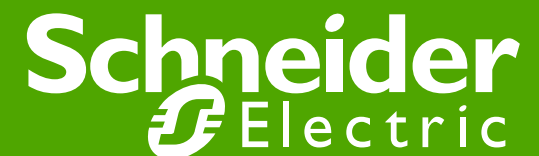


Chiffre d'affaires au T3 2010

20 octobre 2010



Avertissement

Cette présentation contient des informations à caractère prévisionnel. Ces informations, qui expriment des objectifs établis sur la base des appréciations et 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.

04

Faits marquants

07

Chiffre d'affaires T3 par activité

16

Chiffre d'affaires T3 par région

19

Acquisition de 50%
d'Electroshield - TM Samara

23

Perspectives

Faits marquants



Faits marquants du chiffre d'affaires du T3

+12 %

- ✓ **Forte croissance** organique de 12 % au T3
 - *Industry* et *IT* poursuivent leur croissance à deux chiffres
 - *Power* et *Buildings* confirment leur redressement
- ✓ CA record sur 9 mois à **14 milliards d'euros**

+16 %

- ✓ **Nouvelles économies** en hausse de 16 %
- ✓ **Europe de l'Ouest** en fort rebond

Areva
Distribution

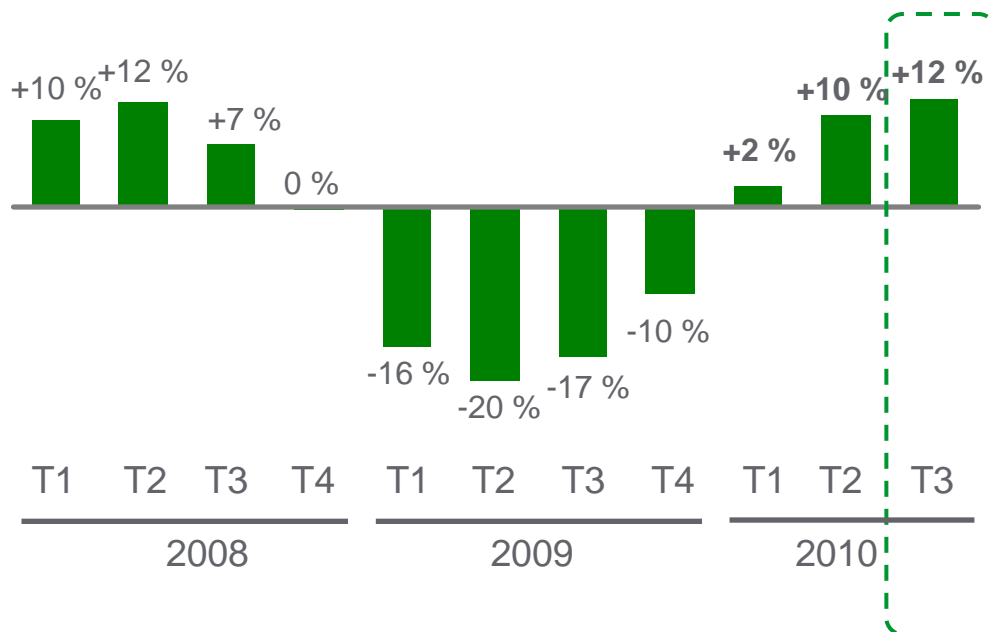
- ✓ 4 mois consolidés dans les comptes de ce trimestre, **en ligne** avec les objectifs

15,5%-16%

- ✓ Objectif de marge pour l'exercice relevé à **15,5% - 16%** EBITA avant coûts de restructuration et impact de consolidation d'Areva Distribution

Très bon chiffre d'affaires au T3 avec une croissance organique de 12 %

Taux de croissance organique par trimestre



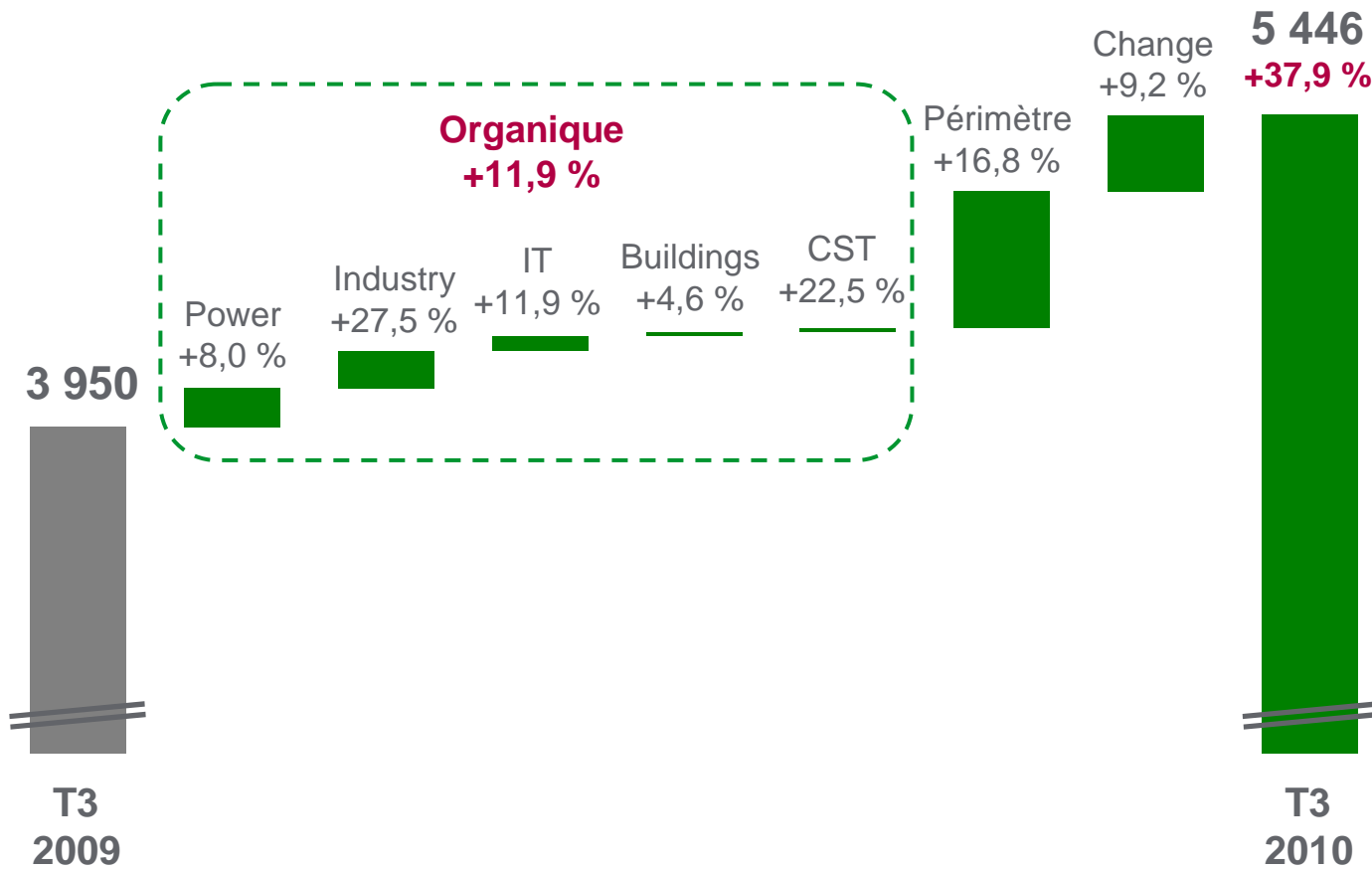
- ✓ Chiffre d'affaires de **5 446 m€** pour le troisième trimestre
- ✓ En hausse de **37,9 %** par rapport au troisième trimestre 2009
- ✓ Effet de périmètre : +17 %, principalement dû à l'intégration de **Areva Distribution** (4 mois)
- ✓ Impact du **taux de change** +9 %
- ✓ Impact négligeable des jours ouvrés

Chiffre d'affaires T3 par activité



Toutes les activités renouent avec la croissance dans ce trimestre

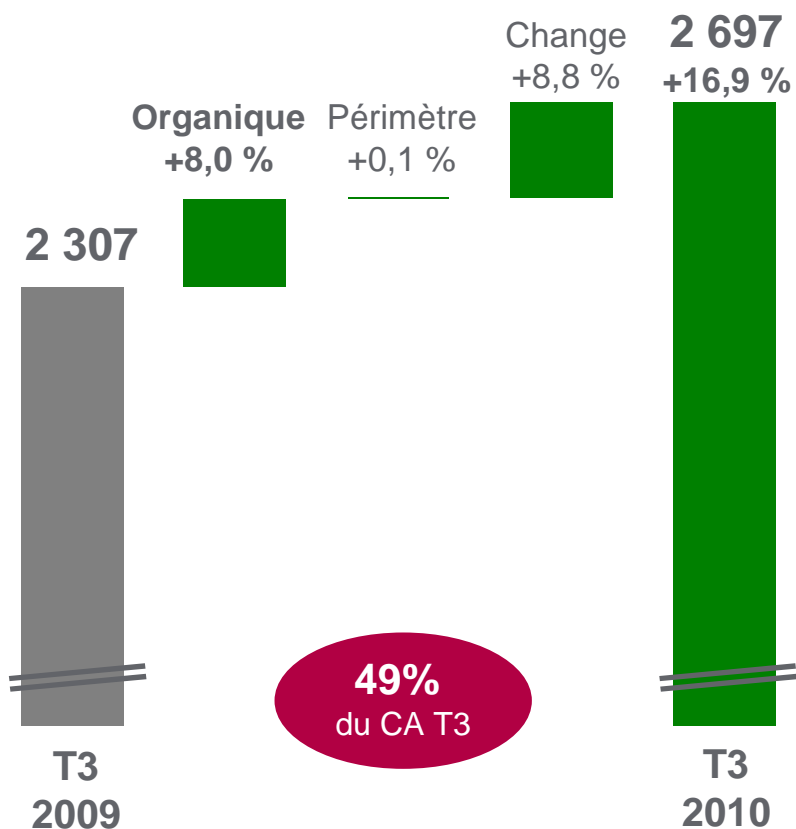
Analyse de la variation du chiffre d'affaires du Groupe



Activité Power

Basse tension forte, Moyenne tension désormais stable

Analyse de la variation : Power



Par ligne de produits

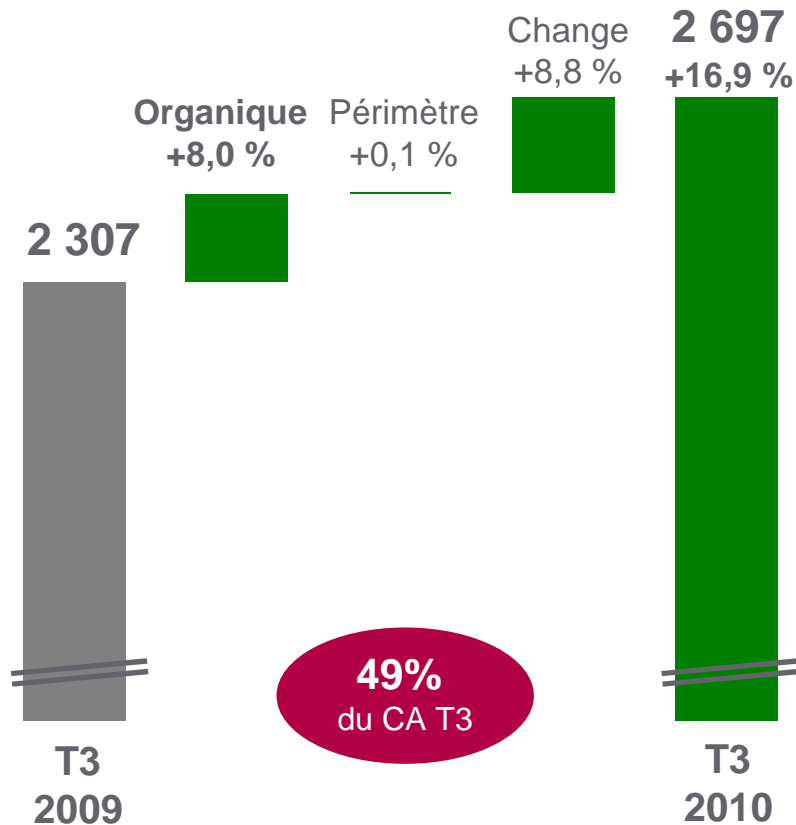
- ✓ **Moyenne tension***: en amélioration séquentielle par rapport au point bas de T2, grâce à la stabilisation du marché de la construction non -résidentielle
- ✓ **Basse tension**: en accélération, portée par le dynamisme des nouvelles économies, une demande industrielle robuste et le redressement des marchés de la construction, qui avaient atteint leur plus bas en Europe de l'Ouest
- ✓ **Solutions**: rebond légèrement inférieur à celui des produits, bénéficiant i) du développement soutenu des projets dans les secteurs pétrolier, métallurgique et minier en Europe de l'Est et en Amérique du Sud, ii) du succès des solutions pour les projets d'énergie renouvelables à travers l'Europe

* NB : exclut la performance d'Areva Distribution, pris en compte dans l'effet périmètre

Activité Power

Solide dans les nouvelles économies et en Europe de l'Ouest

Analyse de la variation : Power



Par région

- ✓ **Europe de l'Ouest:** solide progression, grâce à une base de comparaison favorable, mais également à l'amélioration séquentielle de la moyenne tension et au nombre croissant de projets de fermes solaires
- ✓ **Amérique du Nord:** en légère baisse
- ✓ **Asie-Pacifique:** croissance robuste dans son ensemble, l'Asie du Sud-Est, l'Inde et le Pacifique se rapprochant de la Chine
- ✓ **Reste du monde :** amélioration continue en Amérique du Sud, reflétant des fondamentaux économiques solides dans l'ensemble. Poursuite de fort rebond en Russie – le reste de l'Europe de l'Est s'améliorant après la sévère contraction observée quelques trimestres plus tôt

Areva Distribution

Première consolidation, en ligne avec les objectifs

Areva Distribution

629m€
(459 m€ sur 3 mois)



T3
2010

12%
du CA T3

Impact de l'intégration

- ✓ Consolidation de **4 mois** sur ce trimestre (459 m€ pour les 3 mois de juillet à septembre)
- ✓ Impact consolidé entièrement en effet périmètre jusqu'à juin 2011
- ✓ Activité **stable** par rapport à la même période de l'exercice précédent

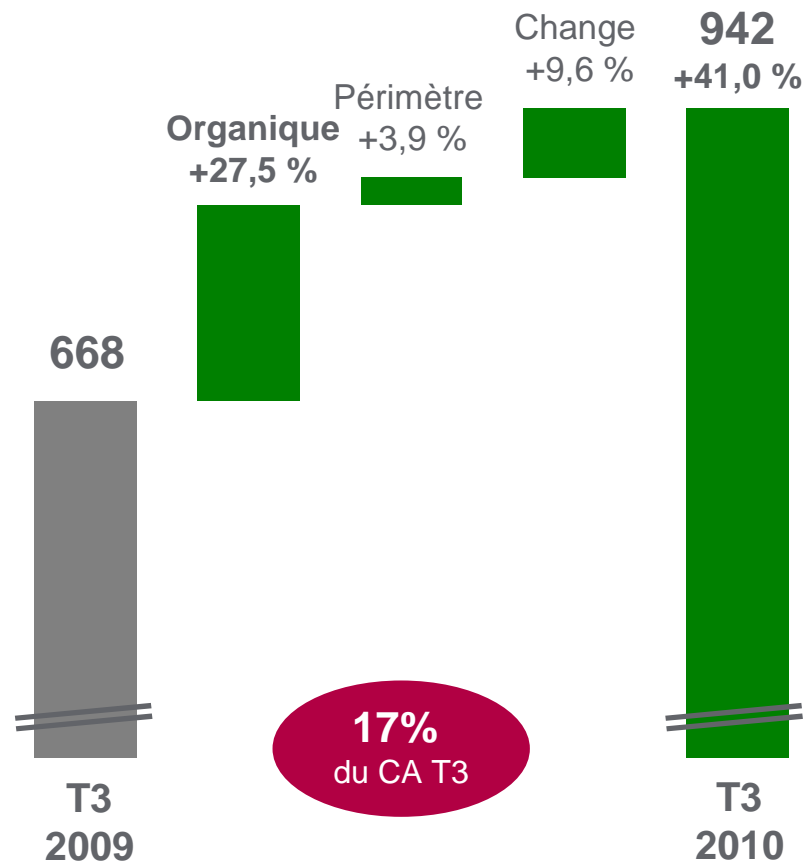
Perspectives

- ✓ En bonne voie pour atteindre l'objectif de **1,1 md€** de chiffre d'affaires pour la période de juin à décembre 2010
- ✓ Bientôt associée à l'actuelle moyenne tension de Schneider Electric pour former la nouvelle activité **Energy**
- ✓ Consolidée sous Energy à compter de l'exercice **2011**

Activité *Industry*

Haut niveau de performance maintenu au T3

Analyse de la variation : *Industry*



Par ligne de produits

- ✓ **Fabricants de machines:** tirent la performance - demande soutenue pour les offres tant de produits (notamment contrôle des moteurs, commande de mouvements, capteurs) que de solutions (SoMachine v2 et succès pour les systèmes d'emballages et de CVC)
- ✓ **Utilisateurs finaux d'automatismes:** performance moins forte, mais bénéficient cependant de meilleure dynamique des segments de l'eau et de l'industrie minière
- ✓ Commandes anticipées liées aux pénuries de certains composants – les tensions sur l'approvisionnement diminuent progressivement

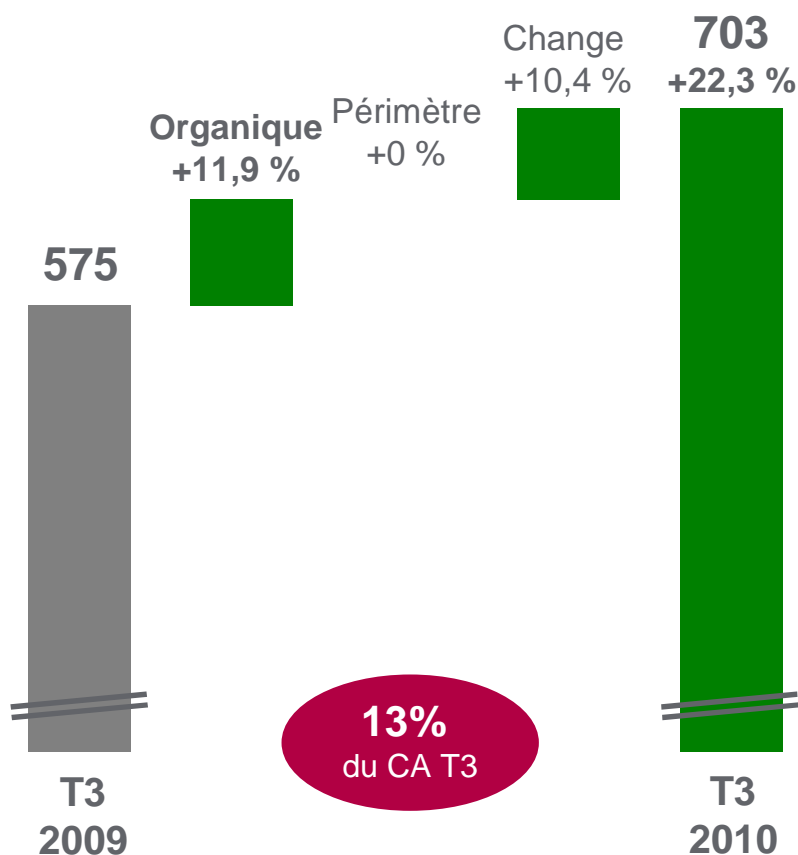
Par région

- ✓ Tendances fortes dans les **nouvelles économies** comme dans les pays **matures**
- ✓ Accélération de l'**Europe de l'Ouest** et de l'**Amérique du Nord** par rapport au T2

Activité IT

Tous les pays et activités maintenant positifs

Analyse de la variation : IT



Par ligne de produits

- ✓ **Petits systèmes:** soutenus par une bonne dynamique dans la plupart des régions et lancement de produits de nouvelle génération
- ✓ **Grands systèmes:** Poursuite de l'accélération grâce au déploiement de projets en Asie-Pacifique et en Europe de l'Est ainsi qu'à la forte progression de services

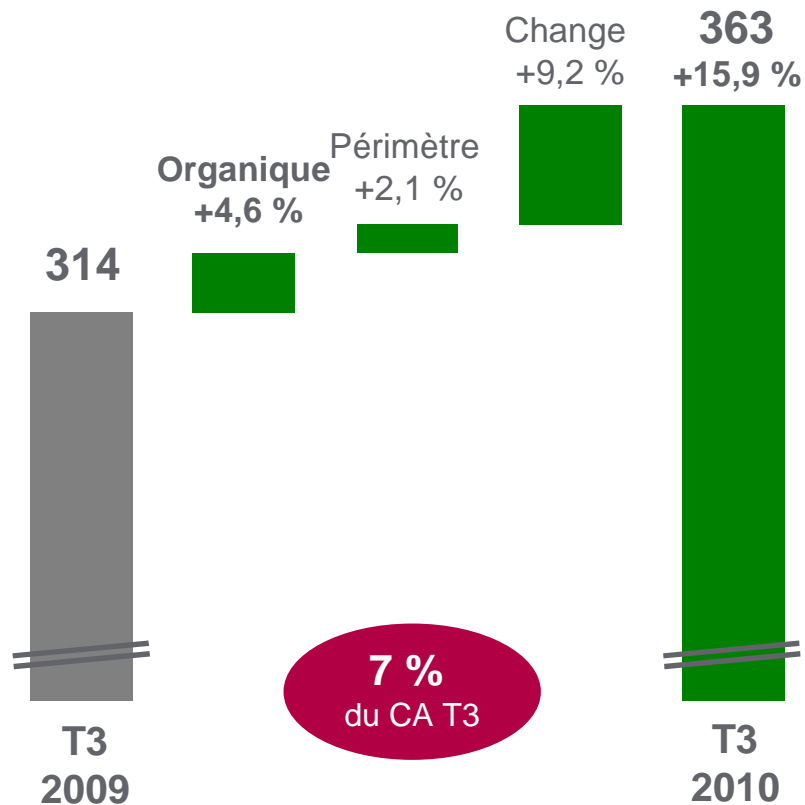
Par région

- ✓ **Europe de l'Ouest:** a renoué avec la croissance grâce à de meilleures conditions de marché
- ✓ **Asie-Pacifique:** a de nouveau été confrontée à des pénuries de composants
- ✓ **Amérique du Nord:** est restée forte, avec une croissance à deux chiffres
- ✓ Rebond de la Russie et de l'Amérique latine contribuant à soutenir les performances du **Reste du monde**

Activité *Buildings*

Croissance malgré faiblesse de la construction dans les pays matures

Analyse de la variation : *Buildings*



Par ligne de produits

- ✓ Meilleure dynamique comparée au T2
- ✓ **Solutions:** Bonne performance tant dans les services de base installée que dans les services avancés liés aux projets d'efficacité énergétique
- ✓ **Produits:** toujours impactés par leur exposition au marché non-résidentiel, particulièrement dans les marchés matures clés

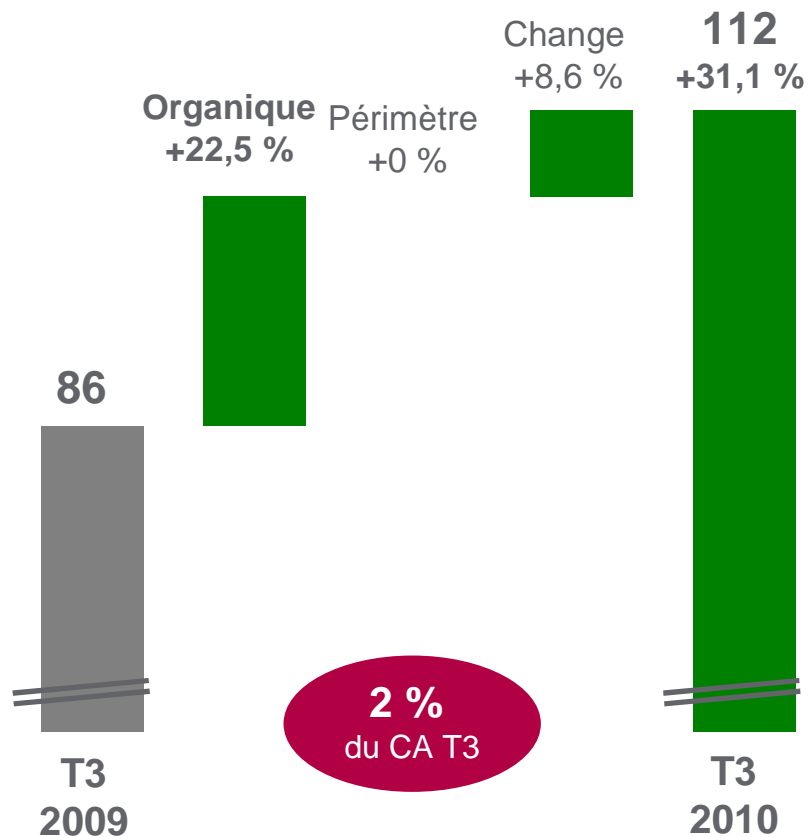
Par région

- ✓ Demande croissante dans les **nouvelles économies**, notamment pour les produits de sécurité
- ✓ **Amérique du Nord** et **Europe de l'Ouest** soutenus par les projets d'efficacité énergétique

Activité CST

Poursuite du rebond

Analyse de la variation : CST



Par ligne de produits

- ✓ L'activité a continué à bénéficier de la reprise des marchés du **transport** et du regain mondial de la demande **industrielle**
- ✓ Après un plus bas, le segment **Aéronautique** a retrouvé le chemin de la croissance au cours du trimestre

Par région

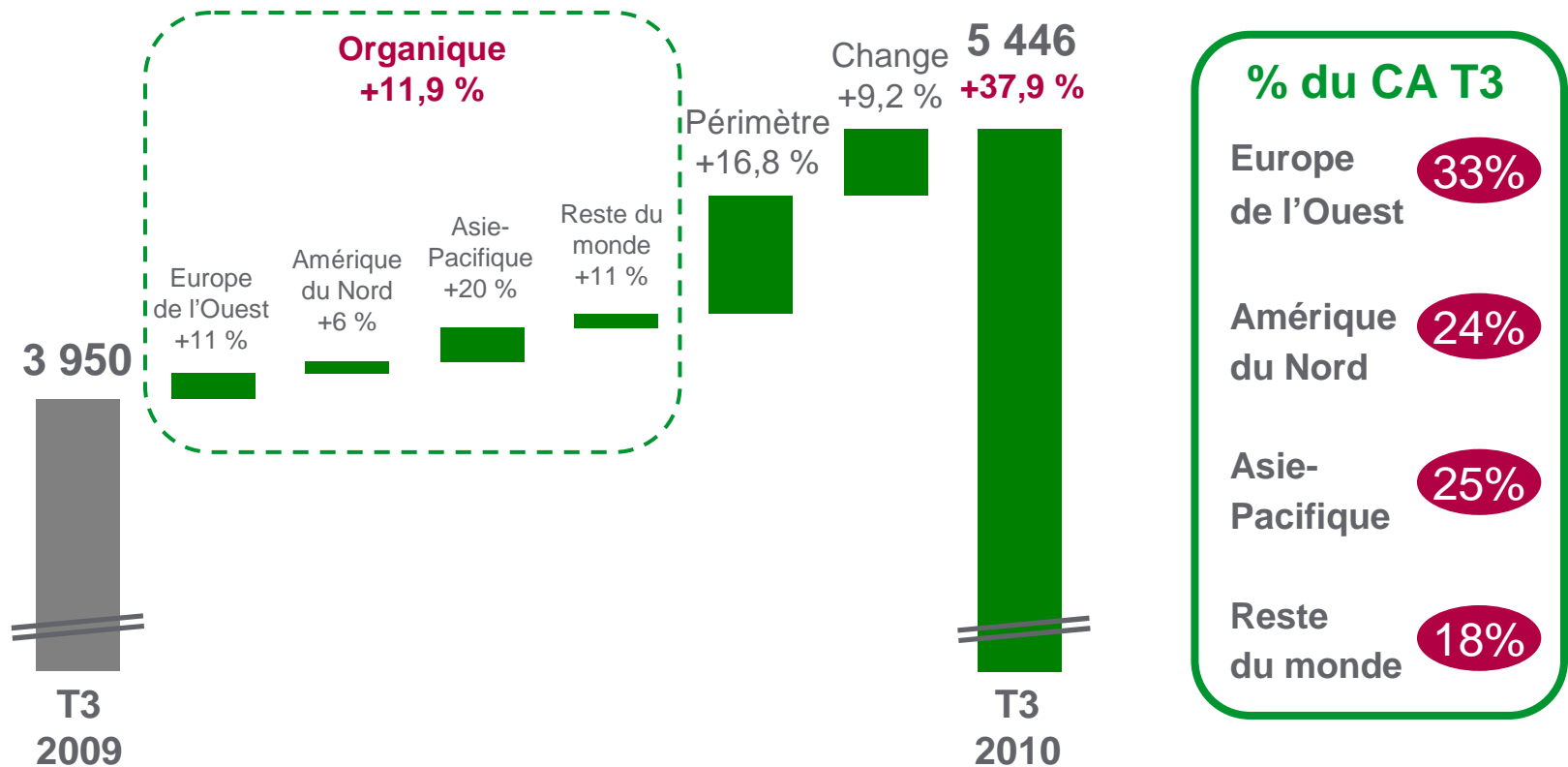
- ✓ Croissance généralisée
- ✓ **L'Europe** poursuit sa progression
- ✓ **L'Amérique du Nord** est aussi forte qu'au T2

Chiffre d'affaires T3 par région



Nouvelles économies en tête mais également contribution significative des pays matures

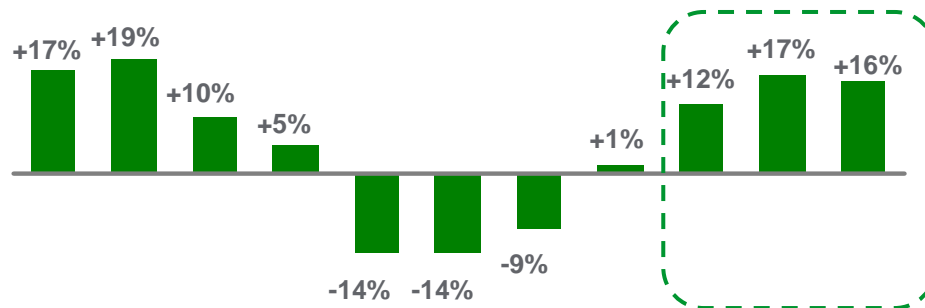
Analyse de la variation du chiffre d'affaires du Groupe



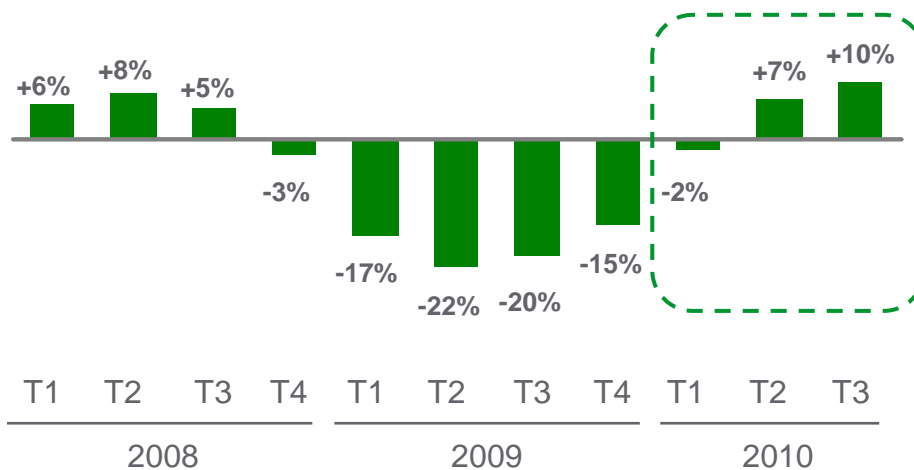
NB : À partir de 2010, les données par zone géographique reflètent un chiffre d'affaires par destination, et non plus selon la méthode du pays de facturation. Le reste du monde comprend désormais l'Europe de l'Est, outre le Moyen-Orient, l'Afrique et l'Amérique du Sud.

Nouvelles économies : 37% du chiffre d'affaires du Groupe à 9 mois

Nouvelles économies



Économies matures



- ✓ Les **nouvelles économies** poursuivent leur dynamique robuste
- ✓ L'**Asie-Pacifique** progresse de 20%, menée par la Chine (malgré une base de comparaison défavorable) et l'Asie du Sud-Est (dont Indonésie, Singapour et les Philippines)
- ✓ L'**Amérique du Sud** et l'**Europe de l'Est** devancent le **Moyen-Orient** et l'**Afrique**

- ✓ Croissance à deux chiffres dans les **pays matures**, sur des bases de comparaison toujours favorables
- ✓ **Europe de l'Ouest**: menée par l'Allemagne et l'Italie (forte exposition aux fabricants de machines). La France est restée solide, l'Espagne et les pays scandinaves se stabilisent.
- ✓ **Amérique du Nord**: tirée par *IT* et *Industry*, l'activité *Power*, davantage liée au marché de la construction, pesant sur les performances.
- ✓ Solidité de l'**Australie** et du **Japon**

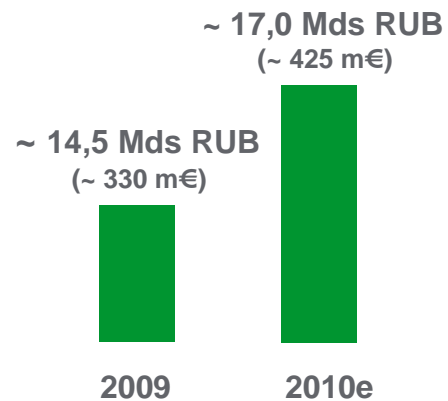
Nouvelles économies : Asie (hors Japon), Europe de l'Est (y compris la Russie), Moyen-Orient, Afrique, Amérique latine (y compris le Mexique)

Acquisition de 50%
d'Electroshield - TM Samara

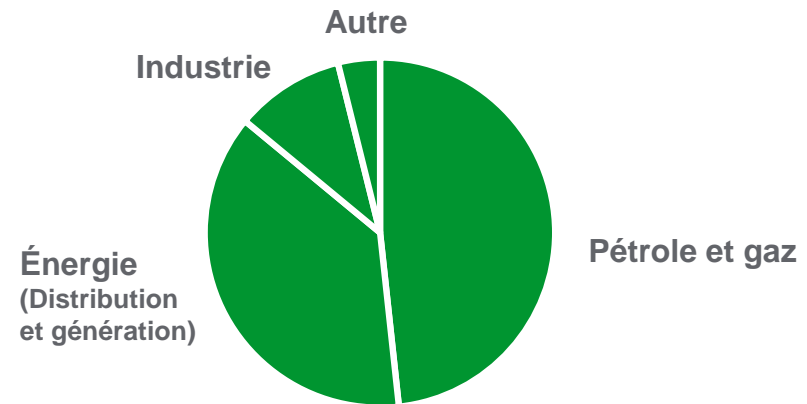


Electroshield – TM Samara, le leader en moyenne tension en Russie

Chiffre d'affaires

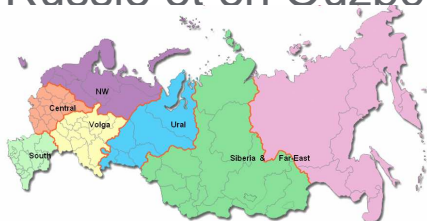


Répartition du CA 2009



Données sociales et industrielles

~ 7000 collaborateurs
4 sites industriels
en Russie et en Ouzbékistan



Produits et technologies

Moyenne tension

(y compris appareillages, transformateurs, "shelters" –sous-stations mobiles)



Basse tension



Electroshield – TM Samara : forte complémentarité avec Schneider Electric en Russie

Leader en moyenne tension



- Excellence des produits
- Compétences en R&D et conception technique
- Capacité reconnue d'exécution de projets

Excellent accès aux clients russes



- Pétrole et gaz
- Electro-intensifs
- Génération d'énergie

Complémentarités géographiques



- Forte présence commerciale en Russie orientale (en Sibérie, Oural, etc.) et en Asie centrale

Forte présence industrielle locale



- 4 sites industriels : 3 en Russie et 1 en Ouzbékistan

Complémentarités technologiques commerciales et géographiques

avec Schneider Electric en Russie

* chiffre d'affaires de 2009

Electroshield – TM Samara, une transaction à effet relatif pour Schneider Electric

Prix d'acquisition de 50 % de la société
10,7 Mds RUB (~265 m€), hors endettement et liquidité
1,3x CA prévisionnel 2010

- **Opération relative sur le BNPA(*)** à partir de l'année 1
- Dépassement du **WACC** en année 3
- **Taux de marge EBITA** prévisionnel proche de celui du Groupe
- Consolidation selon la méthode de la mise en équivalence
- Obtention des 50% restants à des conditions financières similaires, soumise à **l'approbation des autorités de la concurrence et à certaines conditions**

(*) Bénéfice Net Par Action

Perspectives



Perspectives 2010

Chiffre d'affaires S2

Poursuite de la reprise de **Industry** et **IT** avec une base de comparaison plus exigeante

La **moyenne tension** et **Buildings**, décalés dans le cycle, devraient montrer des signes d'amélioration séquentielle

Les **nouvelles économies** devraient poursuivre leur dynamique très positive. La base de comparaison sera cependant moins favorable

La reprise sur les **marchés matures**, en particulier en Amérique du Nord, devrait rester lente

Facteurs de rentabilité pour l'année

Gains de **productivité** industrielle et **réduction des coûts** des fonctions support : 500-550 m€

Risque d'inflation des **coûts matières** : 150-170 m€

Schneider Electric relève ses objectifs pour 2010 :

Croissance organique

Croissance forte à un chiffre pour le S2 («*high single digit*»)

Amélioration de la rentabilité

Marge EBITA entre **15,5% et 16%** pour l'exercice avant coûts de restructuration et impact de consolidation d'Areva Distribution

Annexes



Acquisitions récentes – Impact de consolidation

	2009		2010			
	T3	T4	T1	T2	T3	T4
Conzerv (Inde) <i>Power</i> CA 2008 10 m€	3m	3m	3m	~2m		
Microsol (Brésil) <i>IT</i> CA 2008 24 m€	3m	3m	3m	2,5m		
SCADAgrouP (Australie) <i>Industry</i> CA 2010e 75 m€				3m	3m	3m
Cimac (M-O Golfe) <i>Industry</i> CA 2009 40 m€				~5m	3m	3m
Zicom (Inde) <i>Buildings</i> CA 2009 30 m€				2m	3m	3m
Areva Distribution <i>Energy</i> CA 2009 ~1,8 Md€					4m	3m
50% d'Electroshield - TM Samara (Russie)						Mise en équivalence

Performance du CA 2010 sur 9 mois

m€	9M 2010	Organique	Périmètre	Change	Courant
Power	7 523	+3,9%	+0,2%	+5,2%	+9,3%
Areva Distribution	629	-	-	-	-
Industry	2 620	+24,6%	+2,7%	+5,7%	+33,0%
IT	1 912	+9,6%	+1,0%	+5,2%	+15,8%
Buildings	1 017	+1,2%	+1,2%	+5,0%	+7,4%
CST	316	+19,9%	+0,0%	+3,2%	+23,1%
Groupe	14 017	+8,3%	+6,2%	+5,3%	+19,8%

m€	9M 2010	Organique	Courant
Europe de l'Ouest	4 675	+4%	+13%
Amérique du Nord	3 481	+4%	+9%
Asie-Pacifique	3 423	+22%	+41%
Reste du Monde	2 438	+7%	+23%
Groupe	14 017	+8,3%	+19,8%

CA 2009 par trimestre

m€	T1	T2	T3	T4	2009
Power	2 256	2 316	2 307	2 354	9 233
Industry	644	658	668	695	2 665
IT	517	559	575	619	2 270
Buildings	318	316	314	320	1 268
CST	87	84	86	100	357
Groupe	3 822	3 933	3 950	4 088	15 793
Europe de l'Ouest	1 445	1 378	1 301	1 422	5 546
Amérique du Nord	1 048	1 066	1 066	1 010	4 190
Asie-Pacifique	701	827	897	881	3 306
Reste du Monde	628	662	686	775	2 751
Groupe	3 822	3 933	3 950	4 088	15 793

NB: À partir de 2010, les données par zone géographique reflètent un chiffre d'affaires par destination, et non plus selon la méthode du pays de facturation.

Le reste du monde comprend désormais l'Europe de l'Est, outre le Moyen-Orient, l'Afrique et l'Amérique du Sud.

Contacts et agenda

Carina Ho – Directeur de la Communication Financière

Tel: +33 (0)1 41 29 83 29
carina.ho@schneider-electric.com

Grégoire Rougnon – Relations investisseurs

Tel: +33 (0)1 41 29 81 25
gregoire.rougnon@schneider-electric.com

17 novembre

17 février

Journée investisseurs Réunion à Paris
8h00 (heure de Paris)

Résultats annuels 2010 9h30am (heure de Paris)

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

