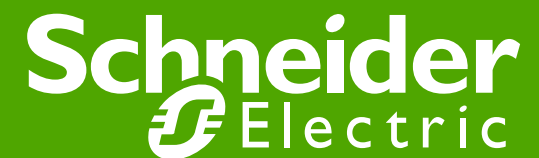


Résultats semestriels 2013

31 juillet 2013



Avertissement

Cette présentation contient des informations à caractère prévisionnel. Ces informations, établies sur la base des estimations actuelles de la Direction Générale du Groupe, restent subordonnées à de nombreux facteurs et incertitudes qui pourraient conduire à ce que les chiffres qui seront constatés diffèrent significativement de ceux présentés à titre prévisionnel. Pour une description plus détaillée de ces risques et incertitudes, il convient notamment de se référer au document de référence annuel de Schneider Electric (section « Facteurs de risques », disponible sur www.schneider-electric.com) . Schneider Electric ne s'engage en aucune façon à publier une mise à jour ou une révision de ces prévisions.

Cette présentation contient des informations relatives à nos marchés et à l'estimation de nos positions concurrentielles au sein de ces marchés. Ces informations sont fondées sur des données de marché et nos ventes réalisées sur ces marchés pour les périodes concernées. Nous avons obtenu cette information sur nos marchés à partir de diverses sources externes (publications sectorielles, enquêtes et prévisions) et de nos propres estimations internes. Nous n'avons pas fait vérifier de façon indépendante ces sources externes et estimations externes, et ne pouvons garantir leur exactitude ou leur exhaustivité et nos propres enquêtes et estimations n'ont pas été vérifiées par des experts indépendants ou d'autres sources indépendantes.



4

Introduction

6

Point sur la stratégie et les activités

15

Résultats financiers

24

Perspectives

28

Annexes

Introduction



Schneider Electric – le spécialiste mondial de la gestion de l'énergie

24

milliards d'euros de CA
(12 derniers mois)

42 %

du CA réalisé dans
les nouvelles économies
(12 derniers mois)

150 000+

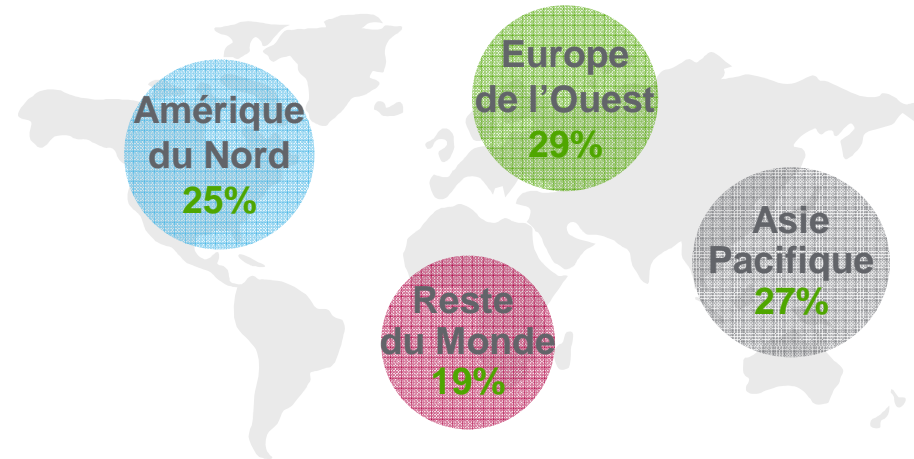
collaborateurs dans plus de 100 pays

4-5%

du chiffre d'affaires consacré à la R&D

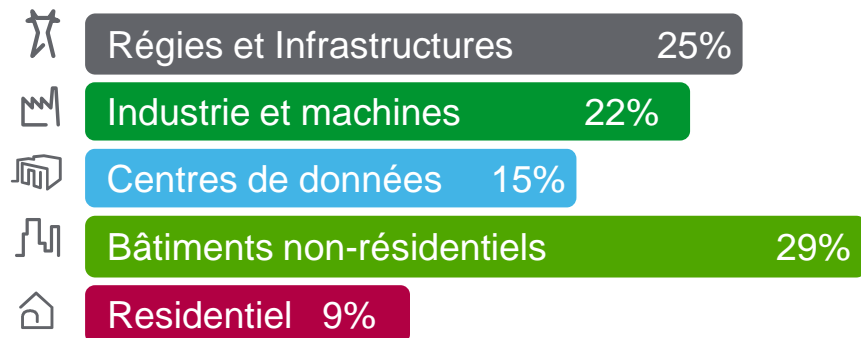
Une présence géographique équilibrée

Répartition CA S1 2013



Des marchés finaux diversifiés

Répartition CA 2012



Une stratégie développement durable à trois leviers pour un engagement cohérent

Solutions « vertes »



Effacité énergétique



Smart cities, smart grids, services développement durable



Connexion des renouvelables



Chargement des véhicules électriques

Pratiques responsables



Produits et sites propres



Employeur responsable



Soutien aux communautés



Ethique et responsabilité

Innovation socio-économique

Accès à l'énergie - BipBop



Business



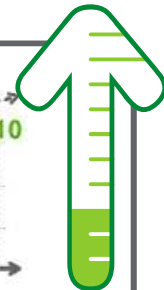
Innovation



People

Un engagement mesuré: le Baromètre Planète & Société

- > Mesurer la performance développement durable
- > Communiquer chaque trimestre
- > Auditer chaque année



Point sur la stratégie et les activités



La croissance solide du second trimestre soutient la performance du premier semestre

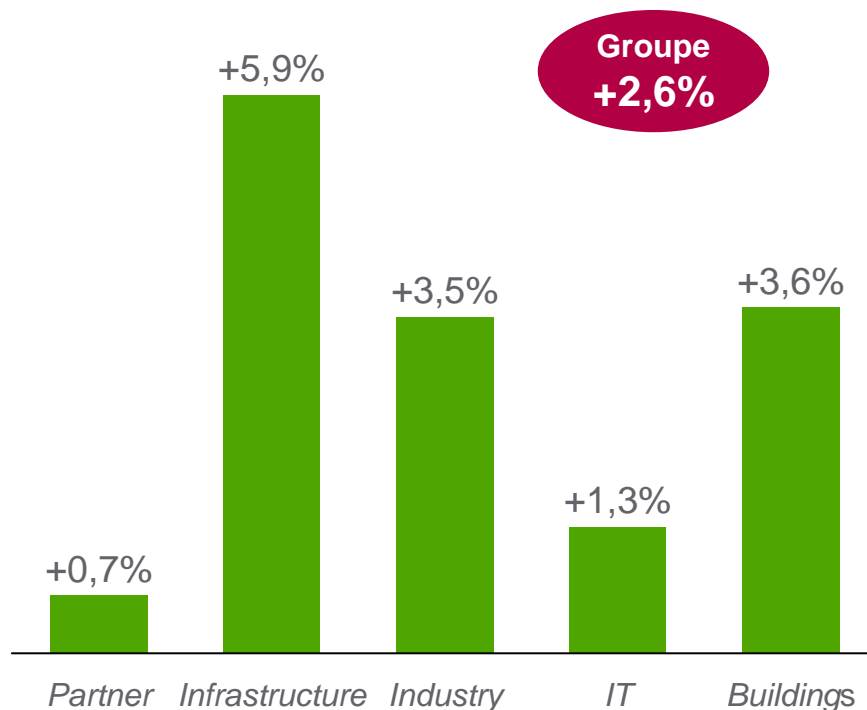
✓ Croissance solide au T2 2013 <ul style="list-style-type: none">• Dans toutes les activités• Bonne performance en Amérique du Nord et en Chine	▶	+2,6% de croissance organique au T2
✓ Nouvelles économies et Services mènent la croissance permettant au S1 d'afficher une performance positive	▶	11 430 M€ de CA au S1 Croissance organique de +0,1%
✓ Amélioration de la marge brute¹ grâce à l'attention portée à l'efficacité opérationnelle	▶	Amélioration de 0,2 pt
✓ Marge EBITA ajustée en baisse légère, mais stable à périmètre et change constants	▶	EBITA ajusté S1 de 13,4%
✓ Solide génération de cash permise par les initiatives de réduction des stocks	▶	Cash flow libre de 339 M€

Objectifs 2013 maintenus

¹ Hors acquisitions d'Electroshield – TM Samara

Toutes les activités enregistrent une croissance positive au deuxième trimestre

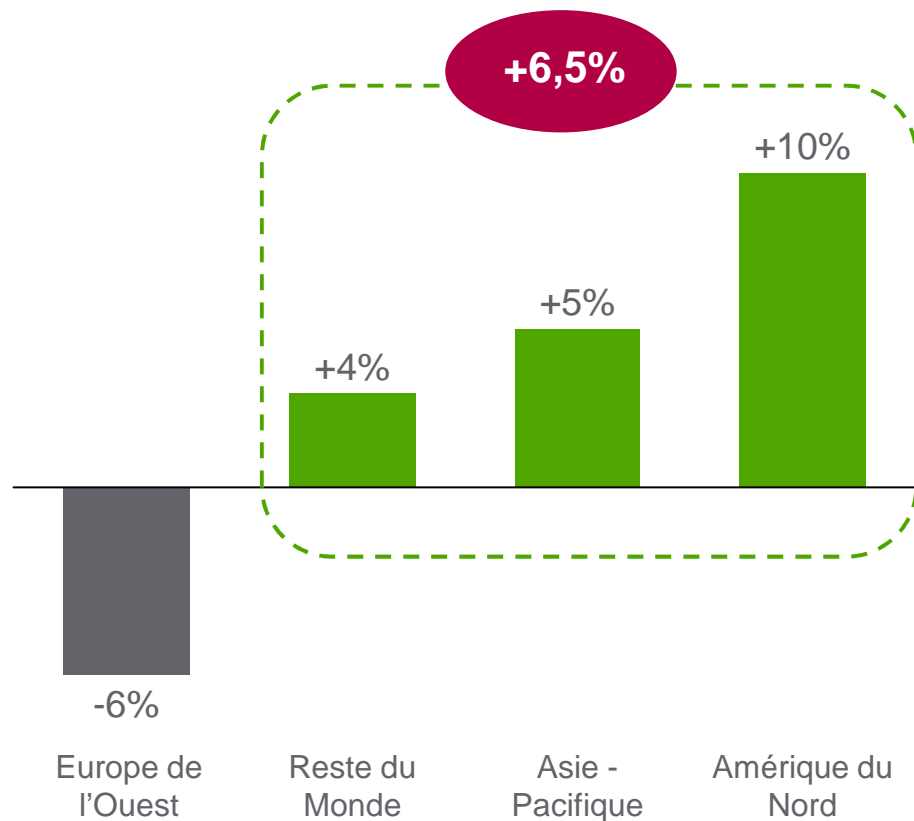
Croissance organique T2 par activité



- **Partner** renoue avec la croissance, grâce à la demande du marché résidentiel aux Etats-Unis, à la construction en Chine et au développement rapide des offres pour les nouvelles économies
- **Infrastructure** mène la croissance, bénéficiant d'investissements en infrastructure en Russie, en pétrole et gaz en Australie et au Canada et de la demande des régions au Moyen-Orient
- **Industry** est solide, grâce aux bonnes performances de l'Amérique du Nord et de la Chine. Le succès des solutions pour constructeurs de machines se poursuit
- **IT** bénéficie d'une demande soutenue en produits pour l'énergie sécurisée en Asie-Pacifique
- **Buildings** devient positif grâce aux services en gestion de l'énergie et pour la base installée

Forte croissance au T2 hors Europe de l'Ouest, l'Asie-Pacifique devient la 1ère région du Groupe

Croissance organique T2 par géographie



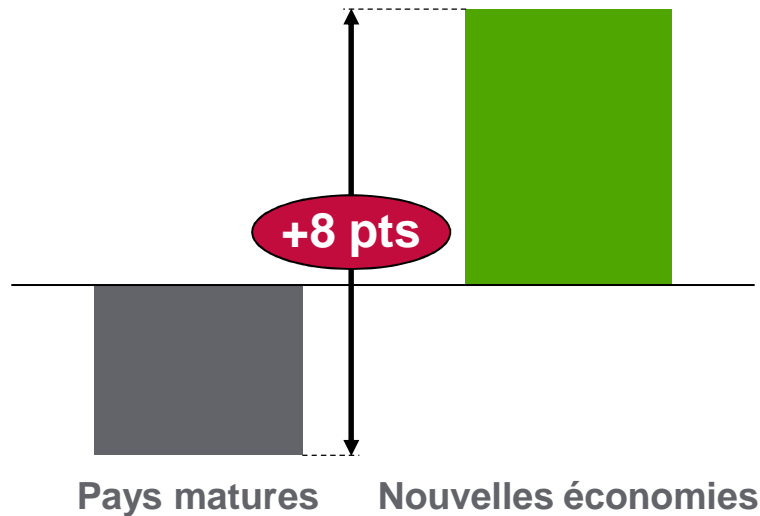
- **L'Amérique du Nord** en croissance à deux chiffres grâce à une performance solide de toutes les activités
- **L'Asie-Pacifique** devient la première région du Groupe ce trimestre. Elle poursuit sa dynamique grâce à une croissance continue en Chine, en Asie du Sud Est et en Inde, tandis que l'Australie demeure faible
- **Le Reste du Monde** est soutenu par une croissance à deux chiffres en CEI¹ et par les contributions du Moyen-Orient et de l'Amérique du Sud
- **L'Europe de l'Ouest** demeure globalement faible, bien que les pays nordiques soient positifs

Asie-Pacifique et nouvelles économies représentent respectivement 28% et 44% du CA T2

Nouvelles économies et Services surperforment le reste du Groupe au premier semestre

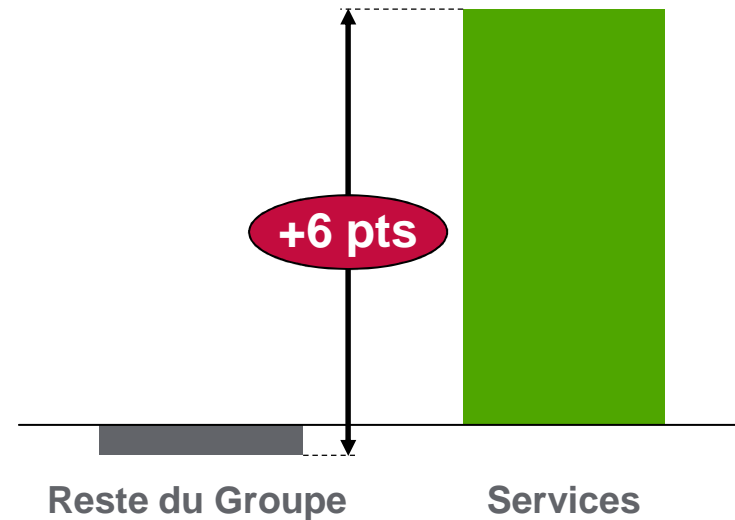
Nouvelles économies

Croissance organique S1



Services

Croissance organique S1



Les nouvelles économies représentent **42%** du CA S1 2013

Croissance des Services correspondant à l'ambition du Groupe, à **1,1Md€** du CA au S1

Electroshield – TM Samara, une étape majeure pour Schneider Electric en Russie

Offres d'Electroshield – TM Samara

Position clef sur le marché russe de la moyenne tension

- Excellence produits
- Compétences en R&D et conception technique

Excellent accès à des segments clefs

Pétrole et Gaz Régies Mines, minerais et métaux

Capacités établies dans les solutions

- Solutions innovantes
- Exécution de projet clef en main pour sous-stations BT/MT, E-House

Forte présence locale

- ~ 10 000 collaborateurs
- 4 sites industriels : 3 en Russie et 1 en Ouzbekistan

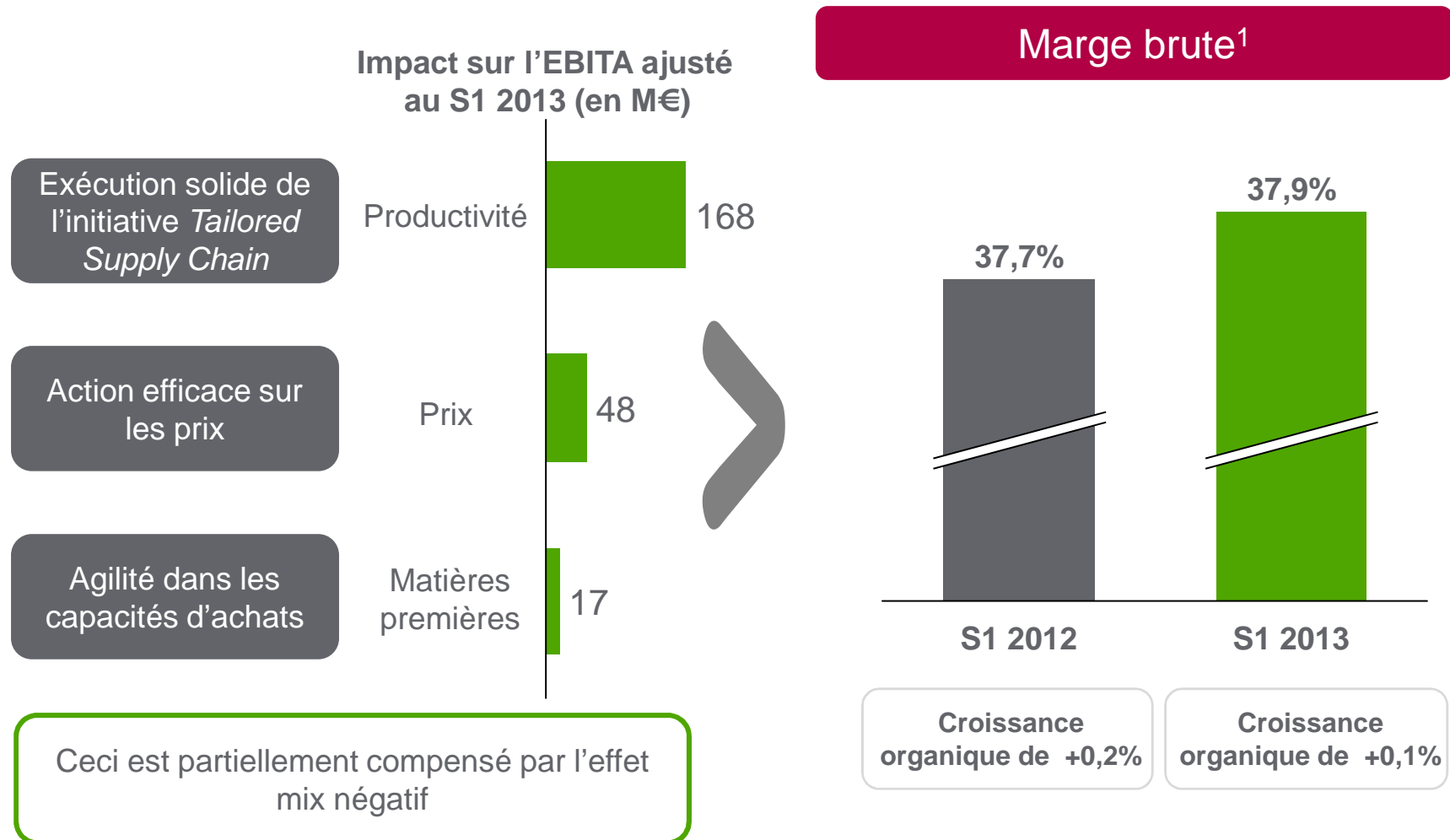
Schneider Electric en Russie



2^{ème} nouvelle économie
4^{ème} pays au global

CA consolidé au T2 au-delà des attentes
Marge EBITA ajusté en ligne avec l'activité Infrastructure

Forte productivité industrielle et action sur les prix améliorent la marge brute¹



¹ Hors acquisition d'Electroshield – TM Samara

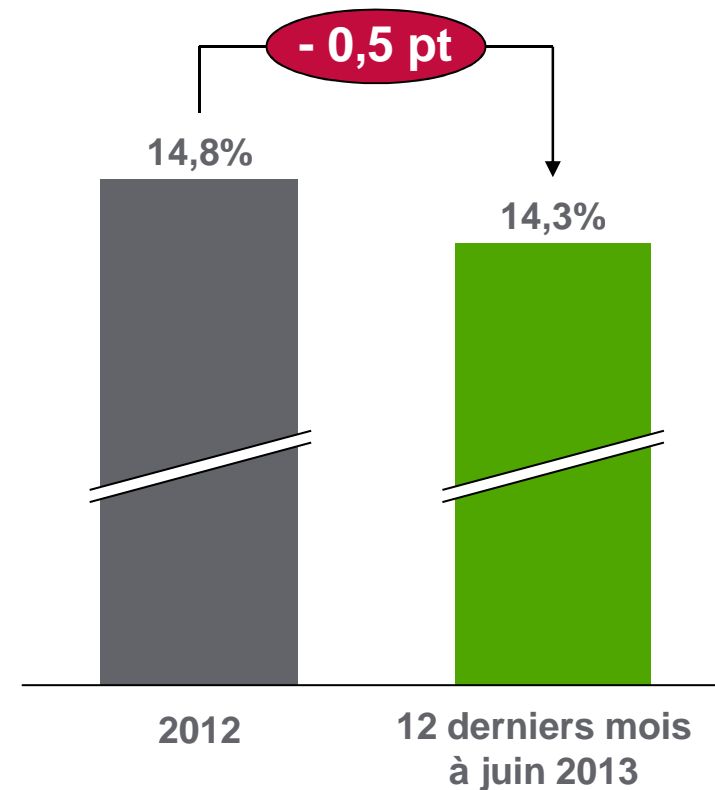
L'initiative *Tailored supply chain* réduit structurellement le ratio Stock/CA

Initiatives clefs

- ✓ Prévission et planification améliorée grâce à une collaboration renforcée entre équipes commerciales et industrielles
- ✓ Définition du niveau de stock adéquat pour le service fourni et écoulement de l'excédent



Ratio Stock/CA¹



Des investissements continus dans les logiciels et architectures augmentent nos capacités en solutions

Focus sur les lancements 2013



Télémétrie pour l'Eau

Offre globale et intégrée pour le traitement, le stockage et la distribution d'eau



Bénéfices client

- ✓ Efficacité opérationnelle améliorée, jusqu'à 30% d'économie d'énergie
- ✓ Modélisation hydraulique temps réel, détection des fuites, optimisation des pertes, etc.



Suite logicielle pour Hôpitaux

- ✓ Satisfaction et sûreté du patient
- ✓ Efficacité de l'infrastructure
- ✓ Performance financière améliorée

Plantstruxure PES



Système amélioré d'automatisation des processus



Bénéfices clients

- ✓ Mise sur le marché accélérée
- ✓ Temps d'arrêts réduits
- ✓ Accepte une large gamme d'appareils

Importante documentation

Logiciel intégré

Architecture ouverte

Suite pour Centre de Données



- ✓ Fonctionnalités améliorées
- ✓ 7 contrats majeurs remportés

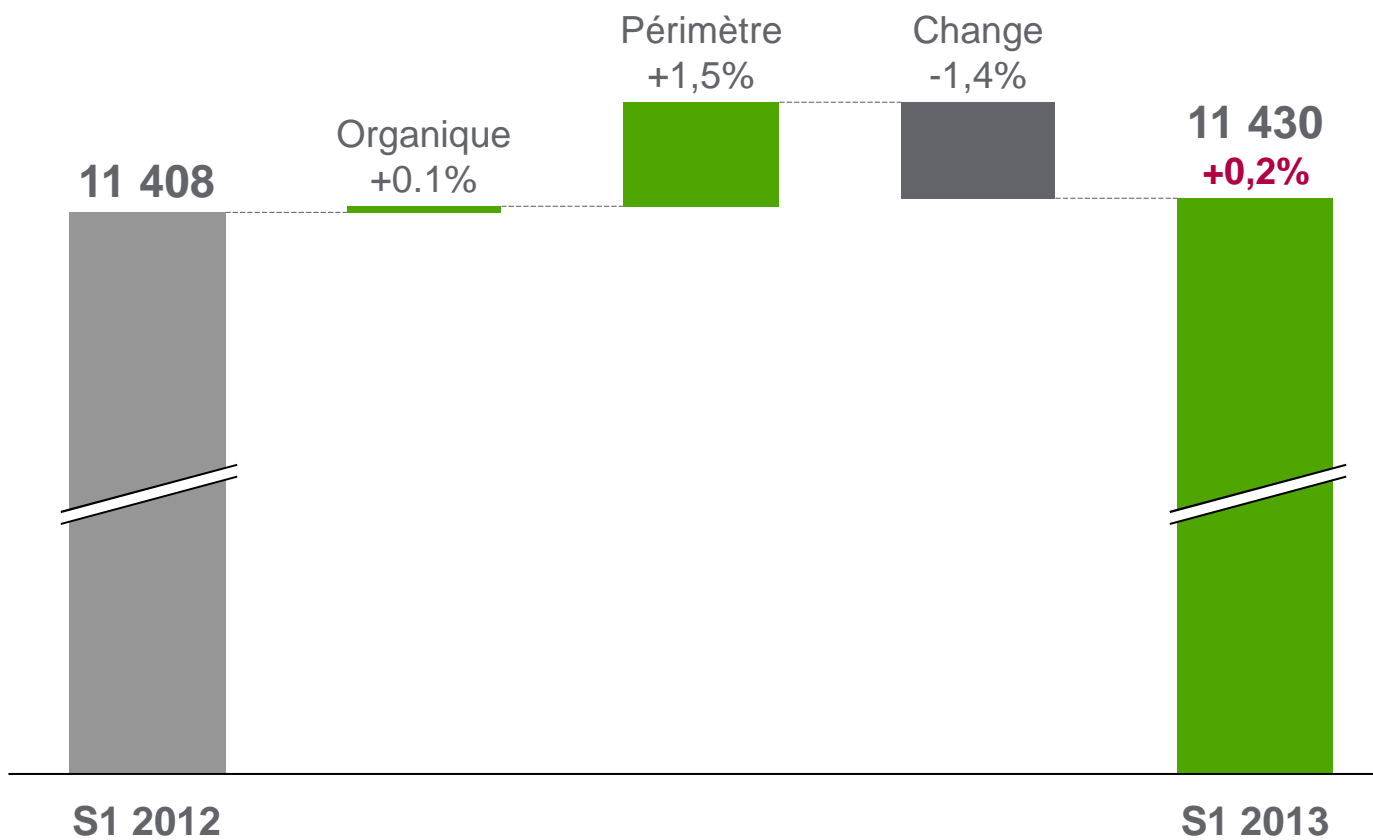
Ratio investissements R&D/CA en hausse à 5,1% au S1 2013, contre 4,6% au S1 2012

Résultats financiers



Croissance positive du CA au S1 2013

Analyse de la variation du chiffre d'affaires Groupe (en M€)

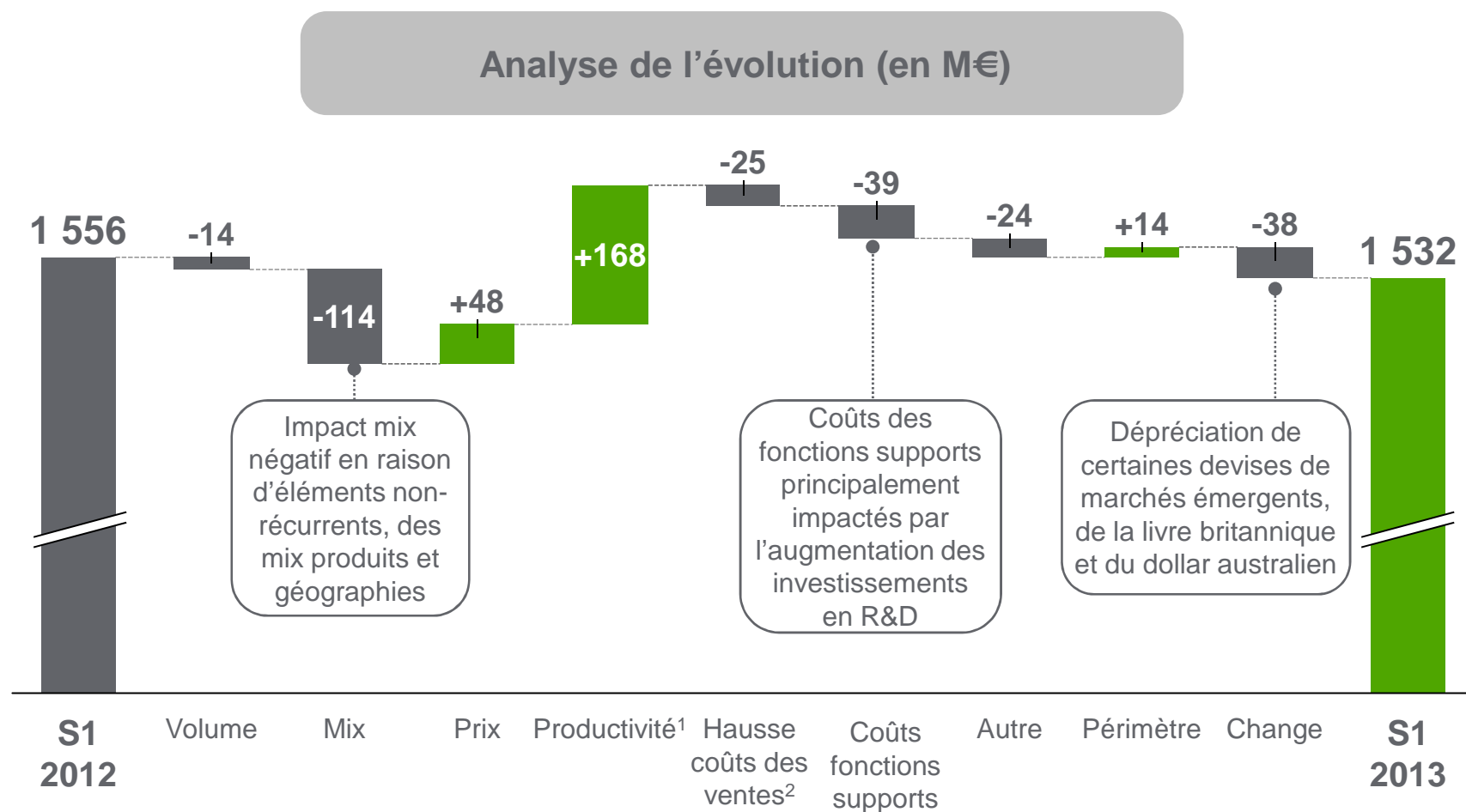


Le Groupe continue à délivrer de bons résultats, avec une marge EBITA ajusté à 13,4%

En M€	S1 2012	S1 2013	Variation
Chiffre d'affaires	11 408	11 430	+0,2%
<i>Croissance organique</i>		+0,1%	
Bénéfice brut	4 304	4 305	0%
<i>Marge (en %)</i>	37,7%	37,7%	0pt
EBITA ajusté	1 556	1 532	- 2%
<i>Marge (en %)</i>	13,6%	13,4%	-0,2pt

37,9% hors consolidation d'Electroshield – TM Samara

EBITA ajusté en baisse légère, en raison d'un effet de change négatif et d'investissements accrus en R&D



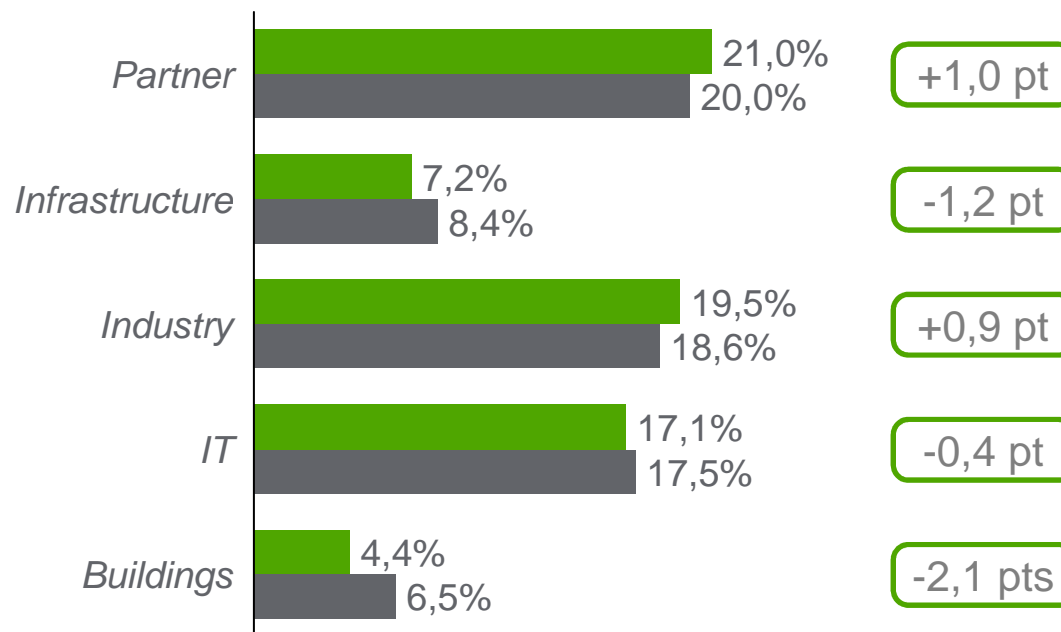
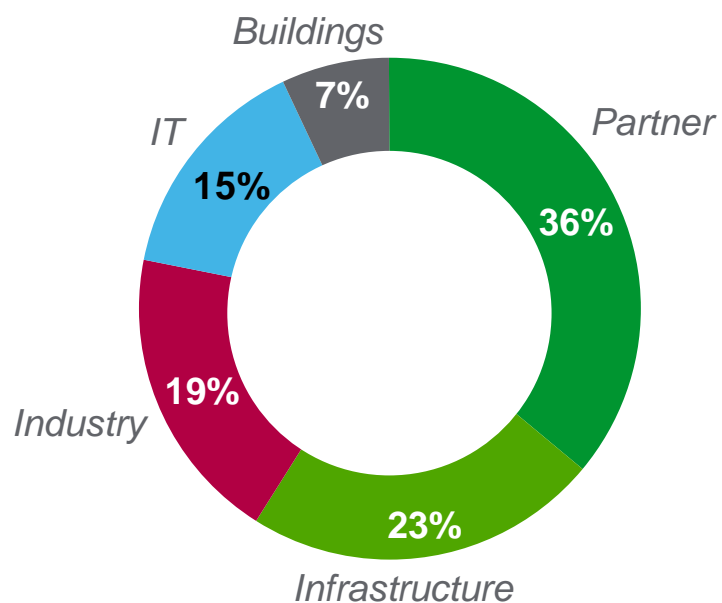
¹ Dont Achats : 156, Rationalisation de la production : 15, Rééquilibrage : 5, Absorption des coûts fixes : -8

² Dont Matières premières : +17 (hors effets de changes), Coûts de mains d'œuvre et autres charges : -42

Augmentation de la marge pour *Partner* et *Industry*

CA S1
11 430 M€

EBITA ajusté par activité¹



■ S1 2012 ■ S1 2013
En % du CA

¹ Avant coûts centraux de 279 M€ au S1 2013 (266 M€ au S1 2012)

Résultat net impacté par les effets de change et un plus fort taux d'imposition

En M€	S1 2012 ¹	S1 2013	Variation
EBITA ajusté	1 556	1 532	-2%
Autres produits et charges et restructuration	(51)	(50)	
Amortissement et dépréciation des actifs incorporels issus des acquisitions	(118)	(109)	
EBIT	1 387	1 373	-1%
Résultat financier	(209)	(242)	●
Impôts	(275)	(283)	●
Participations	18	15	
Intérêts minoritaires	(45)	(32)	
Résultat net (part du Groupe)	876	831	-5%

Coût de la dette en baisse, 31M€ d'impact du à l'effet de change

Taux d'imposition effectif à 25%, en hausse de 1,7 pt par rapport au S1 2012¹, essentiellement lié à l'évolution de la loi sur la fiscalité en France

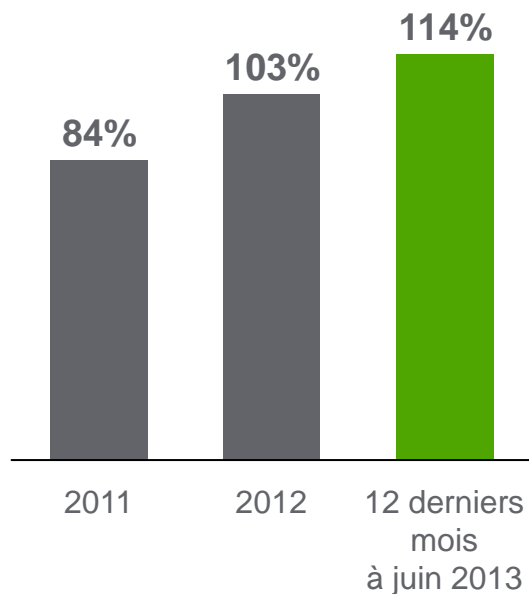
¹ Les chiffres 2012 ont été retraités de l'impact de l'application d'IAS 19 révisée et publiés dans la note 15 des comptes consolidés.

Solide génération de cash flow libre à 339 M€

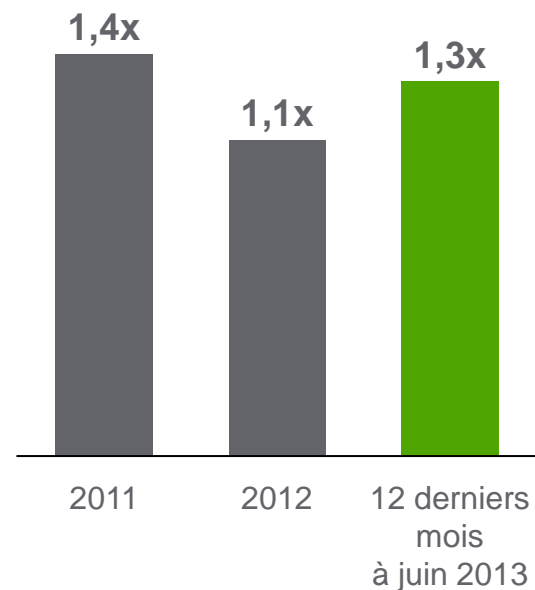
Analyse de la variation de l'endettement en M€	S1 2012	S1 2013	12 derniers mois à juin 2013
Endettement net à l'ouverture	(5 266)	(4 395)	(6 155)
Autofinancement opérationnel	1 199	1 069	2 672
Investissements industriels nets	(349)	(286)	(656)
Variation du BFR opérationnel	(149)	(322)	(95)
Variation du BFR non-opérationnel	(304)	(122)	103
Cash flow libre	397	339	2 024
Dividendes	(919)	(1 025)	(1 025)
Acquisitions – nettes	(164)	(309)	(387)
Augmentation de capital	22	61	260
Autres	(225)	53	7
(Hausse) / Baisse de l'endettement net	(889)	(881)	879
Endettement net au 30 juin	(6 155)	(5 276)	(5 276)

Niveau haut et continu de *cash conversion* et bilan solide

Cash conversion (Cash flow libre / résultat net)



Dette nette / EBITDA ajusté



> EBITDA ajusté de
1 865M€ au S1 2013
(1 873M€ au S1 2012)

Perspective



Priorités du S2 2013

Croissance rentable

Efficacité opérationnelle

Intégration des acquisitions pour générer les synergies

Perspectives 2013

Le premier semestre montre une confirmation de la croissance en Amérique du Nord et en Chine, une poursuite de la bonne dynamique dans les nouvelles économies et une faiblesse généralisée en Europe de l'Ouest. Dans une économie mondiale qui demeure incertaine, la société attend les premiers signes d'une stabilisation séquentielle d'ici la fin de l'année pour l'Europe de l'Ouest, ainsi qu'une poursuite de la croissance au deuxième semestre en Amérique du Nord, en Chine et dans les nouvelles économies. La société surveillera également l'évolution des devises des pays émergents et s'attend à une stabilisation.

Sur la base de ces tendances, la société confirme viser pour l'année 2013 :

- une croissance organique modérée à un chiffre (*low single digit*) pour le chiffre d'affaires
 - une marge d'EBITA ajusté stable à légèrement en hausse

Annexes



Définitions

- EBITA : EBIT avant amortissement et dépréciation des actifs incorporels issus des acquisitions
- EBITA ajusté : EBITA avant coûts de restructuration et autres produits et charges d'exploitation
- EBITDA : EBIT avant dépréciations et amortissements, provisions et coût des paiements fondés sur des actions
- EBITDA ajusté : EBIT avant dépréciations et amortissements, provisions, coûts de restructuration, autres charges et produits d'exploitation et coût des paiements fondés sur des actions
- Cash conversion : Cash flow libre / résultat net (part du Groupe)
- Cash flow libre : Cash flow d'exploitation – variation du BFR – investissements nets
- ROCE: Retour sur capitaux employés
Voir définition et calculs page suivante

ROCE

EBITA ajusté après impôts / Capitaux employés moyens

Calcul du ROCE

Eléments du compte de résultat	12 mois glissants au 30 juin 2013		
EBITA	▀	(1)	3 318
Charges de restructuration	▀	(2)	-183
Autres produits et charges d'exploitation	▀	(3)	10
= EBITA ajusté		(4) = (1)-(2)-(3)	3 491
* Taux effectif d'impôt de l'année	▀	(5)	23,9%
= EBITA ajusté après impôts		(A) = (4)*(1-(5))	2 658

Eléments de bilan	S1 2012 publié	H1 2013 publié		12 mois glissants Moyenne de 4 trimestres
Total Capitaux propres	16 281	16 454	(B)	16 828
Dette financière nette	6 156	5 276	(C)	4 984
Ajustement des participations dans les entreprises associées et actifs financiers	-661	-284	(D)	-484
- Electroshield Samara (participation de 50%)	266	0		200
- Sunten Electric Equipment (participation de 50%)	85	85		85
- Fuji Electric FA Components & Systems (participation de 36.8%)	84	84		84
- NVC Lighting (participation de 9.2%)	115	115		115
- AXA (participation de 0.5%)	111	0	▀	0
= Capitaux Employés	21 776	21 446	(E) = (B)+(C)+(D)	21 329
= ROCE			(A) / (E)	12,5%

Résultats Extra-Financiers

T2 2013

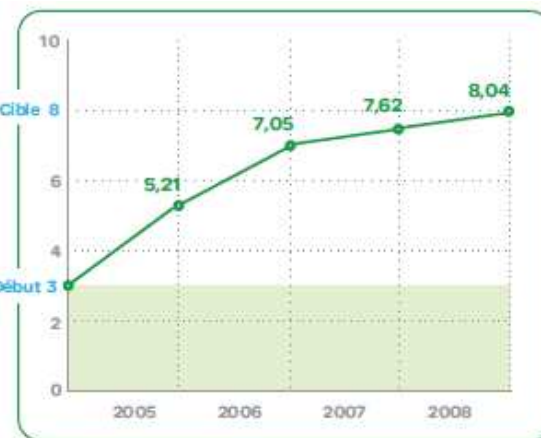
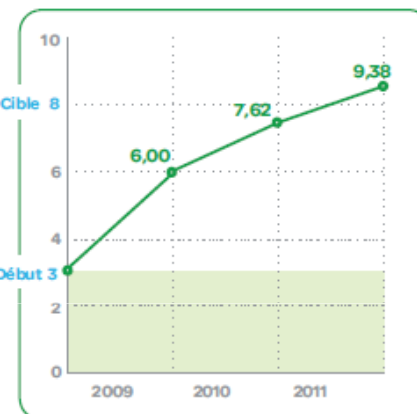


Performance développement durable T2 2013

Des résultats au-dessus des objectifs



Performance du Baromètre en 2005-2008 et 2009-2011



Un Baromètre Planète & Société T2 2013 ambitieux

- Le Baromètre au-dessus de son objectif de fin d'année (5.5/10) malgré une baisse aux deux premiers trimestres de 2013
- Confiance sur l'atteinte de l'objectif à 3 ans de 8/10
- Efforts maintenus pour poursuivre cette progression, en raison de la volatilité de certains indicateurs

Le Baromètre Planète & Société

Notre tableau de bord développement durable 2012-2014

Baromètre Planète & Société		Début	Résultats	Résultats	Objectif	
(objectifs à fin 2014)		01/2012	T1 2013	T2 2013	12/2014	
Note globale (sur 10)		3,00	6,25	6,09 ↻	8/10	
Planet	Carbone ¹	10% de réduction des émissions de CO₂ dans les transports	-	14,80%	29% ↗	10%
	Prod. & Solutions	75% de notre chiffre d'affaires produits réalisés avec Green Premium	63%	65,8%	67,3% ↗	75%
	Energie	10% d'économies d'énergie	-	5,8%	7,4% ↗	10%
Profit	Croissance verte	+7 pts de croissance avec EcoXperts par rapport à celle du Groupe	-	3,9 pts	-0,25 pts ↘	7 pts
	Accès à l'énergie	1 million de foyers de la Base de la Pyramide connectés	0	432 707	514 266 ↗	1 000 000
	Fournisseurs	90% de nos fournisseurs recommandés sont en ligne avec l' ISO 26000	0	9,9%	12,4% ↗	90%
	Gouvernance	3 indices éthiques boursiers majeurs choisissent Schneider Electric	3	3	3 →	3
	Bonnes pratiques	300 sites reconnus « Great place to work - Cool site »	0	92	116 ↗	300
People	Sécurité	30% de réduction du « Medical Incident Rate » (MIR)	-	42%	43% ↗	30%
	Engagement ²	70% de résultat de notre « Employee Engagement Index »	-	55%	57% ↗	70%
	Diversité	30% de femmes dans notre pool de talents (~ 2.500 personnes)	23%	27%	26% ↘	30%
	Formation	1 jour de formation par an pour chaque salarié	-	-	19% ↗	100%
	Accès à l'énergie	30 000 personnes du BoP formées aux métiers de l'énergie	0	14 165	21 864 ↗	30 000
	Communautés	300 missions réalisées via l'ONG « Schneider Electric Teachers »	0	77	95 ↗	300



La flèche indique si l'indicateur a progressé, stagné ou régressé par rapport au trimestre précédent.

La couleur indique si l'indicateur est au-dessus ou en dessous de l'objectif de 8/10.

¹ Excepté pour les résultats annuels, cet indicateur est reporté avec un trimestre de décalage : au Tn, le résultat reporté est celui du Tn-1.

² A partir de 2013, l'*Employee Engagement Index* devient semi-annuel (aux T2 and T4).

Performance développement durable T2 2013

Début
2012

T2
2013

Planet



Indicateurs sélectionnés

- **10%** de réduction des émissions de CO₂ dans les transports - 29%
- **10%** d'économies d'énergie - 7,4%

Profit



Indicateurs sélectionnés

- **1 million** de foyers du BoP* connectés 0 514 266
- **300** sites reconnus « Great place to work - Cool site » 0 116

People



Indicateurs sélectionnés

- **1 jour** de formation par an pour chaque salarié - 19%
- **30 000** personnes du BoP* formées aux métiers de l'énergie 0 21 864

Un engagement reconnu



Monde
Europe



Indice CPLI



MSCI ESG Monde
MSCI ESG Europe



Indices STOXX Sustainability
STOXX Global ESG Leaders



Global 100

Most Sustainable Corporations



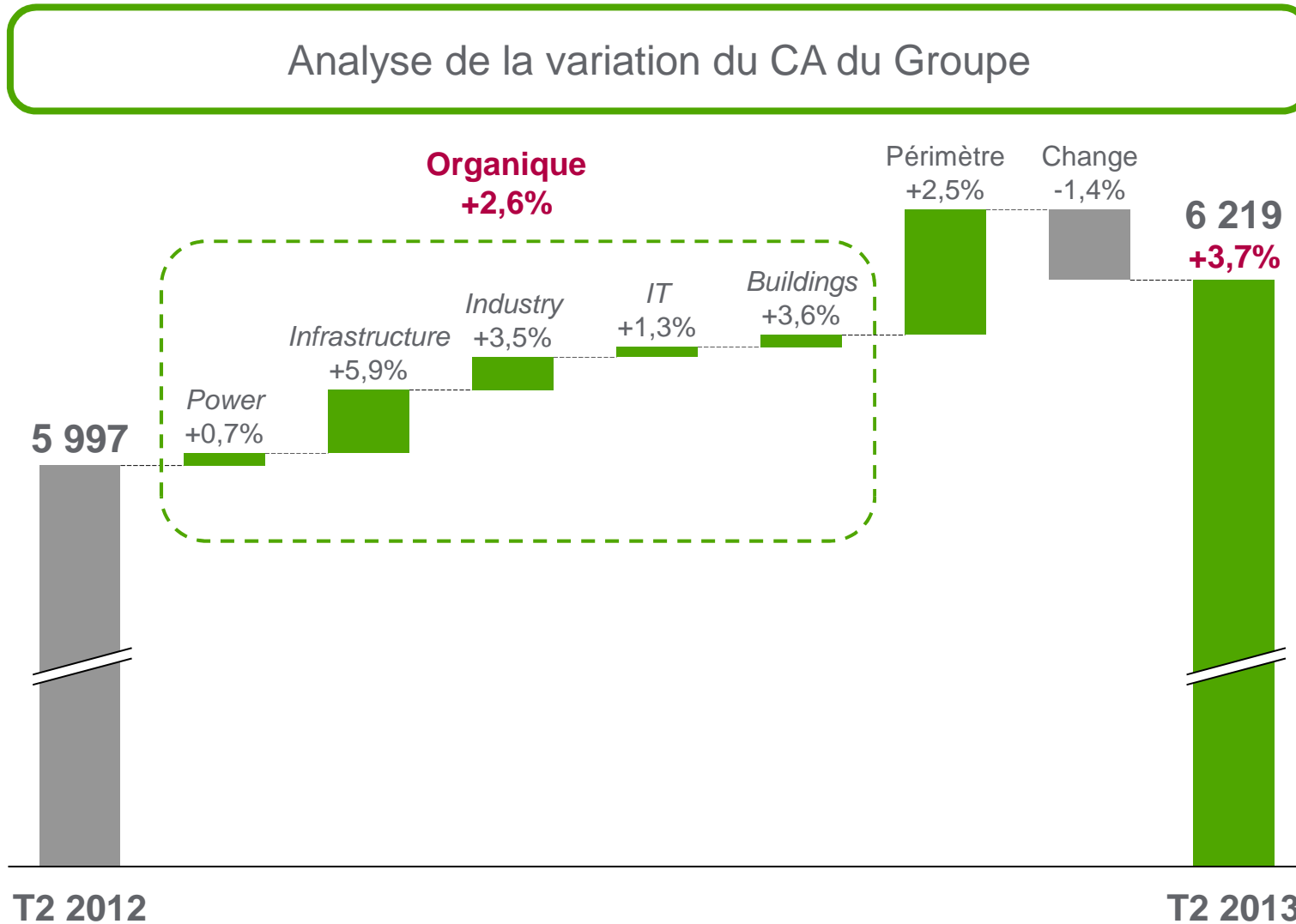
Ethisphere

Sociétés les plus éthiques

Analyse du chiffre d'affaires T2



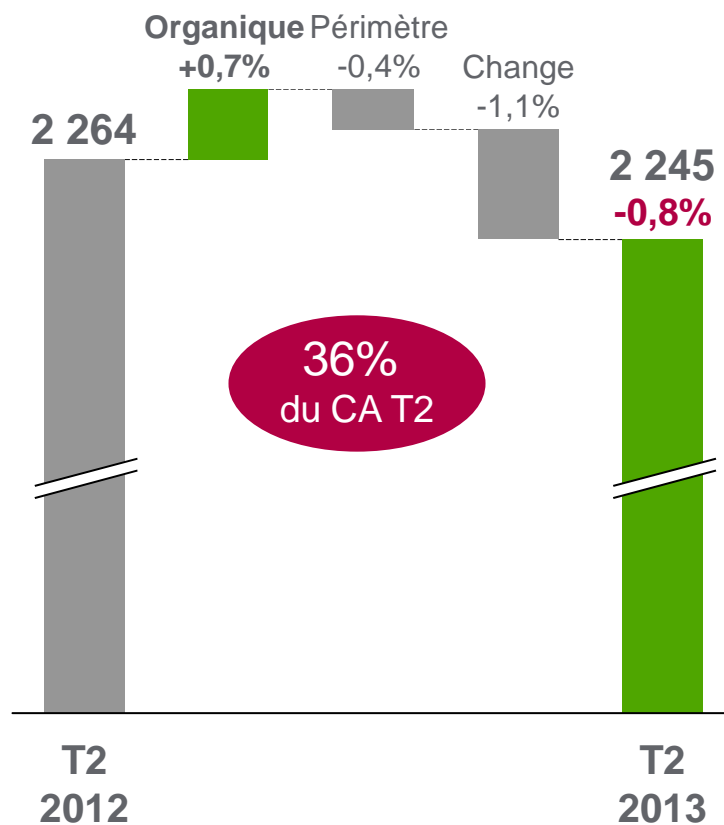
Croissance organique du T2 à +2,6%



Activité Partner

Renoue avec la croissance, soutenue par les produits

Analyse de la variation



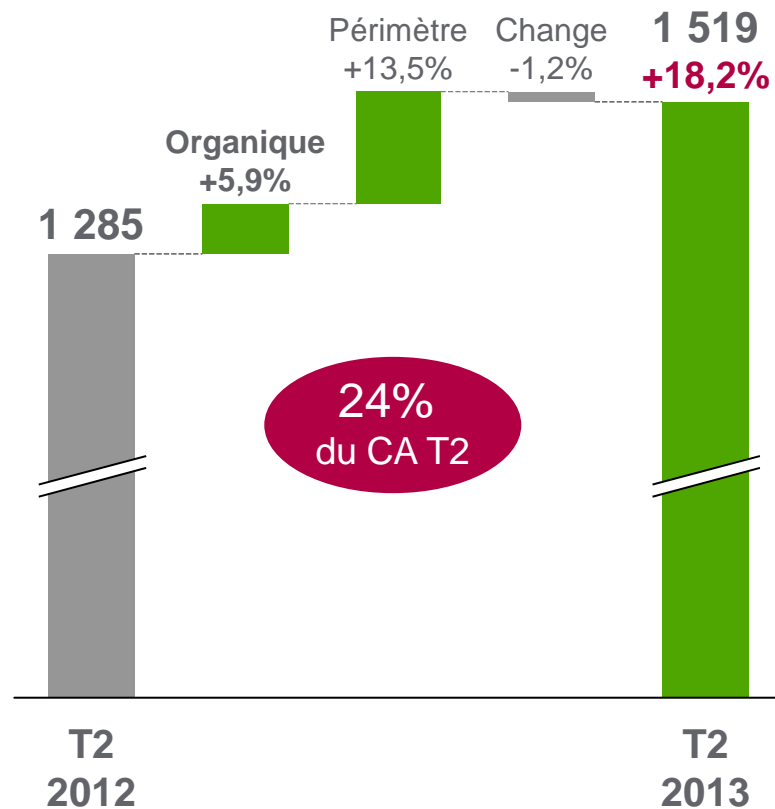
✓ Les **Produits** sont en légère hausse, bénéficiant de la croissance rapide d'offres pour les nouvelles économies, de l'amélioration du marché résidentiel aux Etats-Unis et de celui de la construction en Chine. Cette croissance compense la faiblesse continue de l'Europe de l'Ouest et un marché résidentiel atone en Australie.

✓ Les **Solutions** sont en baisse, la croissance de l'Amérique du Nord ne permettant pas de contrebalancer la baisse en Europe de l'Ouest et au Moyen-Orient.

Activité Infrastructure

Enregistre la plus forte croissance de toutes les activités

Analyse de la variation



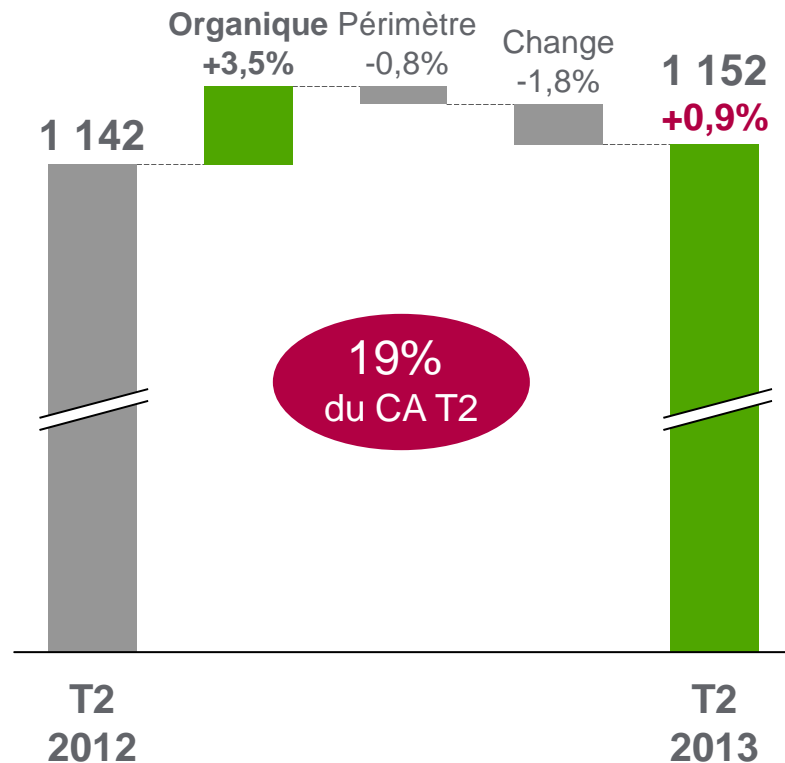
- ✓ Les produits et solutions sont en croissance
- ✓ Les **Produits** sont portés par la bonne performance de l'Amérique du Nord et la demande des régies électriques au Moyen-Orient, qui compensent la faiblesse du marché des régies électriques en Europe de l'Ouest.

- ✓ Les **Solutions** affichent une bonne croissance à la fois dans les services et les systèmes. Les services à la base installée sont en croissance grâce aux Etats-Unis. Les systèmes bénéficient d'une croissance généralisée en Amérique du Nord, d'investissements en infrastructure en Russie, et en pétrole & gaz en Australie, qui compensent largement la baisse en Europe de l'Ouest.

Activité *Industry*

Solide, les produits et les solutions sont en croissance

Analyse de la variation



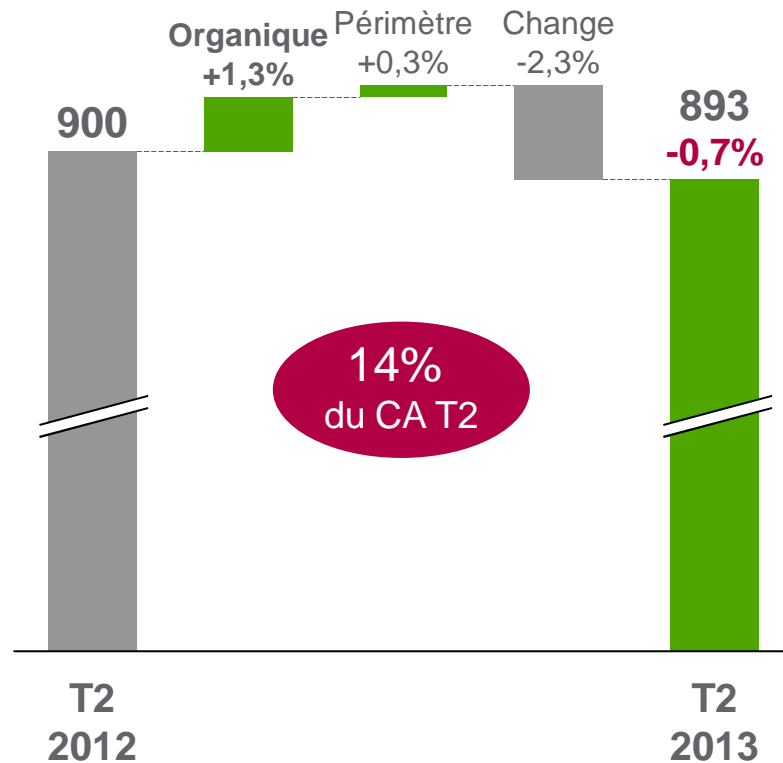
✓ L'activité **Produits** affiche une hausse modérée, soutenue par la demande pour les contacteurs, les variateurs et les produits de contrôle et signalisation en Amérique du Nord et en Chine.

✓ L'activité **Solutions** bénéficie du succès continu des solutions *SoMachine* pour les constructeurs de machine dans le monde entier, ainsi que des synergies réalisées avec Leader & Harvest. Les solutions pour utilisateurs finaux demeurent impactées par des investissements réduits dans les mines en Australie et des bases de comparaisons élevées au Moyen-Orient.

Activité IT

Bénéficie de la demande soutenue en énergie sécurisée

Analyse de la variation



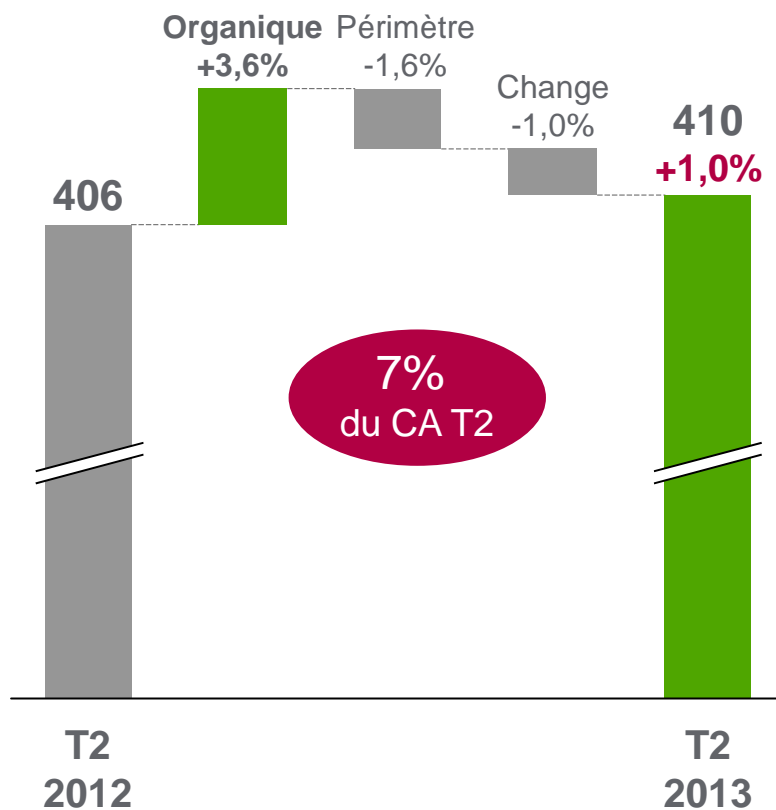
✓ Les **Produits** continuent à croître, soutenus par la demande en Amérique du Nord, le succès de Luminous en Inde et les produits pour l'énergie sécurisée en Asie du Sud Est. .

✓ Bien que l'Amérique du Nord enregistre une légère croissance et que la Chine bénéficie de la bonne exécution des projets de centres de données, les **Solutions** sont en baisse, principalement affectées par des bases de comparaison défavorables sur les projets en Europe de l'Ouest.

Activité Buildings

S'inscrit en hausse grâce à la bonne croissance des services

Analyse de la variation

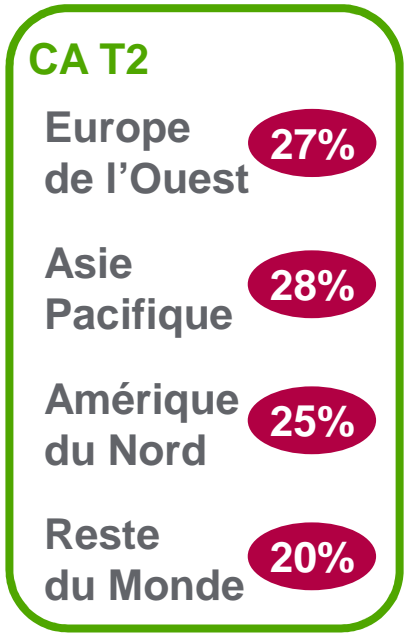
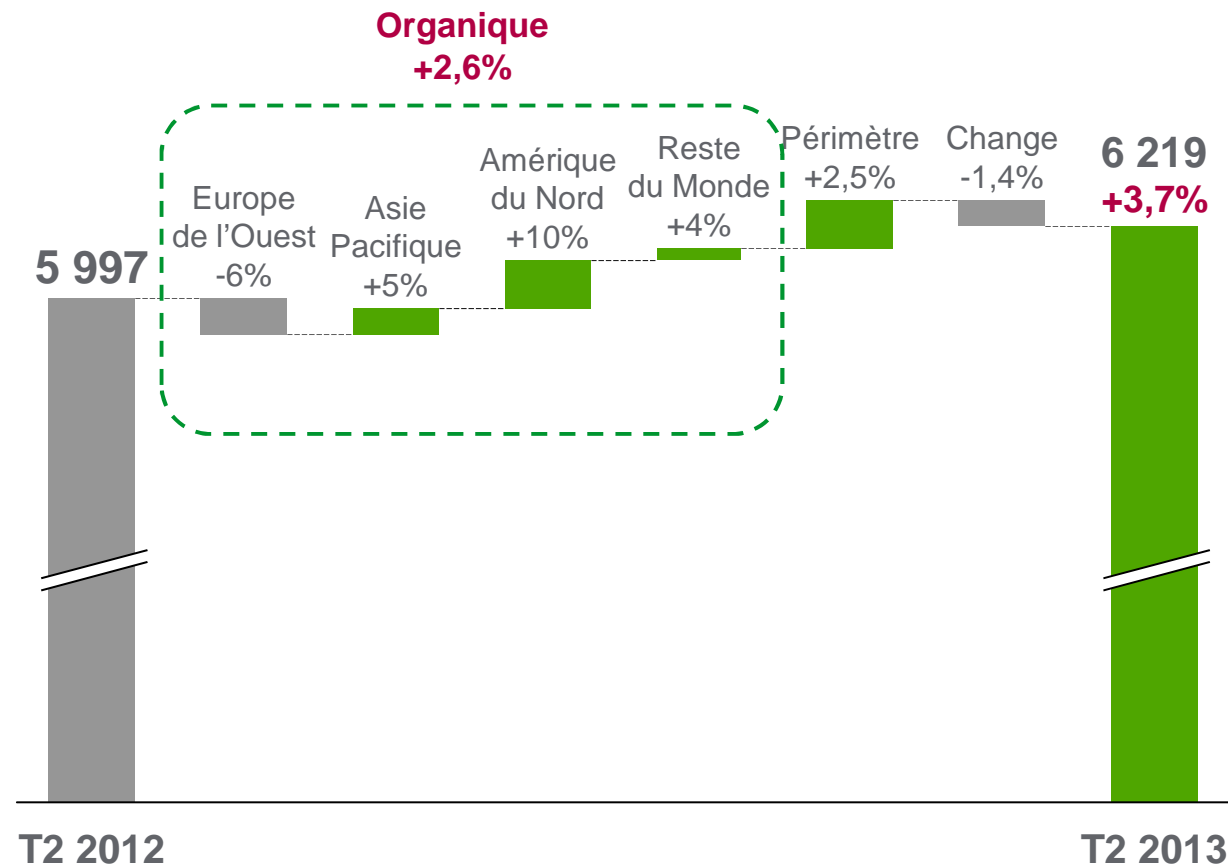


✓ Les **Produits** renouent avec la croissance ce trimestre grâce à une bonne performance des produits vidéo.

✓ Les **Solutions** sont en hausse, portées par le succès des services aux Etats-Unis et en Europe. Cette performance permet de compenser la faiblesse continue des systèmes de gestion du bâtiment sur la plupart des géographies.

Performance solide au T2 avec l'Asie-Pacifique qui devient la première région du Groupe

Analyse de la variation du CA du Groupe



Contacts & agenda

Anthony Song – Directeur de la Communication Financière

Tel: +33 1 41 29 83 29

anthony.song@schneider-electric.com

Grégoire Rougnon – Senior Manager des Relations Investisseurs

Tel: +33 1 41 29 81 25

gregoire.rougnon@schneider-electric.com

25 Octobre

19 Novembre

CA T3 2013

Journée
Investisseurs

Conference téléphonique

Rencontre Analystes et
Investisseurs

Aider nos clients à tirer le meilleur de leur énergie

