

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Alcatel-Lucent publie ses résultats du troisième trimestre 2012 et détaille les progrès de son plan de restructuration

Le plan de restructuration de 1,25 milliard d'euros (Programme Performance) est en cours avec 450 millions d'euros d'économies déjà réalisées

Le carnet de commandes de notre portefeuille de produits de nouvelle génération croît de 20%

Chiffres clés pour le 3^{ème} trimestre 2012

- Les revenus s'élèvent à 3,599 milliards d'euros, en hausse de 1,5% par rapport au trimestre précédent et en baisse de -2,8% par rapport au même trimestre de l'année précédente sur la base des chiffres publiés
- La marge brute ajustée² est de 1,004 milliard d'euros soit 27,9% des revenus
- La perte d'exploitation¹ ajustée² est de -125 millions d'euros soit -3,5% des revenus
- La trésorerie opérationnelle³ est de 7 millions d'euros
- La (dette)/trésorerie nette est de -84 millions d'euros au 30 septembre 2012
- Marge d'exploitation¹ ajustée² au second semestre 2012 meilleure qu'au premier semestre
- Niveau positif de trésorerie nette à la fin de l'année 2012
- Financement des plans US du Groupe amélioré : pas de contribution au financement avant au moins 2016.

Paris, le 2 novembre 2012 - Alcatel-Lucent (Euronext Paris et NYSE: ALU) annonce aujourd'hui les résultats du troisième trimestre 2012 et détaille les progrès de son plan de restructuration.

Ben Verwaayen, directeur général d'Alcatel-Lucent, a déclaré : "Nos résultats du troisième trimestre sont le reflet de la transformation significative que nous sommes en train d'entreprendre, tant en termes de périmètre que de calendrier. De plus, la croissance de nos revenus et notre marge brute ont été impactées par le niveau actuel des investissements chez les opérateurs et par le mix produit, en particulier dans l'activité mobile. »

« Pendant cette période de transition, nous sommes très attentifs à protéger le cœur de notre activité en maintenant notre engagement en faveur de l'innovation et le niveau de nos investissements en R&D. Nos récents succès significatifs aux Etats-Unis, en Chine et au Brésil, ainsi que la croissance de 20% du carnet de commandes de notre portefeuille de produits HLN, ont mis en lumière l'importance que nous représentons pour les opérateurs leaders lorsqu'ils déplacent leurs réseaux de nouvelle génération. »

Ben Verwaayen a ajouté : « Nous progressons bien sur la mise en œuvre du programme Performance. Depuis le début de l'année, les économies sur les coûts dépassent 450 millions d'euros ; et nous serons sortis ou aurons restructurés cinq contrats de services gérés d'ici la fin de cette année. Nous faisons également des progrès sur notre plan de réduction de personnels, et nous nous donnons comme objectif 5 500 postes. Nous réaliserons ces réductions de coûts d'ici fin 2013. »

« Nous terminons le trimestre avec 4,7 milliards d'euros de trésorerie et de valeurs mobilières de placement et nous visons un niveau positif de trésorerie nette à la fin de l'année 2012. Nous prenons des actions pour renforcer notre bilan et nous sommes en train d'étudier différentes alternatives qui nous sont ouvertes et sur lesquelles nous communiquerons en temps voulu. »

FAITS MARQUANTS

Les revenus du troisième trimestre sont en hausse de 1,5% par rapport au trimestre précédent et en baisse de 2,8% par rapport au troisième trimestre 2011, à 3,599 milliards d'euros. A taux de change et périmètre constants, les revenus ont été étales par rapport au trimestre précédent, et en baisse de -9,7% par rapport au troisième trimestre 2011. Le segment Réseaux a connu une baisse d'un peu plus de 10% par rapport au troisième trimestre 2011, reflétant des tendances contrastées. Notre activité IP a confirmé sa robustesse par une accélération de sa trajectoire de croissance, et notre activité d'accès fixe a retrouvé le chemin de la croissance sur ce trimestre ; ces deux activités ont affiché de bons taux de croissance à deux chiffres. Cette forte progression a été plus que contrebalancée par des baisses à deux chiffres de l'activité d'accès mobile - en raison d'un transfert de technologie qui s'est accéléré de la 2G/3G vers la 4G - et de l'activité optique, la baisse des technologies traditionnelles effaçant la performance étale du WDM. Le segment Logiciels, Services et Solutions (S3G) a connu une baisse inférieure à 5%, l'activité Services étant quasiment étale. Enfin, l'activité Entreprise a connu une baisse à deux chiffres. D'un point de vue géographique, à taux de change constants, et par rapport au troisième trimestre 2011, l'Amérique du Nord a enregistré une baisse de 10%, tandis que l'Amérique Centrale et Latine a enregistré son huitième trimestre consécutif de croissance à deux chiffres, entraînée par le Brésil. Sur la région Asie-Pacifique, en baisse de 10%, la bonne dynamique continue du Japon et de l'Australie a partiellement compensé une activité toujours modérée en Chine. Grâce à la bonne croissance de la Russie, l'Europe de l'Est a baissé à un rythme plus modéré que l'Europe de l'Ouest, où les niveaux d'investissements des fournisseurs de service continuent de rester faibles.

La perte d'exploitation¹ ajustée² est de -125 millions d'euros soit -3,5% des revenus. La marge brute s'élève à 27,9% des revenus ce trimestre par rapport à 35,3% au troisième trimestre 2011 et 31,7% au deuxième trimestre 2012. La baisse de la marge brute par rapport au troisième trimestre 2011 s'explique principalement par des volumes de ventes globalement plus faibles, par un mix produit et de contexte d'affaires défavorable et par un niveau inhabituellement élevé de provisions. La baisse séquentielle de la marge brute s'explique principalement par le mix produits et clients. Les dépenses opérationnelles ont baissé de 2,6% par rapport au troisième trimestre 2011 sur la base des chiffres publiés, et de 8,0% à taux de change constants. Cette baisse reflète les progrès des actions menées pour simplifier notre structure de coûts, et particulièrement nos dépenses administratives et commerciales (SG&A), ces dernières étant en baisse de 10,4% par rapport au troisième trimestre de l'année précédente sur la base des chiffres publiés et en baisse de 13,7% à taux de change constants. Sur une base séquentielle, les dépenses opérationnelles ont diminué de 2,3% sur la base des chiffres publiés et sont en baisse de 3,0% à taux de change constants. Cette baisse correspond aussi aux efforts menés pour diminuer les dépenses administratives et commerciales, ces dernières étant en baisse de 6,4% sur la base des chiffres publiés et de 6,2% à taux de change constants.

La perte nette publiée (part du Groupe) est de -146 millions d'euros soit -0,06 euro par action. Celle-ci inclut des écritures de suivi de l'allocation du prix d'acquisition de Lucent qui s'élèvent à -56 millions d'euros avant impôt et à -34 millions d'euros après impôt.

La (dette)/trésorerie nette est négative de -84 millions d'euros, par rapport à une trésorerie nette de 236 millions d'euros au 30 juin 2012. Cette baisse séquentielle de la trésorerie nette de -320 millions d'euros s'explique principalement par des éléments non opérationnels : des charges d'intérêt pour -88 millions d'euros, des charges d'impôts de -12 millions d'euros, des décaissements au titre des restructurations de -93 millions d'euros, une contribution aux retraites et régimes de prévoyance de -31 millions d'euros, et des investissements corporels et incorporels de -143 millions d'euros. La trésorerie opérationnelle positive de 7 millions d'euros s'explique par une perte d'exploitation ajustée et par une contribution positive modérée du besoin en fonds de roulement de 14 millions d'euros. Le niveau des créances cédées sans recours est un peu plus élevé, s'élevant à 958 millions d'euros au 30 septembre 2012, comparé aux 846 millions d'euros au 30 juin 2012.

Le déficit de financement des retraites et autres régimes postérieurs à l'emploi est de -1,961 milliard d'euros à fin septembre, par rapport à un déficit de -2,177 milliards d'euros au 30 juin 2012. En excluant l'impact du change, cette légère amélioration du financement s'explique principalement par une hausse de nos engagements de -648 millions d'euros, due à la baisse de l'ordre de 20 points de base des

taux d'actualisation utilisés pour les plans de retraite et autres régimes postérieurs à l'emploi, par -282 millions d'euros de charge d'intérêts, en partie contrebalancés par une augmentation de la juste valeur des actifs des plans pour 1,093 milliard d'euros. L'effet net des taux de change a été négligeable ce trimestre.

La nouvelle législation américaine évoquée au trimestre précédent étend au financement des prestations d'assurance vie, la possibilité de transférer certains actifs en surplus des fonds de pension à prestations définies vers les comptes établis pour le paiement des remboursements de frais médicaux. A travers une réduction de la limitation d'actif, cette réglementation permet de reconnaître environ 614 millions de dollars d'actifs supplémentaires durant le troisième trimestre 2012.

Au cours du second semestre 2012, les participants des plans de pension américains qui ont quitté le Groupe et non encore retraités, se sont vus proposer, pendant une période de temps spécifique, de recevoir un versement en capital plutôt qu'un paiement sous forme de rente perpétuelle. Etant donné que les taux d'actualisation actuels retenus selon la norme IAS19 sont plus faibles que le taux de conversion de rente en capital, la différence correspondante devrait permettre de reconnaître un crédit exceptionnel d'environ 90 millions de dollars US au quatrième trimestre (le montant final dépendra des futurs taux d'actualisation et du taux de souscription à ce versement en capital).

Alcatel-Lucent rappelle que d'un point de vue réglementaire, qui détermine les obligations de financement, et d'après des estimations préliminaires des plans US du Groupe, il n'y aura pas de contribution au financement avant au moins 2016.

RÉSULTATS PUBLIÉS

Au troisième trimestre, la perte nette publiée (part du Groupe) est de -146 millions d'euros, soit une perte par action diluée de -0,06 euro (soit -0,08 dollar US par ADS) incluant un impact négatif après impôt des écritures de suivi de l'allocation du prix d'acquisition de Lucent de -34 millions d'euros.

Compte de résultat publié	3ème trimestre	3ème trimestre	Variation 2012-2011	2ème trimestre	Variation trim. précéd.
Chiffres clés uniquement	2012	2011	(% ou point)	2012	(% ou point)
(En millions d'euros excepté pour le résultat net par action)					
Revenus	3 599	3 704	-2,8%	3 545	1,5%
Marge brute	1 004	1 308	-23,2%	1 125	-10,8%
en % de revenus	27,9%	35,3%	-7,4 pt	31,7%	-3,8 pt
Résultat d'exploitation (1)	-181	83	Ns	-86	Ns
en % de revenus	-5,0%	2,2%	-7,2 pt	-2,4%	-2,6 pt
Résultat net (part du Groupe)	-146	194	Ns	-254	Ns
Résultat par action dilué (en euro)	-0,06	0,08	Ns	-0,11	Ns
Résultat par ADS* dilué (en dollar US)	-0,08	0,10	Ns	-0,14	Ns
Nombre d'actions dilué (en millions)	2 268,4	2 873,7	-21,1%	2 268,4	0,0%

*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 1,2856 au 30 septembre 2012 ; 1,3449 au 30 septembre 2011 ; et 1,2668 au 30 juin 2012.

RÉSULTATS AJUSTÉS

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 2012 (part du Groupe) est de -112 millions d'euros, soit un résultat par action dilué de -0,05 euro (soit -0,06 dollar US par ADS). Ce résultat tient compte de charges de restructuration qui s'élèvent à -61 millions d'euros, d'un produit financier net de 71 millions d'euros, d'une charge d'impôt ajustée de -24 millions d'euros et d'une part des participations ne donnant pas le contrôle de -10 millions d'euros.

Compte de résultat ajusté (En millions d'euros excepté pour le résultat net par action)	3ème trimestre 2012	3ème trimestre 2011	Variation 2012-2011 (% ou point)	2ème trimestre 2012	Variation trim. précéd. (% ou point)
Revenus	3 599	3 704	-2,8%	3 545	1,5%
Marge brute	1 004	1 308	-23,2%	1 125	-10,8%
En % des revenus	27,9%	35,3%	-7,4 pt	31,7%	-3,8 pt
Résultat d'exploitation (1)	-125	149	Ns	-31	Ns
En % des revenus	-3,5%	4,0%	-7,5 pt	-0,9%	-2,6 pt
Résultat net (part du Groupe)	-112	235	Ns	-221	Ns
Résultat par action dilué (en euro)	-0,05	0,09	Ns	-0,10	Ns
Résultat par ADS* dilué (en dollar US)	-0,06	0,12	Ns	-0,12	Ns
Nombre d'actions dilué (en millions)	2 268,4	2 873,7	-21,1%	2 268,4	0,0%

*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 1,2856 au 30 septembre 2012 ; 1,3449 au 30 septembre 2011 ; et 1,2668 au 30 juin 2012.

Chiffres clés

Information par zone géographique (en millions d'euros)	3ème trimestre 2012	3ème trimestre 2011	Variation 2012-2011 (% ou point)	2ème trimestre 2012	Variation trim. précéd. (% ou point)
Amérique du Nord	1 459	1 431	2,0%	1 397	4,4%
Asie Pacifique	680	691	-1,6%	620	9,7%
Europe	893	1 056	-15,4%	944	-5,4%
Reste du monde	567	526	7,8%	584	-2,9%
Total des revenus du Groupe	3 599	3 704	-2,8%	3 545	1,5%

Information par segment opérationnel (En millions d'euros)	3ème trimestre 2012	3ème trimestre 2011	Variation 2012-2011 (% ou point)	2ème trimestre 2012	Variation trim. précéd. (% ou point)
Réseaux	2 187	2 285	-4,3%	2 230	-1,9%
- dont IP	490	376	30,3%	473	3,6%
- dont Optique	480	582	-17,5%	542	-11,4%
- dont accès mobile	837	1 032	-18,9%	877	-4,6%
- dont accès fixe	389	308	26,3%	350	11,1%
- dont éliminations	-9	-13	Ns	-12	Ns
Logiciels, Services & Solutions	1 155	1 100	5,0%	1 053	9,7%
- dont Services	1 058	996	6,2%	959	10,3%
- dont applications d'opérateurs	97	104	-6,7%	94	3,2%
Entreprise	188	218	-13,8%	191	-1,6%
Autres & éliminations	69	101	Ns	71	Ns
Total des revenus du Groupe	3 599	3 704	-2,8%	3 545	1,5%

Résultat (1) d'exploitation des segments opérationnels (en millions d'euros)	3ème trimestre 2012	3ème trimestre 2011	Variation 2012-2011 (% ou point)	2ème trimestre 2012	Variation trim. précéd. (% ou point)
Réseaux	-149	70	Ns	-57	Ns
<i>En % des revenus</i>	<i>-6,8%</i>	<i>3,1%</i>	<i>-9,9 pt</i>	<i>-2,6%</i>	<i>-4,2 pt</i>
Logiciels, Services & Solutions	55	55	0,0%	53	3,8%
<i>En % des revenus</i>	<i>4,8%</i>	<i>5,0%</i>	<i>-0,2 pt</i>	<i>5,0%</i>	<i>-0,2 pt</i>
Entreprise	-7	7	Ns	3	Ns
<i>En % des revenus</i>	<i>-3,7%</i>	<i>3,2%</i>	<i>-6,9 pt</i>	<i>1,6%</i>	<i>-5,3 pt</i>
Autres & éliminations	-24	17	Ns	-30	Ns
Résultat d'exploitation des segments opérationnels	-125	149	Ns	-31	Ns
<i>En % des revenus</i>	<i>-3,5%</i>	<i>4,0%</i>	<i>-7,5 pt</i>	<i>-0,9%</i>	<i>-2,6 pt</i>

Flux de trésorerie (en millions d'euros)	3ème trim. 2012	2ème trim. 2012	3ème trim. 2011
Trésorerie/(dette) nette au début de la période	236	753	-376
Résultat d'exploitation ajusté	-125	-31	149
Amortissements et dépréciations; éléments du résultat d'exploitation ajusté sans impact sur la trésorerie ; autres (1)	239	217	207
Trésorerie opérationnelle avant variation du besoin en fonds de roulement*	114	186	356
Variation du besoin en fonds de roulement opérationnel	14	-182	-274
Variation des autres actifs et passifs courants (2)	-121	-188	-46
Trésorerie opérationnelle (3)	7	-184	36
Intérêts (payés) / reçus	-88	-24	-105
Impôts (payés) / reçus	-12	-38	-8
Contribution en trésorerie pour les retraites	-31	-55	-45
Sorties de trésorerie relatives aux restructurations	-93	-80	-99
Flux de trésorerie lié aux activités opérationnelles	-217	-381	-221
Investissements corporels et incorporels (y compris R&D capitalisée)	-143	-130	-137
Free cash flow (4)	-360	-511	-358
Cessions, activités abandonnées, trésorerie de financement et effet des variations des taux de conversion	40	-6	114
Variation de la trésorerie/(dette) nette	-320	-517	-244
Trésorerie/(dette) nette à la fin de la période	-84	236	-620

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

(1) Eléments sans impact sur la trésorerie, inclus dans le résultat d'exploitation ajusté.

(2) Variation des autres actifs et passifs courants, et des impacts sur la trésorerie des éléments du compte de résultat enregistrés sous le résultat d'exploitation ajusté.

Etat de la situation financière - Actifs (en millions d'euros)	30-sept 2012	30-juin 2012	30-sept 2011
Actifs non courants	12 830	12 535	12 088
Dont goodwill et immobilisations incorporelles, nettes	5 951	6 120	6 159
Dont charges de retraite payées d'avance	3 261	2 798	2 753
Dont autres actifs non courants	3 618	3 617	3 176
Actifs courants	10 741	11 454	10 631
Dont actifs de besoins en fonds de roulement opérationnel	5 189	5 474	5 760
Dont autres actifs courants	847	971	1 114
Dont valeurs mobilières de placement, trésorerie et équivalents	4 705	5 009	3 757
Total actifs	23 571	23 989	22 719

Etat de la situation financière - Capitaux propres et Passifs (en millions d'euros)	30-sept 2012	30-juin 2012	30-sept 2011
Capitaux propres	4 175	4 254	3 470
Dont capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	3 349	3 386	2 765
Dont participations ne donnant pas le contrôle	826	868	705
Passifs non courants	11 352	11 298	11 170
Dont pensions et indemnités de départ à la retraite	6 187	6 252	5 769
Dont emprunts long terme	3 964	4 000	4 178
Dont autres passifs non courants	1 201	1 046	1 223
Passifs courants	8 044	8 437	8 079
Dont provisions	1 466	1 479	1 615
Dont emprunts court terme	814	856	320
Dont passifs de besoin en fonds de roulement opérationnel	4 451	4 710	4 495
Dont autres passifs courants	1 313	1 392	1 649
Total capitaux propres et passifs	23 571	23 989	22 719

COMMENTAIRES SUR LES SEGMENTS OPERATIONNELS

RÉSEAUX

Au troisième trimestre 2012, les revenus du segment Réseaux sont de 2,187 milliards d'euros, en baisse de -4,3% par rapport aux 2,285 milliards d'euros du troisième trimestre 2011, et en baisse de -1,9% par rapport aux 2,230 milliards d'euros du deuxième trimestre 2012. A taux de change constants, le segment Réseaux affiche une baisse de 11,8% par rapport à la même période de l'année précédente et une baisse de 3,6% par rapport au trimestre précédent. Le segment affiche une perte d'exploitation ajustée de -149 millions d'euros soit une marge d'exploitation de -6,8%, comparée à un résultat d'exploitation ajusté de 70 millions d'euros, soit une marge d'exploitation de 3,1% au même trimestre de l'année précédente.

Faits marquants :

- Les revenus de l'activité IP sont de 490 millions d'euros, en hausse de 30,3% par rapport au troisième trimestre 2011. La vitalité d'ensemble de notre activité IP continue, les tendances observées au deuxième trimestre se poursuivant au troisième trimestre en Asie-Pacifique et en Amérique. Dans ces régions, nous observons une forte croissance à deux chiffres grâce à nos routeurs IP edge, notamment au Japon, en Chine, aux Etats-Unis et en Amérique Latine, reflet de la transformation des réseaux vers le tout-IP. Les succès annoncés avec desaNet en Allemagne et Azteca Comunicaciones Colombia, incluant également d'autres produits de notre gamme en réseaux fixes et en optique, démontrent encore une fois la valeur d'une plus grande complémentarité de nos produits IP et Optique. Nous constatons aussi dans toutes les régions une forte demande pour des réseaux pilotes avec notre nouveau *core router 7950 XRS*. Nous avons enrichi notre portefeuille de routeurs en annonçant une offre conjointe de nos solutions Velocix pour les réseaux de diffusion de contenus numériques (*Content Delivery Network*) et de celles de la société Concurrent, ce qui permettra aux opérateurs de télévision par câble d'étendre significativement le nombre et la variété des vidéos à la demande qu'ils peuvent offrir, rapidement et à moindre coût. Nous avons également annoncé, à la suite d'une publication du début de l'année, l'ouverture d'un laboratoire de démonstration (*Proof of Concept lab*) avec Arbor Networks à Singapour, afin que les fournisseurs de services puissent procéder à l'essai de technologies visant à atténuer les attaques de déni de service distribué (DDoS, *distributed denial of service*).
- Les revenus de l'activité optique sont de 480 millions d'euros, en baisse de 17,5% par rapport au troisième trimestre 2011. Malgré la baisse continue des ventes d'équipements traditionnels, le WDM reprend sa croissance au troisième trimestre, conduisant à une baisse un peu supérieure à 10% de l'ensemble de l'optique terrestre. Cette croissance du WDM, manifeste dans les régions Asie-Pacifique et Europe, Moyen-Orient et Afrique, a été soutenue par le succès de nos commutateurs de services photoniques (1830 *Photonic Service Switch PSS*), qui ont été sélectionnés au troisième trimestre par China Telecom comme partie intégrante de l'expansion de leur réseau haut débit national. L'accélération de l'adoption de la technologie 100G s'explique par le besoin d'améliorer les réseaux métropolitains et les cœurs de réseaux pour répondre à la croissance globale du trafic. C'est ce que prouvent nos succès avec SK Broadband en Corée du Sud et avec INTERNEXA en Amérique du Sud, qui font migrer les réseaux actuels vers la 100G pour répondre à la demande de transit de données. Notre technologie optique cohérente mono-porteuse 100G continue d'être au premier rang de cette adoption accélérée de la 100G, comme en témoignent d'une part le rapport d'Infonetics sur les vendeurs d'équipements optiques pour fournisseurs de service, nous confirmant comme meilleur fournisseur en termes de technologie cohérente 40G/100G+ et de commutation OTN, et d'autre part une nouvelle croissance séquentielle des livraisons de ports 100G. Quant à notre activité d'optique sous-marine, nous constatons encore sa faiblesse, comme un point bas des cycles d'optique sous-marine. L'intérêt pour de nouveaux projets se profilant à l'horizon ne cesse de croître comme le montre notre contrat récent avec Seaborn Networks pour construire le système de câble sous-marin Seabras-1, qui reliera directement New-York et Sao Paulo au Brésil, et qui sera aussi la plus longue liaison 100G transocéanique.
- Les revenus de l'activité mobile sont de 837 millions d'euros, en baisse de 18,9% par rapport au troisième trimestre 2011. Notre activité mobile a été de nouveau confrontée au troisième trimestre à une base de comparaison difficile, qui, combinée à des dépenses d'investissement globalement prudentes de la part des fournisseurs de services, a conduit à des baisses sur la plupart des technologies mobiles, en particulier traditionnelles. Au cours du trimestre, notre activité LTE est restée stable par rapport au troisième trimestre 2011, grâce à des investissements continus aux Etats-Unis, et en tenant compte d'une large reconnaissance de revenus LTE au même trimestre de l'année passée. Nous avons aussi annoncé un contrat majeur avec

China Mobile pour assurer la plus grande partie du déploiement du nouveau réseau pilote TD-LTE, incluant la ville de Shanghai. Afin d'améliorer le déploiement de son réseau 4G LTE, Sprint a choisi notre solution lightRadio™ *Metro Cells* : elle apportera de la couverture haut débit mobile dans les zones à forte concentration de trafic comme les lieux de divertissement, les plateformes de transports et les campus. Pour répondre aux besoins des unités de secours, nous avons annoncé la solution *First Responder Video*, qui permettra aux unités d'intervention d'urgence de lire et de partager de multiples flux données et vidéos simultanés sur terminaux mobiles, utilisant les réseaux mobiles haut-débit 4G LTE.

- Les revenus de l'activité réseaux fixes ont augmenté de 26,3% par rapport au troisième trimestre 2011, à 389 millions d'euros. C'est le deuxième trimestre consécutif où les revenus des activités d'accès à base de fibre ont dépassé les revenus de celles à base de cuivre. Tandis que les équipements IPDSLAM ont connu une augmentation à deux chiffres, les revenus des équipements d'accès par fibre ont augmenté une nouvelle fois de plus de 75 % d'une année sur l'autre, confirmant une vigueur particulière en Asie-Pacifique, et même principalement en Chine, immédiatement suivie par les Amériques puis par la région Europe, Moyen-Orient et Afrique avec la technologie PON. Quant au GPON, nous avons indiqué que plus d'un million de ports avaient été expédiés au cours du deuxième trimestre - un record historique - tandis que des analystes industriels (Dell'Oro et Infonetics) confirmaient que nous sommes l'un des deux principaux vendeurs de GPON, et le seul acteur leader sur toutes les régions. Au troisième trimestre, nous avons signé une extension de notre réseau pilote avec Belgacom, pour fournir une vitesse de 50 Mbps à une vaste majorité de Belges, et un autre réseau avec TDC Danemark qui utilise notre technologie VDSL2 Vectoring, afin de mettre à disposition sur son réseau d'accès existant en cuivre des vitesses haut débit de 100 Mbps et plus. Vu l'attention croissante portée aux plans de revitalisation du cuivre, considérés comme concurrents ou compléments du haut débit mobile, une importance accrue est accordée à l'état de l'art des technologies du cuivre. Pour mieux nous positionner sur ces tendances, nous avons développé nos innovations autour du VDSL2 Vectoring, en annonçant la solution *Zero Touch Vectoring*, qui permettra aux fournisseurs de service de déployer ce Vectoring sans avoir à exécuter des mises à jours coûteuses et longues sur les modems VDSL2 présents dans chaque foyer.
- Les ventes des produits de réseaux de nouvelle génération ont augmenté de 20 % par rapport au même trimestre de l'année précédente, pour atteindre 1,162 milliard d'euros au troisième trimestre 2012. A taux de change constant, les ventes de ces produits de nouvelle génération ont augmenté de 10 % par rapport à la même période de l'année précédente, et représentent 53 % des ventes du groupe Réseaux, contre 43 % au troisième trimestre 2011. A la fin de ce troisième trimestre, nous avons observé une forte croissance à deux chiffres de notre carnet de commandes pour ces produits HLN, à un niveau significativement supérieur à celui du premier semestre.
- La baisse de la marge d'exploitation ajustée du trimestre par rapport au troisième trimestre de l'année précédente est largement due au mix produit et géographie, en particulier dans l'activité mobile.

LOGICIELS, SERVICES & SOLUTIONS (S3)

Au troisième trimestre 2012, les revenus du segment Logiciels, Services & Solutions sont de 1,155 milliard d'euros, en augmentation de 5,0 % par rapport au 1,100 milliard d'euros du troisième trimestre 2011 et en hausse de 9,7 % par rapport au 1,053 milliard d'euros du deuxième trimestre 2012. A taux de change constants, le segment Logiciels, Services & Solutions affiche une baisse de 0,7 % par rapport à la même période de l'année précédente et une hausse de 8,3 % par rapport au trimestre précédent. Le segment affiche un résultat d'exploitation¹ ajusté² de 55 millions d'euros, ou 4,8% des revenus, comparé à un résultat d'exploitation¹ ajusté² de 55 millions d'euros, soit une marge d'exploitation de 5,0% au même trimestre de l'année précédente.

Faits marquants :

- Les revenus de notre activité de Services sont de 1,058 milliard d'euros, soit une augmentation de 6,2% par rapport au même trimestre de l'année passée. Au troisième trimestre, notre activité de Services Professionnels a renversé la tendance du trimestre précédent, en revenant à la croissance, à deux chiffres, grâce à des projets de transformation de réseaux, principalement en Amérique. Les fournisseurs de services sont actuellement en train de revoir leurs systèmes et leurs plates-formes de services afin de s'adapter à l'utilisation de nouveaux besoins de services, tels qu'une expérience client cohérente au travers de différents terminaux et réseaux, ou encore l'optimisation d'infrastructures existantes. Ces tendances ont été mises en évidence par le récent contrat majeur signé avec Telefonica pour la révision complète de ses systèmes de gestion réseau : une seule et même plate-forme sera déployée, visant à rationaliser et à automatiser la surveillance et la gestion de tous leurs réseaux. Il en est de même avec notre sélection par VimpelCom pour

transformer leurs réseaux de transport de données et de *mobile backhaul* afin d'accueillir des services mobiles haut débit en 3G et de préparer la 4G LTE. Notre activité de Services gérés a ralenti son rythme de croissance ce trimestre, passant à un taux un peu inférieur à 10%, traduisant une plus grande sélectivité au sein de cette activité. La maintenance a été stable au troisième trimestre, grâce à la région Amérique. Notre activité de construction et d'implémentation de réseaux *Network Build and Implementation* (NBI) est restée étale au troisième trimestre, reflétant de nouvelles opportunités en Amérique, compensées par la fin d'autres projets.

- Les revenus de l'activité Applications d'opérateurs sont de 97 millions d'euros au troisième trimestre, en baisse de 6,7 % par rapport au troisième trimestre 2011. Si l'on exclut l'activité de redistribution qui s'est clôturée au quatrième trimestre 2011, les ventes des Applications d'opérateurs auraient augmenté d'environ 5 % par rapport au troisième trimestre 2011. Notre activité de Solutions d'Expérience Client (CxS, *Customer Experience Solutions*, anciennement Motive) a légèrement cru par rapport au même trimestre de l'année précédente et nous avons été récemment choisis par Belgacom pour déployer notre *Service Quality Manager*, ce qui va leur permettre de mesurer la performance des services mobiles fournis aux clients professionnels. Ce domaine d'activité prend de plus en plus d'ampleur : ainsi, les études récentes réalisées par Heavy Reading suggèrent que deux tiers des fournisseurs de services comptent augmenter leurs investissements dans de telles solutions de gestion d'expérience client en 2013. Par ailleurs, dans notre portefeuille d'applications d'opérateurs, Etisalat Nigeria a choisi Optism™, notre solution logicielle de marketing mobile qui permet aux abonnés de choisir de recevoir des messages publicitaires et des offres marketing de leurs marques préférées. Enfin, nous observons un intérêt continu pour notre activité IMS, qui a été plus que compensée par des baisses à deux chiffres des services de facturation (*Payment and Charging*) et de messagerie.
- Notre activité Secteurs Stratégiques (incluant le transport, l'énergie et le secteur public) a connu une forte croissance séquentielle grâce aux régions Europe, Moyen-Orient et Afrique et Asie-Pacifique. Nous avons été récemment choisis pour fournir à la société d'ingénierie globale JGC Corporation une solution clés en main pour la nouvelle usine de gaz naturel liquéfié en construction en Indonésie pour le compte de PT Donggi-Senoro LNG (DSLNG). C'est notre troisième contrat majeur dans le secteur énergétique, les deux autres étant avec le consortium Technip Samsung pour le lancement de la première plate-forme flottante au monde LNG, et avec l'usine Gladstone LNG. Nous avons aussi annoncé que nous allions fournir des services et produits de communications, y compris des équipements optiques et IP, à l'administration espagnole des infrastructures de chemins de fer, à savoir le service ferroviaire de l'ADIF reliant Alicante et Albacete en Espagne.
- La marge d'exploitation ajustée de notre activité S3 est stable par rapport au même trimestre de l'année passée. Elle a montré une certaine amélioration séquentielle grâce une diminution de nos coûts fixes.

ENTREPRISE

Au troisième trimestre 2012, les revenus de notre activité Entreprise sont de 188 millions d'euros, en baisse de -13,8% par rapport aux 218 millions d'euros pour le même trimestre de l'année passée et en diminution de -1,6% comparés aux 191 millions d'euros du deuxième trimestre 2012. A taux de change constants, notre activité Entreprise a subi une baisse de 16,5 % par rapport au troisième trimestre 2011 et une diminution séquentielle de 2,6 %. Le segment a affiché une perte d'exploitation ajustée de -7 millions d'euros soit -3,7% des revenus, comparés à un résultat opérationnel ajusté de 7 millions d'euros soit une marge de 3,2% par rapport au troisième trimestre 2011.

Faits marquants :

- Les revenus de notre activité Entreprise ont baissé de 13,8 % au troisième trimestre avec une faiblesse d'ensemble aussi bien de la voix que des données. Si l'on exclut une activité de redistribution qui s'est clôturée au troisième trimestre 2011, ainsi que des éléments exceptionnels, les ventes pour l'activité données auraient augmenté d'environ 5%. Nous pouvons observer l'intérêt que suscitent les réseaux de données, aussi bien sur le marché des petites et moyennes entreprises, où nos offres combinées voix+données remportent du succès que sur le marché de la technologie 10G, notamment grâce aux centres de données (*data centers*) et aux évolutions des cœurs de réseaux. Nos produits OmniSwitch ont été récemment choisis pour faire évoluer l'infrastructure du réseau d'information de l'Université d'État de Californie, partagée par près de 430 000 étudiants. Dans un effort visant à mieux adapter nos activités aux nouveaux besoins des réseaux, nous avons introduit une amélioration de notre solution *Application Fluent Network*, la rendant prête pour le Citrix (Citrix Ready™), et permettant ainsi de répondre aux besoins croissants de personnels

d'entreprises de plus en plus mobiles, et qui sont demandeurs d'applications virtuelles au travers de centres de données, de réseaux locaux ou régionaux et du Cloud (nuage). Nos produits OmniSwitch 10k, OmniSwitch 6900 et OmniSwitch 6850E ont été vérifiés comme étant bien Citrix Ready par compatibilité avec de nombreux produits de Citrix. Nous avons aussi annoncé l'expansion de notre programme de commutation de centres de données. Ce programme, sous la forme d'un écosystème, vise à améliorer la performance et les fonctionnalités de réseaux d'entreprises, dans le cadre d'une transition d'activités ayant pour point de départ des centres de données traditionnels, et devant être conçus pour des réseaux Cloud-ready.

- La baisse d'une année sur l'autre de la marge d'exploitation ajustée de notre activité Entreprise est principalement due à de moindres volumes, partiellement compensés par des réductions de coûts fixes d'opérations réalisées au cours du trimestre.

Une conférence pour la presse et les analystes aura lieu aujourd'hui au siège d'Alcatel-Lucent à 13h. Elle sera retransmise en direct sur Internet à l'adresse <http://www.alcatel-lucent.com/3q2012>

Etape importante du Programme Performance, une nouvelle organisation sera mise en place à partir du 1^{er} janvier 2013. Le nouveau segment Réseaux & Plateformes gérera un portefeuille intégré (réseaux, logiciels et services), qui conjugue les atouts des segments Réseaux et S3G. Il comprendra 4 divisions : Cœurs de réseaux (combinant désormais les activités IP et Optique), Réseaux fixes, Activités mobiles et Plateformes. L'activité Secteurs stratégiques constituera, avec Entreprise et les Réseaux sous-marins, le segment Activités verticalisées. Les services gérés seront traités de manière distincte.

Par ailleurs, nous allons créer l'organisation Ventes globales & Marketing qui supervisera et gérera toutes les relations commerciales avec les clients ; et l'organisation Livraison Clients poursuivra la transformation amorcée l'an dernier en vue de créer un organe de livraison des projets clients unifié et agile.

Notes

Le Conseil d'administration d'Alcatel-Lucent s'est réuni le 31 octobre 2012, a examiné les états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités du Groupe, et a autorisé leur publication. Tous les chiffres ajustés et publiés sont non audités. Les états financiers consolidés sont disponibles sur notre site Internet <http://www.alcatel-lucent.com/3q2012>

- 1 - Résultat d'exploitation signifie Résultat de l'activité opérationnelle avant coûts de restructuration, litiges, résultat de cession de sociétés consolidées 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. Les chiffres de 2011 ont été représentés suite au changement de présentation, décrit dans la Note 4 des états financiers consolidés.
- 4 - L'expression « free cash flow » correspond au flux de trésorerie lié aux activités opérationnelles moins les investissements corporels et incorporels.

Événements à venir

8 février 2013 : publication des résultats du quatrième trimestre et de l'ensemble de l'année 2012.

A PROPOS D'ALCATEL-LUCENT (EURONEXT PARIS ET NYSE : ALU)

Partenaire de confiance des fournisseurs de services, des entreprises et des administrations du monde entier, Alcatel-Lucent est un virtuose de l'innovation technologique ainsi qu'un leader des produits et des services réseau et télécoms. Atout maître du Groupe, les Bell Labs figurent parmi les centres de recherche les plus réputés au monde et sont à l'origine d'avancées technologiques qui ont façonné le secteur des télécommunications. Alcatel-Lucent a intégré la liste 2012 des 50 sociétés les plus innovantes du monde, publiée par l'agence média et magazine Technology Review du Massachusetts Institute of Technology (MIT). Cette prestigieuse sélection est une reconnaissance des innovations révolutionnaires d'Alcatel-Lucent à l'image de lightRadio™, une technologie capable de réduire la consommation électrique et le coût d'exploitation des réseaux mobiles tout en offrant des vitesses haut débit vertigineuses. Avec des innovations de ce calibre, Alcatel-Lucent parvient à rendre les communications plus durables, plus abordables et plus accessibles, en poursuivant une seule mission : révéler tout le potentiel d'un monde connecté.

Présent dans plus de 130 pays et comptant dans ses rangs des experts chevronnés en matière de services, Alcatel-Lucent est à la fois un partenaire local et un acteur international. Le Groupe, qui a enregistré un chiffre d'affaires de 15,3 milliards d'euros en 2011, est une société de droit français dont le siège social est installé à Paris.

Pour plus d'informations, visitez le site d'Alcatel-Lucent à l'adresse <http://www.alcatel-lucent.com>. Découvrez également les dernières actualités du Blog <http://www.alcatel-lucent.com/blog> et suivez-nous sur Twitter http://twitter.com/Alcatel_Lucent.

CONTACTS PRESSE ALCATEL-LUCENT

SIMON POULTER
VALERIE LA GAMBA

simon.poulter@alcatel-lucent.com
valerie.la_gamba@alcatel-lucent.com

T : +33 (0)1 40 76 50 84
T : + 33 (0)1 40 76 49 91

RELATIONS AVEC LES INVESTISSEURS ALCATEL-LUCENT

FRANK MACCARY
TOM BEVILACQUA
CORALIE SPAETER

frank.maccary@alcatel-lucent.com
thomas.bevilacqua@alcatel-lucent.com
coralie.spaeter@alcatel-lucent.com

T : + 33 (0)1 40 76 12 11
T : + 1 908-582-7998
T : +33 (0)1 40 76 49 08

COMPTE DE RÉSULTAT AJUSTÉ

En millions d'euros excepté pour le résultat net par action (non audité)	1er trimestre 2012			2ème trimestre 2012			3ème trimestre 2012			1er janvier au 30 septembre 2012		
	Publié	PPA	Ajusté	Publié	PPA	Ajusté	Publié	PPA	Ajusté	Publié	PPA	Ajusté
Revenus	3 206		3 206	3 545		3 545	3 599		3 599	10 350		10 350
Coût des ventes (a)	(2 235)		(2 235)	(2 420)		(2 420)	(2 595)		(2 595)	(7 250)		(7 250)
Marge Brute	971	0	971	1 125	0	1 125	1 004	0	1 004	3 100	0	3 100
Charges administratives et commerciales (b)	(634)	29	(605)	(610)	30	(580)	(574)	31	(543)	(1 818)	90	(1 728)
Frais de R&D (c)	(626)	39	(587)	(601)	25	(576)	(611)	25	(586)	(1 838)	89	(1 749)
Résultat d'exploitation (1)	(289)	68	(221)	(86)	55	(31)	(181)	56	(125)	(556)	179	(377)
Coût des restructurations	(75)		(75)	(107)		(107)	(61)		(61)	(243)		(243)
Pertes de valeurs sur actifs	0		0	0		0	0		0	0		0
Amendements de régimes d'avantages postérieurs à l'emploi	0		0	30		30	5		5	35		35
Litiges	1		1	0		0	1		1	2		2
Résultat de cession des titres consolidés	0		0	0		0	0		0	0		0
Profit ou perte de l'activité opérationnelle	(363)	68	(295)	(163)	55	(108)	(236)	56	(180)	(762)	179	(583)
Résultat financier net	42	0	42	(142)	0	(142)	71	0	71	(29)	0	(29)
Quote-part de résultat dans les entreprises associées	0		0	1		1	(1)		(1)	0		0
Impôts (d)	58	(26)	32	55	(22)	33	(2)	(22)	(24)	111	(70)	41
Résultat net des activités	(263)	42	(221)	(249)	33	(216)	(168)	34	(134)	(680)	109	(571)
Activités abandonnées	659		659	(10)		(10)	12		12	661		661
Résultat net total	396	42	438	(259)	33	(226)	(156)	34	(122)	(19)	109	90
donc : part du Groupe	398	42	440	(254)	33	(221)	(146)	34	(112)	(2)	109	107
part des participations ne donnant pas le contrôle	(2)		(2)	(5)		(5)	(10)		(10)	(17)		(17)
Résultat par action : de base	0,18		0,19	(0,11)		(0,10)	(0,06)		(0,05)	(0,00)		0,05
Résultat par action : dilué	0,14		0,16	(0,11)		(0,10)	(0,06)		(0,05)	(0,00)		0,05

(1) 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

Correspond à la mesure du résultat d'exploitation par secteur (cf. note 5 des comptes consolidés au 30 septembre 2012).

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 5 des Comptes Consolidés au 30 septembre 2012)

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 perte de valeur du goodwill

RETRAITEMENT DE L'INFORMATION 2011 PAR SEGMENT

En millions d'euros

Revenus	3ème trimestre 2012	2ème trimestre 2012	1er trimestre 2012	Année 2011	4ème trimestre 2011	3ème trimestre 2011	2ème trimestre 2011	1er trimestre 2011
Réseaux	2 187	2 230	1 981	9 654	2 476	2 285	2 475	2 418
IP	490	473	431	1 585	454	376	406	349
Optique	480	542	489	2 605	724	582	645	654
Accès mobile	837	877	788	4 122	893	1 032	1 079	1 118
Accès fixe	389	350	282	1 393	419	308	357	309
Autres & éliminations	(9)	(12)	(9)	(51)	(14)	(13)	(12)	(12)
Logiciels, Services & Solutions	1 155	1 053	969	4 461	1 315	1 100	1 071	975
Services Applications d'opérateurs	1 058	959	870	3 963	1 158	996	940	869
97	94	99	498	157	104	131	106	
Entreprise	188	191	178	822	215	218	194	195
Autres & éliminations	69	71	78	390	144	101	77	68
Total	3 599	3 545	3 206	15 327	4 150	3 704	3 817	3 656

Résultat d'exploitation ajusté	3ème trimestre 2012	2ème trimestre 2012	1er trimestre 2012	Année 2011	4ème trimestre 2011	3ème trimestre 2011	2ème trimestre 2011	1er trimestre 2011
Réseaux	(149)	(57)	(143)	263	82	70	48	63
en % des revenus	-6,8%	-2,6%	-7,2%	2,7%	3,3%	3,1%	1,9%	2,6%
Logiciels, Services & Solutions	55	53	(46)	227	170	55	52	(50)
en % des revenus	4,8%	5,0%	-4,7%	5,1%	12,9%	5,0%	4,9%	-5,1%
Entreprise	(7)	3	(16)	25	11	7	3	4
en % des revenus	-3,7%	1,6%	-9,0%	3,0%	5,1%	3,2%	1,5%	2,1%
Autres & éliminations	(24)	(30)	(16)	4	16	17	(16)	(13)
Total	(125)	(31)	(221)	519	279	149	87	4
en % des revenus	-3,5%	-0,9%	-6,9%	3,4%	6,7%	4,0%	2,3%	0,1%