les services traditionnels de déploiement de réseaux lié à la faiblesse du marché des infrastructures mobiles, l'activité enregistre une forte demande pour des services de design et d'optimisation de réseaux complexes, ainsi que des services d'intégration de réseaux et de logiciels.
- Les activités de maintenance ont baissé ce trimestre de plus de 5% en raison d'une base de comparaison défavorable avec le troisième trimestre 2008. Cette baisse est due à l'activité de maintenance des produits Alcatel-Lucent tandis que la maintenance multi vendeurs a légèrement cru.
- Le segment Services a vu une baisse de sa rentabilité aussi bien par rapport à l'année précédente que par rapport au trimestre précédent. Cette baisse est en partie imputable à une plus faible contribution de l'activité de maintenance, et en partie à de moindres marges sur des contrats d'intégration de réseau lié au mix de projets finalisés ce trimestre. La rentabilité des activités de gestion de réseau pour compte d'opérateurs continue de s'améliorer de manière significative par rapport à l'année précédente, comme par rapport au trimestre précédent.

Une conférence pour la presse et les analystes aura lieu au siège d'Alcatel-Lucent à 13h. Elle sera retransmise en direct sur Internet à l'adresse <http://www.alcatel-lucent.com/3q2009>.

Notes

Tous les chiffres ajustés sont non audités.

- 1 - Résultat (Perte) d'exploitation signifie Résultat (Perte) de l'activité opérationnelle avant coûts de restructuration, perte de valeur sur actifs, résultat (perte) de cession de sociétés consolidées et modification de régime d'avantages postérieurs à l'emploi.
- 2 - "Ajusté" signifie que ces résultats ne prennent pas en compte l'impact des écritures d'allocation du prix d'acquisition de Lucent (cf. l'annexe pour plus d'information).
- 3 - La trésorerie opérationnelle est définie maintenant comme étant le cash généré en opérations après changements dans le fonds de roulement mais avant paiement des intérêts et des taxes, paiements liés aux plans de restructuration et au financement des retraites et des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi.

À propos d'Alcatel-Lucent

Alcatel-Lucent (Euronext Paris et NYSE: ALU) est le partenaire privilégié des fournisseurs de services, des entreprises et des administrations du monde entier, leur offrant des services voix, données et vidéo pour leurs propres utilisateurs et clients. Leader dans les réseaux haut débit fixes, mobiles et convergés, les technologies IP, les applications et les services, Alcatel-Lucent s'appuie sur l'expertise technique et scientifique unique des Bell Labs, une des plus grandes organisations de recherche de l'industrie des communications. Avec une présence dans 130 pays, et l'équipe de service la plus expérimentée de l'industrie, Alcatel-Lucent est un partenaire local avec une dimension internationale. Alcatel-Lucent qui a réalisé des revenus de 16,98 milliards d'euros en 2008, est une société de droit français, avec son siège social à Paris. Pour plus d'informations, visitez le site d'Alcatel-Lucent à l'adresse <http://www.alcatel-lucent.com>

Contacts Presse Alcatel-Lucent

Peter Benedict
Alix Cavallari

Tel: + 33 (0)1 40 76 50 84
Tel: + 33 (0)1 40 76 16 58

pbenedict@alcatel-lucent.com
alix.cavallari@alcatel-lucent.com

Relations avec les investisseurs Alcatel-Lucent

Rémi Thomas
Tom Bevilacqua
Tony Lucido
Don Sweeney

Tel: + 33 (0)1 40 76 50 61
Tel: + 1 908-582-7998
Tel: + 33 (0)1 40 76 49 80
Tel: + 1 908 582 6153

remi.thomas@alcatel-lucent.com
bevilacqua@alcatel-lucent.com
alucido@alcatel-lucent.com
dsweeney@alcatel-lucent.com

COMPTE DE RESULTAT AJUSTE

En million d'euros (non audité)	1er trimestre 2009			2ème trimestre 2009			3ème trimestre 2009			Au 30 septembre 2009		
	Publié	PPA	Ajusté	Publié	PPA	Ajusté	Publié	PPA	Ajusté	Publié	PPA	Ajusté
<i>Chiffre d'affaires net</i>	3 598		3 598	3 905	0	3 905	3 687	0	3 687	11 190	0	11 190
<i>Coût des ventes (a)</i>	-2 465		-2 465	-2 612	0	-2 612	-2 455	0	-2 455	-7 532	0	-7 532
Marge Brute	1 133	0	1 133	1 293	0	1 293	1 232	0	1 232	3 658	0	3 658
<i>Charges administratives et commerciales (b)</i>	-768	31	-737	-769	30	-739	-699	28	-671	-2 236	89	-2 147
<i>Frais de R&D (c)</i>	-691	41	-650	-654	38	-616	-609	37	-572	-1 954	116	-1 838
Résultat d'exploitation (1)	-326	72	-254	-130	68	-62	-76	65	-11	-532	205	-327
Coût des restructurations	-78		-78	-123	0	-123	-136	0	-136	-337	0	-337
Pertes de valeurs sur actifs	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amendements des plans d'avantages postérieurs à l'emploi	-2		-2	1	0	1	38	0	38	37	0	37
Résultat de cession des titres consolidés	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Profit ou perte de l'activité opérationnelle	-406	72	-334	-252	68	-184	-174	65	-109	-832	205	-627
Résultat financier net	-13	0	-13	35	0	35	-15	0	-15	7	0	7
<i>Quote-part dans le résultat des entreprises associées</i>	-9		-9	3	0	3	2	0	2	-4	0	-4
<i>Impôts sur les bénéfices (d)</i>	6	-28	-22	87	-26	61	8	-26	-18	101	-80	21
Résultat net des activités	-422	44	-378	-127	42	-85	-179	39	-140	-728	125	-603
<i>Résultat net des activités abandonnées</i>	0		0	129	0	129	0	0	0	129	0	129
Résultat net total	-422	44	-378	2	42	44	-179	39	-140	-599	125	-474
dont :												
<i>part du Groupe</i>	-402	44	-358	14	42	56	-182	39	-143	-570	125	-445
<i>part des Intérêts minoritaires</i>	-20		-20	-12	0	-12	3	0	3	-29	0	-29
Résultat par action : de base	-0,18		-0,16	0,01		0,02	-0,08		-0,06	-0,25		-0,20
Résultat par action : dilué	-0,18		-0,16	0,01		0,02	-0,08		-0,06	-0,25		-0,20

(1) Résultat de l'activité opérationnelle avant coûts de restructuration, perte de valeur sur actifs, résultat de cession de sociétés consolidés et amendement de régime d'avantages postérieurs à l'emploi
Correspond à la mesure du résultat d'exploitation par secteur (cf. note 4 des comptes consolidés au 30 septembre 2009).

PPA ("Purchase Price Allocation") : écritures d'allocation du prix d'acquisition de Lucent

Nature des ajustements PPA : charges d'amortissement sans impact sur la trésorerie, comprises dans les comptes publiés mais exclues des comptes ajustés (cf. Note 3 des Comptes Consolidés au 31-12-2008)

Ces impacts sont non récurrents du fait de durées d'amortissement différentes suivant la nature des ajustements, comme indiqué ci dessous.

- (a) amortissement de la réévaluation à la juste valeur des immobilisations de production
- (b) amortissement des immobilisations incorporelles : relations clientèle à long terme (5-8 ans)
- (c) Amortissement des immobilisations incorporelles : technologies acquises (5-10 ans) et projets de R&D en cours (5-7 ans).
- (d) impact d'impôt normatif calculé à 39 % sur les ajustements ci dessus à l'exception de la de la perte de valeur du goodwill