

# Schneider Electric renforce sa présence en Asie-Pacifique dans les produits de Distribution Ultra Terminale

25 Août, 2003

- Merlin Gerin
- Square D
- Telemecanique



**Un moteur de croissance pour Schneider Electric en Asie-Pacifique**

**Clipsal, le partenaire idéal pour Schneider Electric**

**Description de la transaction**



# L'Asie-Pacifique représente 28% de la consommation électrique mondiale et 12% du CA de Schneider Electric

## ➔ Répartition mondiale des indicateurs macro-économiques

	Europe	Amériques	Moyen-Orient Afrique	Asie-Pacifique
Surface	20%	27%	29%	24%
Population	12%	16%	16%	56%
Production brute	24%	44%	3%	29%
Consommation électrique	26%	40%	6%	28%
% du CA Schneider Electric	50%	34%	4%	12%

**Estimation des taux de croissance des marchés Asie-Pacifique : de 4 à 10% par an sur les 5 à 10 années à venir**



# Un moteur de croissance pour Schneider Electric et l'acquisition d'une marque mondiale leader

---

## ➔ Renforcer la présence de Schneider Electric en Asie-Pacifique

- Développer significativement la présence de Schneider Electric sur les marchés en forte croissance d'Asie
- Disposer d'une entrée sur les vastes marchés d'Asie-Pacifique en complétant l'offre Clipsal avec les produits Schneider Electric

## ➔ Accroître les marchés du Résidentiel et des Bâtiments

- Accéder aux marchés Résidentiel et Bâtiments en Australie et en Afrique du Sud, où Schneider Electric était absent
- Développer les ventes de Schneider Electric par enrichissement mutuel des offres, d'abord en Asie, puis dans le monde entier

## ➔ Développer les capacités de Schneider Electric à concevoir et produire une offre Ultra Terminal

- Acquérir l'une des offres Ultra Terminal leader en standard britannique (BS, le 1<sup>o</sup> mondial) ainsi que la possibilité de concevoir et développer de nouveaux produits grâce aux ressources à faible coût de la Chine du Sud

**Un moteur de croissance pour Schneider Electric en Asie-Pacifique**

**Clipsal, le partenaire idéal pour Schneider Electric**

**Description de la transaction**



# Clipsal, le partenaire idéal pour Schneider Electric

---

- ➔ **Une marque à forte valeur ajoutée, reconnue comme n°1 ou n°2 en Ultra Terminal dans 12 pays**
  
- ➔ **Un chiffre d'affaires combiné d'environ 350 M€ :**
  - 250 M€ de chiffre d'affaires net dans le Pacifique : Australie, Afrique du Sud, Inde et Nouvelle-Zélande, avec un EBIT pro-forma d'environ 14%
  - 100 M€ de chiffre d'affaires en Asie : Grande Chine, Asie du Sud-Est et Moyen-Orient (y compris 10 M€ pour les activités ultraterminales apportées par Schneider Electric)
  
- ➔ **4 activités clés :**
  - Interrupteurs et prises
  - Produits industriels (disjoncteurs miniatures, fiches industrielles, ...)
  - Data Com (Voix, Données et Image)
  - Systèmes intégrés (dispositifs de domotique)
  
- ➔ **Environ 5 600 personnes au total**



# Clipsal couvre l'ensemble de l'offre Ultra Terminal ...

## Interrupteurs et prises



## Produits industriels





# ... jusqu'aux produits de VDI et systèmes d'Automatismes et de Contrôle

Data Com



Systèmes intégrés



# Des références prestigieuses



**Tour Jin Mao  
Shanghai**



**Palais des congrès et expositions  
Hong Kong**



**Tours Petronas  
Kuala Lumpur**



**Stade Olympique Sydney**



**Aéroport de Changi  
Singapour**



**Centre de conférences Pékin**

**Un moteur de croissance pour Schneider Electric en Asie-Pacifique**

**Clipsal, le partenaire idéal pour Schneider Electric**

**Description de la transaction**



## L'opération comprendra deux transactions simultanées et interdépendantes

---

- ➔ **La transaction Pacifique consistera à acquérir l'activité majeure de la société australienne Gerard Industries Pty. Ltd. soit :**
  - La marque Clipsal pour le monde entier
  - 100 % de l'activité ultraterminale en Australie, Afrique du Sud, Inde et Nouvelle-Zélande (les autres activités étant exclues)
  
- ➔ **La transaction Asie consistera en une joint-venture 50 %/50% avec Clipsal Industries (Holdings) Ltd. incluant :**
  - Le droit exclusif sur la marque Clipsal pour l'Asie et le Moyen-Orient
  - Les activités ultraterminales de Clipsal en Asie (autres activités exclues)
  - Les activités actuelles de Schneider Electric dans ce domaine (PDL Asie à Singapour et en Malaisie et SEDD en Chine)
  
- ➔ **Schneider Electric disposera de la possibilité d'acquérir les 50% restant par des options d'achat et de vente**



## La valeur de la transaction et les synergies attendues

---

- ➔ **La transaction Pacifique sera payée en numéraire pour une valeur de 450 M€**
  
- ➔ **La transaction Asie sera financée par un apport d'actifs, la vente de la participation de 18,7% détenue par Schneider Electric dans Clipsal Industries (Holdings) Ltd. et un versement en numéraire de 5 M€**
  
- ➔ **Principales synergies (Asie et Pacifique) :**
  - Intégration des gammes de produits Schneider Electric pour compléter l'offre actuelle de Clipsal (principalement en produits industriels)
  - Synergies en termes de production, achat, logistique, R&D et back office (dans tous les pays)
  - Sourcing des produits Ultra Terminal auprès de Clipsal afin de compléter l'offre Schneider Electric
  
- ➔ **Impact total attendu en année pleine sur l'EBIT : au moins +10 M€**



# Un impact positif sur le bénéfice par action de Schneider Electric

---

- ➔ **Impact sur le bénéfice net de Schneider Electric après amortissement du goodwill**
  - Impact neutre pour la 1<sup>e</sup> année (2004)
  - Impact positif dès la 2<sup>e</sup> année (2005)
  
- ➔ **Les deux transactions sont liées et principalement conditionnées :**
  - Aux approbations réglementaires (y. c. autorisation des autorités antitrust en Australie, Nouvelle-Zélande et Afrique du Sud)
  - A l'approbation des actionnaires de Clipsal Industries (Holdings) Ltd.
  
- ➔ **La JV établie à Hong-Kong sera nommée Clipsal Asia Holdings Ltd.**
  - Afin d'éviter toute confusion, Clipsal Industrie (Holdings) Ltd. modifiera sa raison sociale à l'issue de la transaction