

Chiffre d'affaires du troisième trimestre 2013

25 octobre 2013

Schneider
 Electric

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

Faits marquants

6

Chiffre d'affaires T3 par activités

13

Chiffre d'affaires T3 par géographies

15

Perspectives

Faits marquants



Chiffre d'affaires T3 de 5,9 mds €, croissance organique à +0,7%, en ligne avec le S1

Performance portée par la Chine et l'Amérique du Nord

- L'Asie-Pacifique affiche une hausse de 4%, principalement grâce à la Chine
- L'Amérique du Nord poursuit une croissance en ligne avec le premier semestre, en hausse de 3%
- L'Europe de l'Ouest demeure en difficulté, en baisse de 6%

Les activités *Partner* et *Infrastructure* tirent la croissance

- *Partner* affiche une croissance organique forte de 5% hors Europe de l'Ouest

Les Services poursuivent une dynamique soutenue

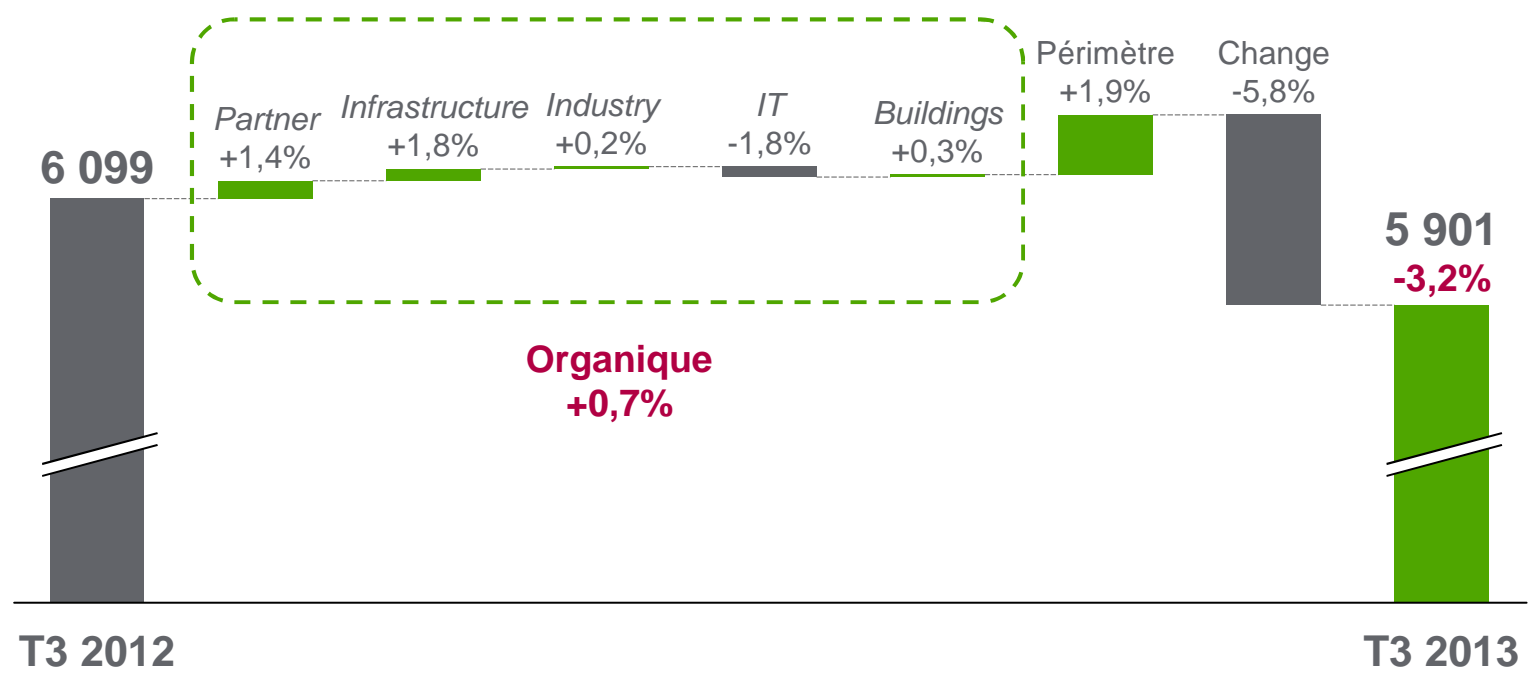
- Les Services surperforment le reste du Groupe de 13 points

Chiffre d'affaires T3 par activités



Croissance positive au troisième trimestre sur la plupart des activités

Analyse de la variation du chiffre d'affaires du Groupe

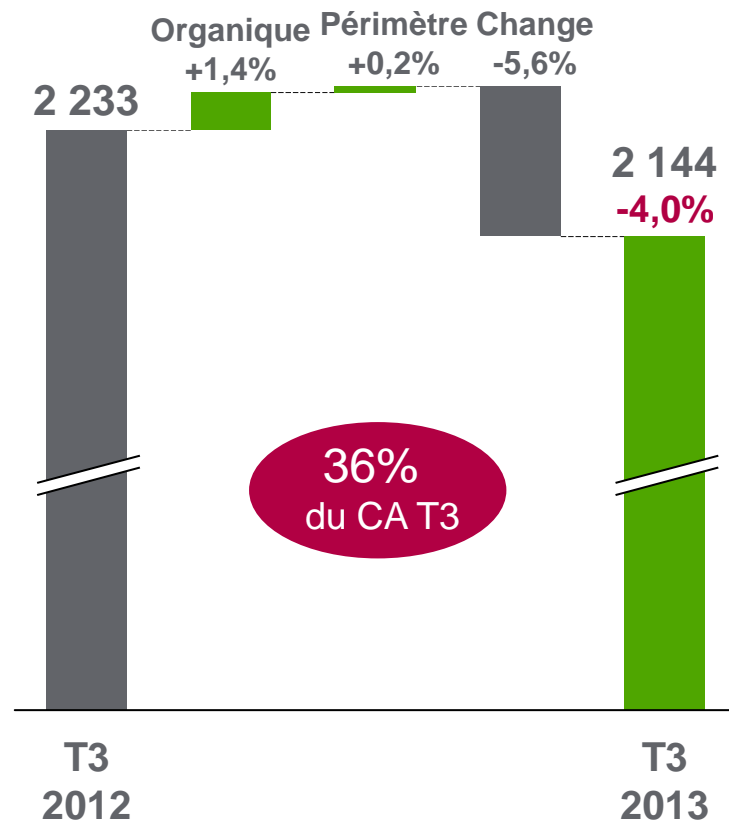


L'impact négatif du change sur le chiffre d'affaires 2013 est désormais estimé à 800-900m€ (contre 600m€ en début d'année) sur la base des taux actuels, compte tenu de l'évolution des devises des nouvelles économies durant l'été

Activité Partner

Performance solide à +5% hors Europe de l'Ouest

Analyse de la variation



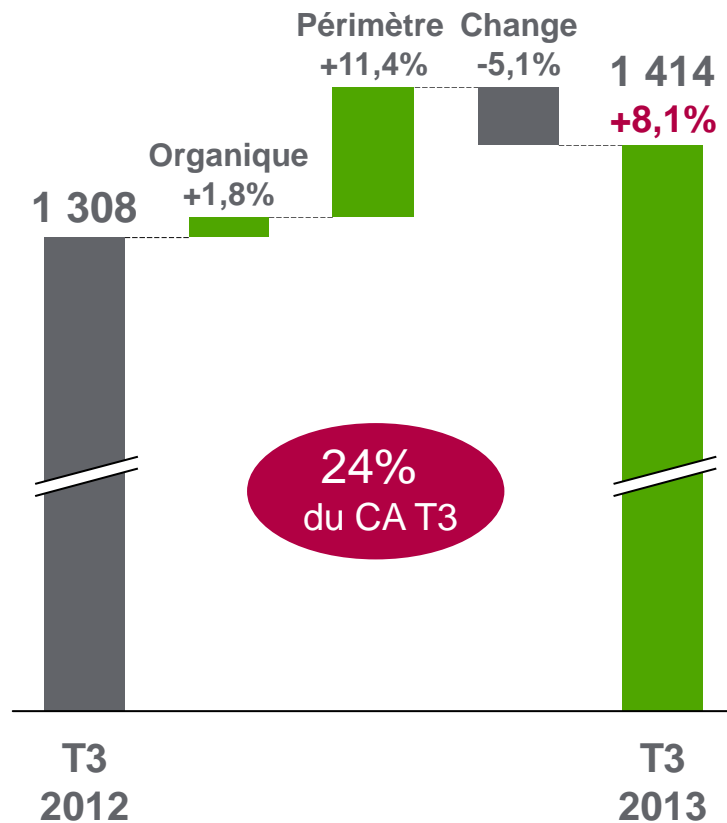
✓ **L'activité Produit** croit grâce à la poursuite de la dynamique en Amérique du Nord et du Sud et aux marchés porteurs de la construction et de l'industrie en Chine, où la stratégie d'expansion vers l'Ouest, « Go-West », demeure un levier de croissance. Toutefois, les marchés résidentiels en Australie et ceux du bâtiment et des infrastructures en Europe de l'Ouest s'avèrent faibles. Certaines nouvelles économies, notamment la Russie, l'Inde et l'Asie du Sud Est, sont impactées momentanément par la dépréciation de leurs devises.

✓ **L'activité Solution** baisse légèrement, les investissements dans les projets de centres de données et en pétrole et gaz ne compensant pas les bases de comparaison élevées au Moyen-Orient et en Russie et un marché difficile des énergies renouvelables en Europe de l'Ouest.

Activité Infrastructure

En progression, portée par les services

Analyse de la variation



✓ **L'activité Produit** est en hausse grâce aux investissements des régies électriques et en infrastructures en Afrique, au Moyen-Orient et aux Etats-Unis.

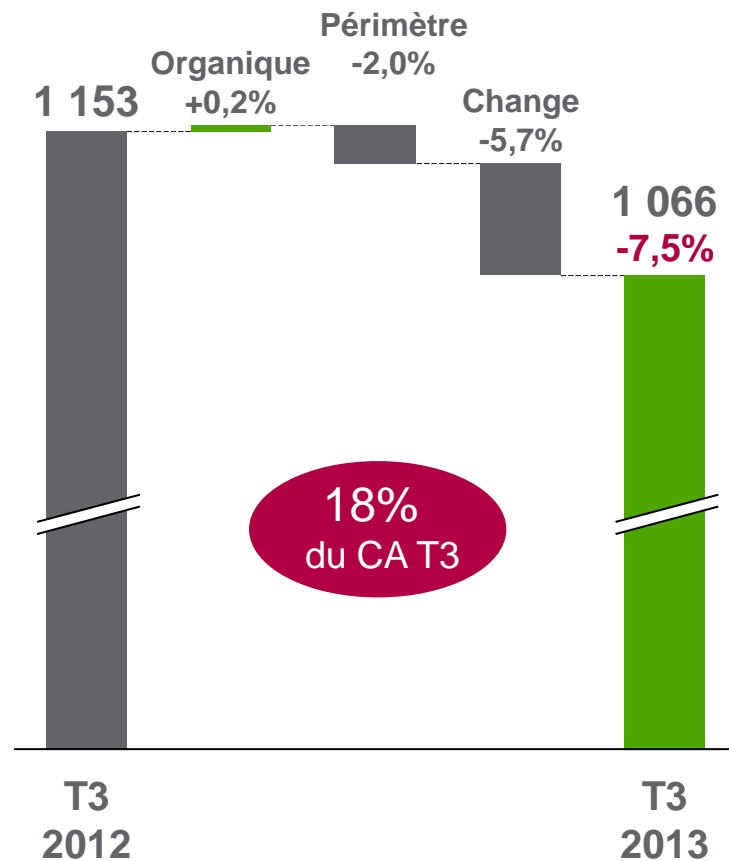
✓ **L'activité Solution** affiche une légère hausse grâce à la bonne croissance des infrastructures et centres de données en Amérique du Nord et aux projets de transports en Chine. Le faible niveau d'investissement dans les régies et les transports en Espagne pèsent sur la croissance. Les Services demeurent un fort levier de croissance, enregistrant une hausse à deux chiffres, à la fois dans les services à la base installée et les services avancés.

✓ Produits et Solutions sont chacun impactés par les reports de certains projets liés au manque de financement dans certaines nouvelles économies et par les investissements des régies électriques en déclin en Europe de l'Ouest.

Activité Industry

Performance solide des constructeurs de machines (OEMs), difficultés sur certains segments pour les clients finaux

Analyse de la variation



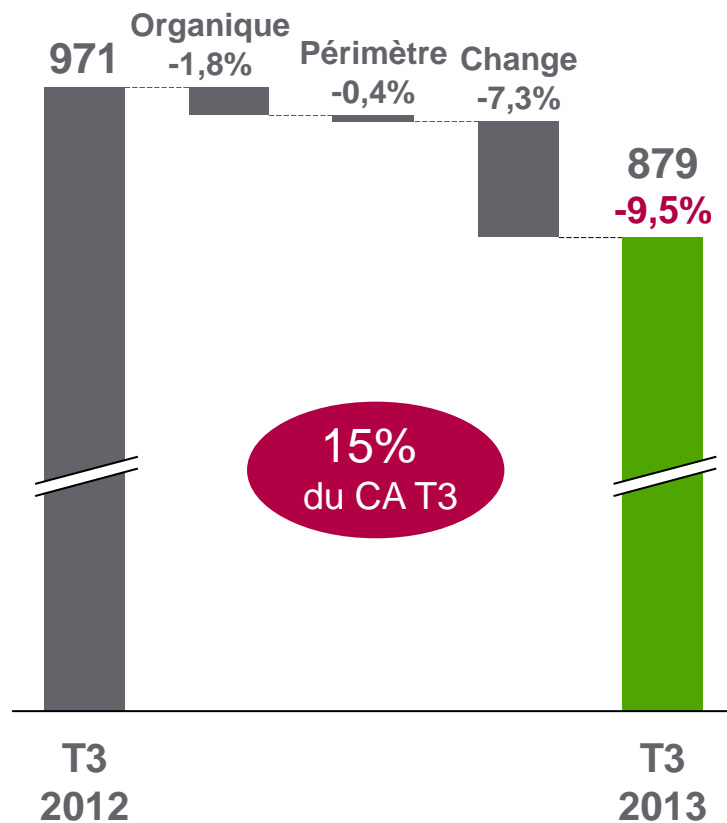
✓ **Les Produits** sont en légère baisse, due à l'impact de l'Europe de l'Ouest, en partie lié à des effets de déstockage.

✓ **Les Solutions** sont en croissance, soutenues par la demande en services, variateurs moyenne tension et en solutions pour les constructeurs de machines, ainsi que par une demande solide en Chine et dans les pays clés d'Europe de l'Ouest. Les solutions pour clients finaux sont impactées par la faiblesse des segments des mines et des eaux dans certains pays.

Activité IT

En baisse en raison d'un marché atone et du déstockage des distributeurs en Russie

Analyse de la variation



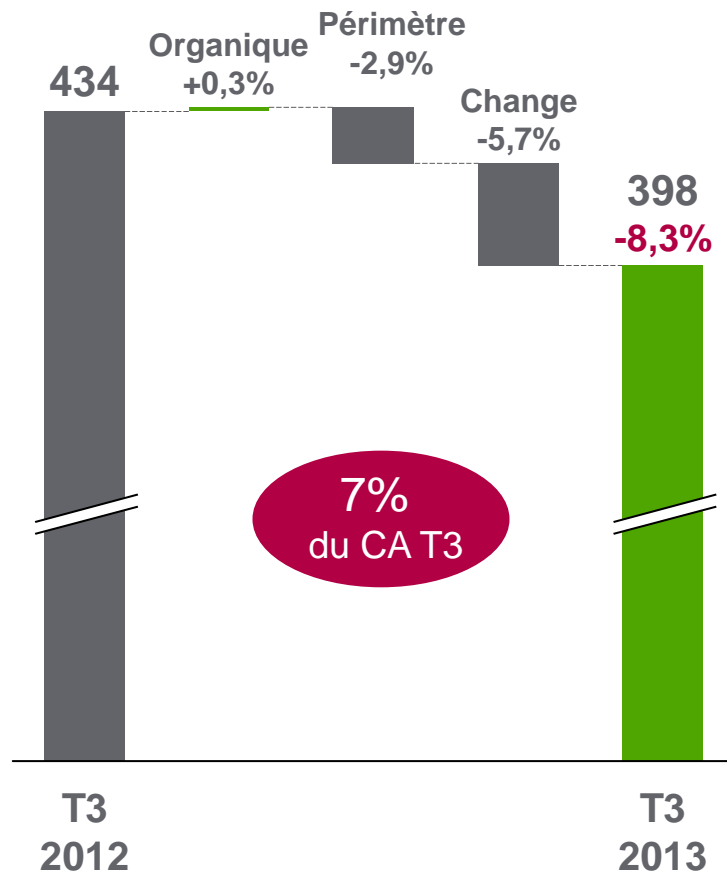
✓ **L'activité Produit** baisse en raison de la faiblesse des marchés dans les pays matures et du déstockage des distributeurs en Russie, tandis que l'Asie-Pacifique est en croissance.

✓ **L'activité Solution** bénéficie de la bonne croissance des services dans toutes les régions et des investissements en centres de données en Asie, mais souffrent de l'atonie des projets en Amérique du Nord et en Europe de l'Ouest.

Activité Buildings

En légère progression ce trimestre

Analyse de la variation



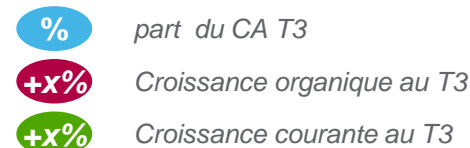
✓ **L'activité Produit** est stable, affichant des tendances contrastées.

✓ **Dans l'activité Solution**, les systèmes sont impactés par la faiblesse des marchés de la construction dans la plupart des pays matures, mais l'activité bénéficie d'investissements dans les hôpitaux en Australie et en Europe du Nord. Les Services continuent d'afficher une croissance forte.

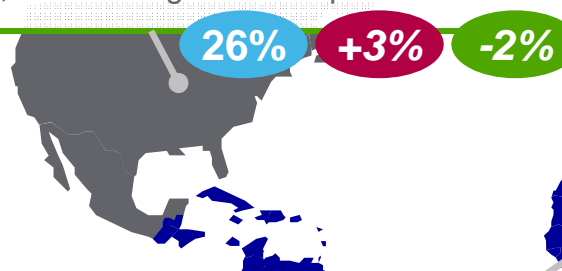
Chiffre d'affaires T3 par géographies



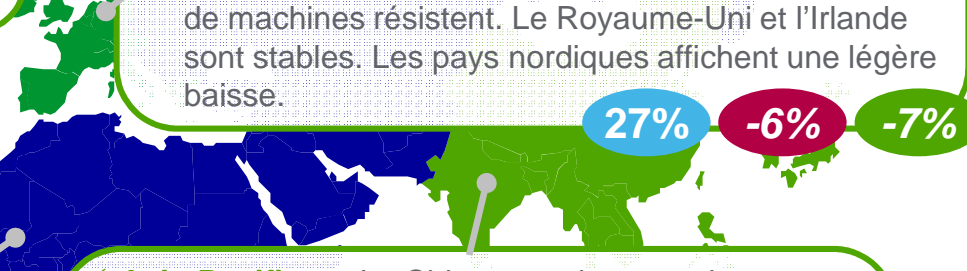
La Chine et l'Amérique du Nord portent la croissance



✓ **Amérique du Nord:** La croissance reste solide sur le marché résidentiel aux Etats-Unis, alors que celui du bâtiment non-résidentiel affiche une amélioration limitée. La croissance est également soutenue par les centres de données, grâce aux projets de distribution électrique, ainsi que par les marchés des infrastructures et du pétrole et gaz. La demande est plus faible sur les autres segments, dont les régies électriques et les mines.



✓ **Europe de l'Ouest:** Impactée par des effets de déstockage dans certains pays. L'Espagne et l'Italie continuent d'afficher une baisse à deux chiffres, en raison de la crise économique. La France affiche une baisse modérée à un chiffre, dans un environnement de faible croissance. L'Allemagne est en baisse, les difficultés de la transition énergétique entraînant moins d'investissements des régies électriques et dans les renouvelables, alors que les constructeurs de machines résistent. Le Royaume-Uni et l'Irlande sont stables. Les pays nordiques affichent une légère baisse.



✓ **Reste du Monde:** La Russie est impactée par des marchés de la construction et de l'informatique atones, ainsi que par du déstockage. Le Moyen-Orient baisse en raison de dépenses réduites dans le bâtiment et les infrastructures, notamment en Arabie Saoudite. L'Afrique et l'Amérique du Sud sont stimulées par une couverture améliorée des marchés et une meilleure pénétration des offres de milieu de gamme (*mid market*).



✓ **Asie-Pacifique:** La Chine enregistre une bonne croissance, grâce aux investissements dans la construction et les infrastructures et une certaine reprise des marchés finaux industriels. La croissance du reste des nouvelles économies est plus modérée, temporairement impactée par la volatilité de leurs devises. Le Japon rebondit grâce à de meilleurs marchés finaux des centres de données et de l'industrie. Toujours affaiblie par le ralentissement des segments des mines et de la construction, l'Australie pèse sur la performance de la région.



Perspectives



Point sur les devises

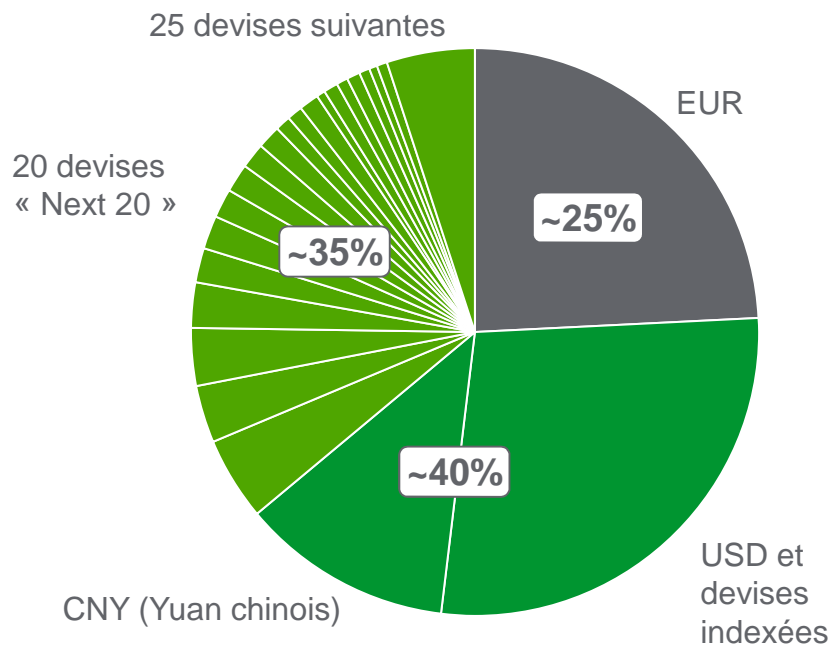
Clôture d'Invensys

Perspectives 2013

USD & CNY naturellement couverts; sensibilité aux autres devises en cas de forte volatilité

CA 2012 Groupe par devise

(100 = 23,9mlds€)



Vue d'ensemble de l'exposition Groupe

- ✓ Exposition à ~50 devises
- ✓ ~75% du CA 2012 en devises hors euros

Sensibilité de la marge au dollar (USD) et au yuan (CNY) contrôlée

- ✓ ~40% du chiffre d'affaires
- ✓ **CA et coûts équilibrés** en USD et CNY grâce à l'adaptation de l'empreinte géographique et des fournisseurs

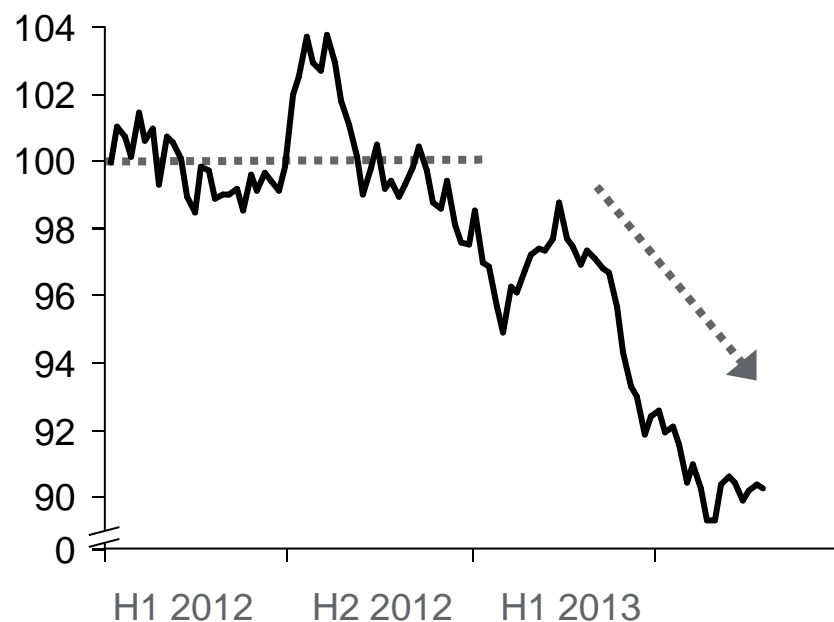
Sensibilité de la marge aux autres devises

- ✓ Exposition diversifiée, représentant ~35% du CA
- ✓ **Aucune devise** ne représente plus de **5% du CA**
- ✓ Equilibrer le CA et les coûts au sein de chaque pays ne serait pas optimal
- ✓ Les prix d'achat des matières premières sont liés aux prix globaux, même facturées en monnaie locale

La volatilité exceptionnelle des devises des nouvelles économies impactera la marge en 2013

Indice composite des devises *Next 20*

(évolution contre l'euro, 100 = moyenne 2012)



1 Le composite est une moyenne pondérée des devises "Next 20" (voir page précédente) selon la part du chiffre d'affaires réalisé dans chaque devise

Variation inhabituelle des devises

- ✓ De nombreuses devises des nouvelles économies se sont dépréciées face à l'euro cet été
- ✓ Dépréciation du peso argentin de 19%, de la roupie indonésienne et du rand sud africain de 17%, de la roupie indienne de 14% et de la lire turque de 13% (sur la base des taux actuels depuis le début de l'année)

Impact négatif sur la marge en 2013

- ✓ Impact négatif sur la marge estimé à **0,3pt** à **0,5pt**, sur la base des taux actuels

Mesures pour compenser cet impact négatif

- ✓ **Ajustement des prix** (impact principalement en 2014)
- ✓ Optimisation tactique de la chaîne logistique

Point sur les devises

Clôture d'Invensys

Perspectives 2013

L'acquisition d'Invensys complète stratégiquement le portefeuille du Groupe

Statut de la transaction

- Plus de 99% des actionnaires d'Invensys ont approuvé l'offre
- La transaction est conditionnée aux approbations réglementaires
- L'incertitude sur les échéances peut entraîner un impact sur les résultats en 2013 ou en 2014

Priorités clés

En supposant la réalisation de l'acquisition:

Etape clé

- Invensys complète l'offre du Groupe et sa présence sur ses marchés finaux (bâtiments, industries, infrastructures et centres de données)

Optimisation des actifs

- Dans le futur, la priorité sera l'intégration des acquisitions, l'optimisation du portefeuille et de la couverture géographique et l'attention continue à l'efficacité opérationnelle

Retours

- Le Groupe se concentrera sur l'optimisation des retours sur les investissements récents

Plus de détails le 20 février 2014
Journée Investisseurs

Point sur les devises

Clôture d'Invensys

Perspectives 2013

Perspectives 2013

Les récentes tendances observées indiquent une croissance continue en Amérique du Nord et en Chine, et une faiblesse persistante de l'Europe de l'Ouest. Certains pays, comme l'Inde, la Russie et l'Indonésie, sont temporairement impactés par la volatilité de leurs devises.

Compte tenu de l'incertitude quant à la date de clôture de l'acquisition d'Invensys, l'impact de l'acquisition sur les résultats financiers pourrait avoir lieu en 2013 ou 2014.

Sur la base de ces tendances, le Groupe vise désormais pour 2013:

- une croissance organique stable à limitée du chiffre d'affaires
- une marge d'EBITA ajusté stable à légèrement en hausse, à périmètre et change constants.

Annexes



Performance du CA T3 2013

Millions €	T3 2013	Organique	Périmètre ¹	Change	Courant
Partner	2 144	+1,4%	+0,2%	-5,6%	-4,0%
Infrastructure	1 414	+1,8%	+11,4%	-5,1%	+8,1%
Industry	1 066	+0,2%	-2,0%	-5,7%	-7,5%
IT	879	-1,8%	-0,4%	-7,3%	-9,5%
Buildings	398	+0,3%	-2,9%	-5,7%	-8,3%
Groupe	5 901	+0,7%	+1,9%	-5,8%	-3,2%

Millions €	T3 2013	Organique	Courant
Europe de l'Ouest	1 585	-6%	-7%
Asie-Pacifique	1 625	+4%	-5%
Amérique du Nord	1 535	+3%	-2%
Reste du Monde	1 156	+2%	+5%
Groupe	5 901	+0,7%	-3,2%

¹ Les changements de périmètre de consolidation incluent également certains reclassements mineurs d'offres entre les activités

Performance du CA 9 mois 2013

Millions €	9 mois 2013	Organique	Périmètre ¹	Change	Courant
Partner	6 319	-0,3%	0,0%	-2,6%	-2,9%
Infrastructure	4 042	+3,0%	+9,4%	-2,6%	+9,8%
Industry	3 230	+0,1%	-1,2%	-3,1%	-4,2%
IT	2 565	-1,0%	-0,1%	-4,1%	-5,2%
Buildings	1 175	-1,1%	-1,3%	-2,6%	-5,0%
Groupe	17 331	+0,3%	+1,6%	-2,9%	-1,0%

Millions €	9 mois 2013	Organique	Courant
Europe de l'Ouest	4 849	-6%	-7%
Asie-Pacifique	4 740	+4%	0%
Amérique du Nord	4 447	+3%	0%
Reste du Monde	3 295	+2%	+6%
Groupe	17 331	+0,3%	-1,0%

¹Les changements de périmètre de consolidation incluent également certains reclassements mineurs d'offres entre les activités

Changement de la marge d'EBITA ajusté S1 2013 à périmètre et taux de change constants

Millions d'euros	CA	EBITA ajusté	% du CA
S1 2012 publié	11 408	1 556	13,6%
S1 2013 organique	11 418	1 556	13,6%
<i>Variation vs. S1 2012</i>	<i>+0,1%</i>	<i>=</i>	<i>Stable</i>
Effet change	(157)	(38)	
Effet périmètre	169	14	
S1 2013 publié	11 430	1 532	13,4%

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

20 février 2014

Résultats annuels 2013 et Journée Investisseurs

**Help people make the
most of their energy**

