

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Alcatel-Lucent publie ses résultats du 4^{ème} trimestre et de l'année 2014

Croissance de 15% du Routage IP au 4^{ème} trimestre 2014

Amélioration continue de la marge brute à 34,7%

Free cash flow avant restructuration positif en 2014

- Les revenus du Groupe, hors activité Services gérés, baissent de 3% par rapport au 4^{ème} trimestre 2013. Les revenus de l'activité Routage IP sont en hausse de 15%. A taux de change actuels, les revenus du Groupe, hors activité Services gérés, ont augmenté de 2% par rapport au 4^{ème} trimestre 2013, les activités de routage IP progressant de 20%.
- La marge brute progresse de 130 points de base par rapport au 4^{ème} trimestre 2013, pour atteindre 34,7% au 4^{ème} trimestre 2014. Sur l'année 2014, elle atteint 33,4%.
- La réduction des coûts fixes s'élève à 30 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2014, nette de 16 millions d'euros de réinvestissements dans les nouveaux segments de marché et canaux de distribution ainsi qu'en R&D. Cette réduction nette des coûts fixes conduit à un total cumulé de 675 millions d'euros d'économies, soit plus de 70% de l'objectif du Plan Shift.
- Le résultat d'exploitation ajusté s'élève à 284 millions d'euros, soit 7,7% des revenus au 4^{ème} trimestre 2014. Sur l'ensemble de l'année, cela conduit à un résultat d'exploitation ajusté de 623 millions d'euros, soit 4,7% des revenus.
- Le free cash flow est de 264 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2014 et de -420 millions d'euros pour l'année 2014, en progression de 237 millions d'euros par rapport à 2013. Le free cash flow avant restructuration est de 420 millions d'euros pour le 4^{ème} trimestre 2014, pour un total positif sur l'année 2014 de 43 millions d'euros.

Chiffres clés du 4^{ème} trimestre et de l'année 2014

En millions d'euros (Excepté pour le résultat net par action)	4 ^{ème} trimestre 2014	4 ^{ème} trimestre 2013	Variation 2014- 2013	2014	2013	Variation
Compte de Résultats						
Revenus	3,682	3,763	-6%	13,178	13,813	-3%
Marge brute	1,279	1,258	2%	4,408	4,322	2%
<i>en % des revenus</i>	<i>34.7%</i>	<i>33.4%</i>	<i>130 bps</i>	<i>33.4%</i>	<i>31.3%</i>	<i>210 bps</i>
Résultat d'exploitation	284	293	-3%	623	278	345
<i>en % des revenus</i>	<i>7.7%</i>	<i>7.8%</i>	<i>-10 bps</i>	<i>4.7%</i>	<i>2.0%</i>	<i>270 bps</i>
Résultat net publié (part du Groupe)	271	134	137	-118	-1,304	1,186
Résultat publié par action dilué (en euro)	0.08	0.05	Ns	-0.04	-0.54	Ns
Résultat publié par ADS* dilué (en dollar US)	0.10	0.07	Ns	-0.05	-0.74	Ns
Flux de trésorerie						
Flux de trésorerie d'exploitation par segment	518	487	31	494	211	283
Free cash Flow	264	361	-97	-420	-657	237
Free cash Flow excluant les charges des restructurations	420	550	-130	43	-146	189
Les chiffres Clés du Plan Shift						
Revenus de Cœur de Réseaux	1,802	1,726	1%	5,966	6,151	-2%
Résultat d'exploitation	288	258	12%	630	479	151
<i>en % des revenus</i>	<i>16.0%</i>	<i>14.9%</i>	<i>110 bps</i>	<i>10.6%</i>	<i>7.8%</i>	<i>280 bps</i>
Flux de trésorerie d'exploitation du segment Accès	154	223	-69	48	-137	185
Réduction des Coûts Fixes (Groupe)	30	96	Ns	340	335	Ns

Sauf indication contraire, toutes les variations sont à taux de change et périmètre constants, avec Entreprise enregistrée en activité abandonnée depuis le 1^{er} trimestre 2014 et la déconsolidation de LGS au 2^{ème} trimestre 2014.

Les résultats de l'année 2013 ont été représentés pour refléter l'impact d'activités abandonnées et l'ajustement de périmètre non matériel qui en découle.

Paris, le 6 février 2015 – Les résultats du 4^{ème} trimestre et de l'ensemble de l'année 2014 d'Alcatel-Lucent (Euronext Paris and NYSE: ALU) démontrent une nouvelle amélioration sous-jacente de la rentabilité du Groupe.

Commentant ces résultats, Michel Combes, directeur général d'Alcatel-Lucent, a déclaré: "Les résultats du 4^{ème} trimestre et de l'année 2014 soulignent le succès de notre retournement. Grâce à la bonne exécution du Plan Shift, nous avons amélioré notre rentabilité et notre free cash-flow en même temps que nous avons redonné des bases solides à notre organisation. Nous débutons l'année 2015 en bonne position pour profiter des opportunités de croissance de marché et nous concentrer sur l'excellence opérationnelle et la qualité de service. Les progrès que nous avons réalisés dans notre portefeuille produit et dans notre transformation opérationnelle nous rendent confiants dans notre capacité à atteindre notre objectif de free cash-flow positif en 2015."

Points clés du 4^{ème} trimestre 2014

- Reflétant notre stratégie de restructuration ou de clôture de contrats ayant un effet dilutif sur la marge, les revenus du Groupe, hors activité Services gérés, sont en baisse de 3% par rapport au 4^{ème} trimestre 2013. A taux de change actuels, les revenus du Groupe, hors activité Service gérés, augmentent de 2% par rapport au 4^{ème} trimestre 2013.
- La marge brute atteint 34,7% des revenus ce trimestre, soit une hausse de 130 points de base par rapport au 4^{ème} trimestre 2013. Cette amélioration est essentiellement due à un mix favorable. La hausse séquentielle de 70 points de base est surtout due à la réduction des coûts fixes d'opérations.
- La réduction des coûts fixes s'élève à 30 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2014, nette de 16 millions d'euros de réinvestissements, soit une économie totale nette de 675 millions d'euros depuis le lancement du Plan Shift. En particulier, les charges administratives et commerciales ont enregistré une baisse de 1% par rapport au 4^{ème} trimestre 2013. A taux de change constants, elles ont baissé de 6% au 4^{ème} trimestre 2014 par rapport au 4^{ème} trimestre 2013. Le ratio de ces dépenses administratives et commerciales par rapport aux revenus atteint 11,3% au 4^{ème} trimestre 2014.
- Le résultat d'exploitation ajusté a atteint 284 millions d'euros ce trimestre soit 7,7% des revenus, contre 293 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2013 (7,8% des revenus). La rentabilité du segment Cœur de Réseaux s'est améliorée par rapport à la même période de l'an passé avec une marge d'exploitation ajustée de 16,0%.
- Le Groupe enregistre un bénéfice net (part du Groupe) de 271 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2014, soit 0,08 euro par action, par rapport à un bénéfice net de 134 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2013. L'effet positif de la baisse des charges financières et d'un produit d'impôts plus élevé a été en partie effacé par la hausse des charges de restructuration.
- Le flux de trésorerie d'exploitation des segments est de 518 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2014, par rapport aux 487 millions d'euros du 4^{ème} trimestre 2013 reflétant une diminution du besoin en fonds de roulement opérationnel, notamment une baisse des stocks. Le free cash flow est de 264 millions d'euros ce trimestre, en baisse de 97 millions d'euros par rapport au 4^{ème} trimestre 2013.
- Le 31 décembre 2014, le Groupe a une position nette de trésorerie de 326 millions d'euros, contre une dette nette de 132 millions d'euros au 30 septembre 2014.
- En complément à la précédente annonce d'intention de proposer à des retraités et ayant-droits américains du régime de retraite américain « Management », qui touchent une rente mensuelle, de choisir de convertir cette rente en un versement unique en capital, le Groupe annonce ce jour qu'il est désormais en position d'étendre cette offre à environ 32 000 retraités, anciens salariés et ayants-droits du régime de retraite américain « Occupational ». Cette offre, qui se déroulera en parallèle de l'offre annoncée précédemment, devrait être formellement communiquée aux individus éligibles durant le courant de l'année. Les paiements pour ces deux offres aux participants et bénéficiaires optant pour cette sortie en capital devraient intervenir durant le quatrième trimestre 2015 et mettront fin aux engagements de retraite vis-à-vis d'eux. Il est prévu de financer ces paiements par les actifs de retraite actuels et nous ne nous attendons pas à faire de contributions supplémentaires liées à ces offres.
- Au 31 décembre 2014, le financement des retraites et autres régimes postérieurs à l'emploi du groupe a présenté un déficit de 1,350 milliards d'euros, par rapport à un surplus de 546 millions d'euros au 31 décembre 2013. Cette variation reflète principalement une réévaluation IFRS de nos hypothèses de calculs basées sur de nouvelles statistiques de mortalité publiées aux Etats-Unis à la fin de l'année 2014. D'un point de vue des normes ERISA, qui déterminent les besoins de financement aux Etats-Unis, le financement des retraites demeure en situation positive de surplus et nous ne nous attendons pas à faire de contribution additionnelle à ces plans dans un futur prévisible.

Points clés de l'année 2014

- Les revenus du Groupe, hors activité Services gérés, sont stables par rapport à 2013.
- La marge brute atteint 33,4% des revenus, en hausse de 210 points de base par rapport à la même période en 2013. Ceci reflète une meilleure rentabilité de plusieurs activités ainsi qu'un mix favorable et une réduction des coûts fixes d'opérations.
- La réduction nette des coûts fixes s'élève à 340 millions d'euros. En particulier, les charges administratives et commerciales ont enregistré une baisse de 12,9%. Ainsi, le ratio des dépenses administratives et commerciales par rapport aux revenus atteint 12,1%, en baisse de 110 points de base par rapport à 2013.
- Le résultat d'exploitation ajusté a atteint 623 millions d'euros, soit 4,7% des revenus, soit plus du double par rapport aux 278 millions d'euros qui représentaient 2% des revenus sur l'année 2013.
- Le flux de trésorerie d'exploitation des segments est de 494 millions d'euros contre 211 millions d'euros en 2013, entraînant une amélioration du free cash flow de 237 millions d'euros qui est donc de -420 millions d'euros en 2014.
- Le Groupe enregistre une forte réduction de sa perte nette publiée, 118 millions d'euros, contre une perte de 1,304 milliards d'euros l'an passé, notamment grâce à la baisse des charges financières, à des produits d'impôts plus élevés en 2014 et des charges de dépréciation ayant affecté le résultat 2013.

COMPTE DE RESULTAT SIMPLIFIE

Compte de résultat ajusté (En millions d'euros excepté pour le résultat net par action)	4ème trimestre 2014	4ème trimestre 2013	Variation 2014- 2013	3ème trimestre 2014	Variation trim. précéd.	2014	2013	Variation
Revenus	3,682	3,763	-6%	3,254	10%	13,178	13,813	-3%
Coût des ventes	-2,403	-2,505	102	-2,149	-254	-8,770	-9,491	721
Marge brute	1,279	1,258	2%	1,105	16%	4,408	4,322	2%
<i>En % des revenus</i>	<i>34.7%</i>	<i>33.4%</i>	<i>130 bps</i>	<i>34.0%</i>	<i>70 bps</i>	<i>33.4%</i>	<i>31.3%</i>	<i>210 bps</i>
Charges administratives et commerciales	-417	-423	-1%	-400	4%	-1,594	-1,830	-13%
Frais de R&D	-578	-542	7%	-535	8%	-2,191	-2,214	-1%
Marge d'exploitation ajustée	284	293	-3%	170	67%	623	278	345
<i>En % des revenus</i>	<i>7.7%</i>	<i>7.8%</i>	<i>-10 bps</i>	<i>5.2%</i>	<i>250 bps</i>	<i>4.7%</i>	<i>2.0%</i>	<i>270 bps</i>
Coût des restructurations	-157	-97	-60	-75	-82	-574	-518	-56
Litiges	2	0	2	1	1	7	-2	9
Résultat de cession des titres consolidés	40	0	40	-1	41	20	2	18
Pertes de valeurs sur incorporels	0	4	-4	0	0	0	-548	548
Amendements plans de couverture médicale	9	40	-31	103	-94	112	135	-23
Résultat financier net	-102	-160	58	-128	26	-502	-710	208
Résultat des sociétés mises en équivalence et des activités cédées ou en cours de cession	7	2	5	1	6	15	7	8
Impôts sur les bénéfices	216	78	138	0	216	297	141	156
Résultat des activités cédées	-2	9	-11	-66	64	-49	-25	-24
Résultat net ajusté (part du Groupe)	278	147	131	-9	287	-86	-1,250	1164
Intérêts minoritaires	19	22	-3	-14	33	35	10	25
Résultat par action dilué (en euro)	0.09	0.05	Ns	0.00	Ns	-0.03	-0.51	Ns
Résultat par ADS dilué (en dollar US)	0.10	0.07	Ns	0.00	Ns	-0.04	-0.71	Ns
Nombre d'actions dilué (en millions)	3,473.4	2,946.8	Ns	2,767.0	Ns	2,815.4	2,431.2	Ns

INFORMATION GÉOGRAPHIQUE

D'un point de vue géographique, les revenus d'Amérique du Nord (hors LGS) ont baissé de 11% par rapport au 4^{ème} trimestre 2013. La croissance notable du Routage IP et du Transport IP a été effacée par les revenus en baisse des Plateformes IP et du segment Accès. L'Europe a également bénéficié de la croissance du Routage IP et du Transport IP, effacée par la baisse des revenus due aux Services gérés ; en excluant l'impact des Services gérés, les revenus ont progressé de 1% en Europe de l'Ouest au 4^{ème} trimestre. L'Asie-Pacifique a enregistré une baisse de 1% par rapport au 4^{ème} trimestre 2013, le ralentissement temporaire observé en Chine ayant été en partie compensé par la dynamique d'autres régions comme le Japon et l'Australie. Dans le reste du monde, les revenus de la région MEA ont progressé à un rythme à deux chiffres tandis que ceux de la région CALA ont connu un léger recul.

Information par zone géographique (en millions d'euros)	4ème trimestre 2014	4ème trimestre 2013	Variation 2014- 2013	3ème trimestre 2014	Variation trim. précéd.	2014	2013	Variation
Amérique du Nord	1,489	1,535	-11%	1,362	3%	5,793	6,321	-6%
Europe	890	998	-11%	711	25%	2,982	3,284	-10%
Asie Pacifique	754	728	-1%	721	2%	2,631	2,327	15%
Reste du monde	549	502	7%	460	19%	1,772	1,881	-4%
Total des revenus du Groupe	3,682	3,763	-6%	3,254	10%	13,178	13,813	-3%

CŒUR DE RÉSEAUX

Portés par la croissance de la division Routage IP, les revenus du segment Cœur de Réseaux s'élèvent à 1,802 milliard d'euros au 4^{ème} trimestre 2014, en hausse de 1% par rapport au 4^{ème} trimestre 2013. Le résultat d'exploitation ajusté atteint 288 millions d'euros, soit 16,0% des revenus du segment, une hausse de 110 points de base par rapport au 4^{ème} trimestre 2013. L'amélioration de la marge d'exploitation ajustée ainsi qu'une baisse du besoin en fonds de roulement opérationnel ont profité au flux de trésorerie d'exploitation du segment Cœur de Réseaux qui a progressé de 98 millions d'euros ce trimestre par rapport au 4^{ème} trimestre 2013, pour atteindre 415 millions d'euros.

Sur l'ensemble de l'année 2014, les revenus du segment Cœur de Réseaux s'élèvent à 5,966 milliards d'euros, en baisse de 2% par rapport à 2013 en raison des activités legacy d'IP Platforms. Le résultat d'exploitation ajusté atteint les 630 millions d'euros, soit 10,6% des revenus du segment en 2014, une hausse de 280 points de base par rapport à 2013. Le flux de trésorerie d'exploitation du segment Cœur de Réseaux a augmenté de 46 millions d'euros par rapport à 2013 pour atteindre 528 millions d'euros en 2014.

Répartition par segment (En million d'Euros)	4ème trimestre 2014	4ème trimestre 2013	Variation 2014- 2013	3ème trimestre 2014	Variation trim. précéd.	2014	2013	Variation
Cœur de Réseaux								
Revenus	1,802	1,726	1%	1,443	23%	5,966	6,151	-2%
Routage IP	664	555	15%	594	9%	2,368	2,253	6%
Transport IP	649	618	3%	527	21%	2,114	2,120	0%
Plateformes IP	489	553	-15%	322	49%	1,484	1,778	-16%
Résultat d'exploitation	288	258	30	123	165	630	479	151
<i>en % des revenus</i>	<i>16.0%</i>	<i>14.9%</i>	<i>110 bps</i>	<i>8.5%</i>	<i>750 bps</i>	<i>10.6%</i>	<i>7.8%</i>	<i>280 bps</i>
Flux de trésorerie d'exploitation par segment	415	317	98	-38	453	528	482	46
<i>en % des revenus</i>	<i>23.0%</i>	<i>18.4%</i>	<i>460 bps</i>	<i>-2.6%</i>	<i>Nm</i>	<i>8.9%</i>	<i>7.8%</i>	<i>110 bps</i>

Les revenus de la division Routage IP s'élèvent à 664 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2014, en hausse de 15% avec une croissance à deux chiffres dans toutes les régions. La diversification se poursuit : les revenus de clients hors opérateurs télécoms atteignent plus de 15% des revenus de la division au 4^{ème} trimestre.

- La part de marché des routeurs de service IP edge atteint les 26% à la fin du 3^{ème} trimestre 2014 (sur 4 trimestres glissants), une augmentation de 110 points de base par rapport à la même période l'an passé, d'après Dell'Oro.
- Notre routeur IP core 7950 XRS enregistre 4 nouveaux contrats au 4^{ème} trimestre 2014 pour un total de 36 contrats à date, incluant un gain stratégique avec un opérateur asiatique de premier plan.
- Alcatel-Lucent a élargi son portefeuille de routage IP avec les lancements du 1) routeur VSR qui permet aux fournisseurs de services et aux grandes entreprises de construire un réseau flexible et d'opérer avec un logiciel de routage de service sur des serveurs standards du routeur 7750 SR, qui utilise notre composant FP3 400G pour offrir une agrégation de services haute-densité et haute-performance aux particuliers, professionnels et au mobile backhauling.
- Nuage Networks™ remporte 4 nouveaux contrats durant ce trimestre, totalisant 16 clients, et lance ses services de réseau virtualisés (VNS), des solutions qui vont aider les entreprises et fournisseurs de service à étendre les bénéfices du SDN à leurs filiales implantées partout dans le monde.
- Alcatel-Lucent et HP ont étendu leur alliance globale pour incorporer le routage IP et les produits optiques dans les portefeuilles existants de routage et de stockage de HP afin de profiter au maximum de la convergence IT/télécommunication.
- Sur l'année, les revenus progressent de 6% par rapport à 2013.

Les revenus de la division Transport IP s'élèvent à 649 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2014, en hausse de 3% par rapport au 4^{ème} trimestre 2013. L'activité d'optique terrestre a enregistré une croissance de l'ordre de 6% à 9% dans toutes les régions, grâce à notre portefeuille d'activités de multiplexage par répartition en longueur d'onde (Wavelength Division Multiplexing, WDM). Notre activité de câbles sous-marins a continué de construire son pipeline avec deux nouveaux contrats entrant en rigueur au quatrième trimestre 2014 et en enregistrant de nouvelles commandes.

- Au sein de nos activités WDM, notre commutateur de services photonique 1830 (PSS) représente ce trimestre 55% des revenus des produits de l'optique terrestre, en hausse de 11 points de pourcentage par rapport au 4^{ème} trimestre 2013, et a été récemment utilisé par Vodafone Espagne pour tester ses transmissions 400G entre Madrid et Zaragoza.
- In 2014, la part du 100G représente 34% du total des cartes WDM expédiées sur l'année, par rapport à 26% en 2013.
- Alcatel-Lucent a récemment annoncé le transfert de son activité de R&D traditionnelle à SM Optics, une entreprise du groupe SIAE MICROELETTRONICA basée en Italie.
- Alcatel-Lucent Submarine Networks a annoncé plusieurs nouveaux déploiements, incluant 4 nouvelles branches, sur le câble Sea-Me-We 5, Tasman Global Access entre l'Australie et la Nouvelle-Zélande et Sealion en mer Baltique.
- En 2014, les revenus des divisions Transport IP sont stables par rapport à 2013.

Les revenus de la division Plateformes IP ont baissé de 15% par rapport au 4^{ème} trimestre 2013 pour atteindre 489 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2014, alors que cette activité continue d'être en phase de transition, reflétant notre stratégie de rationalisation du portefeuille de produits et de développement des moteurs de croissance que sont l'IMS (VoLTE) et notre portefeuille d'Expérience Client Motive. La performance du 4^{ème} trimestre a aussi été marquée par les délais de déploiement en VoLTE aux Etats-Unis, tandis que l'activité Motive enregistrerait une croissance à deux chiffres.

- A l'heure actuelle, notre portefeuille d'Expérience Client Motive gère plus de 300 millions d'équipements et selon Analysys Mason, Motive est le leader de marché dans la gestion combinée de terminaux fixes et mobiles.
- Alcatel-Lucent a lancé Motive Security Guardian, une solution de sécurité virtuelle pour optimiser à la fois la fourniture des services et l'expérience client en protégeant les réseaux des fournisseurs de service, les communication de machine à machine (M2M) et les terminaux fixes et mobiles du piratage.

Sur l'année 2014, les revenus de la division Plateforme IP ont baissé de 16% par rapport à 2013, tandis que notre portefeuille de croissance a enregistré une croissance de l'ordre de 5%.

ACCÈS

Les revenus du segment Accès sont de 1,871 milliards d'euros au 4^{ème} trimestre 2014, en baisse de 11% par rapport au 4^{ème} trimestre 2013. Au quatrième trimestre 2014, le résultat d'exploitation du segment Accès est de 6 millions d'euros, par rapport à 76 millions d'euros au quatrième trimestre 2013. Le flux de trésorerie d'exploitation du segment s'établit à 154 millions d'euros sur le trimestre en baisse de 69 millions par rapport au 4^{ème} trimestre 2013.

Sur l'année entière, les revenus du segment Accès s'élèvent à 7,157 milliards d'euros, en baisse de 4% par rapport à 2013. Le résultat d'exploitation ajusté de 42 millions d'euros, soit 0,6% des revenus du segment en 2014, représente une augmentation de 127 millions d'euros par rapport à 2013. Le flux de trésorerie opérationnelle du segment atteint 48 millions en 2014, en augmentation de 185 millions d'euros par rapport à 2013.

Répartition par segment (En million d'Euros)	4ème trimestre 2014	4ème trimestre 2013	Variation 2014- 2013	3ème trimestre 2014	Variation trim. précéd.	2014	2013	Variation
Accès								
Revenus	1,871	1,983	-11%	1,807	0%	7,157	7,447	-4%
Accès mobile	1,211	1,240	-9%	1,176	-2%	4,685	4,510	4%
Accès fixe	549	542	-3%	518	3%	2,048	2,069	-1%
Services gérés	96	186	-50%	97	-2%	369	791	-53%
Licences	15	15	0%	16	0%	55	77	-29%
Résultat d'exploitation	6	76	-70	62	-56	42	-85	127
<i>en % des revenus</i>	<i>0.3%</i>	<i>3.8%</i>	<i>-350 bps</i>	<i>3.4%</i>	<i>-310 bps</i>	<i>0.6%</i>	<i>-1.1%</i>	<i>170 bps</i>
Flux de trésorerie d'exploitation par segment	154	223	-69	-36	190	48	-137	185
<i>en % des revenus</i>	<i>8.2%</i>	<i>11.2%</i>	<i>-300 bps</i>	<i>-2.0%</i>	<i>Nm</i>	<i>0.7%</i>	<i>-1.8%</i>	<i>250 bps</i>

Les revenus de la division Accès Mobile sont de 1,211 milliards d'euros, en baisse de 9% par rapport à la même période l'an passé. D'importants investissements au 4^{ème} trimestre ont été liés aux déploiements LTE, principalement pour la capacité aux Etats-Unis et pour les déploiements TD-LTE en Chine, mais à un rythme plus modéré par rapport au premier semestre 2014.

- Alcatel-Lucent continue de diversifier sa base de clients LTE, avec 11 nouveaux contrats au 4^{ème} trimestre, incluant AINMT en Scandinavie. La présence du groupe progresse également dans les petites cellules ; 3 nouveaux contrats ont été signés, pour un total de 76.
- Alcatel-Lucent a annoncé un partenariat avec Inmarsat pour le développement d'un réseau totalement intégré pour délivrer des services haut débit aux passagers aériens à travers l'Union Européenne.
- Etisalat Group déploiera le contrôleur de réseau radio virtuel d'Alcatel-Lucent à la fois aux Emirats Arabes Unis et au Sri-Lanka, autorisant une meilleure flexibilité et une meilleure efficacité dans ses opérations de réseau radio, via la virtualisation NFV.
- Les revenus de l'Accès Mobile ont progressé de 4% in 2014 par rapport à 2013.

Les revenus de la division Accès Fixe s'élèvent à 549 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2014, une baisse de 3% par rapport au 4^{ème} trimestre 2013, l'activité plus faible en Amérique du Nord ayant compensé une demande constante de vectoring et de fibre en Europe et en APAC hors Chine.

- Alcatel-Lucent a récemment franchi le cap des 10 millions de lignes de vectorisation VDSL2 livrées, soulignant notre leadership dans les réseaux fixes.
- Alcatel-Lucent a récemment annoncé de nouveaux gains GPON, avec Vodacom en Afrique du Sud, ainsi que Liquid Telecom au Kenya et en Ouganda. Nous avons également gagné plusieurs places de numéro un en EMEA avec une part de marché de 38% au 3^{ème} trimestre 2014, selon Dell'Oro.
- En 2014, les revenus de la division Accès Fixe ont baissé de 1% par rapport à 2013.

Les revenus liés aux Services gérés s'élèvent à 96 millions d'euros, en baisse de 50%, reflétant notre stratégie de restructuration ou de clôture de contrats ayant un effet dilutif sur la marge.

Les revenus de licences sont de 15 millions d'euros.

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

Flux de trésorerie (en millions d'euros)	4ème trim. 2014	4ème trim. 2013	2014	2013
Résultat d'exploitation ajusté	284	293	623	278
Variation du besoin en fonds de roulement opérationnel	234	194	-129	-67
Flux de trésorerie d'exploitation des segments	518	487	494	211
Amortissements et dépréciations ; éléments du résultat d'exploitation ajusté sans impact sur la trésorerie ; autres	149	275	587	614
Trésorerie opérationnelle	667	762	1,081	825
Intérêts (payés) / reçus	-13	-20	-225	-296
Impôts (payés) / reçus	-18	-7	-93	-77
Financement des retraites et prestations directement payées aux retraités	-39	-52	-173	-162
Sorties de trésorerie relatives aux restructurations	-156	-189	-463	-511
Investissements corporels et incorporels (y compris R&D capitalisée)	-178	-160	-556	-463
Cessions en propriété intellectuelle	1	27	9	27
Free Cash Flow	264	361	-420	-657
Free Cash Flow avant les coûts de restructuration	420	550	43	-146

BILAN SIMPLIFIE

Etat de la situation financière - Actifs (en millions d'euros)	31-déc 2014	30-sept 2014
Actifs non courants	10,362	10,784
Dont goodwill et immobilisations incorporelles, nettes	4,192	4,076
Dont charges de retraite payées d'avance	2,636	3,527
Dont autres actifs non courants	3,534	3,181
Actifs courants	11,098	10,767
Dont actifs de besoins en fonds de roulement opérationnel	4,542	4,790
Dont autres actifs courants	1,006	1,119
Dont valeurs mobilières de placement, trésorerie et équivalents	5,550	4,858
Total actifs	21,460	21,551

Etat de la situation financière - Capitaux propres et Passifs (en millions d'euros)	31-déc 2014	30-sept 2014
Capitaux propres	2,694	3,572
Dont capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	1,861	2,777
Dont participations ne donnant pas le contrôle	833	795
Passifs non courants	11,085	10,516
Dont pensions et indemnités de départ à la retraite	5,163	4,389
Dont emprunts long terme	4,875	4,757
Dont autres passifs non courant	1,047	1,370
Passifs courants	7,681	7,463
Dont provisions	1,364	1,430
Dont emprunts court terme	402	276
Dont passifs de besoin en fonds de roulement opérationnel	4,381	4,285
Dont autres passifs courants	1,534	1,472
Total capitaux propres et passifs	21,460	21,551

Alcatel-Lucent tiendra une conférence pour la presse et les analystes aujourd'hui à 13h par audio webcast et conférence téléphonique. Tous les détails sont disponibles sur le site : <http://www.alcatel-lucent.com/fr/investisseurs/resultats-financiers/Q4-2014>

Notes

Le conseil d'administration d'Alcatel-Lucent s'est réuni le 5 février 2015, a examiné les états financiers consolidés du Groupe au 31 décembre 2014 et autorisé leur publication.

Tous les chiffres publiés sont en cours d'être audités et tous les chiffres ajustés sont non audités. Les états financiers consolidés sont disponibles sur notre site Internet :

<http://www.alcatel-lucent.com/fr/investisseurs/resultats-financiers/Q4-2014>

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.

Événements 2014 à venir

7 mai 2015: Publication des résultats du premier trimestre 2015

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
TOM BEVILACQUA
JACQUES-OLIVIER VALLET

marisa.baldo@alcatel-lucent.com
thomas.bevilacqua@alcatel-lucent.com
jacques-olivier.vallet@alcatel-lucent.com

T : + 33 (0)1 55 14 11 20
T : + 1 908-582-7998
T : +33 (0)1 55 14 12 49

COMPTE DE RESULTAT AJUSTÉ

Au quatrième trimestre, le résultat net publié (part du groupe) s'élève à 271 millions d'euros soit 0,08 euro par action diluée (0,10 dollar US par ADS) incluant un impact négatif après impôts des écritures de suivi de l'allocation du prix d'acquisition de Lucent de 7 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 2014 s'élève à 278 millions d'euros ou 0,09 euro par action diluée (0,10 dollar US par ADS).

	4ème trimestre 2014			2014		
	Publié	PPA	Ajusté	Publié	PPA	Ajusté
Revenus	3,682		3,682	13,178		13,178
Coût des ventes	-2,403		-2,403	-8,770		-8,770
Marge brute	1,279		1,279	4,408		4,408
Charges administratives et commerciales	-421	4	-417	-1,621	27	-1,594
Frais de R&D	-584	6	-578	-2,215	24	-2,191
Marge d'exploitation	274	10	284	572	51	623
Coût des restructurations	-157		-157	-574		-574
Litiges	2		2	7		7
Résultat de cession des titres consolidés	40		40	20		20
Pertes de valeurs sur incorporels						
Amendements plans de couverture médicale	9		9	112		112
Profit ou perte de l'activité opérationnelle	168	10	178	137	51	188
Résultat financier net	-102		-102	-502		-502
Résultat des equi et des activités cédées ou en cours de cession	7		7	15		15
Impôts sur les bénéfices	219	-3	216	316	-19	297
Résultat net des activités	292	7	299	-34	32	-2
Activités abandonnées	-2		-2	-49		-49
Résultat net total	290	7	297	-83	32	-51
dont : part du Groupe	271	7	278	-118	32	-86
Intérêts minoritaires	19		19	35		35
Résultat par action : basic	0.10		0.10	-0.04		-0.04
Résultat par action : dilué	0.08		0.09	-0.04		-0.03

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 1,2101 dollars US au 31 décembre 2014.

RETRAITEMENT DE L'INFORMATION 2013 - 2014 PAR SEGMENT

En millions d'euros

Revenus	2014	4ème trimestre 2014	3ème trimestre 2014	2ème trimestre 2014	1er trimestre 2014	2013	4ème trimestre 2013	3ème trimestre 2013	2ème trimestre 2013	1er trimestre 2013
Cœur de Réseaux	5,966	1,802	1,443	1,369	1,352	6,151	1,726	1,516	1,583	1,326
<i>Routage IP</i>	2,368	664	594	561	549	2,253	555	580	624	494
<i>Transport IP</i>	2,114	649	527	484	454	2,120	618	544	530	428
<i>Plateformes IP</i>	1,484	489	322	324	349	1,778	553	392	429	404
Accès	7,157	1,871	1,807	1,907	1,572	7,447	1,983	1,951	1,816	1,697
<i>Accès mobile</i>	4,685	1,211	1,176	1,299	999	4,510	1,240	1,196	1,062	1,012
<i>Accès fixe</i>	2,048	549	518	521	460	2,069	542	541	523	463
<i>Services gérés</i>	369	96	97	77	99	791	186	186	215	204
<i>Licences</i>	55	15	16	10	14	77	15	28	16	18
Autres	41	1	0	0	40	210	54	51	53	52
Eliminations et non alloués	14	8	4	3	-1	5	0	2	0	3
Total	13,178	3,682	3,254	3,279	2,963	13,813	3,763	3,520	3,452	3,078
Résultat d'exploitation ajusté										
Cœur de Réseaux	630	288	123	123	96	479	258	93	139	-11
<i>en % des revenus</i>	10.6%	16.0%	8.5%	9.0%	7.1%	7.8%	14.9%	6.1%	8.8%	-0.8%
Accès	42	6	62	11	-37	-85	76	46	-75	-132
<i>en % des revenus</i>	0.6%	0.3%	3.4%	0.6%	-2.4%	-1.1%	3.8%	2.4%	-4.1%	-7.8%
Autres	0	1	0	0	-1	5	-1	3	1	2
<i>en % des revenus</i>	-	-	-	-	-2.5%	2.4%	-1.9%	5.9%	1.9%	3.8%
Non alloués	-49	-11	-15	2	-25	-121	-40	-28	-19	-34
Total	623	284	170	136	33	278	293	114	46	-175
<i>en % des revenus</i>	4.7%	7.7%	5.2%	4.1%	1.1%	2.0%	7.8%	3.2%	1.3%	-5.7%
Flux de trésorerie d'exploitation par segment										
Cœur de Réseaux	528	415	-38	103	48	482	317	62	110	-7
<i>en % des revenus</i>	8.9%	23.0%	-2.6%	7.5%	3.6%	7.8%	18.4%	4.1%	6.9%	-0.5%
Accès	48	154	-36	-9	-61	-137	223	26	-114	-272
<i>en % des revenus</i>	0.7%	8.2%	-2.0%	-0.5%	-3.9%	-1.8%	11.2%	1.3%	-6.3%	-16.0%
Autres	-12	0	0	0	-12	-5	5	-4	-4	-2
<i>en % des revenus</i>	-29.3%	-	-	-	-30.0%	-2.4%	9.3%	-7.8%	-7.5%	-3.8%
Non alloués	-70	-51	13	2	-34	-129	-58	-45	-32	6
Total	494	518	-61	96	-59	211	487	39	-40	-275
<i>en % des revenus</i>	3.7%	14.1%	-1.9%	2.9%	-2.0%	1.5%	12.9%	1.1%	-1.2%	-8.9%