

Paris, 28 juillet 2011

Communiqué de presse

**Alcatel-Lucent poursuit sa transformation:  
croissance des revenus et amélioration de la rentabilité,  
maintien des perspectives sur l'ensemble de l'année.**

**CHIFFRES CLES POUR LE 2<sup>ÈME</sup> TRIMESTRE 2011**

- Les revenus s'élevèrent à 3,903 milliards d'euros, en hausse de 10,4% par rapport à l'année précédente et en hausse de 7,6% par rapport au trimestre précédent à taux de change constant ; en hausse de 2,4% par rapport à l'année précédente et en hausse de 4,4% par rapport au trimestre précédent en chiffres publiés.
- La marge brute ajustée<sup>2</sup> s'élève à 1,398 milliard d'euros, soit 35,8% des revenus.
- Le résultat d'exploitation<sup>1</sup> ajusté<sup>2</sup> est de 108 millions d'euros, soit 2,8% des revenus.
- Le résultat net publié est de 43 millions d'euros, soit 0,02 euro par action.
- La trésorerie opérationnelle<sup>3</sup> est de -18 millions d'euros.
- La (dette) / trésorerie nette s'élève à -376 millions d'euros au 30 juin 2011.

**COMMENTAIRES DE BEN VERWAAYEN, DIRECTEUR GENERAL DU GROUPE**

Ben Verwaayen, Directeur général, a commenté :

« A mi-année, nous sommes en bonne voie d'atteindre nos objectifs 2011. Au deuxième trimestre, les ventes de nos produits de nouvelle génération ont nettement augmenté, conduisant à des gains de parts de marché en IP et en optique, et reflétant ainsi un besoin de capacité et de transformation des réseaux vers le tout-IP. D'un point de vue géographique, nous avons connu une croissance significative de nos ventes en Amérique du Nord, en Amérique Latine, ainsi qu'en Asie-Pacifique. »

Il a ajouté :

« Nous avons renforcé notre focus sur l'innovation en affinant notre stratégie et en procédant à des changements dans l'équipe de direction. Nous avons accéléré les actions pour baisser les coûts fixes et réduire la complexité interne. Notre free cash flow<sup>4</sup> s'est amélioré de plus de 300 millions d'euros au premier semestre 2011 par rapport au premier semestre 2010, et, à travers le Groupe, nous pilotons activement une meilleure gestion du besoin de fonds de roulement pour le reste de l'année.

Nous maintenons nos perspectives sur l'ensemble de l'année, à savoir de croître plus vite que notre marché adressable avec un résultat d'exploitation ajusté supérieur à 5% des ventes en 2011. »

## **FAITS MARQUANTS**

- **Les revenus du deuxième trimestre, à 3,903 milliards d'euros, sont en hausse de 2,4% par rapport au deuxième trimestre 2010, et en hausse de 4,4% par rapport au trimestre précédent.** A taux de change et périmètre constants, les revenus sont en hausse de 10,4% par rapport au deuxième trimestre 2010, et en hausse de 7,6% par rapport au trimestre précédent. En particulier, après une croissance de 22% au premier trimestre 2011 par rapport au premier trimestre 2010, le segment Réseaux continue d'afficher au deuxième trimestre 2011 une forte croissance à deux chiffres par rapport au deuxième trimestre 2010, toutes les activités étant en croissance. La croissance des revenus de l'IP s'est accélérée et a enregistré une progression de 35% sur ce trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente, tandis que l'activité optique conservait une dynamique solide avec une augmentation de presque 6%. Pour ce qui est de l'accès, les technologies 3G et 4G ont soutenu la forte croissance de l'activité mobile, et dans le fixe, les technologies IPDSLAM et PON ont plus que compensé la baisse des produits traditionnels. Les revenus du segment Applications ont affiché au deuxième trimestre 2011 une hausse de l'ordre de 5% par rapport au deuxième trimestre 2010 : les applications d'opérateurs ont cru à un rythme à deux chiffres grâce au portefeuille de produits de nouvelle génération, les applications d'entreprise restant plutôt stables. Le segment Services connaît une hausse de moins de 5%, l'activité Intégration réseaux et systèmes (NSI) conservant une forte croissance à deux chiffres et les solutions gérées pour compte d'opérateurs accélérant significativement. D'un point de vue géographique, également ajusté à taux de change constant, l'intérêt des clients pour nos produits reste fort en Amérique du Nord avec une hausse des revenus 18% au deuxième trimestre 2011 par rapport au deuxième trimestre 2010, et la croissance des revenus s'est significativement accélérée en Asie Pacifique pour atteindre 14% ce trimestre. Le reste du monde a cru à un taux de presque 10% grâce à l'Amérique Centrale et Latine qui affiche une croissance de plus de 30% au deuxième trimestre 2011 par rapport au même trimestre de l'année précédente. L'Europe se maintient plutôt stable, avec une légère hausse en Europe de l'Ouest contrebalancée par une baisse en Europe de l'Est.
- **Le résultat d'exploitation<sup>1</sup> ajusté<sup>2</sup> est de 108 millions d'euros, soit 2,8% des revenus.** La marge brute s'élève à 35,8% des revenus ce trimestre, par rapport à 36,1% au deuxième trimestre 2010 et à 36,2% au premier trimestre 2011. La baisse de la marge brute d'un trimestre sur l'autre s'explique par le mix géographie et produit et l'impact des taux de change, en partie compensés par la croissance des volumes et par nos actions de réduction des coûts fixes d'opérations, des achats et des produits. La baisse séquentielle de la marge brute s'explique par le mix géographie, en partie compensé par la croissance des volumes ainsi que par nos actions de réduction des coûts fixes d'opérations, des achats et des produits. Les dépenses opérationnelles ont baissé de 4,4% entre le deuxième trimestre 2010 et le deuxième trimestre 2011 sur la base des chiffres publiés. Sur la base des chiffres ajustés et à taux de change constants, la hausse est de 1,7% entre les deux mêmes périodes. Cette hausse s'explique par une augmentation des dépenses de R&D liées au développement de nouveaux produits dans l'IP et le mobile, tandis que les dépenses administratives et commerciales ont été relativement stables. Sur une base séquentielle, les dépenses opérationnelles ont baissé de 3,8% en publié et de 1,2% à taux de change constant, reflétant une baisse des dépenses administratives et commerciales, résultant des mesures prises pour améliorer l'efficacité opérationnelle.
- **Le résultat net publié (part du Groupe) est de 43 millions d'euros soit 0,02 euro par action.** Les principaux impacts, sans effet sur la trésorerie, des écritures de suivi de l'allocation du prix d'acquisition de Lucent s'élèvent à 65 millions d'euros avant impôt, et à 39 million d'euros après impôt.

- **La (dette)/trésorerie nette est négative à -376 millions d'euros**, par rapport à une valeur positive de 106 millions d'euros au 31 mars 2011. Cette hausse séquentielle de la dette nette de 482 millions d'euros s'explique principalement par une trésorerie opérationnelle plus faible de -18 millions d'euros, conjuguée à des charges d'intérêt pour 36 millions d'euros, des décaissements au titre des restructurations de 80 millions d'euros, une contribution aux retraites et régimes de prévoyance de 50 millions d'euros, des dividendes pour 69 millions d'euros versés aux actionnaires détenant des participations dans des filiales ne leur en donnant pas le contrôle, et des investissements corporels et incorporels de 132 millions d'euros. La trésorerie opérationnelle légèrement négative s'explique par le niveau du résultat d'exploitation ajusté, contrebalancé par une augmentation du besoin en fonds de roulement de 263 millions d'euros.
- **Le financement des retraites et régimes de prévoyance est excédentaire de 49 millions d'euros à fin juin, par rapport à un excédent de 10 millions au 31 mars 2011.** En excluant l'impact du change, cette légère amélioration du financement résulte principalement d'une augmentation de la juste valeur des actifs du plan, qui a compensé la hausse de nos engagements, cette dernière étant due à la baisse du taux d'actualisation utilisé pour les plans de retraite et d'autres régimes postérieurs à l'emploi. L'effet net des taux de change a été négligeable sur ce trimestre.

## **RESULTATS PUBLIES**

Au deuxième trimestre, le résultat net publié (part du Groupe) est de 43 millions d'euros, soit un résultat par action dilué de 0,02 euro (0,03 dollar US par ADS) incluant un impact négatif après impôt des écritures de suivi de l'allocation du prix d'acquisition de Lucent de 39 millions d'euros.

<b>Compte de résultat publié</b> Chiffres clés uniquement (En millions d'euros excepté pour le résultat net par action)	<b>2ème trimestre</b> <b>2011</b>	<b>2ème trimestre</b> <b>2010</b>	<b>Variation</b> <b>2011-2010</b> (% ou point)	<b>1er trimestre</b> <b>2011</b>	<b>Variation</b> <b>trim. précéd.</b> (% ou point)
<b>Revenus</b>	<b>3 903</b>	<b>3 813</b>	<b>2,4%</b>	<b>3 740</b>	<b>4,4%</b>
<b>Marge brute</b> <i>en % de revenus</i>	<b>1 398</b> 35,8%	<b>1 377</b> 36,1%	<b>1,5%</b> -0,3 pt	<b>1 354</b> 36,2%	<b>3,2%</b> -0,4 pt
<b>Résultat d'exploitation (1)</b> <i>en % de revenus</i>	<b>43</b> 1,1%	<b>-45</b> -1,2%	<b>Ns</b> 2,3 pt	<b>-55</b> -1,5%	<b>Ns</b> 2,6 pt
<b>Résultat net (part du Groupe)</b>	<b>43</b>	<b>-184</b>	<b>Ns</b>	<b>-10</b>	<b>Ns</b>
Résultat par action dilué (en euro)	0,02	-0,08	Ns	0,00	Ns
Résultat par ADS* dilué (en dollar US)	0,03	-0,10	Ns	-0,01	Ns
Nombre d'actions dilué (en millions)	2 316,6	2 259,8	2,5%	2 260,8	2,5%

\*Le résultat par ADS a été calculé sur la base du cours d'achat euro/dollar de midi de la Banque de la Réserve fédérale de New York, soit 1,4183 au 31 mars 2011, 1,2291 au 30 juin 2010 et 1,4523 au 30 juin 2011.

## **RESULTATS AJUSTES**

Afin de disposer d'informations comparables pertinentes, Alcatel-Lucent fournit, en plus des résultats publiés, des résultats ajustés qui excluent les principaux impacts, sans effet sur la trésorerie, des écritures de suivi de l'allocation du prix d'acquisition de Lucent. Le résultat net ajusté<sup>2</sup> du deuxième trimestre 2011 (part du Groupe) est un résultat de 82 millions d'euros, soit un résultat par action dilué de 0,04 euro (soit 0,05 dollar US par ADS). Ce résultat tient compte de charges de restructuration qui s'élèvent à 50 millions d'euros, d'un produit financier net de 19 millions d'euros, d'une charge d'impôt sur les bénéfices ajustée de 21 millions d'euros et de participations ne donnant pas le contrôle pour 15 millions d'euros.

<b>Compte de résultat ajusté</b> (En millions d'euros excepté pour le résultat net par action)	<b>2ème trimestre</b> <b>2011</b>	<b>2ème trimestre</b> <b>2010</b>	<b>Variation</b> <b>2011-2010</b> (% ou point)	<b>1er trimestre</b> <b>2011</b>	<b>Variation</b> <b>trim. précéd.</b> (% ou point)
<b>Revenus</b>	<b>3 903</b>	<b>3 813</b>	<b>2,4%</b>	<b>3 740</b>	<b>4,4%</b>
<b>Marge brute</b> <i>En % des revenus</i>	<b>1 398</b> 35,8%	<b>1 377</b> 36,1%	<b>1,5%</b> -0,3 pt	<b>1 354</b> 36,2%	<b>3,2%</b> -0,4 pt
<b>Résultat d'exploitation (1)</b> <i>En % des revenus</i>	<b>108</b> 2,8%	<b>28</b> 0,7%	<b>ca 4x</b> 2,1 pt	<b>13</b> 0,3%	<b>ca 8x</b> 2,5 pt
<b>Résultat net (part du Groupe)</b>	<b>82</b>	<b>-139</b>	<b>Ns</b>	<b>32</b>	<b>Ns</b>
Résultat par action dilué (en euro)	0,04	-0,06	Ns	0,01	Ns
Résultat par ADS* dilué (en dollar US)	0,05	-0,08	Ns	0,02	Ns
Nombre d'actions dilué (en millions)	2 316,6	2 259,8	2,5%	2 300,5	0,7%

\*Le résultat par ADS a été calculé sur la base du cours d'achat euro/dollar de midi de la Banque de la Réserve fédérale de New York, soit 1,4183 au 31 mars 2011, 1,2291 au 30 juin 2010 et 1,4523 au 30 juin 2011.

## CHIFFRES CLES

Information par zone géographique (en millions d'euros)	2ème trimestre 2011	2ème trimestre 2010	Variation 2011-2010 (% ou point)	1er trimestre 2011	Variation trim. précéd. (% ou point)
Amérique du Nord	1 554	1 489	4,4%	1 558	-0,3%
Asie Pacifique	667	641	4,1%	540	23,5%
Europe	1 152	1 178	-2,2%	1 124	2,5%
Reste du monde	530	505	5,0%	518	2,3%
<b>Total des revenus du Groupe</b>	<b>3 903</b>	<b>3 813</b>	<b>2,4%</b>	<b>3 740</b>	<b>4,4%</b>

Information par segment opérationnel (En millions d'euros)	2ème trimestre 2011	2ème trimestre 2010	Variation 2011-2010 (% ou point)	1er trimestre 2011	Variation trim. précéd. (% ou point)
Réseaux	2 475	2 304	7,4%	2 418	2,4%
- dont IP	406	318	27,7%	349	16,3%
- dont Optique	645	622	3,7%	654	-1,4%
- dont accès mobile	1 079	1 021	5,7%	1 118	-3,5%
- dont accès fixe	357	366	-2,5%	309	15,5%
- dont éliminations	-12	-23	Ns	-12	Ns
Applications	486	489	-0,6%	451	7,8%
- dont applications d'entreprises	285	305	-6,6%	285	0,0%
- dont applications d'opérateurs	200	188	6,4%	166	20,5%
- dont éliminations	1	-4	Ns	0	Ns
Services	871	883	-1,4%	809	7,7%
Autres & éliminations	71	137	Ns	62	Ns
<b>Total des revenus du Groupe</b>	<b>3 903</b>	<b>3 813</b>	<b>2,4%</b>	<b>3 740</b>	<b>4,4%</b>

Résultat (1) d'exploitation des segments opérationnels (en millions d'euros)	2ème trimestre 2011	2ème trimestre 2010	Variation 2011-2010 (% ou point)	1er trimestre 2011	Variation trim. précéd. (% ou point)
<b>Réseaux</b>	<b>48</b>	<b>55</b>	<b>-12,7%</b>	<b>63</b>	<b>-23,8%</b>
<i>En % des revenus</i>	<i>1,9%</i>	<i>2,4%</i>	<i>-0,5 pt</i>	<i>2,6%</i>	<i>-0,7 pt</i>
<b>Applications</b>	<b>19</b>	<b>-17</b>	<b>Ns</b>	<b>-15</b>	<b>Ns</b>
<i>En % des revenus</i>	<i>3,9%</i>	<i>-3,5%</i>	<i>7,4 pt</i>	<i>-3,3%</i>	<i>7,2 pt</i>
<b>Services</b>	<b>53</b>	<b>19</b>	<b>ca 3x</b>	<b>-21</b>	<b>Ns</b>
<i>En % des revenus</i>	<i>6,1%</i>	<i>2,2%</i>	<i>3,9 pt</i>	<i>-2,6%</i>	<i>8,7 pt</i>
Autres & éliminations	-12	-29	Ns	-14	Ns
<b>Résultat d'exploitation des segments opérationnels</b>	<b>108</b>	<b>28</b>	<b>ca 4x</b>	<b>13</b>	<b>ca 8x</b>
<i>En % des revenus</i>	<i>2,8%</i>	<i>0,7%</i>	<i>2,1 pt</i>	<i>0,3%</i>	<i>2,5 pt</i>

<b>Flux de trésorerie</b> (en millions d'euros)	<b>2ème trim.</b> <b>2011</b>	<b>1er trim.</b> <b>2011</b>	<b>2ème trim.</b> <b>2010</b>
<b>Trésorerie/dette nette au début de la période</b>	<b>106</b>	<b>362</b>	<b>533</b>
Résultat d'exploitation ajusté	108	13	28
Amortissements et dépréciations; éléments du résultat d'exploitation sans impact sur la trésorerie ; autres **	156	171	221
<b>Trésorerie opérationnelle avant variation du besoin en fonds de roulement*</b>	<b>264</b>	<b>184</b>	<b>249</b>
Variation du besoin en fonds de roulement opérationnel	-263	82	-202
Variation des autres actifs et passifs courants**	-19	-97	-105
<b>Trésorerie opérationnelle (3)</b>	<b>-18</b>	<b>169</b>	<b>-58</b>
Intérêts (payés) / reçus	-36	-100	-45
Impôts (payés) / reçus	-34	-20	-46
Contribution en trésorerie pour les retraites	-50	-46	-64
Sorties de trésorerie relatives aux restructurations	-80	-82	-76
<b>Flux de trésorerie lié aux activités opérationnelles</b>	<b>-218</b>	<b>-79</b>	<b>-289</b>
Investissements corporels et incorporels (y compris R&D capitalisée)	-132	-134	-146
<b>Free cash flow (4)</b>	<b>-350</b>	<b>-213</b>	<b>-435</b>
Cessions, activités abandonnées, trésorerie de financement et effet des variations des taux de conversion	-132	-43	3
<b>Variation de la trésorerie/dette nette</b>	<b>-482</b>	<b>-256</b>	<b>-432</b>
<b>Trésorerie/dette nette à la fin de la période</b>	<b>-376</b>	<b>106</b>	<b>101</b>

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

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

<b>Etat de la situation financière - Actifs</b> (en millions d'euros)	<b>30-juin</b> <b>2011</b>	<b>31-mars</b> <b>2011</b>	<b>30-juin</b> <b>2010</b>
<b>Actifs non courants</b>	<b>11 450</b>	<b>11 391</b>	<b>12 902</b>
Dont goodwill et immobilisations incorporelles, nettes	5 971	6 113	6 937
Dont charges de retraite payées d'avance	2 575	2 510	2 902
Dont autres actifs non courants	2 904	2 768	3 063
<b>Actifs courants</b>	<b>10 762</b>	<b>11 346</b>	<b>12 566</b>
Dont actifs de besoins en fonds de roulement opérationnel	5 668	5 673	6 210
Dont autres actifs courants	1 066	1 216	1 515
Dont valeurs mobilières de placement, trésorerie et équivalents	4 028	4 457	4 841
<b>Total actifs</b>	<b>22 212</b>	<b>22 737</b>	<b>25 468</b>

<b>Etat de la situation financière - Capitaux propres et Passifs</b> (en millions d'euros)	<b>30-juin</b> <b>2011</b>	<b>31-mars</b> <b>2011</b>	<b>30-juin</b> <b>2010</b>
<b>Capitaux propres</b>	<b>4 050</b>	<b>4 114</b>	<b>3 148</b>
Dont capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	3 420	3 490	2 473
Dont participations ne donnant pas le contrôle	630	624	675
<b>Passifs non courants</b>	<b>9 764</b>	<b>9 712</b>	<b>11 828</b>
Dont pensions et indemnités de départ à la retraite	4 513	4 513	6 596
Dont emprunts long terme	4 009	3 948	3 771
Dont autres passifs non courant	1 242	1 251	1 461
<b>Passifs courants</b>	<b>8 398</b>	<b>8 911</b>	<b>10 492</b>
Dont provisions	1 590	1 689	2 265
Dont emprunts court terme	418	413	1 040
Dont passifs de besoin en fonds de roulement opérationnel	4 753	4 952	5 250
Dont autres passifs courants	1 637	1 857	1 937
<b>Total capitaux propres et passifs</b>	<b>22 212</b>	<b>22 737</b>	<b>25 468</b>

## **COMMENTAIRES SUR LES SEGMENTS OPERATIONNELS**

### **RESEAUX**

Les revenus du segment Réseaux sont de 2,475 milliards d'euros au deuxième trimestre 2011, en hausse de 7,4% par rapport aux 2,304 milliards d'euros du deuxième trimestre 2010, et en hausse de 2,4% par rapport aux 2,418 milliards d'euros du premier trimestre 2011. A taux de change constants, le segment affiche une hausse des revenus de 14,1% par rapport à la même période de l'année précédente et une hausse de 5,8% par rapport au trimestre précédent. Le segment affiche un résultat d'exploitation<sup>1</sup> ajusté<sup>2</sup> de 48 millions d'euros, soit une marge d'exploitation de 1,9%, comparée à un résultat d'exploitation<sup>1</sup> ajusté<sup>2</sup> de 55 millions d'euros, soit une marge d'exploitation de 2,4% au même trimestre de l'année précédente.

#### **Faits marquants :**

- L'activité IP affiche un troisième trimestre consécutif de croissance supérieure à 25%. Les revenus de cette activité sont de 406 millions d'euros au deuxième trimestre, en hausse de 27,7% par rapport au deuxième trimestre 2010. La croissance de cette activité est de nouveau liée à l'activité de routeurs de service IP/MPLS : leur croissance s'est poursuivie au même rythme que le trimestre précédent, à savoir quasiment 40%. La croissance est restée forte sur la région Amérique, et a été renforcée au deuxième trimestre par une très forte croissance de la région Asie Pacifique. Au cours du trimestre, Alcatel-Lucent a réaffirmé son leadership dans le domaine des routeurs de service avec l'annonce du premier processeur réseau de l'industrie conçu pour des vitesses de transmission de données de 400 gigabits par seconde. Ce nouveau processeur, qui va réduire également la consommation d'énergie jusqu'à 50%, est actuellement en démonstration et sera disponible dans le portefeuille de services de routeurs d'Alcatel-Lucent en 2012. Par ailleurs, China Telecom a sélectionné notre portefeuille de routeurs de service pour le premier déploiement de la technologie 100G en Chine. La forte croissance s'est aussi poursuivie sur le marché du mobile *backhaul*. Ainsi MTS, l'opérateur de télécom leader en Russie, a choisi notre solution d'infrastructure de transport mobile *backhaul* IP/MPLS, suite à l'introduction de services mobiles 3G haut-débit. Nous avons également annoncé une alliance avec thePlatform, destinée aux fournisseurs de télévision par câble et sur Internet (IPTV), avec un développement conjoint d'une solution vidéo multi-écrans, incorporant le réseau de diffusion de contenus Velocix.
- Les revenus de l'activité optique ont été de 645 millions d'euros, en hausse de 3,7% par rapport au deuxième trimestre 2010, grâce à la croissance à deux chiffres de l'optique sous-marine et à la croissance continue des segments WDM et transmission sans fil (hertzienne). La technologie 100G mono-porteuse a continué de marquer des points dans le marché du transport optique. Elle a ainsi été choisie par Completel en France afin d'entreprendre une évolution majeure de son architecture d'infrastructure, par New World à Hong-Kong, et a été testée avec succès avec un pilote par Mobily en Arabie Saoudite. Notre plateforme de nouvelle génération WDM, avec une capacité de 100G, a passé ses tests avec succès et a obtenu sa certification d'utilisation, délivrée par les autorités russes de télécommunications. Elle a été dès lors retenue par l'opérateur russe MTS pour son réseau de transport optique dans les zones métropolitaines. En optique sous-marine, Alcatel-Lucent a été retenu par ASC International pour construire un nouveau système de câble reliant Perth en Australie à Singapour. Alcatel-Lucent a également franchi avec succès une étape majeure dans l'optimisation du réseau de transport optique avec l'intégration OTN/WDM sur une seule plateforme commune. Avec le lancement public du produit 1830 PSS R4.0 en juin, le Groupe apporte une capacité de commutation optique de cœur de réseau de l'ordre du multi-térahbit à sa famille de produits WDM, ayant une capacité de 100G, et qui est leader sur le marché. Ceci est réalisé en s'appuyant sur le processeur de l'industrie à 1 Tb/s.

- Les revenus de l'activité mobile sont de 1,079 milliard d'euros, en hausse de 5,7% par rapport au deuxième trimestre 2010. A taux de change constants, les revenus ont augmenté de 14,8% entre le deuxième trimestre 2010 et le deuxième trimestre 2011. Ces résultats ont été réalisés grâce à nos activités CDMA EV-DO sur la région Amériques, 2G et 3G dans la région Asie Pacifique, ainsi qu'à la 4G LTE. En 4G LTE, nous avons annoncé un accord avec Cassidian, une entreprise du Groupe EADS, pour fournir une solution mobile à large bande à base de 4G-LTE destinée aux systèmes d'interventions d'urgence et de communications sécurisées. Nous avons élargi notre coopération avec la société russe State Corporation Russian Technologies pour développer et fabriquer des composants LTE adaptés au marché russe. Au cours de ce trimestre, nous avons réalisé le premier appel mondial longue distance utilisant la lightRadio™, une innovation révolutionnaire pour les réseaux mobiles et haut-débit. Dans le domaine des petites cellules, MegaFon a retenu Alcatel-Lucent pour améliorer la couverture mobile 3G à l'intérieur des bâtiments à Moscou. De plus, Alcatel-Lucent et Broadcom ont annoncé une conception de référence pour une passerelle Femtocell intégrée, qui constituera un standard pour les passerelles résidentielles gérant des cellules femto.
- Les revenus de l'activité réseaux fixes sont de 357 millions d'euros, en baisse de 2,5% par rapport au deuxième trimestre 2010, mais en hausse de 3,6% à taux de change constant. La croissance a été forte sur la région Asie Pacifique, entre autres grâce à l'activité fibre. Notre activité IP-DSLAM a été stable, et nos activités de commutation TDM et DSL traditionnel ont baissé. Alcatel-Lucent a été retenu par China Telecom pour déployer un réseau d'accès haut-débit en fibre optique, qui inclut diverses technologies de réseau optique passif (PON, *Passive Optical Networking*), pour relier les habitations, les immeubles de bureaux et des « nœuds » distants. China Telecom a également retenu Alcatel-Lucent pour le premier déploiement commercial de la technologie IMS, permettant de remplacer son système existant par une infrastructure tout-IP. Notre solution IMS de bout-en-bout a également été retenue par SFR en France pour sa transformation IP et la migration de son réseau TDM sur une architecture totalement convergée. SaskTel a choisi Alcatel-Lucent comme son premier fournisseur d'infrastructure pour son programme *Fiber to the Premises* (la fibre jusqu'au domicile), à base de GPON, qui constitue une partie d'un déploiement High Leverage Network™ de bout en bout, incluant également nos routeurs de service, nos solutions optique et de gestion de réseau.
- Les ventes des produits des réseaux de nouvelle génération du segment Réseaux ont augmenté de 20% à taux de change constant par rapport au deuxième trimestre 2010, pour atteindre 1,001 milliard d'euros au deuxième trimestre 2011, représentant 40% des ventes du groupe Réseaux.
- La légère détérioration de la marge d'exploitation ajustée au deuxième trimestre 2011 a été largement attribuée à une évolution du mix géographique qui a contrebalancé les fortes contributions, continues, des activités IP et mobile.

## APPLICATIONS

Les revenus du segment Applications sont de 486 millions d'euros au deuxième trimestre 2011, en baisse de 0,6% par rapport aux 489 millions d'euros du deuxième trimestre 2010, et en hausse de 7,8% par rapport aux 451 millions d'euros du premier trimestre 2011. A taux de change constant, le segment Applications affiche une hausse de ses revenus de 4,7% par rapport à la même période de l'année précédente et de 10,2% par rapport au trimestre précédent. Le segment affiche un résultat d'exploitation<sup>1</sup> ajusté<sup>2</sup> de 19 millions d'euros, ou 3,9% des revenus, à comparer à une perte d'exploitation<sup>1</sup> ajustée<sup>2</sup> de -17 millions d'euros, soit une marge d'exploitation de -3,5% au même trimestre de l'année précédente.

## Faits marquants :

- Les revenus des applications d'opérateurs sont de 200 millions d'euros, en hausse de 6,4% par rapport au deuxième trimestre 2010 : c'est le cinquième mois consécutif pour lequel la croissance est supérieure à celle du trimestre correspondant de l'année précédente. L'augmentation s'explique par la forte croissance des activités médias numériques et publicité, messagerie et de la solution Motive (gestion d'abonnés à distance). Parmi ces activités médias numériques et publicité, notre boutique multimédia numérique et nos applications de publicité sur mobile Optism ont continué de susciter un intérêt parmi les opérateurs dans le monde entier, et représentent respectivement 11 et 8 contrats depuis leur lancement l'année dernière. Plus récemment, nous avons annoncé une collaboration avec Percept Knorigin, une entreprise de médias numériques, qui va utiliser notre boutique de médias numériques pour étendre la distribution de contenus numériques de distraction à des abonnés en Inde. Pendant ce trimestre, la solution Motive a été retenue par BT et China Unicom Beijing pour améliorer l'expérience de ses abonnés Internet haut-débit. Au titre de notre déploiement IMS avec China Telecom, nous allons travailler avec eux pour développer ensemble des services avancés. Nous avons également annoncé des initiatives pour alimenter la croissance des applications en fournissant la formation et les outils requis par les développeurs d'applications.
- Les revenus provenant des applications d'entreprise sont de 285 millions d'euros, en baisse de 6,6% par rapport au deuxième trimestre 2010. A taux de change constant, les applications d'entreprise affichent une baisse de 0,7%. Genesys, notre activité de solutions de centres de contact est en croissance de presque 10% à taux de change constant, grâce à la forte reprise en cours des centres d'appel (le cœur de son activité), ainsi qu'à la croissance rapide de marchés adjacents tels que iWD, WFO et Analytics. Les revenus des activités voix et données d'entreprises ont enregistré une baisse de l'ordre de 5%, en raison de difficultés temporaires de la chaîne d'approvisionnement suite à un déménagement vers un nouveau hub logistique en Europe. Notre activité de données d'entreprise reste néanmoins positionnée pour une forte croissance, avec une augmentation de ses engagements de commandes de près de 40% et plus de 20 nouvelles références de clients pour le produit Omniswitch 10k, le produit amiral des commutateurs Ethernet à 10 gigabits.
- L'augmentation du résultat d'exploitation<sup>1</sup> ajusté<sup>2</sup> du segment Applications par rapport au deuxième trimestre 2010 est due aux améliorations de l'activité applications d'opérateurs, générées par des volumes plus importants et un contrôle des dépenses. La rentabilité des applications d'entreprise s'est maintenue au solide niveau de l'an dernier.

## SERVICES

Les revenus du segment Services sont de 871 millions d'euros au deuxième trimestre 2011, en baisse de 1,4% par rapport aux 883 millions d'euros du deuxième trimestre 2010, et en hausse de 7,7% par rapport aux 809 millions d'euros du premier trimestre 2011. A taux de change constant, le segment Services affiche une hausse des revenus de 2,9% par rapport au même trimestre de l'année précédente et une hausse de 9,8% par rapport au trimestre précédent. Le segment affiche un résultat d'exploitation<sup>1</sup> ajusté<sup>2</sup> de 53 millions d'euros, soit une marge d'exploitation de 6,1%, à comparer à un résultat d'exploitation<sup>1</sup> ajusté<sup>2</sup> de 19 millions d'euros soit 2,2% au même trimestre de l'année précédente.

## Faits marquants :

- L'activité de gestion de réseaux pour compte d'opérateurs a connu un saut de croissance au deuxième trimestre, les revenus ayant augmenté de plus de 20% par rapport au deuxième trimestre 2010. Au cours du trimestre, Alcatel-Lucent a été retenu par Fujian Unicom, une filiale à part entière de China Unicom, pour gérer ses réseaux mobile et fixes dans les villes de Xiamen en Nanping, ainsi que par Etisalat Nigéria pour poursuivre les prestations de services gérés pour leur réseau mobile, y compris son exploitation et les services de la maintenance.
- L'activité Intégration réseaux et systèmes (NS&I, *Network and System Integration*) affiche une croissance à un chiffre au deuxième trimestre, avec une forte croissance, continue, des projets de transformation de réseaux. La croissance a été particulièrement forte en Amérique. Notre entité NSI fournira une gamme exhaustive de services professionnels pour le contrat de services gérés de l'opérateur Etisalat Nigéria et pour le déploiement IMS de SFR.
- La baisse à un rythme à deux chiffres au deuxième trimestre de notre activité de construction et d'implémentation de réseaux (NBI, *Network Build and Implementation*), qui s'occupe du génie civil autour des sites où doivent être installés les équipements, reflète l'incertitude politique persistante en Afrique du Nord et au Moyen-Orient, ainsi que la fin de projets. Nous voyons des opportunités significatives pour cette activité, en particulier pour les différents programmes de construction de réseaux de fibres qui sont à l'étude.
- Les revenus de la maintenance ont également baissé au deuxième trimestre, aussi bien pour la maintenance liée à nos propres produits Alcatel-Lucent que pour la maintenance multi-vendeurs. La baisse de la maintenance liée à nos propres produits s'explique par une faiblesse de cette activité dans la région Europe, Moyen-Orient et Afrique, qui a contrebalancé les gains des régions Amériques et Asie Pacifique. Les moindres revenus de la maintenance multi-vendeurs reflètent un repositionnement stratégique autour de certains projets.
- Le marché des « industries stratégiques » (qui recouvre les transports, l'énergie et le secteur public), a continué à fortement contribuer aux revenus du segment Services au deuxième trimestre, en particulier pour notre activité Intégration réseaux et systèmes, où la croissance a été alimentée par des projets de sécurité publique sur l'ensemble des régions. Au cours du deuxième trimestre, nous avons annoncé que nous travaillions avec EPB, le fournisseur d'électricité et de communication de Chattanooga, afin de donner à leur réseau d'électricité intelligent (*smart grid*) la possibilité de mesurer, de surveiller et de contrôler leur distribution d'électricité en temps réel et de façon extrêmement précise.
- L'amélioration de la rentabilité du segment Services entre le deuxième 2010 et le deuxième trimestre 2011 reflète l'impact sur les différentes activités du segment Services des programmes destinés à améliorer les procédures et la discipline financière.

Une conférence pour la presse et les analystes aura lieu au siège d'Alcatel-Lucent à 13h. Elle sera retransmise en direct sur Internet à l'adresse <http://www.alcatel-lucent.com/2q2011>.

## Notes

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

- 1 - Résultat d'exploitation signifie Résultat de l'activité opérationnelle avant coûts de restructuration, perte de valeur sur actifs, résultat de cession de sociétés consolidées, litiges et amendement de régime d'avantages postérieurs à l'emploi.
- 2 - "Ajusté" signifie que ces résultats ne prennent pas en compte l'impact des écritures d'allocation du prix d'acquisition de Lucent (cf. l'annexe pour plus d'information).
- 3 - La trésorerie opérationnelle est définie comme étant la trésorerie générée (utilisée) par les opérations a) après variation du besoin en fonds de roulement et des autres actifs et passifs courants b) avant le paiement des intérêts et des taxes, des coûts liés aux plans de restructuration et du financement des retraites et des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi.
- 4 - L'expression « free cash flow » correspond au flux de trésorerie lié aux activités opérationnelles moins les investissements corporels et incorporels.

## Evénements à venir

4 novembre 2011 : publication des résultats du troisième trimestre de l'année 2011.

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

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

Avec une présence dans plus de 130 pays, et l'équipe de service la plus expérimentée de l'industrie, Alcatel-Lucent est un partenaire local avec une dimension internationale.

Le Groupe, qui a réalisé des revenus de 16 milliards d'euros en 2010, est une société de droit français, avec son siège social à Paris.

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

### Contacts Presse Alcatel-Lucent

Régine Coqueran	Tel : +33 (0)1 40 76 49 24	<a href="mailto:Regine.coqueran@alcatel-lucent.com">Regine.coqueran@alcatel-lucent.com</a>
Simon Poulter	Tel: + 33 (0)1 40 76 29 10	<a href="mailto:Simon.poulter@alcatel-lucent.com">Simon.poulter@alcatel-lucent.com</a>
Alix Cavallari	Tel: + 33 (0)1 40 76 16 58	<a href="mailto:Alix.cavallari@alcatel-lucent.com">Alix.cavallari@alcatel-lucent.com</a>

### Relations avec les investisseurs Alcatel-Lucent

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

## COMPTE DE RESULTAT AJUSTE

En millions d'euros excepté pour le résultat net par action (non audité)	1er trimestre 2011			2ème trimestre 2011			1er semestre 2011		
	Publié	PPA	Ajusté	Publié	PPA	Ajusté	Publié	PPA	Ajusté
<i>Revenus</i>	3 740		3 740	3 903		3 903	7 643		7 643
<i>Coût des ventes (a)</i>	(2 386)		(2 386)	(2 505)		(2 505)	(4 891)		(4 891)
<b>Marge Brute</b>	<b>1 354</b>	<b>0</b>	<b>1 354</b>	<b>1 398</b>	<b>0</b>	<b>1 398</b>	<b>2 752</b>	<b>0</b>	<b>2 752</b>
<i>Charges administratives et commerciales (b)</i>	(746)	30	(716)	(709)	28	(681)	(1 455)	58	(1 397)
<i>Frais de R &amp; D (c)</i>	(663)	38	(625)	(646)	37	(609)	(1 309)	75	(1 234)
<b>Résultat d'exploitation (1)</b>	<b>(55)</b>	<b>68</b>	<b>13</b>	<b>43</b>	<b>65</b>	<b>108</b>	<b>(12)</b>	<b>133</b>	<b>121</b>
Coût des restructurations	(31)		(31)	(50)		(50)	(81)		(81)
Pertes de valeurs sur actifs	0		0	0		0	0		0
Amendements de régimes d'avantages postérieurs à l'emploi	69		69	(2)		(2)	67		67
Litiges	4		4	0		0	4		4
Résultat de cession des titres consolidés	4		4	(2)		(2)	2		2
<b>Profit ou perte de l'activité opérationnelle</b>	<b>(9)</b>	<b>68</b>	<b>59</b>	<b>(11)</b>	<b>65</b>	<b>54</b>	<b>(20)</b>	<b>133</b>	<b>113</b>
<b>Résultat financier net</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>19</b>	<b>0</b>	<b>19</b>	<b>36</b>	<b>0</b>	<b>36</b>
<i>Quote-part de résultat dans les entreprises associées</i>	0		0	2		2	2		2
<i>Impôts (d)</i>	(12)	(26)	(38)	47	(26)	21	35	(52)	(17)
<b>Résultat net des activités</b>	<b>(4)</b>	<b>42</b>	<b>38</b>	<b>57</b>	<b>39</b>	<b>96</b>	<b>53</b>	<b>81</b>	<b>134</b>
<i>Activités abandonnées</i>	(1)		(1)	1		1	0		0
<b>Résultat net total</b>	<b>(5)</b>	<b>42</b>	<b>37</b>	<b>58</b>	<b>39</b>	<b>97</b>	<b>53</b>	<b>81</b>	<b>134</b>
<b>dont : part du Groupe</b>	<b>(10)</b>	<b>42</b>	<b>32</b>	<b>43</b>	<b>39</b>	<b>82</b>	<b>33</b>	<b>81</b>	<b>114</b>
<i>part des participations ne donnant pas le contrôle</i>	5		5	15		15	20		20

Résultat par action : basic	(0,00)	0,01	0,02	0,04	0,01	0,05
Résultat par action : dilué	(0,00)	0,01	0,02	0,04	0,01	0,05

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

Le résultat d'exploitation ajusté correspond à la mesure du résultat d'exploitation par secteur (cf. note 5 des comptes consolidés au 30 juin 2011).

PPA ("Purchase Price Allocation") : écritures d'allocation du prix d'acquisition de Lucent

Nature des ajustements PPA : charges d'amortissement sans impact sur la trésorerie, comprises dans les comptes publiés mais exclues des comptes ajustés (cf. Note 3 des Comptes Consolidés au 31-12-2009)

Ces impacts sont non récurrents du fait de durées d'amortissement différentes suivant la nature des ajustements, comme indiqué ci dessous.

(a) amortissement de la réévaluation à la juste valeur des immobilisations de production

(b) amortissement des immobilisations incorporelles : relations clientèle à long terme (5-8 ans)

(c) Amortissement des immobilisations incorporelles : technologies acquises (5-10 ans) et projets de R&D en cours (5-7 ans).

(d) impact d'impôt normatif calculé à 39 % sur les ajustements ci dessus à l'exception de la perte de valeur du goodwill