

Paris, 6 mai 2011

Communiqué de presse

**Alcatel-Lucent continue sur sa dynamique en 2011
avec un solide début d'année :
hausse des revenus de 15% par rapport au 1^{er} trimestre 2010 et
résultat d'exploitation ajusté positif.**

CHIFFRES CLES POUR LE 1^{ER} TRIMESTRE 2011

- Les revenus s'élèvent à 3,740 milliards d'euros, en hausse de 15,2 % par rapport au 1^{er} trimestre 2010.
- La marge brute ajustée² s'élève à 1,354 milliard d'euros, soit 36,2 % des revenus.
- Le résultat d'exploitation¹ ajusté² est de 13 millions d'euros, soit 0,3 % des revenus.
- La trésorerie opérationnelle³ est de 169 millions d'euros.
- La (dette) / trésorerie nette s'élève à 106 millions d'euros au 31 mars 2011.

COMMENTAIRES DE BEN VERWAAYEN, DIRECTEUR GENERAL DU GROUPE

Ben Verwaayen, Directeur général, a commenté :

« Nous avons démarré cette année comme nous avons terminé la précédente, en consolidant notre croissance, notre rentabilité et notre situation globale : réaliser cela dès le premier trimestre est particulièrement encourageant. »

Et d'ajouter :

« Le mix géographie/produit a eu un impact positif sur notre marge brute, alors que des actions sur nos coûts fixes ont été entreprises et conduiront à des gains d'efficacité supplémentaires au cours de l'année. Nous avons par ailleurs amélioré notre *free cash flow*⁴ de plus de 200 millions d'euros par rapport au premier trimestre de l'année précédente.

La croissance du marché demeure robuste, grâce à une demande accrue de capacité et de distribution de services dans de nombreux pays. Bien que nous rencontrions quelques difficultés au niveau de notre chaîne d'approvisionnement, nous anticipons qu'elles n'auront qu'un impact limité sur notre performance grâce aux actions rapidement mises en œuvre. Avec un solide début d'année, nous confirmons notre perspective pour l'année 2011 de croître plus vite que notre marché adressable avec un résultat d'exploitation ajusté supérieur à 5% des ventes en 2011. »

FAITS MARQUANTS

- **Les revenus du premier trimestre, à 3,740 milliards d'euros, sont en hausse de 15,2 % par rapport au premier trimestre 2010, et en baisse de 23,1 % par rapport au trimestre précédent.** A taux de change et périmètre constants, les revenus sont en hausse de 13,9 % par rapport au premier trimestre 2010, et en baisse de 21,6 % par rapport au trimestre précédent. Le segment Réseaux a connu une forte hausse de ses revenus par rapport au premier trimestre 2010, toutes les divisions étant en croissance. Les revenus de l'IP ont maintenu une très forte croissance avec une hausse de plus de 20 %, tout comme l'activité mobile, en hausse de près de 34 % grâce aux technologies 3G (définies comme l'ensemble du WCDMA et du CDMA EV-DO) et 4G. La division Optique a enregistré une croissance de ses revenus aussi bien pour la transmission sous-marine que pour la transmission terrestre, et l'activité fixe a bénéficié d'une bonne croissance des technologies GPON et IPDSLAM. Les revenus du segment Applications ont connu une croissance de l'ordre de 5 à 10% par rapport au premier trimestre 2010, avec une croissance à deux chiffres des applications d'opérateurs, les applications d'entreprise croissant de près de 6%. Le segment Services a connu une croissance de moins de 5%, l'activité Intégration réseaux et systèmes affichant une croissance forte à deux chiffres. D'un point de vue géographique, la croissance s'est encore accélérée ce trimestre en Amérique du Nord avec une hausse de 40 % par rapport au premier trimestre 2010, le reste du monde a connu une croissance d'un peu plus de 10 % grâce au Brésil et au Mexique. L'Asie-Pacifique a connu une croissance modérée, la bonne performance de la Chine étant en partie compensée par des ventes plus faibles sur le reste de la région. Les revenus en Europe ont baissé de 1% par rapport au premier trimestre 2010, les revenus de l'Europe de l'Est et de l'Ouest baissant approximativement au même rythme.
- **Le résultat d'exploitation¹ ajusté² est de 13 millions d'euros, soit 0,3 % des revenus.** La marge brute s'élève à 36,2 % des revenus ce trimestre, par rapport à 32,6 % au premier trimestre 2010 et à 36,2 % au quatrième trimestre 2010. La hausse de la marge brute entre les premiers trimestres 2010 et 2011 s'explique par un très bon mix géographie/produit. La stabilité séquentielle de la marge brute résulte de la baisse des volumes, compensée par un meilleur mix produit/géographie. Les dépenses opérationnelles ont augmenté de 7,0 % entre le premier trimestre 2010 et le premier trimestre 2011 sur la base des chiffres publiés. Sur la base des chiffres ajustés et à taux de change constants, la hausse a été de 5,7 % entre les deux mêmes périodes, en raison d'une augmentation des dépenses de R&D liées au développement de nouveaux produits dans l'IP et le mobile, et d'une augmentation des dépenses administratives et commerciales liées à des provisions saisonnières enregistrées sur le trimestre. Sur une base séquentielle, les dépenses opérationnelles ont baissé de 1,8 % en publié et de 1,5 % à taux de change constant, reflétant une baisse en R&D.
- **Le résultat net publié (part du Groupe) est négatif de 10 millions d'euros soit - 0,00 euro par action.** Celui-ci inclut un produit exceptionnel de 69 millions d'euros avant et après impôt lié à un amendement du régime américain de retraite des membres de la Direction. Les écritures de suivi de l'allocation du prix d'acquisition de Lucent s'élèvent à - 68 millions d'euros avant impôt et à - 42 millions d'euros après impôt.
- **La (dette)/trésorerie nette est positive à 106 millions d'euros,** par rapport à 362 millions d'euros au 31 décembre 2010 (la valeur de la dette nette des trimestres passés telle que publiée dans le passé a été retraitée pour prendre en compte les valeurs de marché des dérivés de change sur les prêts inter-groupe). La baisse séquentielle de la trésorerie nette de 256 millions d'euros s'explique principalement par une trésorerie opérationnelle³ positive de 169 millions d'euros, en partie compensée par des charges d'intérêt pour 100 millions d'euros, des décaissements au titre des restructurations de 82 millions d'euros, une contribution aux retraites et régimes de prévoyance de 46 millions d'euros, et des investissements corporels et incorporels de 134 millions d'euros. La trésorerie opérationnelle³ positive résulte du niveau du résultat d'exploitation ajusté et d'une diminution du besoin en fonds de roulement opérationnel de 82 millions d'euros.
- **Le financement des retraites et régimes de prévoyance est excédentaire de 10 millions d'euros à fin mars,** par rapport à un déficit de 516 millions d'euros au 31 décembre 2010. En excluant l'impact du change, l'amélioration de ce financement résulte principalement d'une augmentation de la juste valeur des actifs du plan

pour 451 millions d'euros et d'un impact positif de 69 millions d'euros lié à un amendement du régime américain de retraite des membres de la Direction. A compter du 1^{er} avril 2011, par un amendement du régime américain de retraite des membres de la Direction signé en février 2011, il est désormais offert l'option aux employés en activité du plan de retraite des membres de la Direction aux Etats-Unis de recevoir un capital lors de leur départ en retraite. L'impact comptable est un produit d'environ 69 millions d'euros dans le compte de résultat du premier trimestre 2011, qui augmente d'un montant identique le niveau du financement en normes IFRS à fin mars 2011.

RESULTATS PUBLIES

Au premier trimestre, le résultat net publié (part du Groupe) est négatif de 10 millions d'euros, soit un résultat par action dilué de - 0,00 euro (- 0,01 dollar US par ADS) incluant un impact négatif après impôt des écritures de suivi de l'allocation du prix d'acquisition de Lucent de - 42 millions d'euros.

| Compte de résultat publié Chiffres clés uniquement (En millions d'euros excepté pour le résultat net par action) | 1er trimestre 2011 | 1er trimestre 2010 | Variation 2011-2010 (% ou point) | 4ème trimestre 2010 | Variation trim. précéd. (% ou point) |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|--|--------------------------------------|--|
| Revenus | 3 740 | 3 247 | 15,2% | 4 862 | -23,1% |
| Marge brute | 1 354 | 1 058 | 28,0% | 1 759 | -23,0% |
| <i>en % de revenus</i> | <i>36,2%</i> | <i>32,6%</i> | <i>3,6 pt</i> | <i>36,2%</i> | <i>0,0 pt</i> |
| Résultat d'exploitation (1) | -55 | -263 | Ns | 321 | Ns |
| <i>en % de revenus</i> | <i>-1,5%</i> | <i>-8,1%</i> | <i>6,6 pt</i> | <i>6,6%</i> | <i>-8,1 pt</i> |
| Résultat net (part du Groupe) | -10 | -515 | Ns | 340 | Ns |
| Résultat par action dilué (en euro) | 0,00 | -0,23 | Ns | 0,13 | Ns |
| Résultat par ADS* dilué (en dollar US) | -0,01 | -0,31 | Ns | 0,17 | Ns |
| Nombre d'actions dilué (en millions) | 2 260,8 | 2 259,7 | 0,0% | 2 956,6 | -23,5% |

*Le résultat par ADS a été calculé sur la base du cours d'achat euro/dollar de midi de la Banque de la Réserve fédérale de New York, soit 1,4183 au 31 mars 2011, 1,3526 au 31 mars 2010 et 1,3269 au 30 décembre 2010.

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. Le résultat net ajusté² du premier trimestre 2011 (part du Groupe) est positif de 32 millions d'euros, soit un résultat par action dilué de 0,01 euro (soit 0,02 dollar US par ADS). Ce résultat tient compte de charges de restructuration qui s'élèvent à 31 millions d'euros, d'un produit financier net de 17 millions d'euros, d'une charge d'impôt ajustée de 38 millions d'euros et d'une part des participations ne donnant pas le contrôle de - 5 millions d'euros.

| Compte de résultat ajusté (En millions d'euros excepté pour le résultat net par action) | 1er trimestre 2011 | 1er trimestre 2010 | Variation 2011-2010 (% ou point) | 4ème trimestre 2010 | Variation trim. précéd. (% ou point) |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|--|--------------------------------------|--|
| Revenus | 3 740 | 3 247 | 15,2% | 4 862 | -23,1% |
| Marge brute | 1 354 | 1 058 | 28,0% | 1 760 | -23,1% |
| <i>En % des revenus</i> | <i>36,2%</i> | <i>32,6%</i> | <i>3,6 pt</i> | <i>36,2%</i> | <i>0,0 pt</i> |
| Résultat d'exploitation (1) | 13 | -195 | Ns | 394 | Ns |
| <i>En % des revenus</i> | <i>0,3%</i> | <i>-6,0%</i> | <i>6,3 pt</i> | <i>8,1%</i> | <i>-7,8 pt</i> |
| Résultat net (part du Groupe) | 32 | -473 | Ns | 385 | Ns |
| Résultat par action dilué (en euro) | 0,01 | -0,21 | Ns | 0,14 | Ns |
| Résultat par ADS* dilué (en dollar US) | 0,02 | -0,28 | Ns | 0,19 | Ns |
| Nombre d'actions dilué (en millions) | 2 300,5 | 2 259,7 | 1,8% | 2 956,6 | -22,2% |

*Le résultat par ADS a été calculé sur la base du cours d'achat euro/dollar de midi de la Banque de la Réserve fédérale de New York, soit 1,4183 au 31 mars 2011, 1,3526 au 31 mars 2010 et 1,3269 au 30 décembre 2010.

Chiffres Clés

| Information par zone géographique (en millions d'euros) | 1er trimestre 2011 | 1er trimestre 2010 | Variation 2011-2010 (% ou point) | 4ème trimestre 2010 | Variation trim. précéd. (% ou point) |
|--|-----------------------|-----------------------|--|------------------------|--|
| Amérique du Nord | 1 558 | 1 114 | 39,9% | 1 669 | -6,7% |
| Asie Pacifique | 540 | 531 | 1,7% | 893 | -39,5% |
| Europe | 1 124 | 1 145 | -1,8% | 1 532 | -26,6% |
| Reste du monde | 518 | 457 | 13,3% | 768 | -32,6% |
| Total des revenus du Groupe | 3 740 | 3 247 | 15,2% | 4 862 | -23,1% |

| Information par segment opérationnel (En millions d'euros) | 1er trimestre 2011 | 1er trimestre 2010 | Variation 2011-2010 (% ou point) | 4ème trimestre 2010 | Variation trim. précéd. (% ou point) |
|---|-----------------------|-----------------------|--|------------------------|--|
| Réseaux | 2 418 | 1 928 | 25,4% | 2 952 | -18,1% |
| - dont IP | 349 | 272 | 28,3% | 508 | -31,3% |
| - dont Optique | 654 | 567 | 15,3% | 815 | -19,8% |
| - dont accès mobile | 1 118 | 819 | 36,5% | 1 156 | -3,3% |
| - dont accès fixe | 309 | 298 | 3,7% | 488 | -36,7% |
| - dont éliminations | -12 | -28 | Ns | -15 | Ns |
| Applications | 451 | 416 | 8,4% | 575 | -21,6% |
| - dont applications d'entreprises | 285 | 271 | 5,2% | 330 | -13,6% |
| - dont applications d'opérateurs | 166 | 149 | 11,4% | 251 | -33,9% |
| - dont éliminations | 0 | -4 | Ns | -6 | Ns |
| Services | 809 | 772 | 4,8% | 1 140 | -29,0% |
| Autres & éliminations | 62 | 131 | Ns | 195 | Ns |
| Total des revenus du Groupe | 3 740 | 3 247 | 15,2% | 4 862 | -23,1% |

| Résultat (1) d'exploitation des segments opérationnels (en millions d'euros) | 1er trimestre 2011 | 1er trimestre 2010 | Variation 2011-2010 (% ou point) | 4ème trimestre 2010 | Variation trim. précéd. (% ou point) |
|---|-----------------------|-----------------------|--|------------------------|--|
| Réseaux | 63 | -128 | Ns | 229 | Ns |
| <i>En % des revenus</i> | <i>2,6%</i> | <i>-6,6%</i> | <i>9,2 pt</i> | <i>7,8%</i> | <i>-5,2 pt</i> |
| Applications | -15 | -27 | Ns | 47 | Ns |
| <i>En % des revenus</i> | <i>-3,3%</i> | <i>-6,5%</i> | <i>3,2 pt</i> | <i>8,2%</i> | <i>-11,5 pt</i> |
| Services | -21 | -40 | Ns | 88 | Ns |
| <i>En % des revenus</i> | <i>-2,6%</i> | <i>-5,2%</i> | <i>2,6 pt</i> | <i>7,7%</i> | <i>-10,3 pt</i> |
| Autres & éliminations | -14 | 0 | Ns | 30 | Ns |
| Résultat d'exploitation des segments opérationnels | 13 | -195 | Ns | 394 | Ns |
| <i>En % des revenus</i> | <i>0,3%</i> | <i>-6,0%</i> | <i>6,3 pt</i> | <i>8,1%</i> | <i>-7,8 pt</i> |

| Flux de trésorerie (en millions d'euros) | 1er trim. 2011 | 4ème trim. 2010 | 1er trim. 2010 |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|
| Trésorerie/dette nette au début de la période | 362 | -249 | 903 |
| Résultat d'exploitation ajusté | 13 | 394 | -195 |
| Amortissements et dépréciations; éléments du résultat d'exploitation sans impact sur la trésorerie ; autres | 171 | 116 | 176 |
| Trésorerie opérationnelle avant variation du besoin en fonds de roulement* | 184 | 510 | -19 |
| Variation du besoin en fonds de roulement opérationnel | 82 | 2 | 219 |
| Variation des autres actifs et passifs courants | -97 | 190 | -186 |
| Trésorerie opérationnelle (3) | 169 | 702 | 14 |
| Intérêts (payés) / reçus | -100 | -12 | -108 |
| Impôts (payés) / reçus | -20 | 12 | -22 |
| Contribution en trésorerie pour les retraites | -46 | -62 | -44 |
| Sorties de trésorerie relatives aux restructurations | -82 | -91 | -137 |
| Flux de trésorerie lié aux activités opérationnelles | -79 | 549 | -297 |
| Investissements corporels et incorporels (y compris R&D capitalisée) | -134 | -230 | -132 |
| Free cash flow (4) | -213 | 319 | -429 |
| Cessions, activités abandonnées, trésorerie de financement et effet des variations des taux de conversion | -43 | 292 | 59 |
| Variation de la trésorerie/dette nette | -256 | 611 | -370 |
| Trésorerie/dette nette à la fin de la période | 106 | 362 | 533 |

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

** les changements liés aux valeurs précédemment publiées s'expliquent par la présentation de l'impact cash net des effets de change en variation des autres actifs et passifs.

| Etat de la situation financière - Actifs (en millions d'euros) | 31-mars 2011 | 31-déc 2010 | 31-mars 2010 |
|---|-----------------|----------------|-----------------|
| Actifs non courants | 11 391 | 12 097 | 12 099 |
| Dont goodwill et immobilisations incorporelles, nettes | 6 113 | 6 426 | 6 590 |
| Dont charges de retraite payées d'avance | 2 510 | 2 746 | 2 602 |
| Dont autres actifs non courants | 2 768 | 2 925 | 2 907 |
| Actifs courants | 11 346 | 12 779 | 12 184 |
| Dont actifs de besoins en fonds de roulement opérationnel | 5 673 | 6 034 | 5 554 |
| Dont autres actifs courants | 1 216 | 1 056 | 1 323 |
| Dont valeurs mobilières de placement, trésorerie et équivalents | 4 457 | 5 689 | 5 307 |
| Total actifs | 22 737 | 24 876 | 24 283 |

| Etat de la situation financière - Capitaux propres et Passifs (en millions d'euros) | 31-mars 2011 | 31-déc 2010 | 31-mars 2010 |
|--|-----------------|----------------|-----------------|
| Capitaux propres | 4 114 | 4 205 | 4 129 |
| Dont capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère | 3 490 | 3 545 | 3 514 |
| Dont participations ne donnant pas le contrôle | 624 | 660 | 615 |
| Passifs non courants | 9 712 | 10 587 | 10 096 |
| Dont pensions et indemnités de départ à la retraite | 4 513 | 5 090 | 5 158 |
| Dont emprunts long terme | 3 948 | 4 112 | 3 517 |
| Dont autres passifs non courants | 1 251 | 1 385 | 1 421 |
| Passifs courants | 8 911 | 10 084 | 10 058 |
| Dont provisions | 1 689 | 1 858 | 2 152 |
| Dont emprunts court terme | 413 | 1 266 | 1 356 |
| Dont passifs de besoin en fonds de roulement opérationnel | 4 952 | 5 128 | 4 815 |
| Dont autres passifs courants | 1 857 | 1 832 | 1 735 |
| Total capitaux propres et passifs | 22 737 | 24 876 | 24 283 |

COMMENTAIRES SUR LES SEGMENTS OPERATIONNELS

RESEAUX

Les revenus du segment Réseaux sont de 2,418 milliards d'euros au premier trimestre 2011, en hausse de 25,4 % par rapport au 1,928 milliard d'euros du premier trimestre 2010, et en baisse de 18,1 % par rapport aux 2,952 milliards d'euros du quatrième trimestre 2010. A taux de change constants, le segment Réseaux affiche une hausse de 21,9 % par rapport à la même période de l'année précédente et une baisse de 18,2 % par rapport au trimestre précédent. Le segment affiche un résultat d'exploitation¹ ajusté² de 63 millions d'euros, soit une marge d'exploitation de 2,6 %, à comparer à une perte d'exploitation¹ ajustée² de 128 millions d'euros, soit une marge d'exploitation de – 6,6 % au même trimestre de l'année précédente.

Faits marquants :

- La forte croissance des revenus de l'activité IP s'est poursuivie au premier trimestre avec une augmentation de 28,3 % par rapport au premier trimestre 2010, pour atteindre 349 millions d'euros. Au sein de cette activité, la croissance a été, encore une fois, portée par l'activité de routeurs de services IP/MPLS, dont les revenus ont augmenté de 40 % par rapport au premier trimestre 2010 et ont quasiment doublé leur niveau par rapport à cette même période sur la région Amériques. Pour ce qui est du premier trimestre, quatorze fournisseurs de service ont désormais déployé des routeurs de service IP Alcatel-Lucent avec une fonctionnalité à Ethernet 100 gigabits par seconde. Notre solution IP/MPLS a été retenue pour des projets de transformation IP par l'opérateur mobile tunisien Tunisiana et par MTN au Nigéria, et nous avons été choisis par KT pour déployer un réseau IP edge de nouvelle génération en Corée. Cette solide croissance s'est aussi poursuivie sur le marché du mobile *backhaul*, avec de nouveaux contrats pour notre solution IP/MLPS comme Telepak Networks et nTelos aux Etats-Unis. Notre leadership sur le mobile *backhaul* a été confirmé par un nouveau rapport du cabinet Infonetics Research, plaçant Alcatel-Lucent comme numéro un mondial en termes de part de marché avec 25 % du revenu total des passerelles pour sites cellulaires Ethernet et des routeurs en 2010, et considérant que nous avons renforcé cette position au second semestre. Nous avons également lancé la solution de gestion intelligente du trafic (Intelligent Traffic Management) pour les opérateurs mobiles, une solution qui combine une surveillance du réseau en temps réel, des outils d'analyse et un contrôle automatique des règles afin de gérer des flux importants de trafic de données et d'élaborer des forfaits données flexibles et par paliers.
- Les revenus de l'activité optique sont de 654 millions d'euros, en hausse de 15,3 % par rapport au premier trimestre 2010 : c'est le deuxième trimestre consécutif de croissance à 20% de l'optique terrestre par rapport au même trimestre de l'année précédente, et la première fois depuis début 2010 que l'activité sous-marine croît d'une année sur l'autre. La croissance concerne chaque activité de l'optique terrestre : principalement le segment WDM, dont les revenus ont augmenté de 40 %, l'agrégation de réseaux métropolitains et la commutation optique avec une croissance à deux chiffres, et la transmission sans fil (hertzienne) à presque deux chiffres. Notre technologie de transport optique à 100G cohérente WDM continue de fortement progresser et enregistre un total de plus de 30 références clients dans le monde (dont Kazakhtelecom) au travers de contrats, de déploiements en cours et de réseaux pilotes. En optique sous-marine, nous avons remporté six nouveaux contrats. En particulier, nous avons été choisis pour le système de câble sous-marin Asie du Sud Ouest - Moyen Orient – Europe de l'Ouest 4, et pour le déploiement du réseau de câble Vanuatu-Fiji dans le Pacifique sud.
- La croissance de l'activité mobile est restée très forte, les revenus ayant augmenté de 36,5 % par rapport au premier trimestre 2010 pour atteindre 1,118 milliard d'euros. La croissance s'est concentrée sur la région Amériques et est largement liée à notre activité CDMA EV-DO, qui a quasiment doublé par rapport au premier trimestre de l'an dernier, et à notre activité 4G LTE. Au cours de ce trimestre, nous avons dévoilé le *lighRadio*TM, notre nouvelle architecture pour réseaux mobiles et haut-débit. Telefonica a rejoint le programme de co-création du *lightRadio*, un programme établi par Alcatel-Lucent avec des acteurs clés de l'industrie des télécoms pour

favoriser la réalisation de cette vision d'un réseau d'accès mobile de nouvelle génération basé sur le lightRadio. Nous avons aussi signé un protocole d'accord plus large avec China Mobile, qui étend notre collaboration sur le lightRadio pour couvrir d'autres technologies de réseaux mobiles telles que les réseaux d'accès radio de type « nuage » (*cloud*). China Mobile a également choisi Alcatel-Lucent pour déployer à Shanghai le plus grand réseau pilote de bout-en-bout 4G TD-LTE du monde. Etisalat a de son côté choisi notre solution de bout en bout pour le premier déploiement commercial d'un réseau 4G LTE au Moyen-Orient. Nous avons également achevé les essais de notre réseau pilote 4G LTE avec nTelos aux Etats-Unis, ainsi qu'avec Chunghwa Telecom à Taiwan. Nous avons par ailleurs fait la démonstration de notre solution de voix sur LTE, à base d'IMS. Telecom New Zealand et deux opérateurs chinois (filiales de China Mobile et de China Telecom) ont choisi notre solution Wireless Network Guardian pour une analyse de données mobiles avancées. Dans le domaine des petites cellules, nous avons enrichi notre portefeuille avec de nouveaux produits pour les espaces publics où le trafic est important, les entreprises et les domiciles, et nous avons été choisis pour des déploiements commerciaux par Telefonica en Espagne, Vodafone en Nouvelle-Zélande et par Zain pour le premier pilote de petites cellules en Arabie Saoudite. Nous avons également été choisis par nTelos et Togo Cellulaire pour une extension et une mise à niveau majeure de leurs réseaux existants 2G et 3G.

- La croissance de l'activité fixe s'est poursuivie pour le deuxième trimestre consécutif, les revenus étant en hausse de 3,7 % par rapport au premier trimestre 2010 pour atteindre 309 millions d'euros. Notre activité d'accès fixe a enregistré une croissance à deux chiffres, compensant la baisse de notre activité de commutation TDM traditionnelle. La croissance des revenus a été particulièrement forte dans notre activité d'accès par fibre optique, où nous avons annoncé la première solution commerciale de l'industrie 10G GPON disponible, avec la version la plus récente de notre gestionnaire d'accès intelligent ISAM. Nous avons également été retenus par Chunghwa Telecom pour déployer le premier réseau GPON de Taiwan, et par un consortium de développement régional pour construire un réseau de fibre jusqu'au domicile (FTTH) dans l'ouest de l'Espagne. Pour l'accès de type cuivre, nous continuons à être leader des déploiements de nouvelle génération DSL, l'opérateur pakistanais PTCL utilisant notre technologie de fusion VDSL2 (*bonding*) pour fournir à ses clients DSL des vitesses de téléchargement allant jusqu'à 50 mégabits par seconde sur son infrastructure cuivre existante. En IMS (IP Multimedia Subsystem), nous avons confirmé lors de ce premier trimestre six contrats (nouveaux ou extensions). A titre d'exemple, Rostelecom va utiliser notre solution de bout en bout pour faire migrer leurs réseaux vers une architecture tout-IP. Nous avons également annoncé un nouveau contrôleur de session en périphérie (*session border controller*) pour sécuriser les réseaux de communication IMS.
- Les ventes des produits des réseaux de nouvelle génération ont augmenté de 19 % par rapport au premier trimestre 2010, pour atteindre 901 millions d'euros au premier trimestre 2011, représentant 37 % des ventes du groupe Réseaux.
- L'amélioration de la marge d'exploitation ajustée par rapport au premier trimestre 2010 reflète l'impact positif de volumes plus importants, et d'évolutions favorables du mix de ventes produit/géographie, avec des contributions particulièrement fortes des divisions IP et mobile.

APPLICATIONS

Les revenus du segment Applications sont de 451 millions d'euros au premier trimestre 2011, en hausse de 8,4 % par rapport aux 416 millions d'euros du premier trimestre 2010, et en baisse de 21,6 % par rapport aux 575 millions d'euros du quatrième trimestre 2010. A taux de change constants, le segment Applications affiche une hausse de ses revenus de 7,2 % par rapport à la même période de l'année précédente et une baisse de 21,2 % par rapport au trimestre précédent. Le segment affiche une perte d'exploitation¹ ajustée² de 15 millions d'euros, ou - 3,3 % des

revenus, à comparer à une perte d'exploitation¹ ajustée² de – 27 millions d'euros, soit une marge d'exploitation de – 6,5 % au même trimestre de l'année précédente.

Faits marquants :

- Les revenus des applications d'opérateurs sont de 166 millions d'euros au premier trimestre 2011, en hausse de 11,4 % par rapport au 1^{er} trimestre 2010, constituant ainsi un quatrième trimestre consécutif pour lequel la croissance est supérieure à celle du trimestre correspondant de l'année précédente. La hausse a été emmenée par une forte croissance de la facturation, des médias numériques et de la publicité, des services professionnels applicatifs (tels que l'adaptation d'un logiciel aux besoins d'un client), et de notre solution Motive (gestion d'abonnés à distance). Au cours de ce trimestre, STC (Saudi Telecom) a choisi notre solution Motive pour aider à gérer de nouveaux services accessibles par fibre, et nous avons établi un partenariat avec Millicom Ghana pour un service de publicité sur mobiles. Nous avons également étendu notre écosystème d'*Application Enablement* pour y inclure DeviceAnywhere, qui fournit des produits de tests et de surveillance d'applications mobiles dans un fonctionnement en « nuage » (*cloud*) : ceci facilite le test et la mise à disposition de nouveaux services d'opérateurs.
- Les revenus provenant des solutions d'Entreprise ont augmenté de 5,2 % par rapport au premier trimestre 2010, pour atteindre 285 millions d'euros au premier trimestre 2011. Genesys, notre activité de solutions de centres de contacts, a enregistré une croissance à deux chiffres, grâce à de nouveaux marchés remportés en Asie-Pacifique et sur la région Amériques, et au succès croissant de nos solutions pour centres de contacts telles que la distribution intelligente de charge de travail (iWD, *Intelligent Workload Distribution*), l'optimisation des ressources (WFO, *Work Force Optimization*) et l'analyse des performances. Les réseaux de données ont augmenté de l'ordre de 7 à 10%, les ventes de l'Omniswitch 10k, le nouveau commutateur à haute capacité du Groupe, connaissant un fort démarrage en ce début d'année. Enfin, notre activité de téléphonie d'entreprise a connu une progression inférieure à 5 %. Au cours de ce trimestre, nous avons annoncé trois nouvelles solutions stratégiques pour le portefeuille de solutions d'entreprise, dont (1) l'OpenTouch™, un serveur de communication de nouvelle génération basé sur le protocole SIP pour le marché de la voix en entreprise, (2) un poste très haut de gamme, le MyIC, véritable smartphone de bureau, multimédia, à écran tactile, utilisant également le protocole SIP et ouvert aux applications logicielles tierces et (3) l'Omniswitch 6900, un commutateur Ethernet 10 gigabits par seconde, empilable et conçu pour se positionner en haut de châssis, venu étoffer notre gamme de commutateurs pour le marché des *data centers*.
- L'augmentation de la marge d'exploitation¹ ajustée² du groupe Applications au premier trimestre est due aussi bien aux applications d'opérateurs qu'aux applications d'entreprise, qui ont enregistré des volumes plus importants et ont mieux contrôlé leurs dépenses.

SERVICES

Les revenus du segment Services sont de 809 millions d'euros au premier trimestre 2011, en hausse de 4,8 % par rapport aux 772 millions d'euros du premier trimestre 2010, et en baisse de 29,0 % par rapport au 1,140 milliard d'euros du quatrième trimestre 2010. A taux de change constants, le segment Services affiche une hausse des revenus de 2,6 % par rapport au même trimestre de l'année précédente et une baisse de 28,6 % par rapport au trimestre précédent. Le segment affiche une perte d'exploitation¹ ajustée² de 21 millions d'euros, soit une marge d'exploitation de – 2,6 %, à comparer à une perte de 40 millions d'euros soit – 5,2 % au même trimestre de l'année précédente.

Faits marquants :

- L'activité de gestion de réseaux pour compte d'opérateurs a connu une augmentation à un chiffre au premier trimestre 2011, toutes les régions étant en croissance. Au cours de ce trimestre, nous avons signé plusieurs contrats pour de nouveaux déploiements et extensions de projets dans les régions EMOA (Europe, Moyen-Orient, Afrique) et Asie-Pacifique.
- L'activité Intégration réseaux et systèmes (NSI, *Network and System Integration*) a connu une croissance à un taux proche de 30 % pour le deuxième trimestre consécutif, avec une forte croissance, continue, des commandes. La croissance des revenus a été particulièrement forte sur la région Amériques, grâce aux projets de transformation de réseau, et sur la région Asie-Pacifique grâce aux industries stratégiques. Ailleurs, notre activité NSI fournit une gamme exhaustive de services, tels que du conseil, de la conception de réseau et des services d'intégration pour le déploiement 4G LTE d'Etisalat et le réseau pilote de petites cellules de Zain.
- Le marché des « industries stratégiques », qui recouvre les transports, l'énergie et le secteur public, a continué à fortement contribuer aux revenus du segment Services au premier trimestre, en particulier pour notre activité Intégration réseaux et systèmes. Au cours de ce trimestre, nous avons annoncé que nous coopérons avec IBM pour déployer une solution de supervision d'un réseau ferré plus intelligent pour les Chemins de fer fédéraux suisses, et que nous étions le premier intégrateur réseau pour le pilote d'un nouveau système de communication intégrées avec NJ Transit, le plus grand système de transport aux Etats-Unis au niveau d'un état. Nous fournissons également de la maintenance, de l'intégration, et d'autres services professionnels, dans le cadre d'une modernisation des compteurs d'énergie que nous réalisons pour le fournisseur d'énergie PECO en Pennsylvanie.
- Dans le domaine de la maintenance, il y a eu une petite augmentation de la maintenance liée à nos produits, plus que contrebalancée par une baisse à deux chiffres de la maintenance multi-vendeurs, s'expliquant principalement par des changements de périmètre négociés avec certains clients, l'ensemble conduisant à une petite baisse de l'ensemble de nos revenus liés à la maintenance par rapport au premier trimestre 2010.
- L'amélioration du résultat d'exploitation ajusté par rapport au premier trimestre 2010 est largement due aux actions de réduction des dépenses et à l'amélioration de nos capacités d'exécution.

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/1q2011>.

Notes

Tous les chiffres ajustés sont non audités. Les chiffres publiés font l'objet d'un examen limité par les Commissaires aux comptes, et leur rapport devrait être prochainement émis.

- 1 - Résultat d'exploitation signifie Résultat de l'activité opérationnelle avant coûts de restructuration, perte de valeur sur actifs, résultat de cession de sociétés consolidées, litiges et amendement 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 comme étant la trésorerie générée (utilisée) par les opérations a) après variation du besoin en fonds de roulement et des autres actifs et passifs courants b) avant le paiement des intérêts et des taxes, des coûts liés aux plans de restructuration et du financement des retraites et des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi.
- 4 - L'expression « free cash flow » correspond au flux de trésorerie lié aux activités opérationnelles moins les investissements corporels et incorporels.

Evénements à venir

28 juillet 2011 : publication des résultats du deuxième trimestre de l'année 2011.

A propos d'Alcatel-Lucent (Euronext Paris et NYSE : ALU)

Partenaire de confiance des fournisseurs de services, des entreprises, des secteurs d'activité stratégique et des administrations du monde entier, Alcatel-Lucent est un leader des technologies mobiles, fixes, IP et optiques, et un pionnier dans le domaine des applications et des services. Alcatel-Lucent abrite les Bell Labs, l'un des centres les plus célèbres de recherche et d'innovation en matière de technologies de communication.

Avec une présence dans plus de 130 pays, et l'une des équipes de services les plus expérimentées de l'industrie, Alcatel-Lucent est un partenaire local avec une dimension internationale.

Le Groupe, qui a réalisé des revenus de 16 milliards d'euros en 2010, 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>. Lisez les dernières notes du blog <http://www.alcatel-lucent.com/blog> et suivez nous sur Twitter: <http://twitter.com/AlcatelLucent>.

Contacts Presse Alcatel-Lucent

| | | |
|-----------------|----------------------------|--|
| Régine Coqueran | Tel : +33 (0)1 40 76 49 24 | Regine.coqueran@alcatel-lucent.com |
| Peter Benedict | Tel: + 33 (0)1 40 76 50 84 | pbenedict@alcatel-lucent.com |
| Alix Cavallari | Tel: + 33 (0)1 40 76 16 58 | Alix.cavallari@alcatel-lucent.com |

Relations avec les investisseurs Alcatel-Lucent

| | | |
|------------------------|-----------------------------|--|
| Frank Maccary | Tel : + 33 (0)1 40 76 12 11 | frank.maccary@alcatel-lucent.com |
| Tom Bevilacqua | Tel: + 1 908 582 7998 | bevilacqua@alcatel-lucent.com |
| Constance de Cambiaire | Tel: + 33 (0)1 40 76 10 13 | constance.de_cambiaire@alcatel-lucent.com |
| Don Sweeney | Tel: + 1 908 582 6153 | dsweeney@alcatel-lucent.com |

COMPTE DE RESULTAT AJUSTE

| En millions d'euros excepté pour le résultat net par action (non audité) | 1er trimestre 2011 | | |
|---|--------------------|-----------|--------------|
| | Publié | PPA | Ajusté |
| Revenus | 3 740 | | 3 740 |
| Coût des ventes (a) | -2 386 | | -2 386 |
| Marge Brute | 1 354 | 0 | 1 354 |
| Charges administratives et commerciales (b) | -746 | 30 | -716 |
| Frais de R& D (c) | -663 | 38 | -625 |
| Résultat d'exploitation (1) | -55 | 68 | 13 |
| Coût des restructurations | -31 | | -31 |
| Pertes de valeurs sur actifs | 0 | | 0 |
| Amendements de régimes d'avantages postérieurs à l'emploi | 69 | | 69 |
| Litiges | 4 | | 4 |
| Résultat de cession des titres consolidés | 4 | | 4 |
| Profit ou perte de l'activité opérationnelle | -9 | 68 | 59 |
| Résultat financier net | 17 | 0 | 17 |
| Quote-part de résultat dans les entreprises associées | 0 | | 0 |
| Impôts (d) | -12 | -26 | -38 |
| Résultat net des activités | -4 | 42 | 38 |
| Activités abandonnées | -1 | | -1 |
| Résultat net total | -5 | 42 | 37 |
| dont : part du Groupe | -10 | 42 | 32 |
| part des participations ne donnant pas le contrôle | 5 | | 5 |
| Résultat par action : basic | (0,00) | | 0,01 |
| Résultat par action : dilué | (0,00) | | 0,01 |

- (1) Résultat de l'activité opérationnelle avant coûts de restructuration, perte de valeur sur actifs, résultat de cession de sociétés consolidés, litiges et amendement de régime d'avantages postérieurs à l'emploi

Correspond à la mesure du résultat d'exploitation par secteur (cf. note 5 des comptes consolidés au 31 mars 2011).

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 31-12-2009)

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