

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Alcatel-Lucent publie ses résultats du 4^{ème} trimestre 2015 **Réussite du Plan Shift** **Le Groupe génère 660 millions d'euros de flux de trésorerie net en 2015**

Plan Shift

- Flux de trésorerie net de 660 millions d'euros en 2015, excédant l'objectif du Plan Shift d'atteindre un flux de trésorerie net positif en 2015.
- Economies de coûts fixes cumulées depuis le début du plan Shift à 1 031 millions d'euros, dépassant l'objectif de 950 millions d'euros.
- Revenus du segment Cœur de Réseaux de 6 780 millions d'euros avec une marge opérationnelle ajustée de 10,0% en 2015, en ligne avec les objectifs révisés.
- Flux de trésorerie d'exploitation du segment Accès à 627 millions d'euros en 2015, excédant l'objectif du Plan Shift de 200 millions d'euros.
- Réduction de la dette dépassant l'objectif du Plan Shift de 2 milliards d'euros, comme en témoigne la trésorerie nette de 1 409 millions d'euros à comparer à une dette nette de 794 millions d'euros à la fin du second trimestre 2013.
- Part des technologies de nouvelle génération à 77% des revenus en 2015 contre environ la moitié en 2012.
- Marge brute de 36,0% en 2015, en hausse de quasiment 7 points de pourcentage par rapport à 2012.
- Marge opérationnelle ajustée de 7,2% en 2015, en progression de 9 points de pourcentage comparé à 2012

Résultats du 4^{ème} trimestre 2015

- Revenus du Groupe, hors activité Services Gérés et à périmètre constant, en hausse de 15% par rapport à la même période l'an passé, et de 6% à taux de change constant.
- Forte croissance des revenus issus des technologies de nouvelle génération, en progression de 36% par rapport à 2014 et de 26% à taux de change constant. Elles représentent désormais 79% des revenus comparé à 67% au 4^{ème} trimestre 2014.
- Rentabilité record avec une progression de 470 points de base de la marge brute à 39,4%, traduisant un très haut niveau d'activité en fin d'année, tiré notamment par des ventes significatives de logiciels.
- Résultat d'exploitation ajusté à 560 millions d'euros, soit un quasi doublement par rapport à 2014 ; marge opérationnelle ajustée de 13,5%, en hausse de 580 points de base, reflétant l'amélioration de la marge brute et la baisse relative des dépenses d'exploitation.
- Bénéfice net (part du Groupe) de 589 millions d'euros pour le trimestre et de 257 millions d'euros sur l'année, soit la première année bénéficiaire depuis 2011. Hors charges liées à la transaction avec Nokia, bénéfice net (part du Groupe) de 659 millions d'euros au 4^{ème} trimestre et 361 millions sur l'année 2015.
- Flux de trésorerie net de 1 020 millions d'euros, le plus haut niveau enregistré durant un trimestre depuis la fusion Alcatel-Lucent.

Chiffres clés pour le 4^{ème} trimestre et l'année 2015 (non audité)

En millions d'euros (Excepté pour le résultat net par action)	4 ^{ème} trimestre 2015	4 ^{ème} trimestre 2014	Variation 2015-2014	2015	2014	Variation
Compte de Résultats						
Revenus	4 161	3 682	13%/4%*	14 275	13 178	8%/-4%*
Marge brute	1 640	1 279	361	5 143	4 408	735
<i>en % des revenus</i>	<i>39,4%</i>	<i>34,7%</i>	<i>470 bps</i>	<i>36,0%</i>	<i>33,4%</i>	<i>260 bps</i>
Résultat d'exploitation	560	284	276	1 029	623	406
<i>en % des revenus</i>	<i>13,5%</i>	<i>7,7%</i>	<i>580 bps</i>	<i>7,2%</i>	<i>4,7%</i>	<i>250 bps</i>
Résultat net publié (part du Groupe)¹	659	271	388	361	-118	479
Résultat publié par action dilué (en euro)	0,18	0,08	Ns	0,09	-0,04	Ns
Résultat publié par ADS* dilué (en dollar US)	0,20	0,10	Ns	0,10	-0,05	Ns
Flux de trésorerie						
Flux de trésorerie d'exploitation par segment	942	518	424	1 189	494	695
Free cash Flow¹	1 020	264	756	660	-420	1 080
Free cash Flow excluant les charges des restructurations ¹	1 136	420	716	1 084	43	1 041
Les chiffres Clés du Plan Shift						
Revenus de Cœur de Réseaux	2 047	1 802	14%/7%*	6 780	5 966	14%/4%*
Résultat d'exploitation	333	288	45	678	630	48
<i>en % des revenus</i>	<i>16,3%</i>	<i>16,0%</i>	<i>30 bps</i>	<i>10,0%</i>	<i>10,6%</i>	<i>-60 bps</i>
Flux de trésorerie d'exploitation du segment Accès	515	154	361	627	48	579
Réduction des Coûts Fixes cumulés	1 031	675	356	1 031	675	356

* À taux constant

(1) Hors coûts liés à la transaction avec Nokia

Paris, le 11 février 2016 - Alcatel-Lucent (Euronext Paris et NYSE: ALU) a enregistré des résultats records au 4^{ème} trimestre 2015, reflétant le maintien d'une attention forte portée à l'exécution opérationnelle, alors que le Groupe se préparait au rapprochement avec Nokia, et bénéficiant d'un très haut niveau d'activité à la fin de l'année.

Commentant ces résultats, Philippe Camus, Président et Directeur Général d'Alcatel-Lucent, a déclaré : "Nos résultats du 4^{ème} trimestre démontrent une qualité d'exécution de premier plan qui nous permet de clore le Plan Shift avec la fierté d'avoir accompli ce à quoi nous nous étions engagés. Jusqu'au dernier jour du trimestre, l'entreprise a fait preuve d'une implication de tout instant, ce qui a permis d'atteindre les principaux objectifs du Plan Shift, dont les deux plus emblématiques : dégager un flux de trésorerie net positif et atteindre 950 millions d'euros d'économies cumulées de coûts fixes. Je voudrais remercier tous nos collaborateurs pour cette réussite et nos clients pour la confiance qu'ils nous ont témoignée. Fort de ce succès, le Groupe s'est désormais engagé dans le prochain chapitre de son histoire avec Nokia et continuera de délivrer de la valeur au sein d'un leader global des technologies et des services pour monde IP connecté."

Points clés du Plan Shift

- Lancé en juin 2013, le Plan Shift avait la triple ambition de transformer le Groupe, à l'origine équipementier généraliste des télécoms, en un spécialiste des technologies IP, cloud et ultra haut débit, de ré-établir sa compétitivité et d'assainir son bilan financier. La publication des résultats du 4^{ème} trimestre et de l'année 2015 démontre le succès de cette transformation.

- Les principaux KPI du plan sont réalisés :
 - Flux de trésorerie net : l'objectif de dégager un flux de trésorerie net positif en 2015 a été largement dépassé avec un flux positif de 660 millions d'euros pour l'année. Ceci est à comparer avec un flux négatif de 668 millions d'euros en 2012.
 - Economies de coûts fixes : l'objectif de 950 millions d'économies cumulées de coûts fixes a été dépassé avec une réalisation à fin 2015 de 1 031 millions d'euros.
 - Segment Cœur de Réseaux: les revenus ont atteint 6 780 millions d'euros et la marge opérationnelle ajustée 10,0% en 2015, conformément aux objectifs révisés. En 2012, les revenus Cœur de Réseaux étaient de 6 180 millions d'euros et la marge opérationnelle ajustée de 2,3%.
 - Segment Accès : le flux de trésorerie opérationnel a atteint 627 millions d'euros en 2015, dépassant largement l'objectif du Plan Shift de 200 millions d'euros. En 2012, le flux de trésorerie du segment Accès était de -105 millions.
- Le Groupe s'est repositionné avec succès comme un leader des technologies IP, cloud et ultra haut débit, ainsi que le démontre la part croissante des technologies de nouvelle génération, représentant 77% des revenus en 2015, contre à peu près la moitié en 2012, avec une progression moyenne à deux chiffres sur la période. Parallèlement, la part des dépenses de R&D allouées aux technologies de nouvelle génération a augmenté de 67% en 2012 à 87% du total des dépenses R&D en 2015.
- Le modèle opérationnel du Groupe offre désormais une structure de coût alignée sur ses pairs et un point mort abaissé, principalement grâce à son efficacité commerciale et marketing, à l'allocation des ressources R&D et à l'optimisation de l'approvisionnement. La marge brute a évolué positivement de 29,1% en 2012 à 36,0% en 2015, gagnant environ 7 points de pourcentage sur la période, tandis que la marge opérationnelle ajustée a progressé de 9 points de pourcentage de -1,8% en 2012 à 7,2% en 2015. Cela représente une amélioration de quasiment 1,3 milliard d'euros du résultat d'exploitation sur la période.
- Baisse substantielle de notre exposition au risque lié au passif des régimes de retraite américains du Groupe à la suite de l'offre de versement anticipé, qui se situait à 21,7 milliards de dollars à la fin de 2015 par rapport à 30,0 milliards de dollars à la fin de 2012, et cela malgré l'impact négatif des nouvelles tables de mortalité sur la période.
- Enfin, le Groupe a terminé son refinancement dès 2014. En moins d'une année, la dette a été restructurée, la maturité allongée et les paiements de charges d'intérêts réduits. À la fin de 2015, le Groupe a une position nette positive de trésorerie de 1 409 millions d'euros comparée à une dette nette de 794 millions d'euros à la fin du 2^{ème} trimestre 2013.

Points clés du 4^{ème} trimestre 2015

- Les revenus du Groupe, hors activité Services Gérés et à périmètre constant, augmentent de 15% par rapport à la même période l'an passé, avec une croissance forte des technologies de nouvelle génération qui progressent de 36%. À taux de change constant, les revenus du Groupe augmentent de 6%, tandis que les technologies de nouvelle génération progressent de 26%. Le poids des technologies de nouvelle génération continue de se développer, représentant 79% des revenus comparés à 67% au même trimestre l'an passé.
- La marge brute a atteint son plus haut niveau depuis la fusion Alcatel-Lucent, représentant 39,4% des revenus, une progression de 470 points de base d'une année sur l'autre, reflétant une amélioration de la rentabilité dans certaines activités et un très haut niveau d'activité à la fin de l'année, composé notamment d'une proportion significative de ventes de logiciels. Sur une base plus normalisée, la marge brute pour le trimestre aurait été plus basse de quelques points de pourcentage mais toujours substantiellement au-dessus des niveaux du 4^{ème} trimestre 2014.
- La marge opérationnelle ajustée a atteint 560 millions d'euros, à 13,5% des revenus, comparé à 284 millions d'euros à la même période l'an passé, ou 7,7% des revenus. L'augmentation substantielle de la marge opérationnelle ajustée reflète l'amélioration de la marge brute ainsi que la baisse relative des dépenses opérationnelles. La rentabilité du segment Cœur de Réseaux a légèrement progressé comparé au 4^{ème} trimestre 2014 pour atteindre une marge opérationnelle ajustée de 16,3% tandis que notre segment Accès a établi un nouveau record avec une marge opérationnelle ajustée de 11,8% comparé à 0,3% à la même période l'an passé.

- Le bénéfice net (part du Groupe) atteint 589 millions d'euros ou 0,21 euro par action. Hors charges liées à la transaction avec Nokia, le bénéfice net (part du Groupe) s'établit à 659 millions d'euros pour le 4^{ème} trimestre comparé à 271 millions l'année dernière. Cette amélioration provient principalement de l'amélioration du résultat d'exploitation ajusté ainsi que de la reconnaissance de l'impact positif de l'offre de versement anticipé des retraites aux Etats-Unis, comme décrit dans notre rapport de résultats du 3^{ème} trimestre. Le succès de cette offre a eu pour conséquence une augmentation du surplus de nos plans de retraite aux Etats-Unis de 449 millions de dollars, laquelle a été comptabilisée au 4^{ème} trimestre. Ceci a été partiellement contrebalancé par une augmentation des charges financières de 62 millions d'euros, à la suite de l'évaluation à la valeur de marché de certains postes.
- Hors charges liées à la transaction, le flux de trésorerie net atteint 1 020 millions d'euros, le plus haut niveau enregistré depuis la fusion Alcatel-Lucent. En plus d'une rentabilité plus forte, la performance du flux de trésorerie net reflète la poursuite des efforts de gestion du besoin en fonds de roulement, avec une concentration particulière sur la réduction des stocks ainsi que les retards de paiement, et la possibilité de monétiser rapidement les revenus enregistrés à la fin de l'année.

Point clés de 2015

- Les revenus du Groupe, hors activité Services Gérés et à périmètre constant, progressent de 10% par rapport à 2014, tirés notamment par la dynamique des technologies de nouvelle génération qui ont progressé de 24%. A taux de change constant, les revenus du Groupe baissent de 2%, tandis que les revenus des technologies de nouvelle génération progressent de 11%. Le poids des technologies de nouvelle génération continue de progresser, représentant 77% des revenus comparé à 67% l'an passé.
- La marge brute atteint 36,0% des revenus, en hausse de 260 points de base par rapport à 2014.
- Le résultat d'exploitation ajusté a atteint 1 029 millions d'euros soit une marge de 7,2%, comparé à 623 millions d'euros en 2014 ou 4,7% des revenus. Le segment Cœur de Réseaux atteint une marge opérationnelle ajustée de 10,0%, en légère baisse par rapport à 2014 mais sur la base de revenus substantiellement plus élevés, tandis que la marge opérationnelle ajustée du segment Accès augmente de 510 points de base par rapport à 2014 pour atteindre 5,7%.
- En 2015, le produit d'impôts sur les bénéfices a montré une forte baisse par rapport à 2014, reflétant l'augmentation des actifs d'impôts différés en 2014 suite à l'amélioration de la rentabilité du Groupe dans le cadre du Plan de Shift.
- Au 31 Décembre 2015, l'exposition du Groupe aux pensions et aux autres régimes postérieurs à l'emploi indique un déficit de 1 271 millions d'euros par rapport à un déficit de 1 350 millions d'euros au 31 Décembre, 2014 (dans chaque cas, avant la prise en compte des surplus non reconnus). De plus, les engagements liés aux régimes de retraite du Groupe ont substantiellement diminué à la suite de l'offre annoncée précédemment, s'établissant à 21,7 milliards de dollars à fin 2015 contre 29,5 milliards de dollars à fin 2014. Le surplus des régimes de retraite dits « qualifiés » aux États-Unis a augmenté de 449 millions de dollars à la suite de l'offre de sortie en capital pour atteindre 2,4 milliards de dollars, soit 11,1% des engagements, à comparer à 2,0 milliards de dollars, soit 7,2% des engagements, immédiatement avant l'offre.
- Le Groupe enregistre un bénéfice net (part du Groupe) de 257 millions d'euros en 2015, soit 0,09 euro par action, comparé à une perte nette de 118 millions d'euros en 2014.

COEUR DE RESEAUX

Les revenus du segment Cœur de Réseaux s'établissent à 2 047 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2015, en progression de 14% à taux de change courant par rapport à la même période l'an passé et de 7% à taux de change constant. Le résultat d'exploitation ajusté atteint 333 millions d'euros soit 16,3% des revenus du segment au 4^{ème} trimestre 2015, par rapport à respectivement 288 millions d'euros et 16,0% au 4^{ème} trimestre 2014. Le flux de trésorerie d'exploitation du segment Cœur de Réseaux a atteint 454 millions d'euros durant le trimestre, en progression de 39 millions d'euros par rapport au 4^{ème} trimestre 2014.

Pour l'année 2015, les revenus du segment Cœur de Réseaux atteignent 6 780 millions d'euros, en progression de 14% à taux de change courant et 4% à taux de change constant, comparé à 2014. Le résultat d'exploitation ajusté atteint 678 millions d'euros, soit 10,0% des revenus du segment en 2015, une baisse de 60 points de base par rapport à 2014. Le flux de trésorerie opérationnelle du segment Cœur de Réseaux de 650 millions d'euros a augmenté de 122 millions d'euros par rapport à 2014.

Répartition par segment (En million d'Euros)	4 ^{ème} trimestre 2015	4 ^{ème} trimestre 2014	Variation 2015- 2014 (courant)	Variation 2015- 2014 (constant)	3 ^{ème} trimestre 2015	Variation trim. précéd. (courant)	Variation trim. précéd. (constant)
Cœur de Réseaux							
Revenus	2 047	1 802	14%	7%	1 608	27%	27%
Routage IP	778	664	17%	10%	649	20%	19%
Transport IP	772	649	19%	15%	556	39%	38%
Plateformes IP	497	489	2%	-6%	403	24%	23%
Résultat d'exploitation	333	288	45		151	182	
<i>en % des revenus</i>	<i>16,3%</i>	<i>16,0%</i>	<i>30 bps</i>		<i>9,4%</i>	<i>690 bps</i>	
Flux de trésorerie d'exploitation par segment	454	415	39		45	409	
<i>en % des revenus</i>	<i>22,2%</i>	<i>23,0%</i>	<i>-80 bps</i>		<i>2,8%</i>	<i>1940 bps</i>	

Répartition par segment (En million d'Euros)	4 ^{ème} trimestre 2015	4 ^{ème} trimestre 2014	Variation 2015-2014 (courant)	Variation 2015-2014 (constant)
Cœur de Réseaux				
Revenus	6 780	5 966	14%	4%
Routage IP	2 669	2 368	13%	2%
Transport IP	2 450	2 114	16%	10%
Plateformes IP	1 661	1 484	12%	0%
Résultat d'exploitation	678	630	48	
<i>en % des revenus</i>	<i>10,0%</i>	<i>10,6%</i>	<i>-60 bps</i>	
Flux de trésorerie d'exploitation par segment	650	528	122	
<i>en % des revenus</i>	<i>9,6%</i>	<i>8,9%</i>	<i>70 bps</i>	

L'activité de routage IP enregistre son plus haut historique avec des revenus à 778 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2015, en progression de 17% à taux de change courant et de 10% à taux de change constant par rapport au 4^{ème} trimestre 2014. L'activité enregistre une croissance à deux chiffres en EMEA, APAC (hors Chine) et CALA ainsi qu'une croissance plus modeste en Amérique du Nord. Les revenus des clients non-télécom ont continué à croître et représentent plus de 15% des ventes totales de l'activité de routage IP. Pour l'année 2015, les revenus de l'activité de routage IP progressent de 13% à taux de change courant et de 2% à taux de change constant.

- La dynamique du routeur 7950 XRS IP Core reste solide avec 5 nouveaux contrats au 4^{ème} trimestre 2015, pour un total de 55 à date. Parmi ces nouveaux contrats, on notera Telecom Italia qui étend notre présence aux 50 premiers opérateurs (par taille d'investissement) et l'organisation nationale du rail Suisse SBB, qui illustre le bénéfice concurrentiel associé à un portefeuille convergent IP/Optique. Les revenus du XRS ont une nouvelle fois fortement augmenté d'une année sur l'autre et la part de marché a continué de progresser (7,5% au 3^{ème} trimestre 2015, selon Dell'Oro).
- La dynamique du routage virtualisé se poursuit avec 13 nouveaux clients pour le VSR au 4^{ème} trimestre 2015, portant à 44 le total des déploiements et à plus de 90 celui des essais en cours.
- Nuage a acquis 20 nouveaux clients au 4^{ème} trimestre, totalisant 50 contrats, incluant les récentes annonces avec Telefonica Business Solutions et Centurylink, en plus des nouveaux contrats dans un certain nombre d'institutions financières et d'une compagnie d'assurance de premier plan.

Les revenus de la division Transport IP s'élèvent à 772 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2015, en hausse de 19% à taux de change courant et de 15% à taux de change constant, comparé à la même période l'an passé. Les revenus en optique terrestre ont enregistré une solide croissance d'une année sur l'autre en particulier en EMEA, APAC (hors Chine), CALA et se sont redressés en Amérique du Nord. ASN enregistre un solide carnet de commandes, notamment porté par l'entrée en vigueur de 2 contrats majeurs, dont Seabras, et reflétant les

investissements croissants effectués par les géants du Web pour faire face à leurs besoins massifs de transmission de données. Les revenus de la division Transport IP pour l'année 2015 progressent de 16% à taux de change courant et de 10% à taux de change constant.

- Au sein des activités WDM, notre commutateur de services photonique 1830 PSS (Photonic Switch Service) représente ce trimestre 70% des revenus de l'optique terrestre, en hausse de 15 points de pourcentage par rapport à la même période l'an passé et a notamment été sélectionné par le groupe Ooredoo, TTCL et l'organisation nationale du rail Suisse SBB.
- Au 4^{ème} trimestre 2015, la 100G représente 46% du total des cartes WDM expédiées, en hausse de 14 points de pourcentage par rapport à l'année dernière. La dynamique en 200G continue, avec un nombre croissant de ports expédiés au 4^{ème} trimestre activés pour la 200G.
- Les Bell Labs ont révélé une technologie de réseau optique qui pourrait potentiellement aider les opérateurs à répondre à la croissance rapide du trafic de données, à travers la première démonstration mondiale de la technique MIMO-SDM, qui a le potentiel d'augmenter les capacités de la fibre de 10 à 20 téraoctets par seconde aujourd'hui à une capacité de l'ordre du pétaoctet par seconde.
- ASN continue de remplir son carnet de commande, comme le prouve le récent contrat clé en main avec Amper SA, une filiale de Bluesky Pacific Group, pour développer un nouveau système de câbles sous-marin traversant plus de 9 700 km à travers le Pacifique, en plus du récent développement de la Phase II du système de câbles sous-marin entre l'Afrique de l'Ouest et l'Europe (ACE).

Les revenus de la division Plateformes IP atteignent 497 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2015, en croissance de 2% à taux de change courant par rapport à l'année dernière et en baisse de 6% à taux de change constant, impacté par une base de comparaison difficile par rapport à la même période l'an passé, tandis que la forte dynamique commerciale observée en fin d'année doit encore se transformer en revenus. Les revenus de la division Plateformes IP pour l'ensemble de l'année progressent de 12% à taux de change courant et sont stables à taux de change constant.

ACCÈS

Les revenus du segment Accès s'élèvent à 2 117 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2015, en hausse de 13% d'une année sur l'autre à taux de change courant et de 4% à taux de change constant. Au 4^{ème} trimestre 2015, le résultat d'exploitation ajusté du segment s'élève à 250 millions d'euros, en progression de 244 millions d'euros par rapport à la même période l'an passé. Le flux de trésorerie opérationnel du segment atteint 515 millions d'euros pour ce trimestre, soit 361 millions d'euros de mieux qu'au 4^{ème} trimestre 2014.

Pour l'année 2015 dans son ensemble, les revenus du segment Accès s'élèvent à 7 482 millions d'euros, en hausse de 5% à taux de change courant et en baisse de 8% à taux de change constant par rapport à 2014. Le résultat d'exploitation ajusté a progressé à 423 millions d'euros, soit une marge de 5,7% en 2015, en hausse de 510 points de base par rapport à 2014. Le flux de trésorerie opérationnel du segment de 627 millions d'euros a augmenté de 579 millions d'euros par rapport à 2014, dépassant largement l'objectif du Plan Shift de 200 millions d'euros en 2015.

Répartition par segment (En million d'Euros)	4 ^{ème} trimestre 2015	4 ^{ème} trimestre 2014	Variation 2015- 2014 (courant)	Variation 2015- 2014 (constant)	3 ^{ème} trimestre 2015	Variation trim. précéd. (courant)	Variation trim. précéd. (constant)
Accès							
Revenus	2 117	1 871	13%	4%	1 811	17%	16%
Accès mobile	1 380	1 211	14%	3%	1 184	17%	15%
Accès fixe	666	549	21%	15%	548	22%	22%
Services gérés	61	96	-36%	-38%	65	-6%	-6%
Licences	10	15	-33%	-27%	14	-31%	-27%
Résultat d'exploitation	250	6	244		83	167	
<i>en % des revenus</i>	<i>11,8%</i>	<i>0,3%</i>	<i>1150 bps</i>		<i>4,6%</i>	<i>720 bps</i>	
Flux de trésorerie d'exploitation par segment	515	154	361		41	474	
<i>en % des revenus</i>	<i>24,3%</i>	<i>8,2%</i>	<i>1610 bps</i>		<i>2,3%</i>	<i>2200 bps</i>	

Répartition par segment (En million d'Euros)	4 ^{ème} trimestre 2015	4 ^{ème} trimestre 2014	Variation 2015-2014 (courant)	Variation 2015-2014 (constant)
Accès				
Revenus	7 482	7 157	5%	-8%
Accès mobile	4 896	4 685	5%	-10%
Accès fixe	2 268	2 048	11%	2%
Services gérés	262	369	-29%	-33%
Licences	56	55	3%	-2%
Résultat d'exploitation	423	42	381	
<i>en % des revenus</i>	<i>5,7%</i>	<i>0,6%</i>	<i>510 bps</i>	
Flux de trésorerie d'exploitation par segment	627	48	579	
<i>en % des revenus</i>	<i>8,4%</i>	<i>0,7%</i>	<i>770 bps</i>	

Les revenus de la division Accès Mobile ressortent à 1 380 millions d'euros, en progression de 14% à taux de change courant et de 3% à taux de change constant par rapport au 4^{ème} trimestre 2014. Au sein la division, la croissance a été essentiellement tirée par la 4G LTE, avec une vigueur notable observée en Chine et en Amérique du Nord. Sur l'année, les revenus de la division Accès Mobile augmentent de 5% à taux de change courant et reculent de 10% à taux de change constant.

- Alcatel-Lucent a été choisi par China Telecom pour étendre la technologie 4G LTE à 12 provinces en Chine et pour déployer sa capacité d'agrégation de porteuses, ce qui permet aux radios LTE de combiner plusieurs bandes de fréquence afin de démultiplier les vitesses de transmission de données et de diminuer la latence.
- L'activité petites cellules a enregistré quatre nouveaux clients au 4^{ème} trimestre, pour un total de 87 clients à date. Le produit Alcatel-Lucent 9961 Multi-Standard Home Cell a été déployé par T-Mobile au sein de son 4G LTE CellSpot.
- Alcatel-Lucent a introduit une nouvelle interface radio pour les systèmes d'antennes distribuées, le DAS-RFM, qui permet aux opérateurs mobiles d'améliorer la performance de leur signal tout en réduisant leur consommation énergétique, la place nécessaire et les coûts opérationnels jusqu'à 90% quand leurs abonnés se connectent dans des lieux publics comme les centres commerciaux, les hôtels ou les quartiers d'affaires.
- Pour accélérer la mise sur le marché de ses produits de RAN virtualisé (vRAN), Alcatel-Lucent vient de signer des accords de coopération avec les leaders technologiques dans les domaines du logiciel comme du hardware, Red Hat, Advantech et 6WIND, lui permettant de répondre aux attentes des opérateurs en matière de performance, d'adaptabilité et de disponibilité.

Les revenus de la division Accès Fixe s'élèvent à 666 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2015, en hausse de 21% par rapport à la même période l'an passé à taux de change courant et de 15% à taux de change constant. Cette croissance solide provient principalement des régions APAC, notamment l'Australie et la Chine, CALA et dans une moindre mesure l'Amérique du Nord. Les revenus de l'année 2015 pour la division Accès Fixe ont progressé de 11% à taux de change courant et de 2% à taux de change constant.

- Alcatel-Lucent a été sélectionné comme fournisseur exclusif en technologies des réseaux fixes d'ultra haut-débit pour A1 Telekom Austria, ce qui inclut les technologies G.fast et Vplus, en plus d'équipements optiques et de routage IP.
- La technologie à bande ultra-large d'Alcatel-Lucent a permis à Swisscom d'atteindre son objectif d'un million de foyers et d'entreprises suisses connectés avec de la Fibre-to-the-home.
- L'opérateur indien du câble DEN Networks lancera la connectivité ultra-haut débit pour les foyers et entreprises en utilisant l'accès fixe GPON, le routage IP et des technologies d'agrégation.
- Un essai de laboratoire avec Deutsche Telekom a récemment été terminé démontrant que la XG-FAST, une extension de la technologie G.fast, a pu générer des vitesses de transmission de données de plus de 10 gigabits par seconde (Gbps) sur des lignes téléphoniques liées.

INFORMATION GÉOGRAPHIQUE

Les revenus en Amérique du Nord progressent de 15% à taux de change courant par rapport au 4^{ème} trimestre 2014 et de 2% à taux de change constant, reflétant une forte activité en fin d'année notamment dans l'optique terrestre, l'accès mobile et les réseaux fixes. Les revenus en Europe progressent de 2% par rapport à la même période l'an passé à taux de change courant et de 1% à taux de change constant. Hors Services Gérés, la croissance des revenus en Europe est de respectivement 4% et 3%. L'Asie-Pacifique enregistre une croissance d'une année sur l'autre de 20% à taux de change courant et de 12% à taux de change constant, reflétant notamment une vigueur continue du marché australien. Dans le reste du monde les revenus augmentent de 15% à taux de change courant et de 12% à taux de change constant, principalement emmené par la région CALA.

Information par zone géographique (en millions d'euros)	4 ^{ème} trimestre 2015	4 ^{ème} trimestre 2014	Variation 2015-2014 (courant)	Variation 2015-2014 (constant)	3 ^{ème} trimestre 2015	Variation trim. précéd. (courant)	Variation trim. précéd. (constant)
Amérique du Nord	1 718	1 489	15%	2%	1 416	21%	20%
Europe	906	890	2%	1%	797	14%	14%
Asie Pacifique	904	754	20%	12%	779	16%	15%
Reste du monde	633	549	15%	12%	437	45%	44%
Total des revenus du Groupe	4 161	3 682	13%	4%	3 429	21%	21%

Information par zone géographique (en millions d'euros)	4 ^{ème} trimestre 2015	4 ^{ème} trimestre 2014	Variation 2015-2014 (courant)	Variation 2015-2014 (constant)
Amérique du Nord	6 222	5 793	7%	-10%
Europe	3 199	2 982	7%	6%
Asie Pacifique	2 958	2 631	12%	1%
Reste du monde	1 896	1 772	7%	2%
Total des revenus du Groupe	14 275	13 178	8%	-4%

COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ (NON AUDITÉ)

Compte de résultat ajusté (En millions d'euros excepté pour le résultat net par action)	4 ^{ème} trimestre 2015	4 ^{ème} trimestre 2014	Variation 2015-2014	3 ^{ème} trimestre 2014	Variation trim. précéd.
Revenus	4 161	3 682	13%/4%*	3 429	21%/21%*
Coût des ventes	-2 521	-2 403	-118	-2 247	-274
Marge brute	1 640	1 279	361	1 182	458
<i>En % des revenus</i>	<i>39,4%</i>	<i>34,7%</i>	<i>470 bps</i>	<i>34,5%</i>	<i>490 bps</i>
Charges administratives et commerciales	-477	-417	14%	-422	13%
Frais de R&D	-603	-578	4%	-548	10%
Marge d'exploitation ajustée	560	284	276	212	348
<i>En % des revenus</i>	<i>13,5%</i>	<i>7,7%</i>	<i>580 bps</i>	<i>6,2%</i>	<i>730 bps</i>
Coût des restructurations	-126	-157	31	-84	-42
Litiges	-3	2	-5	2	-5
Résultat de cession des titres consolidés	0	40	-40	0	0
Coûts liés à la transaction avec Nokia	-70	0	-70	-27	-43
Pertes de valeurs sur incorporels	0	0	0	-193	193
Amendements plans de couverture médicale	405	9	396	1	403
Résultat financier net	-164	-102	-62	-99	-65
Résultat des sociétés mises en équivalence et des activités cédées ou en cours de cession	0	7	-7	1	-1
Impôts sur les bénéfices	15	216	-201	1	14
Résultat des activités cédées	1	-2	3	-4	5
Résultat net ajusté (part du Groupe)	592	278	314	-203	796
Intérêts minoritaires	26	19	7	13	12
Résultat par action dilué (en euro)	0,18	0,09	Ns	-0,07	Ns
Résultat par ADS dilué (en dollar US)	0,20	0,10	Ns	-0,08	Ns
Nombre d'actions dilué (en millions)	3 415,7	3 473,4	Ns	2 796,5	Ns

Compte de résultat ajusté (En millions d'euros excepté pour le résultat net par action)	2015	2014	Variation
Revenus	14 275	13 178	8%/-4%*
Coût des ventes	-9 132	-8 770	-362
Marge brute	5 143	4 408	735
<i>En % des revenus</i>	<i>36,0%</i>	<i>33,4%</i>	<i>260 bps</i>
Charges administratives et commerciales	-1 763	-1 594	11%
Frais de R&D	-2 351	-2 191	7%
Marge d'exploitation ajustée	1 029	623	406
<i>En % des revenus</i>	<i>7,2%</i>	<i>4,7%</i>	<i>250 bps</i>
Coût des restructurations	-401	-574	173
Litiges	-20	7	-27
Résultat de cession des titres consolidés	-1	20	-21
Coûts liés à la transaction avec Nokia	-104	0	-104
Pertes de valeurs sur incorporels	-193	0	-193
Amendements plans de couverture médicale	404	112	292
Résultat financier net	-405	-502	97
Résultat des sociétés mises en équivalence et des activités cédées ou en cours de cession	2	15	-13
Impôts sur les bénéfices	6	297	-291
Résultat des activités cédées	-16	-49	34
Résultat net ajusté (part du Groupe)	272	-86	358
Intérêts minoritaires	29	35	-6
Résultat par action dilué (en euro)	0,10	-0,03	Ns
Résultat par ADS dilué (en dollar US)	0,11	-0,04	Ns
Nombre d'actions dilué (en millions)	2 852,7	2 815,4	Ns

***A** taux constant

TABLEAUX DE FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Flux de trésorerie (en millions d'euros)	4^{ème} trim. 2015	4^{ème} trim. 2014	2015	2014
Résultat d'exploitation ajusté	560	284	1 029	623
Variation du besoin en fonds de roulement opérationnel	382	234	160	-129
Flux de trésorerie d'exploitation des segments	942	518	1 189	494
Amortissements et dépréciations ; éléments du résultat d'exploitation ajusté sans impact sur la trésorerie ; autres	399	149	790	587
Trésorerie opérationnelle	1 341	667	1 979	1 081
Intérêts (payés) / reçus	-1	-13	-198	-225
Impôts (payés) / reçus	-20	-18	-75	-93
Financement des retraites et prestations directement payées aux retraités	-33	-39	-105	-173
Sorties de trésorerie relative aux restructurations	-116	-156	-424	-463
Investissements corporels et incorporels (y compris R&D capitalisée)	-184	-178	-580	-556
Cessions en propriété intellectuelle	13	1	29	9
Free Cash Flow	1 000	264	626	-420
Dont coûts de transaction	20	0	34	0
Free Cash Flow hors coûts de transaction	1 020	264	660	-420
Free Cash Flow avant les coûts de restructuration	1 136	420	1 084	43

BILAN SIMPLIFIÉ (NON AUDITÉ)

Etat de la situation financière - Actifs (en millions d'euros)	31-déc-2015	30-sept-2015
Actifs non courants	11 597	11 222
Dont goodwill et immobilisations incorporelles, nettes	4 650	4 567
Dont charges de retraite payées d'avance	2 935	2 813
Dont autres actifs non courants	4 012	3 842
Actifs courants	11 592	10 747
Dont actifs de besoins en fonds de roulement opérationnel	4 180	4 451
Dont autres actifs courants	881	987
Dont valeurs mobilières de placement, trésorerie et équivalents	6 531	5 309
Total actifs	23 189	21 969

Etat de la situation financière - Capitaux propres et Passifs (en millions d'euros)	31-déc-2015	30-sept-2015
Capitaux propres	4 597	2 678
Dont capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	3 693	1 811
Dont participations ne donnant pas le contrôle	904	867
Passifs non courants	10 645	11 801
Dont pensions et indemnités de départ à la retraite	4 506	5 611
Dont emprunts long terme	4 632	4 798
Dont autres passifs non courant	1 507	1 392
Passifs courants	7 947	7 490
Dont provisions	1 128	1 151
Dont emprunts court terme	579	503
Dont passifs de besoin en fonds de roulement opérationnel	4 372	4 240
Dont autres passifs courants	1 868	1 596
Total capitaux propres et passifs	23 189	21 969

Notes

Le conseil d'administration d'Alcatel-Lucent s'est réuni le 10 février 2016, a examiné les états financiers consolidés du Groupe au 31 décembre 2015.

Ces états financiers consolidés sont non audités. Les états financiers consolidés sont disponibles sur notre site Internet :

<http://www.alcatel-lucent.com/fr/investisseurs/resultats-financiers/Q4-2015>

Le résultat d'exploitation correspond au résultat de l'activité opérationnelle avant coûts de restructuration, litiges, perte de valeur sur actifs, résultat de cession de sociétés consolidées et amendement de régime d'avantages postérieurs à l'emploi.

« Ajusté » signifie que ces résultats ne prennent pas en compte l'impact des écritures d'allocation du prix d'acquisition de Lucent.

« Le flux de trésorerie d'exploitation du segment » est défini comme le résultat d'exploitation ajusté plus la variation du besoin en fonds de roulement opérationnel, à taux de change constants.

« La trésorerie opérationnelle » est définie comme étant la trésorerie générée (utilisée) par les opérations après variation du besoin en fonds de roulement et des autres actifs et passifs courants et avant le paiement des intérêts et taxes, des coûts liés aux plans de restructuration et du financement des retraites et des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi.

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

Alcatel-Lucent est le spécialiste des réseaux IP, de l'accès très haut débit et du *cloud*. Chaque jour, nous nous engageons à rendre les communications plus innovantes, plus durables et plus accessibles, pour leurs utilisateurs, les entreprises et les pouvoirs publics, partout dans le monde. Notre mission : inventer et construire les réseaux de confiance qui libèrent la valeur de chacun de nos clients. À chaque succès son réseau.

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

ALCATEL-LUCENT PRESS CONTACTS

SIMON POULTER
VALERIE LA GAMBA

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

T : + 33 (0)1 55 14 10 06
T : + 33 (0)1 55 14 15 91

ALCATEL-LUCENT INVESTOR RELATIONS

MARISA BALDO
FLORENT DEFRETIN
TOM BEVILACQUA

marisa.baldo@alcatel-lucent.com
florent.defretin@alcatel-lucent.com
thomas.bevilacqua@alcatel-lucent.com

T : + 33 (0)1 55 14 11 20
T : + 33 (0)1 55 14 14 27
T : + 1 908-582-7998

COMPTE DE RÉSULTAT AJUSTÉ

Au quatrième trimestre, le résultat net publié (part du Groupe) s'élève à 589 millions d'euros soit 0,17 euro par action diluée (0,19 dollar par ADS) incluant un impact négatif après impôts des écritures de suivi de l'allocation du prix d'acquisition de Lucent de 3 millions d'euros.

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 ajusté (part du Groupe) pour le quatrième trimestre 2015 s'élève à 592 millions d'euros ou 0,17 euro par action diluée (0,19 dollar par ADS).

	4 ^{ème} trimestre 2015			2014		
	Publié	PPA	Ajusté	Publié	PPA	Ajusté
Revenus	4 161		4 161	14 275		14 275
Coût des ventes	-2 521		-2 521	-9 132		-9 132
Marge brute	1 640		1 640	5 143		5 143
Charges administratives et commerciales	-475	-2	-477	-1 761	-2	-1 763
Frais de R&D	-610	7	-603	-2 378	27	-2 351
Marge d'exploitation	555	5	560	1 004	25	1 029
Coût des restructurations	-126		-126	-401		-401
Litiges	-3		-3	-20		-20
Résultat de cession des titres consolidés	-70		-70	-105		-105
Pertes de valeurs sur incorporels				-193		-193
Amendements plans de couverture médicale	405		405	404		404
Profit ou perte de l'activité opérationnelle	761	5	766	689	25	714
Résultat financier net	-164		-164	-405		-405
Résultat des activités cédées ou en cours de cession				2		2
Impôts sur les bénéfices	17	-2	15	16	-10	6
Résultat net des activités	614	3	617	302	15	317
Activités abandonnées	1		1	-16		-16
Résultat net total	615	3	618	286	15	301
dont : part du Groupe	589	3	592	257	15	272
Intérêts minoritaires	26		26	29		29

Résultat par action : basic	0,21	0,00	0,21	0,09	0,01	0,10
Résultat par action : dilué	0,18	0,00	0,18	0,09	0,01	0,10

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 1,0859 dollar US au 31 décembre 2015.

RETRAITEMENT DE L'INFORMATION 2015-2013 PAR SEGMENT

En millions d'euros

Revenus	2015	4^{ème} trimestre 2015	3^{ème} trimestre 2015	2^{ème} trimestre 2015	1^{er} trimestre 2015	2014	4^{ème} trimestre 2014	3^{ème} trimestre 2014	2^{ème} trimestre 2014	1^{er} trimestre 2014	2013
Cœur de Réseaux	6 780	2 047	1 608	1 675	1 450	5 966	1 802	1 443	1 369	1 352	6 151
<i>Routage IP</i>	<i>2 669</i>	<i>778</i>	<i>649</i>	<i>659</i>	<i>583</i>	<i>2 368</i>	<i>664</i>	<i>594</i>	<i>561</i>	<i>549</i>	<i>2 253</i>
<i>Transport IP</i>	<i>2 450</i>	<i>772</i>	<i>556</i>	<i>630</i>	<i>492</i>	<i>2 114</i>	<i>649</i>	<i>527</i>	<i>484</i>	<i>454</i>	<i>2 120</i>
<i>Plateformes IP</i>	<i>1 661</i>	<i>497</i>	<i>403</i>	<i>386</i>	<i>375</i>	<i>1 484</i>	<i>489</i>	<i>322</i>	<i>324</i>	<i>349</i>	<i>1 778</i>
Accès	7 482	2 117	1 811	1 772	1 782	7 157	1 871	1 807	1 907	1 572	7 447
<i>Accès mobile</i>	<i>4 896</i>	<i>1 380</i>	<i>1 184</i>	<i>1 148</i>	<i>1 184</i>	<i>4 685</i>	<i>1 211</i>	<i>1 176</i>	<i>1 299</i>	<i>999</i>	<i>4 510</i>
<i>Accès fixe</i>	<i>2 268</i>	<i>666</i>	<i>548</i>	<i>548</i>	<i>506</i>	<i>2 048</i>	<i>549</i>	<i>518</i>	<i>521</i>	<i>460</i>	<i>2 069</i>
<i>Services gérés</i>	<i>262</i>	<i>61</i>	<i>65</i>	<i>58</i>	<i>78</i>	<i>369</i>	<i>96</i>	<i>97</i>	<i>77</i>	<i>99</i>	<i>791</i>
<i>Licences</i>	<i>56</i>	<i>10</i>	<i>14</i>	<i>18</i>	<i>14</i>	<i>55</i>	<i>15</i>	<i>16</i>	<i>10</i>	<i>14</i>	<i>77</i>
Autres et non alloués	13	-3	10	3	3	55	9	4	3	39	215
Total	14 275	4 161	3 429	3 450	3 235	13 178	3 682	3 254	3 279	2 963	13 813
Résultat d'exploitation ajusté											
Cœur de Réseaux	678	333	151	153	41	630	288	123	123	96	479
<i>en % des revenus</i>	<i>10,0%</i>	<i>16,3%</i>	<i>9,4%</i>	<i>9,1%</i>	<i>2,8%</i>	<i>10,6%</i>	<i>16,0%</i>	<i>8,5%</i>	<i>9,0%</i>	<i>7,1%</i>	<i>7,8%</i>
Accès	423	250	83	23	67	42	6	62	11	-37	-85
<i>en % des revenus</i>	<i>5,7%</i>	<i>11,8%</i>	<i>4,6%</i>	<i>1,3%</i>	<i>3,8%</i>	<i>0,6%</i>	<i>0,3%</i>	<i>3,4%</i>	<i>0,6%</i>	<i>-2,4%</i>	<i>-1,1%</i>
Autres et non alloués	-72	-23	-22	-1	-26	-49	-10	-15	2	-26	-116
Total	1 029	560	212	175	82	623	284	170	136	33	278
<i>en % des revenus</i>	<i>7,2%</i>	<i>13,5%</i>	<i>6,2%</i>	<i>5,1%</i>	<i>2,5%</i>	<i>4,7%</i>	<i>7,7%</i>	<i>5,2%</i>	<i>4,1%</i>	<i>1,1%</i>	<i>2,0%</i>
Flux de trésorerie d'exploitation par segment											
Cœur de Réseaux	650	454	45	192	-42	528	415	-38	103	48	482
<i>en % des revenus</i>	<i>9,6%</i>	<i>22,2%</i>	<i>2,8%</i>	<i>11,5%</i>	<i>-2,9%</i>	<i>8,9%</i>	<i>23,0%</i>	<i>-2,6%</i>	<i>7,5%</i>	<i>3,6%</i>	<i>7,8%</i>
Accès	627	515	41	129	-58	48	154	-36	-9	-61	-137
<i>en % des revenus</i>	<i>8,4%</i>	<i>24,3%</i>	<i>2,3%</i>	<i>7,3%</i>	<i>-3,3%</i>	<i>0,7%</i>	<i>8,2%</i>	<i>-2,0%</i>	<i>-0,5%</i>	<i>-3,9%</i>	<i>-1,8%</i>
Autres et non alloués	-88	-27	-3	-5	-52	-82	-51	13	2	-46	-134
Total	1 189	942	83	316	-152	494	518	-61	96	-59	211
<i>en % des revenus</i>	<i>8,3%</i>	<i>22,6%</i>	<i>2,4%</i>	<i>9,2%</i>	<i>-4,7%</i>	<i>3,7%</i>	<i>14,1%</i>	<i>-1,9%</i>	<i>2,9%</i>	<i>-2,0%</i>	<i>1,5%</i>