

Paris, 4 novembre 2011

Communiqué de presse

Progrès rentables dans la transformation d'Alcatel-Lucent

Mesures supplémentaires visant à poursuivre la rationalisation de la structure de coûts

Mise à jour des perspectives sur l'ensemble de l'année, dans un environnement plus difficile

CHIFFRES CLES POUR LE 3^{ÈME} TRIMESTRE 2011

- Les revenus s'élèvent à 3,797 milliards d'euros, en baisse de 0,7% par rapport au 3^{ème} trimestre 2010 à taux de change constants et en baisse de 6,8% par rapport à l'année précédente sur la base des chiffres publiés.
- La marge brute ajustée² s'élève à 1,380 milliard d'euros, soit 36,3% des revenus.
- Le résultat d'exploitation¹ ajusté² est de 173 millions d'euros, soit 4,6% des revenus.
- Le résultat net publié est de 194 millions d'euros, soit 0,08 euro par action.
- La trésorerie opérationnelle³ est de -35 millions d'euros.
- La (dette) / trésorerie nette s'élève à -620 millions d'euros au 30 septembre 2011.

COMMENTAIRES DE BEN VERWAAYEN, DIRECTEUR GENERAL DU GROUPE

Ben Verwaayen, Directeur général, a commenté :

« Nous sommes sur la bonne voie de notre transformation. Et même si la progression n'est pas toujours linéaire, le tableau de la situation d'ensemble est clair : depuis deux ans, nous avons gagné la confiance de nos clients pour notre stratégie de *High Leverage Network* et de mise en œuvre d'applications (*Application Enablement*) ; le passage de la voix à la vidéo est une réalité partout dans le monde et notre portefeuille de produits répond directement à cette transition, comme en attestent nos gains de parts de marché en IP et en optique ; enfin nos innovations, telle que la famille de produits lightRadio, créent une forte dynamique sur le marché. D'un point de vue géographique, nous avons de solides positions en Amérique du Nord et en Amérique Latine, et nous nous renforçons en Chine et en Asie. En Europe, le marché reste hésitant et se concentre sur la rénovation des réseaux 3G : nous n'y jouons pas le même rôle que dans d'autres régions du globe. »

Il a ajouté :

« Nous réduisons nos coûts et nous augmentons notre rentabilité. Toutefois, nous sommes à un niveau qui ne nous satisfait pas. Et compte-tenu de l'incertitude du climat économique, nous allons mener des actions plus radicales pour accélérer notre transformation, et réduire rapidement notre structure de coûts, en particulier en Europe. Ceci générera en 2012 des économies supplémentaires de 200 millions d'euros sur les coûts fixes, touchant principalement les dépenses administratives et commerciales, et de 300 millions d'euros sur les coûts variables, essentiellement liés à la gestion de projets et à la logistique.

Pour le restant de l'année 2011, compte-tenu des incertitudes du marché, et des investissements sélectifs de la part de nos clients, en particulier en Europe, nous nous attendons maintenant sur cette région à des revenus plus faibles que ceux initialement prévus au quatrième trimestre 2011. Dès lors, nous nous donnons maintenant comme objectif un résultat d'exploitation ajusté autour de 4% des ventes en 2011, bénéficiant d'économies déjà réalisées sur les coûts fixes à un rythme annualisé d'environ 300 millions d'euros, sur la base de la fin d'année 2011.»

FAITS MARQUANTS

- Les revenus du troisième trimestre, à 3,797 milliards d'euros, sont en baisse de 6,8% par rapport au troisième trimestre 2010, et en baisse de 2,7% par rapport au trimestre précédent. A taux de change et périmètre constants, les revenus sont en baisse de 0,7% par rapport au troisième trimestre 2010, et en baisse de 3,8% par rapport au trimestre précédent. Le segment Réseaux a connu au cours de ce trimestre une baisse de ses revenus inférieure à 5 %, reflétant des tendances contrastées. Les domaines clés de croissance ont été l'IP, qui a connu le taux de croissance le plus rapide, suivi par l'activité mobile, grâce au CDMA et au LTE. Dans l'activité fixe, les technologies PON ont continué d'afficher une forte progression, plus que contrebalancée par une baisse de l'IPDSLAM et des produits traditionnels. Les revenus de l'optique terrestre et sous-marine ont affiché une baisse de presque 10%. Le segment Logiciels, Services et Solutions a connu une baisse, inférieure à 5%. Au sein de ce segment, la légère croissance des Services s'explique par l'activité Intégration réseaux et systèmes, ainsi que par les services gérés ; elle a été compensée par la baisse des Applications de réseaux. L'activité Entreprise a connu un fort trimestre, grâce à Genesys et aux réseaux de données. D'un point de vue géographique et à taux de change constants, l'intérêt de nos clients reste fort en Amérique du Nord, avec des revenus en hausse de 10 % par rapport au troisième trimestre 2010, ainsi que dans le reste du monde, en particulier en Amérique Centrale et Latine avec des taux de croissance soutenus à deux chiffres. L'Asie-Pacifique ainsi que l'Europe enregistrent des baisses à deux chiffres.
- A compter du 20 juillet, nous avons changé notre organisation, comme cela a été indiqué dans le Rapport financier semestriel 6-K au 30 juin 2011, enregistré auprès de la SEC. Dans la publication des nouveaux segments, le périmètre de Réseaux n'a pas changé, celui du nouveau groupe Logiciels, Services et Solutions regroupe les anciennes activités Services et Applications d'opérateur ; enfin Entreprise reprend les précédentes activités d'Applications d'entreprise.
- **Le résultat d'exploitation¹ ajusté² du troisième trimestre est de 173 millions d'euros, soit 4,6% des revenus.** Le résultat d'exploitation ajusté du troisième trimestre inclut un impact positif de 28 millions d'euros relatif à l'accord de licence avec TCL, récemment annoncé. La marge brute s'élève à 36,3% des revenus ce trimestre, par rapport à 33,8% au troisième trimestre 2010 et à 35,8% au deuxième trimestre 2011. La hausse de la marge brute par rapport au troisième trimestre 2010, ainsi que séquentiellement, s'explique principalement par le mix produit et géographie, ainsi que par nos actions de réduction des coûts fixes des opérations, des achats et des produits. Les dépenses opérationnelles ont baissé de 8,3% entre le troisième trimestre 2010 et le troisième trimestre 2011 sur la base des chiffres publiés, et de 3,8 % à taux de change constants. Cette baisse reflète les actions menées pour améliorer notre efficacité opérationnelle. Sur une base séquentielle, les dépenses opérationnelles ont baissé de 6,4% en publié et de 7,2% à taux de change constant, résultat des actions menées depuis le début de l'année.
- **Le résultat net publié (part du Groupe) est de 194 millions d'euros soit 0,08 euro par action.** Les principaux impacts, sans effet sur la trésorerie, des écritures de suivi de l'allocation du prix d'acquisition de Lucent s'élèvent à 66 millions d'euros avant impôt, et à 41 million d'euros après impôt.
- **La (dette)/trésorerie nette est une dette nette de -620 millions d'euros,** par rapport à une valeur négative de -376 millions d'euros de dette nette au 30 juin 2011. Cette hausse séquentielle de la dette nette de -244 millions d'euros s'explique principalement par une trésorerie opérationnelle négative de -35 millions d'euros, conjuguée à des charges d'intérêt pour -105 millions d'euros, des décaissements au titre des restructurations de -99 millions d'euros, une contribution aux retraites et régimes de prévoyance de -45 millions d'euros et des investissements corporels et incorporels de -141 millions d'euros. La trésorerie opérationnelle négative s'explique par le fait que le bon niveau du résultat d'exploitation ajusté a été plus que contrebalancé par un plus fort niveau du besoin en fonds de roulement de -288 millions d'euros. Nous

prenons des mesures pour diminuer notre besoin en fonds de roulement en améliorant le rythme des cycles dans notre chaîne d'approvisionnement interne, en augmentant le niveau d'activité avec nos partenaires industriels, et en renforçant le suivi par le management de l'utilisation des actifs.

- Le déficit de financement des retraites et régimes de prévoyance est de -1,213 milliard d'euros à fin septembre, par rapport à une couverture financière nette positive de 49 millions d'euros au 30 juin 2011. En excluant l'impact du change, ce déficit de financement s'explique principalement par une hausse de nos engagements de 1 869 millions d'euros, due à la baisse de l'ordre de 70 points de base des taux d'actualisation utilisés pour les plans de retraite et autres régimes postérieurs à l'emploi. Cette hausse a été en partie compensée par une augmentation de la juste valeur des actifs du plan pour 902 millions d'euros. L'effet net des taux de change a été négligeable sur ce trimestre. Au 1er décembre 2011, 10 300 bénéficiaires environ du régime de retraite - Etats-Unis - employés représentés seront transférés au régime de retraite - Etats-Unis - employés non représentés. En se basant sur la méthode de mesure des besoins de financement des plans de retraites des Etats-Unis, le Groupe estime que cela améliorera la couverture financière du régime de retraite - Etats-Unis - employés non représentés d'un montant d'environ 340 millions de dollars US. Veuillez vous reporter aux états financiers consolidés résumés au 30 septembre 2011, Note 17, pour plus de détails.
- Alcatel-Lucent rappelle qu'il n'y aura pas de contribution au financement envisagée avant 2013, conformément aux obligations réglementaires de financement en la matière.

RESULTATS PUBLIES

Au troisième trimestre, le résultat net publié (part du Groupe) est de 194 millions d'euros, soit un résultat par action dilué de 0,08 euro (0,10 dollar US par ADS) incluant un impact négatif après impôt des écritures de suivi de l'allocation du prix d'acquisition de Lucent de 41 millions d'euros.

Compte de résultat publié	3ème trimestre	3ème trimestre	Variation 2011-2010	2ème trimestre	Variation trim. précéd.
Chiffres clés uniquement					
(En millions d'euros excepté pour le résultat net par action)	2011	2010	(% ou point)	2011	(% ou point)
Revenus	3 797	4 074	-6,8%	3 903	-2,7%
Marge brute	1 380	1 377	0,2%	1 398	-1,3%
<i>en % de revenus</i>	<i>36,3%</i>	<i>33,8%</i>	<i>2,5 pt</i>	<i>35,8%</i>	<i>0,5 pt</i>
Résultat d'exploitation (1)	107	-11	Ns	43	ca 2,5x
<i>en % de revenus</i>	<i>2,8%</i>	<i>-0,3%</i>	<i>3,1 pt</i>	<i>1,1%</i>	<i>1,7 pt</i>
Résultat net (part du Groupe)	194	25	ca 8x	43	ca 4,5x
Résultat par action dilué (en euro)	0,08	0,01	Ns	0,02	Ns
Résultat par ADS* dilué (en dollar US)	0,10	0,02	Ns	0,03	Ns
Nombre d'actions dilué (en millions)	2 873,7	2 275,7	26,3%	2 316,6	24,0%

*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 1,3449 au 30 septembre 2011 ; 1,3601 au 30 septembre 2010 et 1,4523 au 30 juin 2011.

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 troisième trimestre 2011 (part du Groupe) est de 235 millions d'euros, soit un résultat par action dilué de 0,09 euro (soit 0,12 dollar US par ADS). Ce résultat tient compte de charges de restructuration qui s'élèvent à 57 millions d'euros, d'une charge financière nette de 3 millions d'euros, d'un produit d'impôt ajusté de 152 millions d'euros et d'une part des participations ne donnant pas le contrôle de -25 millions d'euros.

Compte de résultat ajusté	3ème trimestre	3ème trimestre	Variation 2011-2010	2ème trimestre	Variation trim. précéd.
Chiffres clés uniquement					
(En millions d'euros excepté pour le résultat net par action)	2011	2010	(% ou point)	2011	(% ou point)
Revenus	3 797	4 074	-6,8%	3 903	-2,7%
Marge brute	1 380	1 377	0,2%	1 398	-1,3%
<i>En % des revenus</i>	<i>36,3%</i>	<i>33,8%</i>	<i>2,5 pt</i>	<i>35,8%</i>	<i>0,5 pt</i>
Résultat d'exploitation (1)	173	61	ca 3x	108	60,2%
<i>En % des revenus</i>	<i>4,6%</i>	<i>1,5%</i>	<i>3,1 pt</i>	<i>2,8%</i>	<i>1,8 pt</i>
Résultat net (part du Groupe)	235	68	ca 3,5x	82	ca 3x
Résultat par action dilué (en euro)	0,09	0,03	Ns	0,04	Ns
Résultat par ADS* dilué (en dollar US)	0,12	0,04	Ns	0,05	Ns
Nombre d'actions dilué (en millions)	2 873,7	2 640,5	8,8%	2 316,6	24,0%

*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 1,3449 au 30 septembre 2011 ; 1,3601 au 30 septembre 2010 et 1,4523 au 30 juin 2011.

CHIFFRES CLES

Information par zone géographique	3ème trimestre	3ème trimestre	Variation 2011-2010	2ème trimestre	Variation trim. précéd.
(en millions d'euros)	2011	2010	(% ou point)	2011	(% ou point)
Amérique du Nord	1 474	1 478	-0,3%	1 554	-5,1%
Asie Pacifique	703	861	-18,4%	667	5,4%
Europe	1 085	1 228	-11,6%	1 152	-5,8%
Reste du monde	535	507	5,5%	530	0,9%
Total des revenus du Groupe	3 797	4 074	-6,8%	3 903	-2,7%

Information par segment opérationnel	3ème trimestre	3ème trimestre	Variation 2011-2010	2ème trimestre	Variation trim. précéd.
(En millions d'euros)	2011	2010	(% ou point)	2011	(% ou point)
Réseaux	2 285	2 459	-7,1%	2 475	-7,7%
- dont IP	376	366	2,7%	406	-7,4%
- dont Optique	582	651	-10,6%	645	-9,8%
- dont accès mobile	1 032	1 068	-3,4%	1 079	-4,4%
- dont accès fixe	308	396	-22,2%	357	-13,7%
- dont éliminations	-13	-22	Ns	-12	Ns
Logiciels, Services & Solutions	1 100	1 154	-4,7%	1 071	2,7%
- dont Services	996	1 018	-2,2%	940	6,0%
- dont applications d'opérateurs	104	136	-23,5%	131	-20,6%
Entreprise	319	293	8,9%	286	11,5%
Autres & éliminations	93	168	Ns	71	Ns
Total des revenus du Groupe	3 797	4 074	-6,8%	3 903	-2,7%

Résultat (1) d'exploitation des segments opérationnels	3ème trimestre	3ème trimestre	Variation 2011-2010	2ème trimestre	Variation trim. précéd.
(en millions d'euros)	2011	2010	(% ou point)	2011	(% ou point)
Réseaux	70	31	ca 2x	48	45,8%
<i>En % des revenus</i>	<i>3,1%</i>	<i>1,3%</i>	<i>1,8 pt</i>	<i>1,9%</i>	<i>1,2 pt</i>
Logiciels, Services & Solutions	55	25	ca 2x	52	5,8%
<i>En % des revenus</i>	<i>5,0%</i>	<i>2,2%</i>	<i>2,8 pt</i>	<i>4,9%</i>	<i>0,1 pt</i>
Entreprise	29	18	61,1%	20	45,0%
<i>En % des revenus</i>	<i>9,1%</i>	<i>6,1%</i>	<i>3,0 pt</i>	<i>7,0%</i>	<i>2,1 pt</i>
Autres & éliminations	19	-13	Ns	-12	Ns
Résultat d'exploitation des segments opérationnels	173	61	ca 3x	108	60,2%
<i>En % des revenus</i>	<i>4,6%</i>	<i>1,5%</i>	<i>3,1 pt</i>	<i>2,8%</i>	<i>1,8 pt</i>

Flux de trésorerie (en millions d'euros)	3ème trim. 2011	2ème trim. 2011	3ème trim. 2010
Trésorerie/(dette) nette au début de la période	-376	106	101
Résultat d'exploitation ajusté	173	108	61
Amortissements et dépréciations; éléments du résultat d'exploitation sans impact sur la trésorerie ; autres **	199	156	177
Trésorerie opérationnelle avant variation du besoin en fonds de roulement*	372	264	238
Variation du besoin en fonds de roulement opérationnel	-288	-263	-82
Variation des autres actifs et passifs courants**	-119	-19	37
Trésorerie opérationnelle (3)	-35	-18	193
Intérêts (payés) / reçus	-105	-36	-92
Impôts (payés) / reçus	-11	-34	-61
Contribution en trésorerie pour les retraites	-45	-50	-56
Sorties de trésorerie relatives aux restructurations	-99	-80	-73
Flux de trésorerie lié aux activités opérationnelles	-295	-218	-89
Investissements corporels et incorporels (y compris R&D capitalisée)	-141	-132	-184
Free cash flow (4)	-436	-350	-273
Cessions, activités abandonnées, trésorerie de financement et effet des variations des taux de conversion	192	-132	-77
Variation de la trésorerie/(dette) nette	-244	-482	-350
Trésorerie/(dette) nette à la fin de la période	-620	-376	-249

* 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)	30-sept 2011	30-juin 2011	30-sept 2010
Actifs non courants	12 088	11 450	12 045
Dont goodwill et immobilisations incorporelles, nettes	6 159	5 971	6 407
Dont charges de retraite payées d'avance	2 753	2 575	2 803
Dont autres actifs non courants	3 176	2 904	2 835
Actifs courants	10 631	10 762	11 908
Dont actifs de besoins en fonds de roulement opérationnel	5 760	5 668	5 978
Dont autres actifs courants	1 114	1 066	1 506
Dont valeurs mobilières de placement, trésorerie et équivalents	3 757	4 028	4 424
Total actifs	22 719	22 212	23 953

Etat de la situation financière - Capitaux propres et Passifs (en millions d'euros)	30-sept 2011	30-juin 2011	30-sept 2010
Capitaux propres	3 470	4 050	3 008
Dont capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	2 765	3 420	2 377
Dont participations ne donnant pas le contrôle	705	630	631
Passifs non courants	11 170	9 764	10 928
Dont pensions et indemnités de départ à la retraite	5 769	4 513	6 014
Dont emprunts long terme	4 178	4 009	3 540
Dont autres passifs non courant	1 223	1 242	1 374
Passifs courants	8 079	8 398	10 017
Dont provisions	1 615	1 590	1 969
Dont emprunts court terme	320	418	1 146
Dont passifs de besoin en fonds de roulement opérationnel	4 495	4 753	5 088
Dont autres passifs courants	1 649	1 637	1 814
Total capitaux propres et passifs	22 719	22 212	23 953

COMMENTAIRES SUR LES SEGMENTS OPERATIONNELS

RESEAUX

Les revenus du segment Réseaux sont de 2,285 milliards d'euros au troisième trimestre 2011, en baisse de 7,1% par rapport aux 2,459 milliards d'euros du troisième trimestre 2010, et en baisse de 7,7% par rapport aux 2,475 milliards d'euros du deuxième trimestre 2011. A taux de change constants, le segment affiche une baisse de 2,6% par rapport à la même période de l'année précédente et une baisse de 8,8% par rapport au trimestre précédent. Le segment affiche un résultat d'exploitation¹ ajusté² de 70 millions d'euros, soit une marge d'exploitation de 3,1%, comparée à un résultat d'exploitation de 31 millions d'euros, soit une marge d'exploitation de 1,3% au même trimestre de l'année précédente.

Faits marquants :

- Les revenus de l'activité IP sont de 376 millions d'euros, en hausse de 2,7% par rapport au troisième trimestre 2010. A taux de change constants, les revenus sont en hausse de 7,9%. L'activité de routeurs de service IP/MPLS a continué d'être le moteur de la croissance de cette division : ses revenus, à taux de change constants, ont augmenté à un rythme à deux chiffres par rapport au troisième trimestre 2010, avec un fort niveau de commandes. La région Amériques est restée une source essentielle de la croissance de la division. D'après les données de parts de marché récemment publiées par le cabinet Dell'Oro, Alcatel-Lucent a conforté sa deuxième position mondiale sur le segment des routeurs de périphérie pour les réseaux des opérateurs, avec 24% de part de marché au deuxième trimestre 2011, contre 23% au premier trimestre 2011. Au cours du troisième trimestre, le Coréen KT a choisi nos routeurs de service 7750 pour offrir des services haut débit à sa clientèle résidentielle. Par ailleurs, notre solution de mobile *backhaul* a été retenue par Zain en Arabie Saoudite, et par Wireless City Planning, un opérateur mobile japonais dépendant de SOFTBANK, comme une partie de leur réseau 4G. C Spire (auparavant Cellular South) a aussi annoncé que nous participons au projet d'expansion de leur réseau, en fournissant un *backhaul* à base d'IP. Notre solution de *Converged Backbone Transformation*, qui intègre les technologies 100G Ethernet IP et 100G optique, a continué de démontrer son succès avec l'établissement par P&T Luxembourg d'une connexion IP 100G (100 gigabits par seconde) entre Francfort et Luxembourg.
- Les revenus de l'activité optique sont de 582 millions d'euros, en baisse de 10,6% par rapport au troisième trimestre 2010. A taux de change constants, les revenus sont en baisse de 9,6%. Les deux activités d'optique, sous-marine et terrestre, ont contribué à la baisse des revenus du troisième trimestre 2011. Au sein de l'activité terrestre, nous avons observé un taux de croissance à deux chiffres pour la transmission sans fil (c'est-à-dire les faisceaux hertziens), sur l'ensemble des régions, ainsi que sur le WDM sur la région Amériques. Notre technologie d'optique 100G cohérente mono-porteuse a continué de susciter un fort intérêt de nos clients, illustré par des contrats remportés auprès de Maxis à Kuala Lumpur, de T-Mobile en République Tchèque, et de Rostelecom en Russie. Le taïwanais Chunghwa Telecom a retenu notre commutateur de services de transport optique 1850 pour faire évoluer son réseau de transport en utilisant notre solution de réseau de transport par paquets (*Packet Transport Network*). Dans le domaine de l'activité sous-marine, Alcatel-Lucent et TE Subcom ont élargi leur programme commun de maintenance des liaisons de communication optiques sous-marines, en renforçant leur capacité de maintenance et de réparation des câbles sous-marins du Pacifique Nord.

- Les revenus de l'activité mobile sont de 1,032 milliard d'euros, en baisse de 3,4% par rapport au troisième trimestre 2010. A taux de change constants, les revenus sont en hausse de 2,8%. La croissance s'est poursuivie sur la région Amériques, avec en particulier les activités CDMA EV-DO et LTE qui ont toutes deux contribué à une forte croissance à deux chiffres de cette région. En 4G LTE, nous sommes partenaires de Telefonica pour lancer les réseaux pilotes 4G de Madrid et Barcelone. Nous avons aussi remporté un contrat avec la ville de Charlotte, en Caroline du Nord, pour construire un réseau LTE à 700 Mhz pour les personnels de ses services de sécurité. Au cours du trimestre, nous avons réalisé avec China Mobile la première communication vidéo utilisant la famille de produits lightRadio™ et la voiture connectée par LTE (*LTE Connected Car*) à Shanghai, connectant ainsi les Etats-Unis et la Chine, via le réseau pilote 4G TD-LTE de China Mobile. Nous avons également annoncé la signature d'un accord avec Etisalat pour développer, ensemble, des solutions permettant de fournir aux clients le haut débit mobile, en s'articulant autour de la famille de produits lightRadio. Dans le domaine des petites cellules, nous avons remporté un second contrat en Russie cette année, Vimpelcom ayant choisi notre technologie femtocell pour renforcer la couverture et la capacité du réseau 3G à l'intérieur des bâtiments et des locaux des entreprises, ainsi que dans les zones où les signaux transmis par la station de base la plus proche sont insuffisants pour gérer la densité du trafic. Nous avons également été choisis par China Telecom pour étendre et améliorer la qualité de leur réseau 3G CDMA, et par China Unicom pour renforcer l'efficacité et la portée du réseau GSM/W-CDMA dans plus de dix provinces chinoises.
- Les revenus de l'activité réseaux fixes sont de 308 millions d'euros, en baisse de 22,2% par rapport au troisième trimestre 2010. A taux de change constants, les revenus sont en baisse de 19,1%. La baisse de cette activité est largement liée à la faiblesse de notre activité IPDSLAM, en particulier sur les régions Europe, Moyen Orient et Afrique et Amériques, ainsi qu'à notre activité de réseaux fixes traditionnels. Notre portefeuille d'accès par fibre optique continue à démontrer de la vitalité, avec une croissance supérieure à 40 %, en particulier grâce aux régions Asie Pacifique et Amérique. Au troisième trimestre, nous avons annoncé le lancement commercial de la vectorisation VDSL2, qui aidera les opérateurs à améliorer leurs réseaux d'accès sur cuivre pour offrir des débits de 100 Mbps (mégabits par seconde) et plus. Conjointement à cette annonce, Belgacom a retenu cette technologie de vectorisation VDSL2. Nous avons également signé au troisième trimestre un accord avec les gouvernements locaux en Pologne, pour les aider à développer l'infrastructure haut-débit dans le pays.
- Les ventes des produits des réseaux de nouvelle génération ont augmenté de 3% à taux de change constant par rapport au troisième trimestre 2010, pour atteindre 972 millions d'euros au troisième trimestre 2011, représentant 43 % des ventes du groupe Réseaux.
- L'amélioration de la marge d'exploitation ajustée par rapport au troisième trimestre 2010 reflète principalement des contributions plus élevées de l'activité mobile ainsi que la poursuite d'une forte contribution de la division IP.

LOGICIELS, SERVICES & SOLUTIONS

Les revenus du segment Logiciels, Services & Solutions sont de 1,100 milliard d'euros au troisième trimestre 2011, en baisse de 4,7% par rapport aux 1,154 milliard d'euros du troisième trimestre 2010, et en hausse de 2,7% par rapport aux 1,071 milliard d'euros du deuxième trimestre 2011. A taux de change constant, le segment Logiciels, Services et Solutions affiche une baisse de ses revenus de 1,6% par rapport à la même période de l'année précédente et une hausse de 1,5% par rapport au trimestre précédent. Le segment affiche un résultat d'exploitation¹ ajusté² de 55 millions d'euros, ou 5,0% des revenus, à comparer à un résultat d'exploitation¹ ajusté² de 25 millions d'euros, soit une marge d'exploitation de 2,2% au même trimestre de l'année précédente.

Faits marquants :

- Les revenus de l'activité Services sont de 996 millions d'euros, en baisse de 2,2% par rapport au troisième trimestre 2010. A taux de change constants, les revenus sont en hausse de 0,8%. La croissance de l'activité de services gérés s'est poursuivie au troisième trimestre, affichant une progression d'environ 5% par rapport au troisième trimestre 2010. Les revenus de l'activité Intégration réseaux et systèmes (NS&I, *Network and System Integration*) ont augmenté de moins de 5% au troisième trimestre, avec une forte croissance continue dans les projets de transformation de réseaux, en particulier en Amérique du Nord. Notre activité de maintenance (relative à nos produits) a montré une bonne résistance en affichant une croissance modérée, inférieure à 5%, à taux de change constants. La croissance de ces activités a été contrebalancée par une baisse à deux chiffres de l'activité de construction et d'implémentation de réseaux (NBI, *Network Build and Implementation*), qui s'occupe du génie civil autour des sites où doivent être installés les équipements, baisse qui s'explique en particulier par l'incertitude politique persistante au Moyen-Orient et en Afrique, et par la fin de projets. Au cours du troisième trimestre, Alcatel-Lucent et le groupe allemand E-Plus ont officiellement annoncé une extension pour une période de deux ans d'un contrat de services gérés, qui continuera d'inclure l'exploitation, les services de maintenance, ainsi que l'extension des capacités du réseau mobile haut débit d'E-Plus. Nous avons aussi annoncé le renouvellement d'un accord triennal de services gérés avec Telecom New Zealand, qui inclut l'exploitation du réseau, les services de maintenance, et d'autres prestations. Nous avons également lancé une nouvelle offre de services (*Proactive Services Suite*) pour identifier et remédier rapidement et efficacement aux anomalies réseau potentielles.
- Les revenus des applications d'opérateurs sont de 104 millions d'euros, en baisse de 23,5% par rapport au troisième trimestre 2010. A taux de change constants, ces revenus sont en baisse de 20,4%. Cette baisse est principalement liée à celle de l'activité de logiciels de messagerie, ainsi qu'à des délais de livraison au sein de l'activité paiement, et a été en partie compensée par la croissance des applications de gestion des données d'abonnés et de communications unifiées. Contrastant avec cette baisse d'ensemble des revenus, nous observons de bons taux de commande sur les activités de communications unifiées et de logiciels de paiement. Notre activité Motive de gestion d'abonnés à distance continue avec succès, affichant un taux de croissance à deux chiffres par rapport au troisième trimestre 2010, et le logiciel Motive de gestion d'équipements mobiles a été récemment déployé par Verizon Wireless. De même, au cours du dernier trimestre, Belgacom a choisi notre boutique multimédia numérique pour gérer et fournir les services de divertissement, quel que soit le type d'écran et de terminal.
- Le marché des « industries stratégiques », qui recouvre les transports, l'énergie et le secteur public, reste au cœur de notre stratégie : nous y avons remporté récemment plusieurs contrats. Au cours du troisième trimestre, nous avons annoncé, avec Transtelecom FSC, l'aboutissement de la modernisation du réseau de

communications associé au réseau ferroviaire du Kazakhstan. Le Ministère français de la Défense nous a également confié, ainsi qu'à INEO (groupe GDF SUEZ), la Caisse des Dépôts et la société d'investissement SEIEF, la conception, l'intégration, le financement, et la maintenance de réseaux de télécommunications sous IP sur des emprises métropolitaines principalement affectées aux activités de l'armée de l'air, un contrat d'une valeur de 350 millions d'euros sur 16 années.

- Le segment Logiciels, Services et Solutions a connu une amélioration de résultat d'exploitation¹ ajusté² entre le troisième trimestre 2010 et le troisième trimestre 2011 : celle-ci reflète l'impact des actions en cours de réduction des dépenses dans l'activité Services.

ENTREPRISE

Les revenus du segment Entreprise sont de 319 millions d'euros au troisième trimestre 2011, en hausse de 8,9% par rapport au troisième trimestre 2010, et en hausse de 11,5% par rapport au deuxième trimestre 2011. A taux de change constant, le segment Entreprise affiche une hausse des revenus de 12,6% par rapport au même trimestre de l'année précédente et une hausse de 10,9% par rapport au trimestre précédent. Le segment affiche un résultat d'exploitation¹ ajusté² de 29 millions d'euros, soit une marge d'exploitation de 9,1%, à comparer aux 18 millions d'euros et 6,1% au même trimestre de l'année précédente.

Faits marquants :

- Les revenus des applications d'entreprise sont en hausse de plus de 5% par rapport au troisième trimestre 2010, à taux de change constant, cette hausse étant emmenée par une croissance de près de 30% des réseaux de données, pour l'ensemble des solutions de cœur, d'accès et de Wi-Fi. Les introductions récentes de produits tels que l'OmniSwitch 10K, l'OmniSwitch 6900, et l'OmniSwitch 6850E suscitent un très fort intérêt de nos clients. L'activité de téléphonie (voix) est restée stable sur ce troisième trimestre à taux de change constants, en raison des incertitudes économiques qui peuvent influencer sur les dépenses d'investissements des entreprises. Au troisième trimestre, Olympus KeyMed a retenu nos solutions de centres de contact Genesys *Compact Edition Contact Center*, ainsi que nos commutateurs de centres de données. Par ailleurs, nous avons annoncé notre proposition de collaboration visuelle à l'ensemble des utilisateurs de l'entreprise avec notre nouvelle suite de solutions vidéo, à n'importe quel terminal et en tous lieux, y compris aux PC de bureau, aux smartphones, aux tablettes et aux autres équipements.
- Genesys, notre activité de solutions de centres de contacts, affiche une forte croissance à deux chiffres, emmenée par la croissance de la région Amériques. Le 19 octobre 2011, nous avons annoncé avoir reçu une offre ferme de Permira, d'un montant de 1,5 milliard de dollars US, pour le rachat de l'activité Genesys, dans la perspective d'une possible conclusion de la vente vers la fin de l'année 2011 ou au début de l'année 2012.
- Par rapport au troisième trimestre 2010, le résultat d'exploitation¹ ajusté² du troisième trimestre de l'activité Entreprise a bénéficié des contributions positives aussi bien des solutions d'entreprise que de Genesys, ainsi que des améliorations liées à un meilleur mix et à une bonne absorption des des coûts fixes.

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/3q2011>.

Notes

Tous les chiffres publiés et 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

10 février 2012 : publication des résultats du quatrième trimestre et de l'ensemble 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'équipe de service la plus expérimentée 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.fr/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
Simon Poulter	Tel: + 33 (0)1 40 76 50 84	Simon.poulter@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	thomas.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	don.sweeney@alcatel-lucent.com

COMPTE DE RESULTAT AJUSTE

En millions d'euros excepté pour le résultat net par action (non audité)	1er trimestre 2011			2ème trimestre 2011			3ème trimestre 2011			3 premiers trimestres 2011		
	Publié	PPA	Ajusté	Publié	PPA	Ajusté	Publié	PPA	Ajusté	Publié	PPA	Ajusté
<i>Revenus</i>	3 740		3 740	3 903		3 903	3 797		3 797	11 440		11 440
<i>Coût des ventes (a)</i>	(2 386)		(2 386)	(2 505)		(2 505)	(2 417)		(2 417)	(7 308)		(7 308)
Marge Brute	1 354	0	1 354	1 398	0	1 398	1 380	0	1 380	4 132	0	4 132
<i>Charges administratives et commerciales (b)</i>	(746)	30	(716)	(709)	28	(681)	(670)	29	(641)	(2 125)	87	(2 038)
<i>Frais de R&D (c)</i>	(663)	38	(625)	(646)	37	(609)	(603)	37	(566)	(1 912)	112	(1 800)
Résultat d'exploitation (1)	(55)	68	13	43	65	108	107	66	173	95	199	294
Coût des restructurations	(31)		(31)	(50)		(50)	(57)		(57)	(138)		(138)
Pertes de valeurs sur actifs	0		0	0		0	0		0	0		0
Amendements de régimes d'avantages postérieurs à l'emploi	69		69	(2)		(2)	(1)		(1)	66		66
Litiges	4		4	0		0	0		0	4		4
Résultat de cession des titres consolidés	4		4	(2)		(2)	(4)		(4)	(2)		(2)
Profit ou perte de l'activité opérationnelle	(9)	68	59	(11)	65	54	45	66	111	25	199	224
Résultat financier net	17	0	17	19	0	19	(3)	0	(3)	33	0	33
<i>Quote-part de résultat dans les entreprises associées</i>	0		0	2		2	0		0	2		2
<i>Impôts (d)</i>	(12)	(26)	(38)	47	(26)	21	177	(25)	152	212	(77)	135
Résultat net des activités	(4)	42	38	57	39	96	219	41	260	272	122	394
<i>Activités abandonnées</i>	(1)		(1)	1		1	0		0	0		0
Résultat net total	(5)	42	37	58	39	97	219	41	260	272	122	394
dont : part du Groupe	(10)	42	32	43	39	82	194	41	235	227	122	349
<i>part des participations ne donnant pas le contrôle</i>	5		5	15		15	25		25	45		45
Résultat par action : basic	(0,00)		0,01	0,02		0,04	0,09		0,10	0,10		0,15
Résultat par action : dilué	(0,00)		0,01	0,02		0,04	0,08		0,09	0,10		0,15

(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
Le résultat d'exploitation ajusté correspond à la mesure du résultat d'exploitation par secteur (cf. note 5 des comptes consolidés au 30 septembre 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