

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Alcatel-Lucent publie son chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2016

Paris, le 10 mai 2016 - Alcatel-Lucent a publié son chiffre d'affaires pour le 1^{er} trimestre 2016 dans le cadre de son rapprochement avec Nokia. Les revenus du trimestre ont atteint 3 017 millions d'euros, en baisse de 7% par rapport au même trimestre l'an passé.

Depuis le 1^{er} trimestre 2016, Alcatel-Lucent a aligné la structure de son information financière sur celle de Nokia, autour de deux segments pour les activités Réseaux: (i) Réseaux très haut-débit comprenant Réseaux Mobiles et Réseaux Fixes, (ii) Réseaux IP et Applications comprenant Réseaux IP/Optiques et Applications & Analyse. Activités Communes au Groupe et Autres forment un troisième segment, composé des activités gérées séparément (Alcatel Submarine Networks et RFS), des charges d'exploitation de Bell Labs, ainsi que de certaines fonctions centralisées. À des fins de comparaison, Alcatel-Lucent a également retraité son chiffre d'affaires des 1^{er} et 4^{ème} trimestres 2015 selon ces segments.

Chiffres clés pour le 1^{er} trimestre 2016 (non audité)

Revenus du Groupe (en millions d'euros)	1er trimestre 2016	1er trimestre 2015	Variation 2015- 2016 (courant)	Variation 2015- 2016 (constant)	4ème trimestre 2015	Variation trim. précéd. (courant)	Variation trim. précéd. (constant)
Réseaux	2 769	3 012	-8%	-8%	3 899	-29%	-29%
Réseaux très haut-débit	1 588	1 892	-16%	-16%	2 307	-31%	-31%
<i>Réseaux Mobiles</i>	992	1 386	-28%	-29%	1 641	-40%	-39%
<i>Réseaux Fixes</i>	596	506	18%	19%	666	-11%	-10%
Réseaux IP et Applications	1 181	1 120	5%	6%	1 592	-26%	-25%
<i>Réseaux IP/Optiques</i>	991	914	8%	9%	1 297	-24%	-23%
<i>Applications & Analyse</i>	190	206	-8%	-7%	295	-35%	-35%
Activités Communes au Groupe et Autres*	248	223	11%	1%	262	-5%	-3%
Total des revenus du Groupe	3 017	3 235	-7%	-7%	4 161	-27%	-27%

* incluant Technologies

Commentant le premier trimestre, Philippe Camus, Président et Directeur Général d'Alcatel-Lucent, a déclaré: "Suite à un très bon 4^{ème} trimestre 2015, et dans le contexte de l'intégration avec Nokia, Alcatel-Lucent a délivré une performance respectable au 1^{er} trimestre 2016. Dans un environnement de marché difficile en infrastructure mobile, nous estimons que le déclin de l'activité Réseaux Mobiles reflète principalement un calendrier des projets affecté par les efforts d'alignement rapide des futurs portefeuilles produits auprès des principaux clients plutôt qu'un recul de notre présence. À cet égard, nous sommes encouragés par les progrès accomplis à ce jour et convaincus que le processus d'intégration se déroule conformément au plan de marche."

Points clés du 1^{er} trimestre 2016

Éléments clés du chiffre d'affaires

- Le chiffre d'affaires Groupe du 1^{er} trimestre 2016 atteint 3 017 millions d'euros, en baisse annuelle de 7%, à la fois à taux de change courant et constant.
- Le chiffre d'affaires des activités Réseaux ressort à 2 769 millions d'euros, en baisse annuelle de 8% à la fois à taux de change courant et constant. Au sein des activités Réseaux, la croissance réalisée en Réseaux IP et Applications a été plus que compensée par la faiblesse en Réseaux très haut-débit.
- Le chiffre d'affaires du segment Réseaux très haut-débit s'établit à 1 588 millions d'euros au 1^{er} trimestre 2016, en déclin de 16% par rapport à l'année précédente, à la fois à taux de change courant et constant.

Cette baisse est principalement due à l'activité Réseaux Mobiles, qui a enregistré un niveau d'activité moindre notamment avec certains clients d'Amérique du Nord. L'activité Réseaux Fixes affiche quant à elle une solide croissance à deux chiffres, grâce à la poursuite de tendances positives en *vectoring*.

- Le chiffre d'affaires du segment Réseaux IP et Applications ressort à 1 181 millions d'euros au 1^{er} trimestre 2016, en augmentation annuelle de 5% à taux de change courant et de 6% à taux de change constant. La croissance du segment Réseaux IP et Applications provient de la robustesse en Réseaux IP/Optiques, elle-même reflétant une expansion en Réseaux Optiques et dans une moindre mesure en Routage IP. L'activité Applications & Analyse recule par rapport à l'année précédente, principalement en raison du calendrier des projets, ainsi qu'à l'absence de ventes liées à un déploiement d'envergure achevé au premier trimestre 2015.
- Le chiffre d'affaires du segment Activités Communes au Groupe et Autres totalise 248 millions d'euros, en augmentation de 11% à taux de change courant par rapport à la même période l'an passé et de 1% à taux de change constant, reflétant la croissance d'Alcatel Submarine Networks compensée par une baisse de RFS.

Faits marquants

- Qualcomm a notifié Alcatel-Lucent qu'il exerçait son droit de résilier un des deux accords de licence (qui ont été signés le 1^{er} avril 2015) avec effet immédiat suite à la clôture de l'Offre Nokia. Conformément au contrat de licence, Qualcomm était en droit de dénoncer cet accord suite à un changement de contrôle. Il en résulte pour le Groupe l'accélération de tous les paiements trimestriels restant pour 274 millions d'euros au 1^{er} trimestre. La valeur nette comptable du droit d'exploitation des brevets enregistrée en « Autres actifs incorporels » sera dépréciée intégralement pour 288 millions d'euros au 1^{er} trimestre 2016.
- Alcatel-Lucent a résilié sa facilité de crédit renouvelable de 504 millions d'euros, dans laquelle le Groupe était entré, le 17 décembre 2013, avec un consortium de douze banques internationales, et resté inutilisée.
- Alcatel-Lucent a procédé au remboursement à l'échéance des 190 millions d'euros restants dus au titre de son emprunt obligataire senior à 8,50%.
- Suite au succès de l'Offre Nokia, Alcatel-Lucent a annoncé que sa filiale en pleine propriété, Alcatel-Lucent USA Inc., avait achevé le remboursement intégral de ses obligations senior en circulation d'un montant résiduel en principal de 700 millions de dollars US, portant intérêt au taux annuel de 6,750 % et arrivant à échéance en 2020, de ses obligations senior en circulation d'un montant résiduel en principal de 500 millions de dollars US, portant intérêt au taux annuel de 8,875 % et arrivant à échéance en 2020 et de ses obligations senior en circulation d'un montant résiduel en principal de 650 millions de dollars US, portant intérêt au taux annuel de 4,625 % et arrivant à échéance en 2017, conformément aux modalités des Obligations et des Actes respectifs.
- Nokia et Alcatel-Lucent USA Inc. ont conclu une facilité de crédit renouvelable de support de trésorerie de 2 milliards de dollars US en trois tranches : Crédit A pour 686 millions de dollars US arrivant à échéance le 30 juin 2017 ; Crédit B pour 546 millions de dollars US arrivant à échéance le 31 décembre 2019 ; et Crédit C pour 768 millions de dollars US arrivant à échéance le 15 novembre 2020. Cette facilité de crédit a été utilisée pour financer le remboursement des emprunts obligataires 2017 et 2020 et est également disponible pour les besoins du Groupe Alcatel-Lucent. Cette facilité de crédit renouvelable de support de trésorerie a été intégralement utilisée.
- Nokia Corporation et Alcatel-Lucent Participations ont conclu une facilité de crédit renouvelable de 1 milliard d'euros pour une durée de deux ans. Cette facilité de crédit a été consentie pour les besoins généraux d'Alcatel-Lucent Participations. À ce jour, 250 millions d'euros ont été tirés sur cette facilité de crédit renouvelable.
- Conformément au programme d'optimisation de la structure du capital de Nokia annoncé en octobre 2015, la réduction prévue de cession de créances d'environ 1 milliard d'euros a été réalisée au 1^{er} trimestre 2016. En termes de liquidité, cela a été entièrement compensé par la mise en place d'une facilité de crédit renouvelable de 1 milliard d'euros, fournie par Nokia, ce qui se traduit par une réduction nette des charges financières pour Alcatel-Lucent.
- Suite à l'annonce par l'AMF des résultats de l'Offre Nokia réouverte, et la conversion par Nokia de toutes les OCEANE 2018, il était détenu moins de 15 % des OCEANE 2018 initialement émises. En conséquence, et conformément au prospectus de l'OCEANE 2018, Alcatel-Lucent a informé les porteurs d'OCEANE 2018

de son intention de racheter au pair majoré des intérêts courus et impayés toutes les OCEANE 2018 en circulation. Le rachat a été achevé le 21 mars 2016.

- Suite à l'Offre Nokia, le Conseil d'administration a décidé de mettre fin au programme ADS d'Alcatel-Lucent. La notification de résiliation du programme ADS a été remise par JP Morgan Chase Bank N.A. aux porteurs d'ADS matérialisés par des ADR Alcatel-Lucent le 26 janvier 2016. Le contrat de dépôt a pris fin le 24 février 2016. L'option offerte aux détenteurs d'ADS de remettre leurs ADR au Dépositaire en contrepartie d'actions ordinaires a expiré le 25 avril 2016.
- Suite à l'acquisition par Nokia d'une majorité des actions Alcatel-Lucent, Alcatel-Lucent met en œuvre son plan d'intégration avec Nokia, qui inclut des décisions sur le portefeuille de produits et l'application du contrat-cadre de prestation de services (*Master Service Agreement*) entre Nokia et Alcatel-Lucent. Le rapprochement va réduire l'incertitude sur l'activité Réseaux Mobiles, en particulier concernant l'échelle et la capacité d'Alcatel-Lucent à vendre les solutions 5G, ainsi que sur ses perspectives avec les grands clients aux États-Unis. En conséquence, Alcatel-Lucent évalue l'impact fiscal sur les pertes reportables et la recouvrabilité des pertes fiscales importantes. Il est prévu que l'évaluation soit finalisée et reflétée dans les comptes d'Alcatel-Lucent pour les six premiers mois de 2016, clos au 30 juin 2016.

INFORMATION GÉOGRAPHIQUE

Depuis le premier trimestre 2016, Alcatel-Lucent a aligné sa structure d'information financière géographique avec Nokia, en publiant six régions: l'Asie-Pacifique, l'Europe, la Chine élargie, l'Amérique Latine, le Moyen-Orient & l'Afrique et l'Amérique du Nord. À des fins de comparaison, Alcatel-Lucent a également retraité ses chiffres d'affaires de Q1 2015 et Q4 2015.

Répartition géographique des revenus (en millions d'euros)	1er trimestre 2016	1er trimestre 2015	Variation 2015-2016 (courant)	4ème trimestre 2015	Variation trim. précéd. (courant)
Asie-Pacifique	358	311	15%	425	-16%
Europe	754	738	2%	971	-22%
Chine élargie	197	275	-28%	477	-59%
Amérique Latine	184	131	40%	327	-44%
Moyen-Orient & Afrique	171	217	-21%	242	-29%
Amérique du Nord	1 353	1 563	-13%	1 719	-21%
Total des revenus du Groupe	3 017	3 235	-7%	4 161	-27%

Le chiffre d'affaires en Amérique du Nord, à 1 353 millions d'euros, a diminué de 13% par rapport à la même période l'an passé, impacté par un niveau d'activité moindre avec certains clients, notamment au sein de l'activité Réseaux mobiles. Le chiffre d'affaires en Asie-Pacifique a totalisé 358 millions d'euros, soit une augmentation de 15% par rapport au même trimestre l'an passé. Le chiffre d'affaires en Europe a été de 754 millions d'euros, représentant une augmentation de 2% par rapport à l'année précédente. Le chiffre d'affaires de la Chine élargie a totalisé 197 millions d'euros, soit une baisse de 28% par rapport à la même période l'an passé.

Notes

Le conseil d'administration d'Alcatel-Lucent s'est réuni le 7 mai 2016, a examiné les états financiers consolidés non audités du Groupe au 31 mars 2016.

Évènements 2016 à venir

- 21 juin: Assemblée Générale
- 4 août : Publication des résultats du second trimestre

À PROPOS D'ALCATEL-LUCENT

Alcatel-Lucent rejoint Nokia après la réussite de l'offre publique d'échange, pour créer un leader des technologies innovantes dans les réseaux et les services pour un monde connecté.

Les questions des journalistes et les demandes de parrainage peuvent être adressées au service presse : press.services@nokia.com.

Rendez-vous sur Nokia.com pour plus d'informations.