

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Alcatel-Lucent publie ses résultats du 2^{ème} trimestre 2015

Pour la première fois depuis la fusion en 2006, le groupe Alcatel-Lucent enregistre un Free Cash Flow positif au second trimestre

- Le Free Cash Flow est de 65 millions d'euros en progression de 270 millions d'euros par rapport au 2^{ème} trimestre 2014. Pour la première fois depuis la fusion en 2006, le groupe Alcatel-Lucent enregistre un Free Cash Flow positif au second trimestre. Le Free Cash Flow excluant les charges des restructurations est de 158 millions d'euros, en hausse de 248 millions d'euros par rapport au 2^{ème} trimestre 2014.
- Les revenus du Groupe, hors activité Services Gérés et à périmètre constant, augmentent de 6% par rapport à la même période l'an passé. A taux de change constant, hors activité Services Gérés et à périmètre constant, ils diminuent de 8%. Le poids des revenus des produits, dits de nouvelle génération, continue de progresser, ils représentent 76% des revenus contre 70% l'an passé à la même période
- La marge brute s'établit à 34,8% en amélioration de 220 points de base par rapport au 2^{ème} trimestre 2014.
- Le résultat d'exploitation ajusté atteint 175 millions d'euros, avec une marge d'exploitation ajustée à 5,1% au 2^{ème} trimestre 2015, en augmentation de 100 points de base par rapport à la même période l'an passé.

Chiffres clés du 2^{ème} trimestre 2015

En millions d'euros (Excepté pour le résultat net par action)	2 ^{ème} trimestre 2015	2 ^{ème} trimestre 2014	Variation 2015-2014
Compte de Résultats			
Revenus	3 450	3 279	5% / -9%*
Marge brute	1 202	1 068	134
<i>en % des revenus</i>	<i>34,8%</i>	<i>32,6%</i>	<i>220 bps</i>
Résultat d'exploitation	175	136	39
<i>en % des revenus</i>	<i>5,1%</i>	<i>4,1%</i>	<i>100 bps</i>
Résultat net publié (part du Groupe)	-54	-298	244
Résultat publié par action dilué (en euro)	-0,02	-0,11	Ns
Résultat publié par ADS* dilué (en dollar US)	-0,02	-0,15	Ns
Flux de trésorerie			
Flux de trésorerie d'exploitation par segment	316	96	220
Free Cash Flow	65	-205	270
Free Cash Flow excluant les charges des restructurations	158	-90	248
Les chiffres Clés du Plan Shift			
Revenus de Cœur de Réseaux	1 675	1 369	22%/10%*
Résultat d'exploitation	153	123	30
<i>en % des revenus</i>	<i>9,1%</i>	<i>9,0%</i>	<i>10 bps</i>
Flux de trésorerie d'exploitation du segment Accès	129	-9	138
Réduction des Coûts Fixes cumulés	746	572	174

*A taux constant

Paris, le 30 juillet 2015 – Les résultats d’Alcatel-Lucent (Euronext Paris and NYSE: ALU) au 2^{ème} trimestre 2015 soulignent une nouvelle fois la bonne résistance du groupe ainsi que la progression continue des marges et du Free Cash Flow dans un environnement marqué par un ralentissement des dépenses d’investissement notamment en Amérique du Nord.

Commentant ces résultats, Michel Combes, Directeur Général d’Alcatel-Lucent, a déclaré : « Ces résultats du deuxième trimestre représentent un tournant pour Alcatel-Lucent, le groupe enregistrant pour la première fois depuis la fusion entre Alcatel et Lucent en 2006, un Free Cash Flow positif au deuxième trimestre. Les résultats financiers d’Alcatel-Lucent du premier semestre 2015 montrent clairement que le Groupe a d’ores et déjà délivré des jalons majeurs du plan Shift, lancé il y a deux ans. L’entreprise est maintenant sur la bonne voie pour achever son redressement d’ici la fin de l’année.

Aujourd’hui, nous pouvons également souligner les progrès faits dans le projet de rapprochement avec Nokia, avec en particulier les approbations des instances de régulation dans de nombreuses juridictions. Cela est un appui positif pour le projet, alors qu’Alcatel-Lucent se prépare à écrire le prochain chapitre de sa transformation et à faire partie d’un géant des télécommunications pour aujourd’hui et demain. »

Point clés du 2^{ème} trimestre 2015

- Les revenus du Groupe, hors activité Services Gérés et à périmètre constant, augmentent de 6% par rapport à la même période l’an passé. A taux constant, hors activité Services Gérés et à périmètre constant, ils diminuent de 8%. Le poids des revenus des produits dits de nouvelle génération, continue de progresser, ils représentent 76% des revenus totaux contre 70% l’an passé à la même période. Les revenus de technologies de nouvelles générations augmentent de 15% à taux de change courant par rapport au 2^{ème} trimestre 2014 et déclinent de 1% à taux de change constant.
- La marge brute s’établit à 34,8% des revenus, en amélioration de 220 points de base d’une année sur l’autre, une progression essentielle due à l’amélioration de la rentabilité et à un mix des logiciels plus favorable à travers plusieurs activités.
- Les réductions cumulées de coûts fixes depuis le début du plan Shift ont totalisé 746 millions d’euros lors du deuxième trimestre 2015, reflétant les initiatives en cours ainsi que l’amélioration cumulée des réserves opérationnelles depuis le début du Plan Shift.
- Les charges d’exploitation ont progressé de 10% à taux de change courant au deuxième trimestre 2015 par rapport à la même période l’an passé. A taux de change constant, elles ont diminué de 3%.
- Le résultat d’exploitation ajusté a atteint 175 millions d’euros durant le trimestre, soit 5,1% des revenus, comparé à 136 millions d’euros au 2^{ème} trimestre 2014, soit 4,1% des revenus. La rentabilité de l’activité Cœur de Réseaux a progressé de 10 points de base pour atteindre une marge d’exploitation ajustée de 9,1% tandis que la rentabilité de l’activité Accès a progressé de 70 points de base pour atteindre une marge d’exploitation ajustée de 1,3%.
- Le Groupe enregistre une perte nette (part du Groupe) de 54 millions d’euros au premier trimestre 2015, soit -0,02 par action, comparé à une perte de 298 millions l’an passé à la même période. Outre le renforcement de la rentabilité opérationnelle, cette amélioration reflète la diminution des charges financières et des coûts de restructuration.
- Le Free Cash Flow a atteint 65 millions d’euros durant le trimestre, en amélioration de 270 millions d’euros par rapport à l’an passé, cette progression étant principalement due à un renforcement de la rentabilité opérationnelle, à l’amélioration du besoin en fonds de roulement et à la baisse des éléments de trésorerie hors exploitation. Le Free Cash Flow excluant les charges des restructurations est de 158 millions d’euros, en hausse de 248 millions d’euros par rapport au 2^{ème} trimestre 2014.
- Au 30 juin 2015, le Groupe a une position nette de trésorerie de 212 millions d’euros comparée à 262 millions d’euros au 31 mars 2015.
- Au 30 juin 2015, le financement des retraites et autres régimes postérieurs à l’emploi du Groupe a présenté un déficit de 1,065 milliard d’euros, par rapport à un déficit de 1,645 milliard d’euros au 31 mars 2015. Cette variation reflète principalement la hausse des taux d’actualisation durant le dernier trimestre. 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 actifs dans un futur prévisible. En outre, conformément aux annonces précédentes,

Alcatel-Lucent a fait une offre à environ 86 000 personnes participant à ses régimes de retraite aux États-Unis, afin de donner l'opportunité de convertir leur pension mensuelle actuelle en un paiement unique. Cette offre a officiellement commencé le 20 juillet 2015 et s'achèvera le 25 septembre 2015. Les paiements pour les personnes décidant de participer au programme seront effectués le 2 novembre 2015 à partir d'actifs existants.

Points clés Janvier-Juin 2015

- Les revenus du Groupe, hors activité Services Gérés et à périmètre constant, augmentent de 9% par rapport à la même période l'an passé. A taux de change constant, les revenus du groupe, hors activité Services Gérés et à périmètre constant, sont en baisse de 6%. Le poids des revenus des produits, dits de nouvelle génération, continue de progresser, ils représentent 75% des revenus totaux contre 69% l'an passé à la même période. Les revenus de technologies de nouvelle génération augmentent de 19% à taux de change courant par rapport au 1^{er} semestre 2014 et de 4% à taux de change constant.
- La marge brute s'établit à 34,7% des revenus, en hausse de 230 points de base par rapport à la même période l'an passé.
- Le résultat d'exploitation ajusté a atteint 257 millions d'euros, soit 3,8% des revenus, comparé à 169 millions d'euros soit 2,7% des revenus l'an passé à la même période.
- Le résultat net publié (part du Groupe) est de -126 millions d'euros, en amélioration de 245 millions d'euros par rapport à la même période l'an passé comparé à un résultat net publié (part du Groupe) de -371 millions d'euros au 1^{er} semestre 2014.
- Le Free Cash Flow a été de -267 millions d'euros, en amélioration de 336 millions d'euros par rapport à l'an passé. Le Free Cash Flow excluant les charges des restructurations est de -62 millions d'euros, en hausse de 316 millions d'euros par rapport au 1^{er} semestre 2014.

COEUR DE RÉSEAU

Les revenus du segment Cœur de Réseaux s'élèvent à 1 675 millions d'euros au 2^{ème} trimestre 2015, en hausse de 22% à taux courant par rapport au 2^{ème} trimestre 2014 et de 10% à taux de change constant. Le résultat d'exploitation ajusté atteint 153 millions d'euros, soit 9,1% des revenus du segment au 2^{ème} trimestre 2015, comparé à 123 millions d'euros, soit 9,0% des revenus au 2^{ème} trimestre 2014. Cette hausse reflète la contribution forte de l'activité Routage IP en plus des améliorations constatées en Transport IP et Plateforme IP. Le segment Cœur de Réseaux enregistre un flux de trésorerie d'exploitation de 192 millions d'euros au deuxième trimestre 2015, représentant une hausse de 89 millions d'euros comparée au 2^{ème} trimestre 2014.

Répartition par segment (En million d'Euros)	2ème trimestre 2015	2ème trimestre 2014	Variation 2015- 2014 (courant)	Variation 2015- 2014 (constant)	1er trimestre 2015	Variation trim. précéd. (courant)	Variation trim. précéd. (constant)
Cœur de Réseaux							
Revenus	1 675	1 369	22%	10%	1 450	16%	14%
Routage IP	659	561	17%	3%	583	13%	12%
Transport IP	630	484	30%	21%	492	28%	26%
Plate-formes IP	386	324	19%	3%	375	3%	2%
Résultat d'exploitation	153	123	30		41	112	
<i>en % des revenus</i>	<i>9,1%</i>	<i>9,0%</i>	<i>10 bps</i>		<i>2,8%</i>	<i>Ns</i>	
Flux de trésorerie d'exploitation par segment	192	103	89		-42	234	
<i>en % des revenus</i>	<i>11,5%</i>	<i>7,5%</i>	<i>400 bps</i>		<i>-2,9%</i>	<i>Ns</i>	

Les revenus de la division Routage IP s'élèvent à 659 millions d'euros au 2^{ème} trimestre 2015, en hausse de 17% à taux de change courant et de 3% à taux de change constant par rapport au 2^{ème} trimestre 2014. L'activité a enregistré une croissance à deux chiffres en EMEA et CALA, une stabilité en Amérique du Nord et un déclin en APAC, du fait de la pause des investissements au Japon. Les revenus des clients non-télécom ont connu une croissance à deux chiffres par rapport à la même période l'an passé, à taux de change constant, reflétant l'amélioration continue de notre stratégie de diversification.

- L'expansion sur le marché des routeurs Cœur continue, notre routeur Cœur 7950 XRS IP a enregistré une forte croissance des revenus par rapport à l'an passé ainsi que 5 nouveaux contrats au 2^{ème} trimestre, pour un total à ce jour de 44 contrats.
- La dynamique positive du routage virtualisé provenant autant du secteur des fournisseurs de services qu'en dehors se poursuit avec 8 nouveaux clients de routeurs VSR au 2^{ème} trimestre 2015, pour un total de 16 déploiements et 75 essais en cours, dont notre essai NFV avec Telefonica, qui inclut le routeur VSR.
- Lancement de la plate-forme de services réseau, première plate-forme SDN opérateur de l'industrie qui unifie l'automatisation des services de réseau et l'optimisation de réseau de l'opérateur à travers l'IP et les couches optiques.
- Nuage Networks™ a remporté 5 nouveaux contrats, totalisant 25 clients, dont China Mobile, et a annoncé des collaborations avec Arista et Mirantis dans le cadre du programme de l'écosystème Nuage Networks. Nuage a également lancé la plate-forme d'assurance de services virtualisés (VSAP) qui répond aux besoins de visibilité et de corrélation entre les réseaux virtuels pour les applications et la charge de travail ainsi que la connectivité physique fournie par l'infrastructure du réseau du datacenter.

Les revenus de la division Transport IP s'élevèrent à 630 millions d'euros au 2^{ème} trimestre 2015, en hausse de 30% à taux de change courant par rapport à la même période l'an passé et de 21% à taux de change constant. Les revenus en optique terrestre ont enregistré une croissance élevée à deux chiffres à taux de change constant, tirée par le WDM qui a progressé en EMEA, CALA et APAC. Le redressement cyclique a continué dans notre activité de câbles sous-marins, les revenus progressant de plus de 40% à taux de change constant et notre carnet de commandes s'étant accru avec de nouveaux contrats signés.

- Au sein de nos activités WDM, notre commutateur de services photoniques 1830 (PSS) représente ce trimestre 52% des revenus des produits de l'optique terrestre, en hausse de 9 points de pourcentage par rapport au 2^{ème} trimestre 2014 et a été notamment sélectionné par Beijing et Nanning Railway Bureaus en Chine pour améliorer les réseaux de télécommunication « *backbone* » des chemins de fer chinois.
- Au 2^{ème} trimestre 2015, la part du 100G représente 51% du total des cartes WDM expédiées, une hausse de 15 points de pourcentage par rapport à la même période l'an passé. Les annonces récentes de 100G incluent Telecom Italia et Tiscali en Italie en plus de AIS en Thaïlande.
- Alcatel-Lucent et T-Mobile Czech Republic ont finalisé avec succès un test de transmission de data 400G sur un réseau existant utilisant notre 1830 PSS avec le 400G Photonic Service Engine (PSE).
- Alcatel-Lucent Submarine Networks a enregistré une série de nouveaux contrats au 2^{ème} trimestre 2015, dont la première phase d'une nouvelle route reliant le Japon à l'Europe en passant le long de l'Alaska. ASN a en outre réussi un nouveau record de transmission concernant l'amélioration du débit sur le système Apollo South qui relie la France aux Etats-Unis. Un essai en laboratoire a également réalisé un nouveau record de distance de transmission de données sous-marine sur plus de 10 000 km, utilisant l'unique technologie 300G de la plateforme ASN's 1620 SOFTNODE.

Les revenus de la division Plate-formes IP ont atteint 386 millions d'euros au 2^{ème} trimestre 2015, en croissance de 19% à taux de change courant par rapport à l'an passé et de 3% à taux de change constant. L'activité a été tirée par IMS pour VoLTE qui a connu une bonne dynamique en Amérique du Nord et a bénéficié d'une expansion géographique dans d'autres régions. Cela a été partiellement contrebalancé par le déclin dans le PCC et SDM, pénalisé par des comparaisons difficiles par rapport à l'an passé à la même période ainsi que la fin de notre sortie des activités traditionnelles.

- Alcatel-Lucent a lancé Rapport™, une plate-forme ouverte basée sur un logiciel qui offre aux grandes entreprises et aux fournisseurs de services une meilleure façon de fournir des services de communication et de collaboration. KPN a récemment choisi la plate-forme pour simplifier et consolider un certain nombre de services vocaux, comme la voix sur LTE, sur une seule plateforme.
- Robi Axiata Limited, un opérateur mobile leader au Bangladesh, est l'un des premiers opérateurs à déployer le nouveau portefeuille de logiciels Motive OSS d'Alcatel-Lucent à travers ses centres de données, afin d'améliorer l'expérience du consommateur et de fournir une vue complète des performances du réseau.
- Nous avons publié notre "*Mobile Device Report*" qui utilise le réseau sans fil "*Motive Guardian*" pour analyser la manière dont se comportent les différents appareils et leur impact sur le réseau. Les fournisseurs de

services peuvent utiliser ces données pour prédire l'impact de l'augmentation des appareils tout en planifiant de manière optimale la croissance du réseau et la promotion de nouveaux appareils.

- CloudBand, notre plate-forme de NFV, est engagé dans 27 projets, dont 5 sont des déploiements commerciaux, et a récemment signé un protocole d'accord avec Telefonica pour tester les technologies NFV afin d'étudier comment les réseaux mobiles peuvent être transformés pour répondre aux demandes en matière d'Internet des objets, de communications d'appareils à appareils et de connectivité accrue des clients.

ACCÈS

Les revenus du segment Accès atteignent 1 772 millions d'euros au 2^{ème} trimestre 2015, en baisse de 7% à taux de change courant par rapport à l'an passé et de 20% à taux de change constant. Au 2^{ème} trimestre 2015, le résultat d'exploitation du segment est de 23 millions d'euros, comparé à un résultat d'exploitation de 11 millions d'euros au 2^{ème} trimestre 2014, reflétant des améliorations dans les divisions Mobile et Services Gérés, en plus de la contribution continue et à deux chiffres de la marge de la division Accès Fixe. Le flux de trésorerie d'exploitation du segment est de 129 millions d'euros au 2^{ème} trimestre 2015, en hausse de 138 millions d'euros par rapport au 2^{ème} trimestre 2014, reflétant l'amélioration du besoin en fonds de roulement.

Répartition par segment (En million d'Euros)	2ème trimestre 2015	2ème trimestre 2014	Variation 2015- 2014 (courant)	Variation 2015- 2014 (constant)	1er trimestre 2015	Variation trim. précéd. (courant)	Variation trim. précéd. (constant)
Accès							
Revenus	1 772	1 907	-7%	-20%	1 782	-1%	-2%
Accès mobile	1 148	1 299	-12%	-27%	1 184	-3%	-5%
Accès fixe	548	521	5%	-6%	506	8%	9%
Services Gérés	58	77	-25%	-29%	78	-26%	-25%
Licences	18	10	80%	70%	14	29%	29%
Résultat d'exploitation	23	11	12		67	-44	
<i>en % des revenus</i>	<i>1,3%</i>	<i>0,6%</i>	<i>70 bps</i>		<i>3,8%</i>	<i>-250 bps</i>	
Flux de trésorerie d'exploitation par segment	129	-9	138		-58	187	
<i>en % des revenus</i>	<i>7,3%</i>	<i>-0,5%</i>	<i>780 bps</i>		<i>-3,3%</i>	<i>Ns</i>	

Les revenus de la division Accès Mobile sont de 1 148 millions euros en baisse de 12% à taux de change courant par rapport l'année dernière et de 27% à taux de change constant. Marqués par une base de comparaison difficile par rapport à la même période l'an passé, les déclinés des ventes sont dus au ralentissement des investissements aux Etats-Unis et au timing des projets en Chine.

- Alcatel-Lucent a signé des contrats cadre avec China Mobile et China Unicom ; le groupe y délivrera un portefeuille de produits incluant l'accès haut débit fixe et mobile, du routage IP, NFV et les technologies SDN de Nuage.
- Pour la première fois dans l'industrie, Alcatel-Lucent et China Mobile ont conduit les premiers essais terrain d'architectures réseaux, basés sur les accès radios virtualisés en utilisant des technologies NFV. Ces essais ont été menés par l'Université Tisinghua de Beijing.
- L'avancement du développement de la 5G est un domaine crucial de la recherche d'Alcatel-Lucent, comme en témoignent nos récentes annonces :
 - La signature d'un protocole d'entente avec KT afin de tester les technologies pour l'éventuelle introduction de réseaux mobiles 5G et les infrastructures capables de répondre aux énormes exigences de connectivité attendues à l'avenir.
 - Notre participation au projet FANTASTIC-5G, un groupe de 16 acteurs majeurs dans le domaine des télécommunications unissent leurs forces pour faire progresser le développement d'une nouvelle interface hertzienne en dessous de 6 GHz pour les réseaux 5G.
 - Accord de collaboration entre les Bell Labs et le 5G Lab Allemagne de la Technische Universität Dresden pour développer et tester des technologies qui aideront à définir la capacité des réseaux mobiles 5G afin

de répondre aux exigences de connectivité massives à venir, du fait de la haute-performance requise par les utilisateurs finaux.

- Dynamisme continu des petites cellules au cours du trimestre. Alcatel-Lucent a élargi son programme de certification de site pour aider les fournisseurs de services à déployer rapidement des petites cellules comme AIS en Thaïlande qui a déployé la technologie d'Alcatel-Lucent afin d'améliorer les services cellulaires pour les clients.

Les revenus de la division Réseaux Fixes sont de 548 millions euros au 2^{ème} trimestre 2015, en hausse de 5% comparés au 2^{ème} trimestre 2014 à taux de change courant et en baisse de 6% à taux constant. La dynamique observée dans la fibre et les produits de nouvelle génération a continué en APAC où la Chine a renoué avec la croissance mais a été contrebalancée par le déclin en EMEA et la pause continue des investissements en Amérique du Nord.

- Nos technologies de nouvelle génération reçoivent un fort intérêt du marché, comme en témoignent les récentes annonces avec BT, qui a expérimenté G.fast, Vodafone, qui a expérimenté TWDM-PON, et Energia au Japon, qui doit réaliser à la fois des tests sur les technologies G.fast et TWDM-PON pour augmenter les vitesses du réseau existant sur cuivre et fibre optique.
- Bell Canada et SiFi Networks, un fournisseur américain de réseaux de fibre optique, déploieront tous deux, la fibre d'Alcatel-Lucent, pour leur déploiement d'accès ultra-haut débit.
- Nous avons lancé de nouveaux produits et solutions au cours du trimestre, dont:
 - La passerelle résidentielle *G.fast Home Networking*, qui fournit aux fournisseurs de service une solution complète permettant d'accélérer le déploiement de l'accès très haut débit dans les foyers et les entreprises.
 - Une nouvelle plate-forme de fibre FX-12 conçue pour les câblo-opérateurs et supportant les services 10G EPON.
 - PSTN intelligent Transform, une solution qui permet aux fournisseurs de communications de migrer leurs services vocaux PSTN existants (réseau téléphonique public commuté) vers des infrastructures très haut débit tout IP, rentable. Cette solution a déjà connu ses premiers succès, dont un contrat avec Deutsche Telekom.

INFORMATION GÉOGRAPHIQUE

Les revenus en Amérique du Nord progressent de 2% à taux de change courant par rapport au 2^{ème} trimestre 2014 et diminuent de 18% à taux de change constant, reflétant un environnement marqué par des dépenses d'investissement plus modérées dans la région par rapport à la même période l'an passé. L'Europe a connu une amélioration, les revenus progressant de 9% sur la période (7% à taux de change constant), emmenés par la dynamique positive en Transport IP et Routage IP. L'Asie-Pacifique enregistre une croissance de 3% par rapport à la même période l'an passé à taux de change courant (-12% à taux de change constant), reflétant principalement un décalage de calendrier en Chine, liés à l'accès sans fil, et une faiblesse continue du marché japonais, partiellement contrebalancé par la croissance du sud-est asiatique, l'Australie et l'Inde. Dans le reste du monde, les revenus ont progressé de 11% par rapport à la même période l'an passé (4% à taux de change constant), la croissance à deux chiffres de CALA ayant été contrebalancée par le déclin de MEA.

Information par zone géographique (en millions d'euros)	2ème trimestre 2015	2ème trimestre 2014	Variation 2015-2014 (courant)	Variation 2015-2014 (constant)	1er trimestre 2015	Variation trim. précéd. (courant)	Variation trim. précéd. (constant)
Amérique du Nord	1 528	1 492	2%	-18%	1 560	-2%	-4%
Europe	792	724	9%	7%	704	13%	12%
Asie Pacifique	689	667	3%	-12%	586	18%	16%
Reste du monde	441	396	11%	4%	385	15%	15%
Total des revenus du Groupe	3 450	3 279	5%	-9%	3 235	7%	5%

COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ

Compte de résultat ajusté (En millions d'euros excepté pour le résultat net par action)	2ème trimestre	2ème trimestre	Variation 2015-2014	1er trimestre	Variation trim. précéd.
	2015	2014		2015	
Revenus	3 450	3 279	5%/-9%*	3 235	7%/5%*
Coût des ventes	-2 248	-2 211	-37	-2 116	-132
Marge brute	1 202	1 068	134	1 119	83
<i>En % des revenus</i>	<i>34,8%</i>	<i>32,6%</i>	<i>220 bps</i>	<i>34,6%</i>	<i>20 bps</i>
Charges administratives et commerciales	-436	-396	10%	-428	2%
Frais de R&D	-591	-536	10%	-609	-3%
Marge d'exploitation ajustée	175	136	39	82	93
<i>En % des revenus</i>	<i>5,1%</i>	<i>4,1%</i>	<i>100 bps</i>	<i>2,5%</i>	<i>260 bps</i>
Coût des restructurations	-122	-275	153	-69	-53
Litiges	0	0	0	-19	19
Résultat de cession des titres consolidés	-4	-3	-1	-4	0
Amendements plans de couverture médicale	-1	0	-1	0	-1
Résultat financier net	-114	-190	76	-28	-86
Résultat des sociétés mises en équivalence et des activités cédées ou en cours de cession	0	5	-5	1	-1
Impôts sur les bénéfices	13	31	-18	-23	36
Résultat des activités cédées	0	3	-3	-14	14
Résultat net ajusté (part du Groupe)	-49	-290	241	-68	19
Intérêts minoritaires	-4	-3	-1	-6	2
Résultat par action dilué (en euro)	-0,02	-0,10	Ns	-0,02	Ns
Résultat par ADS dilué (en dollar US)	-0,02	-0,14	Ns	-0,03	Ns
Nombre d'actions dilué (en millions)	2 792,1	2 765,5	Ns	2 782,8	Ns

Compte de résultat ajusté (En millions d'euros excepté pour le résultat net par action)	1er semestre	1er semestre	Variation
	2015	2014	
Revenus	6 685	6 242	7%/-7%*
Coût des ventes	-4 364	-4 218	-146
Marge brute	2 321	2 024	297
<i>En % des revenus</i>	<i>34,7%</i>	<i>32,4%</i>	<i>230 bps</i>
Charges administratives et commerciales	-864	-777	11%
Frais de R&D	-1 200	-1 078	11%
Marge d'exploitation ajustée	257	169	88
<i>En % des revenus</i>	<i>3,8%</i>	<i>2,7%</i>	<i>110 bps</i>
Coût des restructurations	-191	-342	151
Litiges	-19	4	(23)
Résultat de cession des titres consolidés	-8	-19	11
Amendements plans de couverture médicale	-1	0	-1
Résultat financier net	-142	-272	130
Résultat des sociétés mises en équivalence et des activités cédées ou en cours de cession	1	7	-6
Impôts sur les bénéfices	-10	81	-91
Résultat des activités cédées	-14	19	-33
Résultat net ajusté (part du Groupe)	-117	-355	238
Intérêts minoritaires	-10	2	-12
Résultat par action dilué (en euro)	-0,04	-0,13	Ns
Résultat par ADS dilué (en dollar US)	-0,05	-0,18	Ns
Nombre d'actions dilué (en millions)	2 782,8	2 762,1	Ns

*A taux constant

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

Flux de trésorerie (en millions d'euros)	2ème trim. 2015	2ème trim. 2014	1er sem. 2015	1er sem. 2014
Résultat d'exploitation ajusté	175	136	257	169
Var. du BFR opérationnel; Amort. & dépréciations; Eléments du résultat d'exploitation ajusté sans impact sur la trésorerie ; Autres	147	2	111	-48
Trésorerie opérationnelle	322	138	368	121
Intérêts (payés) / reçus	11	-28	-92	-117
Impôts (payés) / reçus	-31	-22	-47	-56
Financement des retraites et prestations directement payées aux retraités	-28	-60	-48	-102
Sorties de trésorerie relative aux restructurations	-93	-115	-205	-225
Investissements corporels et incorporels (y compris R&D capitalisée)	-132	-126	-259	-232
Cessions en propriété intellectuelle	16	8	16	8
Free Cash Flow	65	-205	-267	-603
Free Cash Flow avant les coûts de restructuration	158	-90	-62	-378

BILAN SIMPLIFIÉ

Etat de la situation financière - Actifs (en millions d'euros)	30-juin 2015	31-mars 2015
Actifs non courants	11 501	11 613
Dont goodwill et immobilisations incorporelles, nettes	4 779	4 578
Dont charges de retraite payées d'avance	2 831	2 977
Dont autres actifs non courants	3 891	4 058
Actifs courants	11 441	12 300
Dont actifs de besoins en fonds de roulement opérationnel	4 667	4 998
Dont autres actifs courants	997	1 369
Dont valeurs mobilières de placement, trésorerie et équivalents	5 777	5 933
Total actifs	22 942	23 913

Etat de la situation financière - Capitaux propres et Passifs (en millions d'euros)	30-juin 2015	31-mars 2015
Capitaux propres	3 322	2 995
Dont capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	2 443	2 063
Dont participations ne donnant pas le contrôle	879	932
Passifs non courants	11 680	12 251
Dont pensions et indemnités de départ à la retraite	5 197	5 914
Dont emprunts long terme	5 051	5 184
Dont autres passifs non courant	1 432	1 153
Passifs courants	7 940	8 667
Dont provisions	1 239	1 338
Dont emprunts court terme	575	652
Dont passifs de besoin en fonds de roulement opérationnel	4 557	4 630
Dont autres passifs courants	1 569	2 047
Total capitaux propres et passifs	22 942	23 913

Alcatel-Lucent tiendra une conférence pour la presse et les analystes aujourd'hui à 12h45 par audio webcast et conférence téléphonique. Tous les détails sont disponibles sur le site : <http://www.alcatel-lucent.com/investors/financial-results/Q2-2015>

Notes

Le conseil d'administration d'Alcatel-Lucent s'est réuni le 29 juillet 2015, a examiné les états financiers consolidés, intermédiaires et résumés du Groupe au 30 juin 2015 et autorisé leur publication.

Ces états financiers consolidés, intermédiaires et résumés sont non audités. Les états financiers consolidés sont disponibles sur notre site Internet :

<http://www.alcatel-lucent.com/fr/investisseurs/resultats-financiers/Q2-2015>

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.

Événements 2015 à venir

5 Novembre: Publication des résultats du troisième 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
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 second trimestre, le résultat net publié (part du groupe) s'élève à -54 millions d'euros soit -0,02 euro par action diluée (-0,02 dollar US par ADS) incluant un impact négatif après impôts des écritures de suivi de l'allocation du prix d'acquisition de Lucent de 5 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 second trimestre 2015 s'élève à -49 millions d'euros ou -0,02 euro par action diluée (-0,02 dollar US par ADS).

	2ème trimestre 2015		
	Publié	PPA	Ajusté
Revenus	3 450		3 450
Coût des ventes	-2 248		-2 248
Marge brute	1 202		1 202
Charges administratives et commerciales	-436		-436
Frais de R&D	-598	7	-591
Marge d'exploitation	168	7	175
Coût des restructurations	-122		-122
Litiges			
Résultat de cession des titres consolidés	-4		-4
Amendements plans de couverture médicale	-1		-1
Profit ou perte de l'activité opérationnelle	41	7	48
Résultat financier net	-114		-114
Résultat des activités cédées ou en cours de cession			
Impôts sur les bénéfices	15	-2	13
Résultat net des activités	-58	5	-53
Activités abandonnées	-		-
Résultat net total	-58	5	-53
dont : part du Groupe	-54	5	-49
Intérêts minoritaires	-4		-4
Résultat par action : basic	-0,02		-0,02
Résultat par action : dilué	-0,02		-0,02

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 1,1154 dollar US au 30 juin 2015.

RETRAITEMENT DE L'INFORMATION 2014 - 2015 PAR SEGMENT

En millions d'euros

Revenus	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	4 ^{ème} trimestre 2013	3 ^{ème} trimestre 2013	2 ^{ème} trimestre 2013	1 ^{er} trimestre 2013
Cœur de Réseaux	1 675	1 450	5 966	1 802	1 443	1 369	1 352	6 151	1 726	1 516	1 583	1 326
<i>Routage IP</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>555</i>	<i>580</i>	<i>624</i>	<i>494</i>
<i>Transport IP</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>618</i>	<i>544</i>	<i>530</i>	<i>428</i>
<i>Plate-formes IP</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>	<i>553</i>	<i>392</i>	<i>429</i>	<i>404</i>
Accès	1 772	1 782	7 157	1 871	1 807	1 907	1 572	7 447	1 983	1 951	1 816	1 697
<i>Accès mobile</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>1 240</i>	<i>1 196</i>	<i>1 062</i>	<i>1 012</i>
<i>Accès fixe</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>542</i>	<i>541</i>	<i>523</i>	<i>463</i>
<i>Services Gérés</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>186</i>	<i>186</i>	<i>215</i>	<i>204</i>
<i>Licences</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>	<i>15</i>	<i>28</i>	<i>16</i>	<i>18</i>
Autres et non alloués	3	3	55	9	4	3	39	215	54	53	53	55
Total	3 450	3 235	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	153	41	630	288	123	123	96	479	258	93	139	(11)
<i>en % des revenus</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>	<i>14,9%</i>	<i>6,1%</i>	<i>8,8%</i>	<i>-0,8%</i>
Accès	23	67	42	6	62	11	-37	-85	76	46	-75	-132
<i>en % des revenus</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>	<i>3,8%</i>	<i>2,4%</i>	<i>-4,1%</i>	<i>-7,8%</i>
Autres et non alloués	-1	-26	-49	-10	-15	2	-26	-116	-41	-25	-18	-32
Total	175	82	623	284	170	136	33	278	293	114	46	-175
<i>en % des revenus</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>	<i>7,8%</i>	<i>3,2%</i>	<i>1,3%</i>	<i>-5,7%</i>
Flux de trésorerie d'exploitation par segment												
Cœur de Réseaux	192	-42	528	415	-38	103	48	482	317	62	110	-7
<i>en % des revenus</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>	<i>18,4%</i>	<i>4,1%</i>	<i>6,9%</i>	<i>-0,5%</i>
Accès	129	-58	48	154	-36	-9	-61	-137	223	26	-114	-272
<i>en % des revenus</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>	<i>11,2%</i>	<i>1,3%</i>	<i>-6,3%</i>	<i>-16,0%</i>
Autres et non alloués	-5	-52	-82	-51	13	2	-46	-134	-53	-49	-36	4
Total	316	-152	494	518	-61	96	-59	211	487	39	-40	-275
<i>en % des revenus</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>	<i>12,9%</i>	<i>1,1%</i>	<i>-1,2%</i>	<i>-8,9%</i>