

Assemblée Générale Mixte des Actionnaires

Paris, 3 mai 2006



Merlin Gerin

Square D

Telemecanique

Schneider
 **Electric**

Building a New Electric World

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

Faits marquants

H. Lachmann

Performances opérationnelles

J.P Tricoire

Résultats financiers

P. Bouchut

Gouvernance et perspectives

H. Lachmann

Synthèse des résolutions

H. Lachmann

Rapport des commissaires aux comptes

Questions des actionnaires

Vote des résolutions

Faits marquants de l'année 2005

→ **Changement progressif du profil de croissance**

- Croissance organique élevée tout au long de l'année
- Contribution croissante des pays émergents
- Développement actif dans de nouvelles activités

▶ **+7,9%**
▶ **30% du CA**
▶ **5 Mds €**

→ **Forte amélioration de la rentabilité**

- Progression significative de la marge opérationnelle
- Hausse du retour sur capitaux employés (ROCE*)

▶ **+1,0pt**
▶ **+0,8pt**

→ **Résultats conformes aux objectifs du programme d'entreprise new²**

→ **Préparation de la succession et proposition de nouvelle gouvernance**

* ROCE = Résultat d'exploitation après impôts / capitaux propres + endettement financier net + provisions

Excellentes performances en 2005

	M€	Variation
Chiffre d'affaires	11 679	+ 13%
Résultat d'exploitation	1 565	+ 22%
Résultat net part du Groupe	994	+ 21%
Bénéfice net par action (€)	4,56	+ 22%
Retour sur capitaux employés (%)	10,5	+ 0,8pt
Dividende net (€)	2,25	+ 25%

Des résultats qui confortent les objectifs du programme d'entreprise new²

Objectifs 2005-2008

Résultats 2005

CROISSANCE

Stimuler la croissance organique du CA
≥ + 5% par an



+ 7,9%

RENTABILITE

Maintenir une rentabilité élevée
marge opérationnelle entre 12,5% et 14,5%



13,4%
(+1,0pt)

ROCE

Maximiser le retour sur capitaux employés
hausse de 2 à 4 pts sur 4 ans



10,5%
(+0,8pt)

ROI

Offrir un retour sur investissement attrayant
↳ ratio de distribution du dividende ~50%
↳ optimisation du bilan d'ici à 2 ans



50%
20%*

* Dette nette / Fonds propres

Faits marquants

H. Lachmann

Performances opérationnelles

J.P Tricoire

Résultats financiers

P. Bouchut

Gouvernance et perspectives

H. Lachmann

Synthèse des résolutions

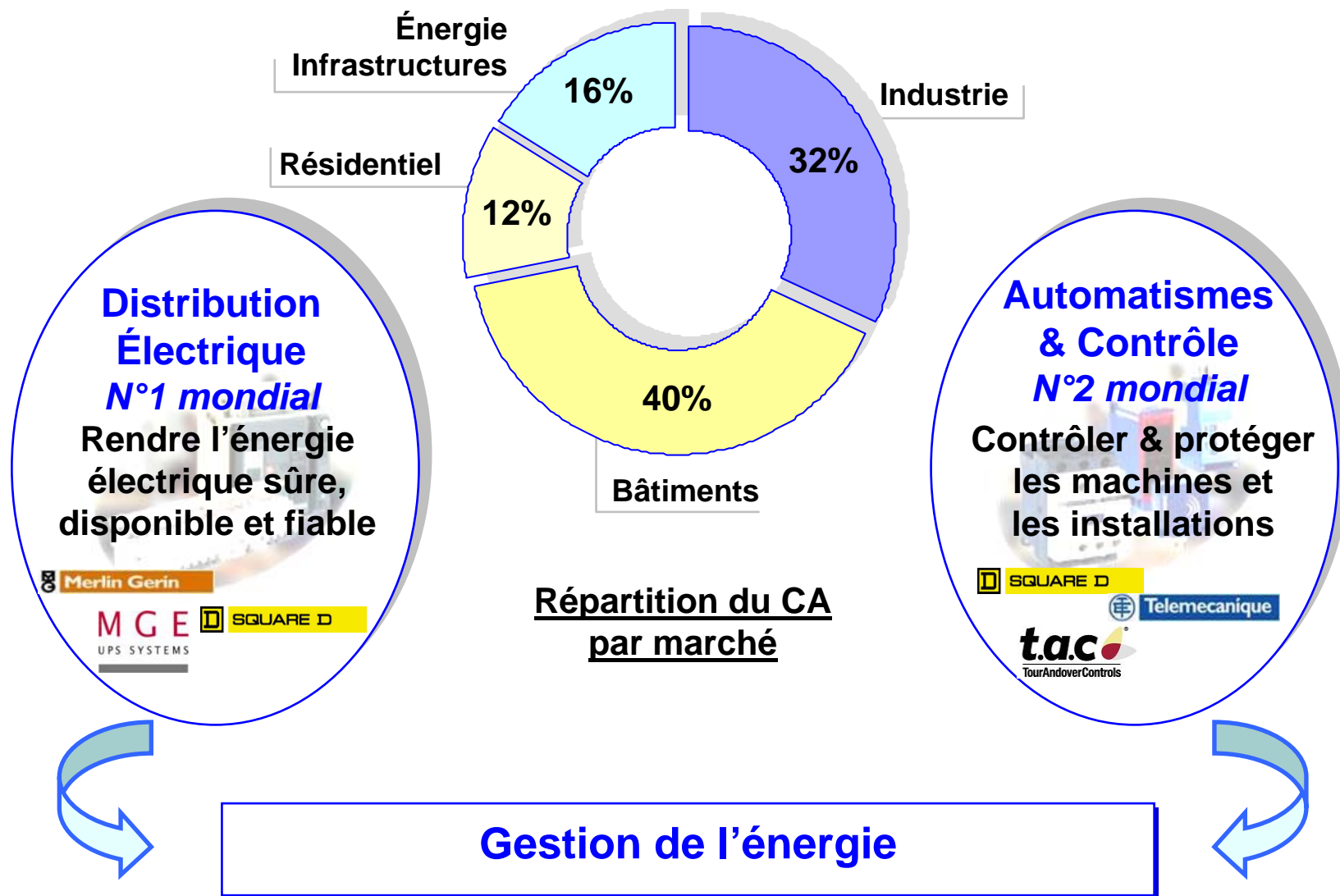
H. Lachmann

Rapport des commissaires aux comptes

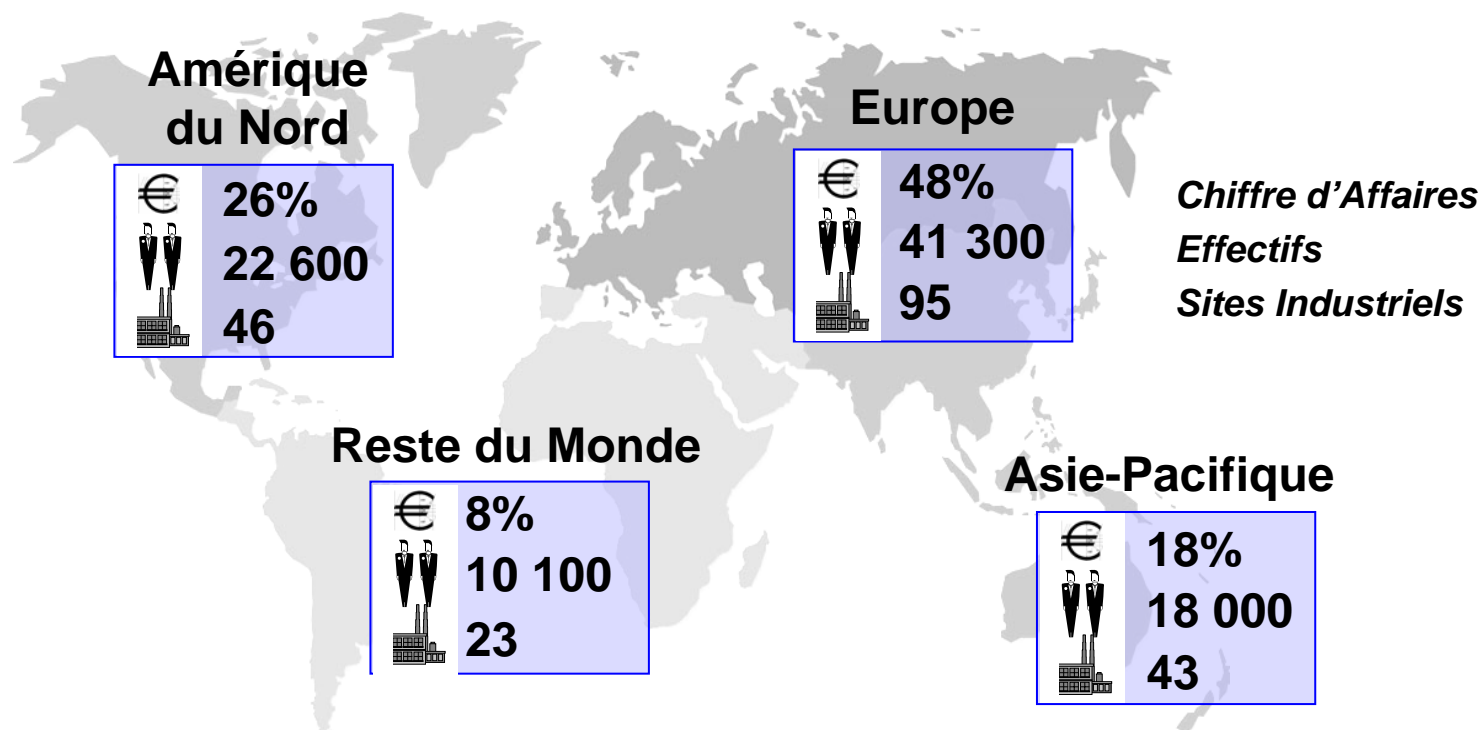
Questions des actionnaires

Vote des résolutions

Des produits, solutions et services de Power & Control pour 4 marchés



Une couverture mondiale avec une forte présence locale



Près de **12 Mds €** de chiffre d'affaires
92 000 personnes dans **130** pays
13 000 points de vente, **207** sites industriels

Quelques réalisations commerciales 2005

→ Gestion complète de bâtiment pour l'Hôpital Militaire de Santiago

- Contrat de distribution électrique, contrôle du bâtiment et gestion énergétique pour le plus grand hôpital du Chili



→ Installation électrique au Moyen Orient

- Équipement électrique d'un complexe pétrochimique nouvellement créé à Yanbu en Arabie Saoudite.



→ Gestion et optimisation de l'énergie pour la ville de New York

- Systèmes intelligents d'analyse et de contrôle de la consommation d'énergie



→ Solution en automatismes et contrôle pour un OEM chinois

- Contrôle moteurs, variateurs de vitesse et automates programmables pour Gaoxiao Mesnac, fabricant de presses de moulage de pneumatiques



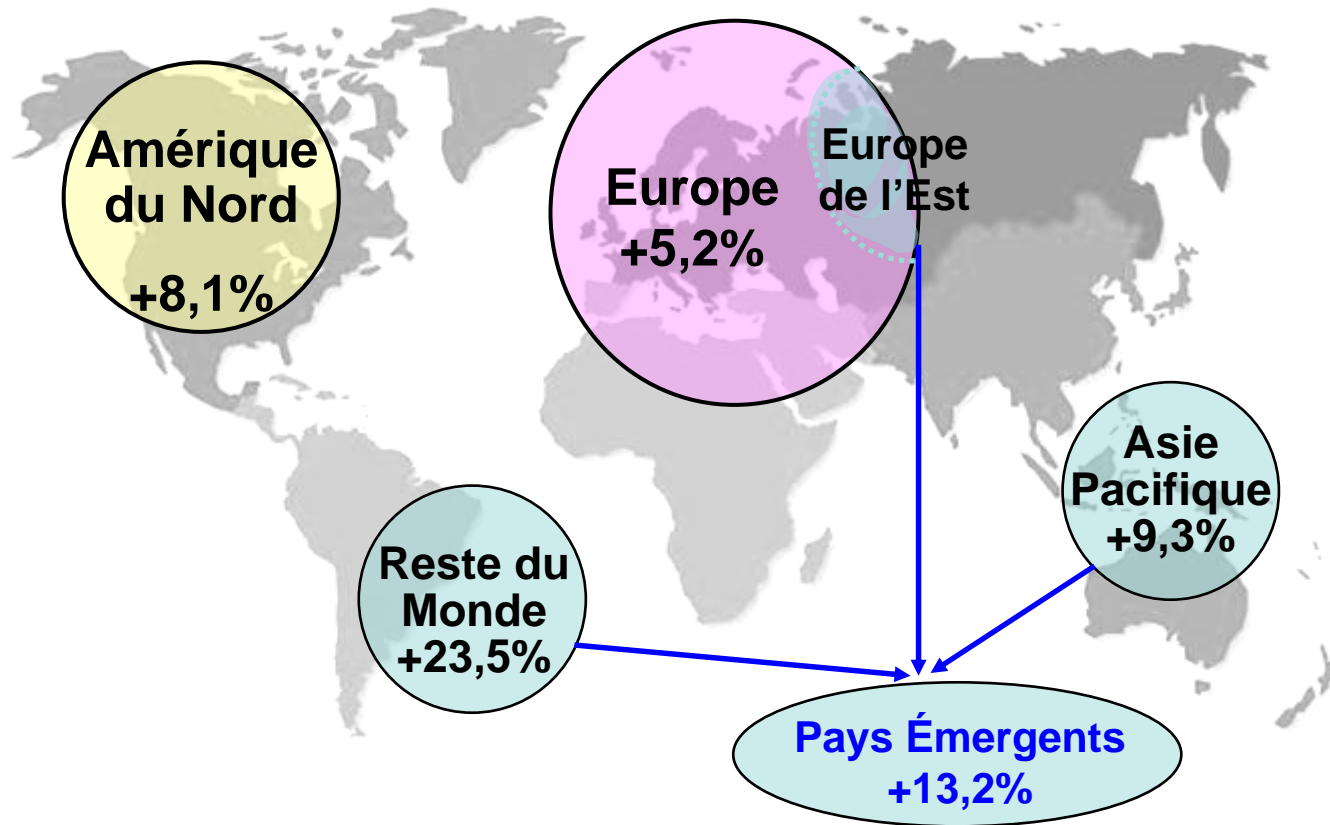
F R O S T & S U L L I V A N



Meilleure stratégie de croissance en Automatismes du Bâtiment
Meilleure société dans les Onduleurs



Une croissance organique élevée grâce à un changement du profil de croissance

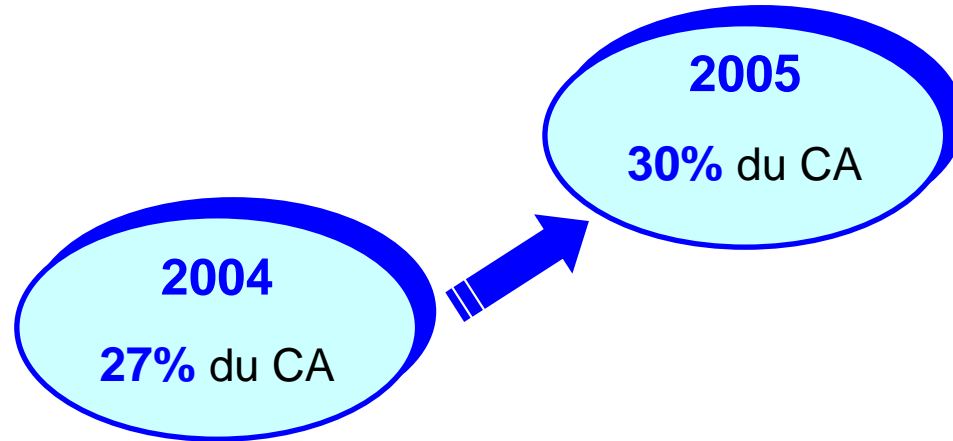


Croissance organique
du CA en 2005 : **+7,9%**

croissance

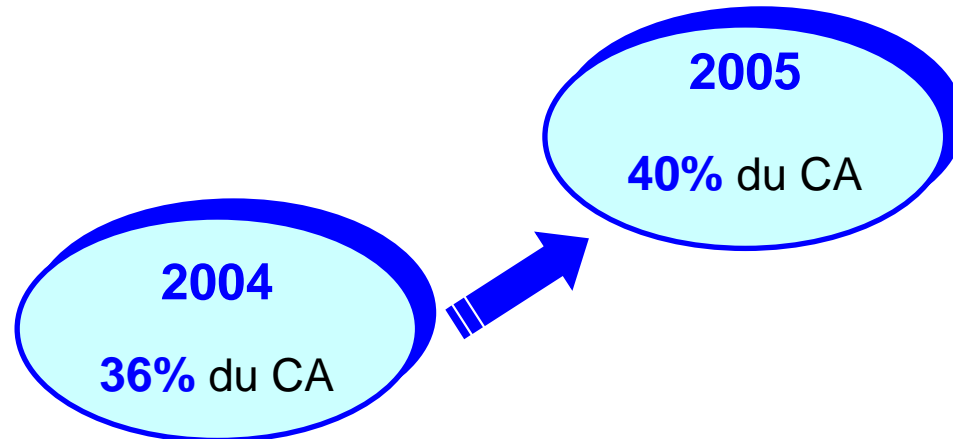
Un double repositionnement avec une priorité à l'innovation

→ Pays émergents



→ Nouvelles activités

- ▶ Gestion de l'Énergie
- ▶ Services
- ▶ Ultra Terminal
- ▶ Automatismes

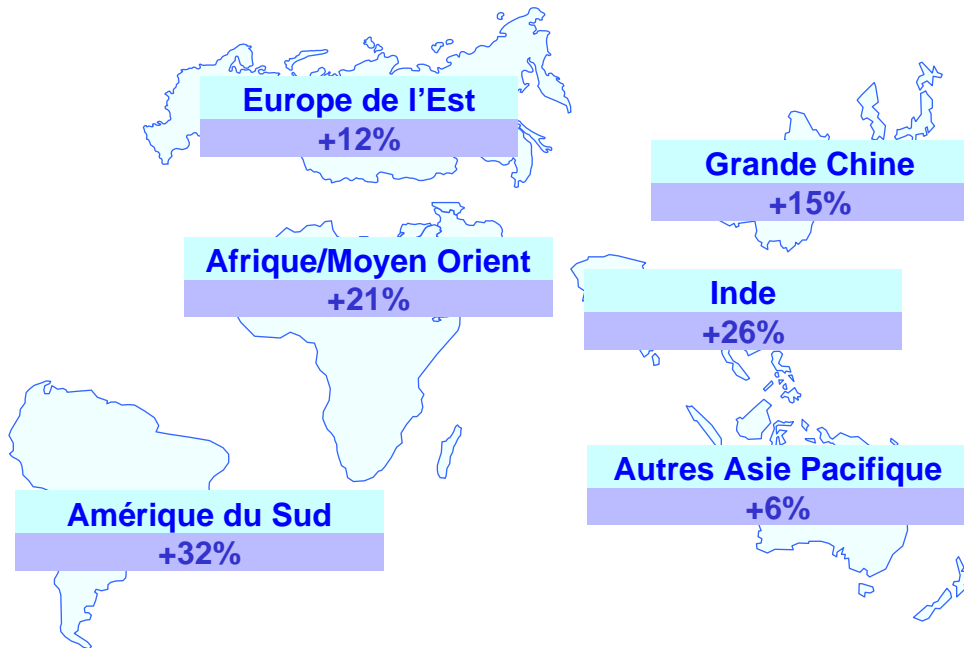


→ Investissements soutenus en matière de technologie

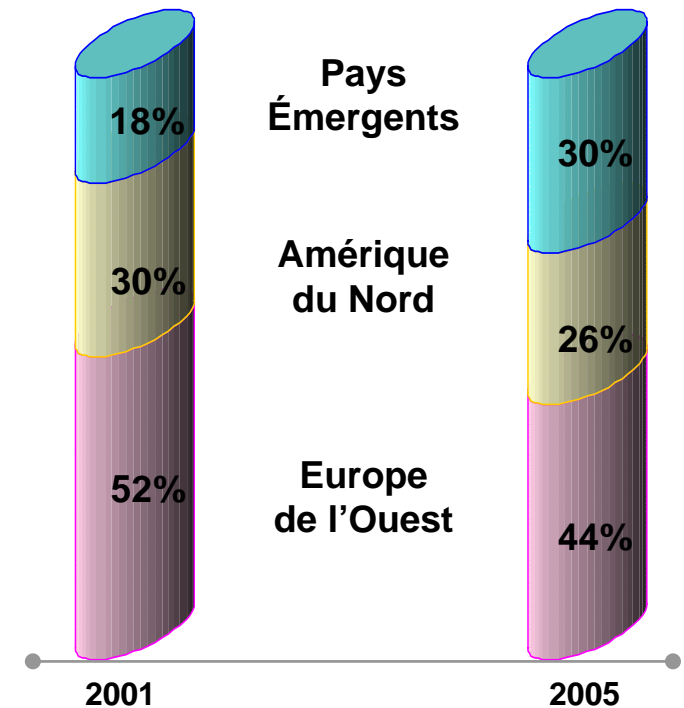
croissance

Une couverture large et des positions de leader dans les pays émergents

Croissance organique du chiffre d'affaires 2005 : **+13%**



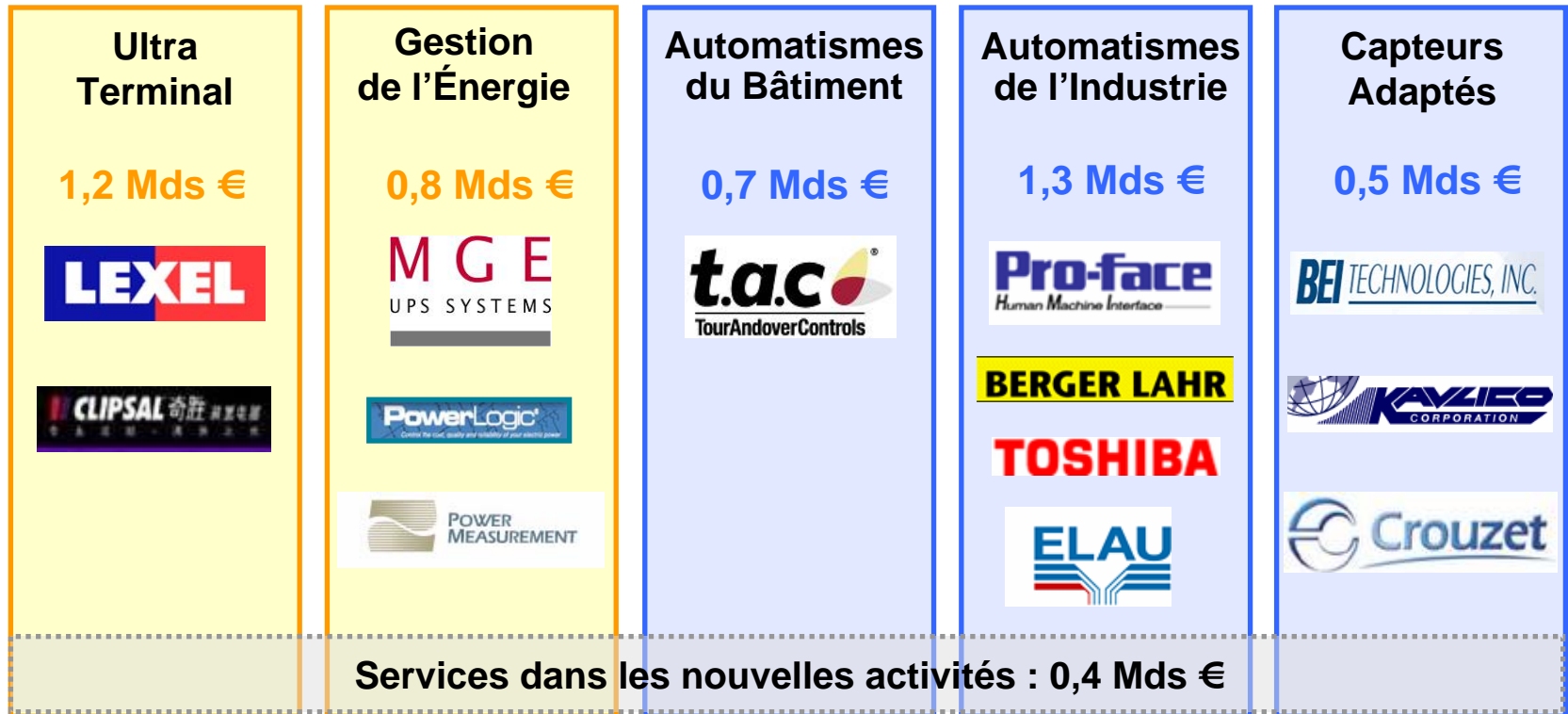
Évolution géographique du chiffre d'affaires 2001-2005



- ◆ **Présence** historique et pérenne en dépit des risques/crises
- ◆ Couverture du marché optimisée au travers d'**intermédiaires locaux**
- ◆ **Offre forte adaptée** aux standards et à la maturité du pays

croissance

Un développement soutenu dans de nouvelles activités et des marchés ciblés



Services dans les activités cœur : 0,5 Mds €

Chiffre d'affaires total en année pleine : 5 Mds €

Gestion de l'Énergie

→ Un portefeuille unique d'offres permettant à nos clients d'optimiser stratégie et coûts énergétiques

- Optimisation de la qualité et disponibilité de l'énergie
- Gestion de la consommation énergétique
- Garantie d'économies d'énergie
- Réduction des coûts de fonctionnement



→ Des facteurs clés de différenciation

- Solutions complètes basées sur la technologie
- Présence dans l'ensemble des métiers : distribution électrique, gestion du bâtiment, contrôle de l'éclairage, variation de vitesse

Chiffre d'affaires 1,0 Mds €, croissance de +10%

croissance

Services

→ Les **besoins croissants** de nos clients

- Recentrage des entreprises sur le cœur de métier
- Performance et productivité
- Gestion spécifique des applications critiques



→ Des facteurs clés de **différenciation**

- Base installée
- Couverture géographique
- Communication intégrée dans les produits
- Logiciels d'analyse et de contrôle à distance des installations

Web-enabled Power & Control
Transparent
*Ready*TM

Chiffre d'affaires 0,9 Mds €, croissance de +14%

croissance

Ultra Terminal

→ Une **stratégie de croissance offensive**

- Pénétrer de nouveaux marchés en capitalisant sur nos solides positions dans la Basse Tension
- Accélérer la croissance dans nos pays leaders via l'élargissement de l'offre (VDI, domotique...)
- Devenir un pionnier de l'innovation dans la domotique

→ Un **positionnement concurrentiel unique**

- Des marques reconnues et des positions mondiales
- N°2 dans les produits de distribution et de contrôle en Europe
- Leader en Asie-Pacifique

Chiffre d'affaires 1,2 Mds €, croissance de +6% en 2005

croissance

Un rôle actif dans la consolidation du marché Ultra Terminal

100% Clipsal Asia

- Consolidation des positions en Asie-Pacifique
- Capitalisation sur les réseaux de distribution

AEM S.A.

- Solutions complètes reliant tableaux et appareillage électrique
- Développement des ventes de systèmes d'installations

OVA Bargellini

- Renforcement des positions sur le marché du bâtiment
- Apport de solutions innovantes d'éclairage de sécurité

Merten

- Portefeuille de solutions de contrôle Ultra Terminal
- Élargissement de l'offre en Europe
- Position de N°2 en en Allemagne (premier marché européen)

Chiffre d'affaires 1,5 Mds € en 2006, part de marché 5%

croissance

Automatismes dans tous les marchés

- **Systemes ouverts et standards**
- **Intelligence intégrée dans les produits**
- **Plug & Play**
- **Systemes communicants**

- Confort
- Performance
- Efficacité

Bâtiments



Confort
Sécurité
Efficacité Énergétique

Industrie



Performance
Productivité
Communication

Énergie & Infrastructures



Télesurveillance
Efficacité Énergétique

Résidentiel



Domotique
Data Com

croissance

L'innovation au cœur de la croissance

→ Investissements soutenus

- ~ 5% du CA consacré à la R&D - 6 500 personnes
- Acquisitions de technologies de pointe : PMI, BEI Technologies

→ Déploiement de ressources dans les pays émergents

→ Présence forte dans les pays à haute technologie



→ Capitaliser sur les partenariats technologiques

- Toshiba, IBM, Fuji, Tata
- Minalogic Pole, INP & CEA / LETI à Grenoble

→ Inauguration en 2006 de Electropôle à Grenoble

croissance

Projet HOMES: Habitat et bâtiment Optimisé pour la Maîtrise de l'Énergie et les Services

→ Un projet de forte innovation technologique pour un marché très porteur

- Soutien financier par l'Agence de l'Innovation Industrielle (AII) créée en 2005 par le gouvernement français
- Définition de nouvelles architectures pour le contrôle et la distribution de l'énergie dans le bâtiment
- Rassemblement de partenaires maîtrisant les technologies clés sous la conduite de Schneider Electric, chef de file

→ Un contrôle actif du bâtiment pour l'efficacité énergétique

Besoins Croissants

Maîtriser la hausse des coûts d'énergie

Protéger mieux l'environnement

HOMES

Intégration de technologies innovantes de capteurs, de contrôle et de puissance

Réponses Adaptées

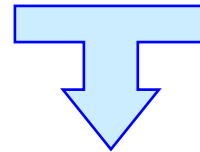
Contrôler l'utilisation de l'énergie

Gagner jusqu'à 20% de consommation



Forte croissance organique du chiffre d'affaires au 1^{er} trimestre 2006

**Chiffre d'affaires
du 1^{er} trimestre 2006
+13,3%**



Amérique du Nord

+12,2%

Europe de l'Ouest

+8,7%

Pays Émergents

+22,1%

croissance

Progression des plans d'efficacité

→ Rééquilibrage des coûts par rapport au chiffre d'affaires

- Accélération des transferts d'achats : **+55%** en volume vs 2004
- Lancement de plans additionnels d'adaptation de l'outil industriel
- Coûts de production transférés : **270 M€** dans les pays à bas coûts (**+48%**)
dont **125 M€** de la zone euro vers non euro

→ Logistique

- Amélioration de la qualité de service aux clients
- Poursuite de la rationalisation des centres logistiques
- Lancement de projets d'optimisation des stocks
- Diminution des coûts logistiques

→ Lean Manufacturing

→ Qualité : Six Sigma



efficacité

Maîtrise des coûts de structure tout en investissant dans la croissance future

- **Augmentation des coûts commerciaux et administratifs limitée**
 - 6,1% hors effets change et périmètre vs 7,9% de croissance organique
 - 24,1% du chiffre d'affaires en 2005 vs 24,6% en 2004
- **Baisse relative dans les pays matures** grâce aux effets des plans d'optimisation des fonctions supports
- **Poursuite des investissements** dans les **pays émergents**
- **Déploiement de ressources** dans les **nouvelles activités**



efficacité

Des actions pour le développement des collaborateurs

→ Développer les compétences

- Plans de compétences et entretiens pour tous les collaborateurs sur 3 ans
- Schneider Electric University : création de 2 nouveaux instituts de formation
- Programmes d'apprentissage

→ S'enrichir par la diversité

- Plan spécifique dans chaque entité
- Accélération de la mobilité internationale

→ Améliorer la sécurité

- Création de comités au niveau du groupe et localement
- Diminution des jours perdus pour accidents du travail

Schneider Electric **"Most Admired Knowledge Enterprise"***
& Jean-François Pilliard **"Meilleur DRH"**



*Prix décerné par Téléos, association pour le partage du management des connaissances

Développement durable : Schneider Electric du côté de la solution

→ **Consommer moins et préserver l'environnement**

- Eco-conception : 100 % des nouveaux produits mondiaux
- Eco-production : 88% des sites industriels certifiés ISO 14001

→ **Assurer des économies d'énergie aux clients**

- Maîtrise des consommations d'énergie
- Amélioration des rendements énergétiques
- Support au développement d'énergies nouvelles/renouvelables

ASPI Eurozone®

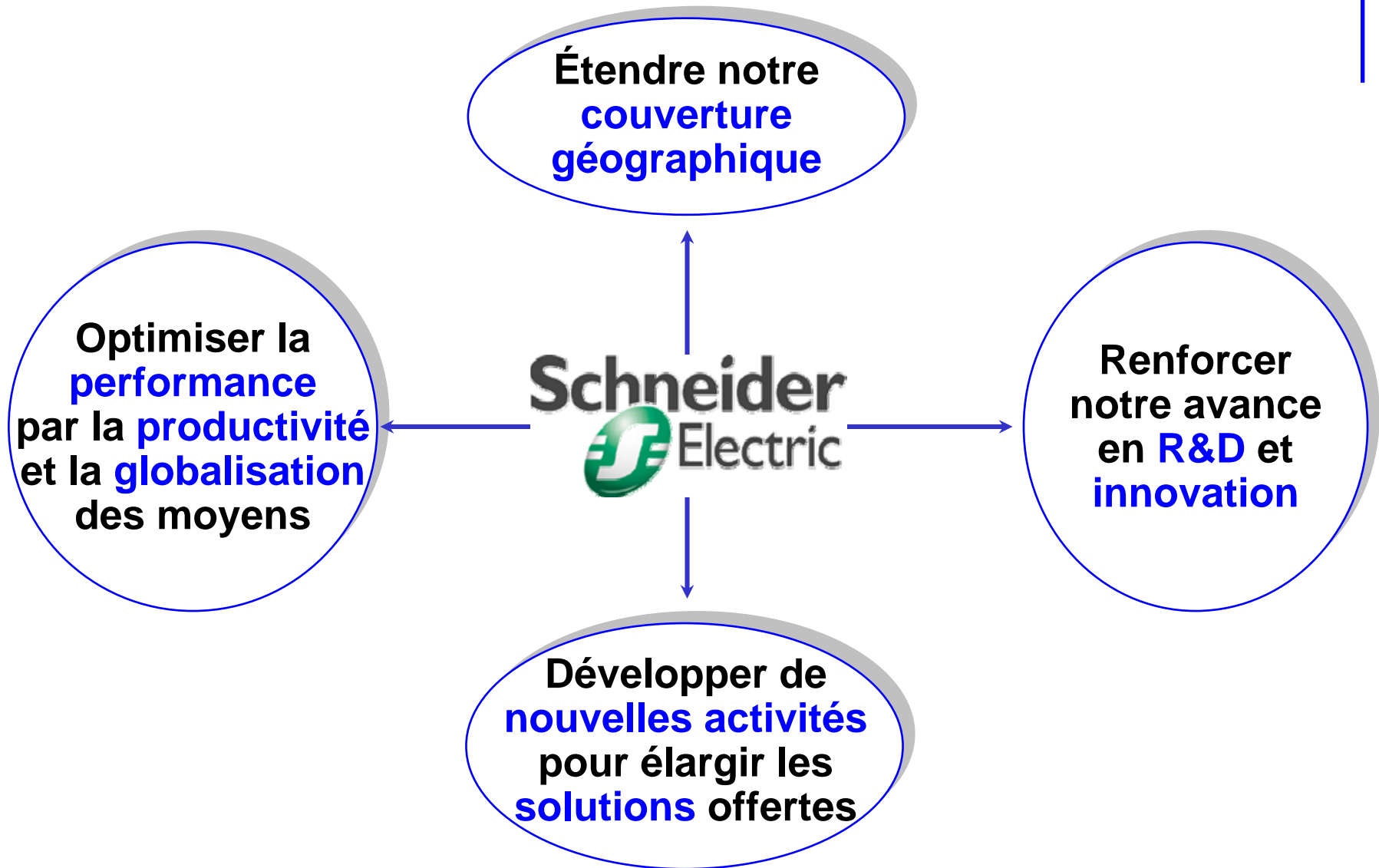


→ **Contribuer au développement**

- Accès à l'électricité et à l'eau dans les pays émergents
- Adhésion au Global Compact : 280 fournisseurs signataires
 - Effort de solidarité pour le Tsunami, l'Ouragan Katrina, le Niger et le Pakistan



Une stratégie offensive de croissance rentable



Faits marquants

H. Lachmann

Performances opérationnelles

J.P Tricoire

Résultats financiers

P. Bouchut

Gouvernance et perspectives

H. Lachmann

Synthèse des résolutions

H. Lachmann

Rapport des commissaires aux comptes

Questions des actionnaires

Vote des résolutions

Une progression de l'ensemble des indicateurs clés en 2005

(En M€)	2004	2005	Variation
Chiffre d'affaires	10 349	11 679	+12,8%
Marge brute	4 172	4 755	+14,0%
<i>Marge %</i>	40,3%	40,7%	+0,4pt
Excédent brut exploitation*	1 605	1 972	+22,9%
<i>Marge %</i>	15,5%	16,9%	+1,4pt
Résultat d'exploitation	1 286	1 565	+21,7%
<i>Marge %</i>	12,4%	13,4%	+1,0pt
Résultat financier	(59)	(105)	-
Impôts	(365)	(428)	-
Intérêts minoritaires	(38)	(38)	-
Résultat net part Groupe	824	994	+20,6%
<i>Bénéfice net par action</i>	3,73	4,56	+22,3%

* Résultat d'exploitation + dotation nette aux amortissements et provisions

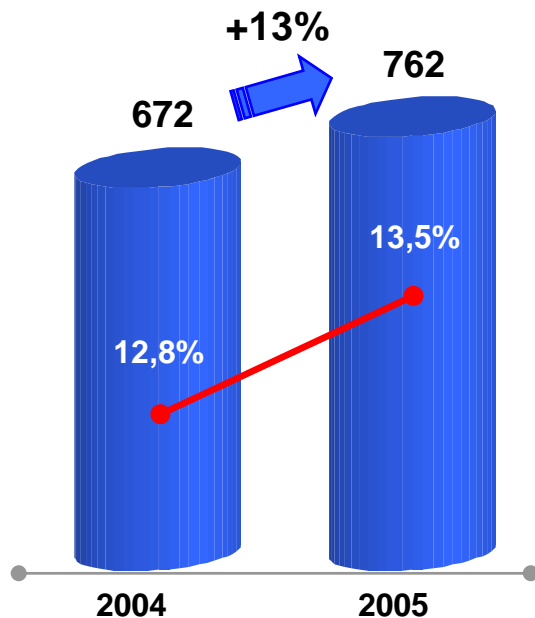
Un impact limité des normes IFRS sur le résultat d'exploitation

(En M€)	2004	2005
Résultat exploitation - FR	1 310	1 563
Capitalisation des projets R&D	46	109
Amortissement R&D	-	(8)
<i>Sous-total impact R&D</i>	<i>46</i>	<i>101</i>
Coûts de restructuration	(96)	(107)
Impairment survaleurs	-	(8)
Coûts des stocks options	(9)	(17)
Autres effets*	35	33
<i>Impact total sur le résultat exploitation</i>	<i>(24)</i>	<i>2</i>
Résultat exploitation - IFRS	1 286	1 565

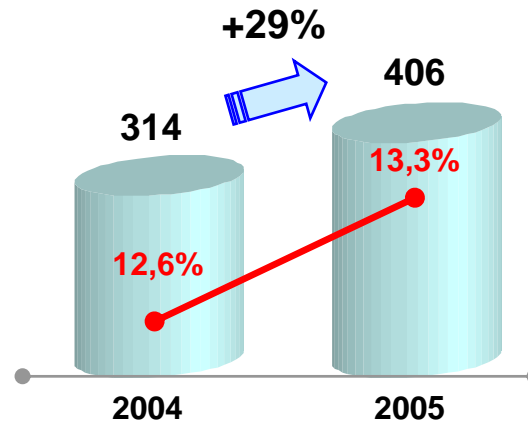
*dont écarts actuariels sur retraites : 38M€ en 2004, 39M€ en 2005

Une progression du résultat d'exploitation dans toutes les régions

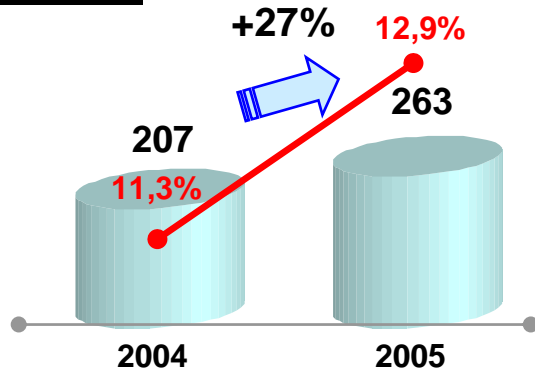
Europe



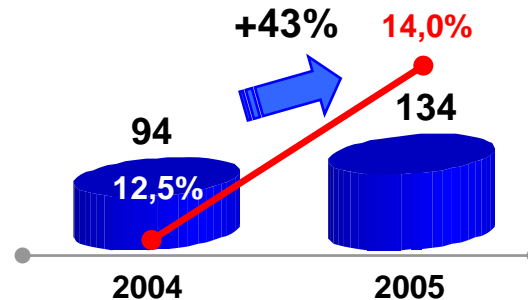
Amérique du Nord



Asie-Pacifique



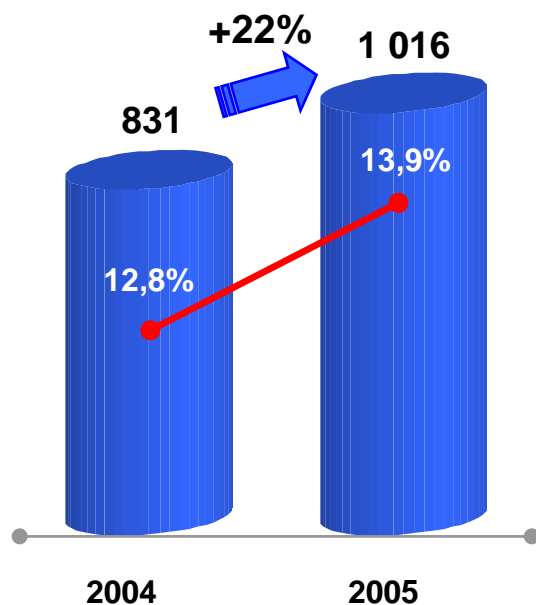
Reste du monde



Résultat d'exploitation en M€ et en IFRS / Marge opérationnelle en %

Une progression du résultat d'exploitation dans les différents métiers

Distribution Électrique



Automatismes et Contrôle

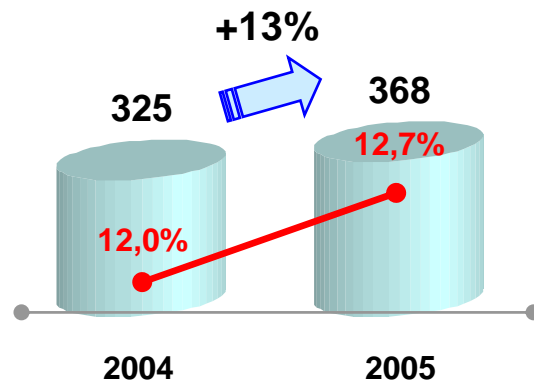
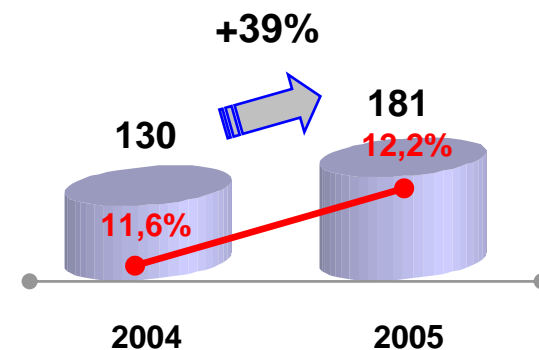


Plate-formes de croissance



Résultat d'exploitation en M€ et en IFRS / Marge opérationnelle en %

Une bonne génération de trésorerie

(En M€ et en normes IFRS)	2005
Endettement financier au 1^{er} janvier	(524)
Autofinancement d'exploitation	1 548
Investissements industriels nets	(476)
Variation de BFR exploitation	(104)
Variation BFR hors exploitation	(119) ⁽¹⁾
Autofinancement libre	849
Dividendes et rachats d'actions	(469)
Acquisitions	(1 267)
Autres effets	(213) ⁽²⁾
Variation de l'endettement financier net	(1 100)
Endettement financier au 31 décembre	(1 624)

(1) dont créance de précompte (76), (2) dont conversion sur emprunts en devises (101) & versement aux fonds de pensions (49)

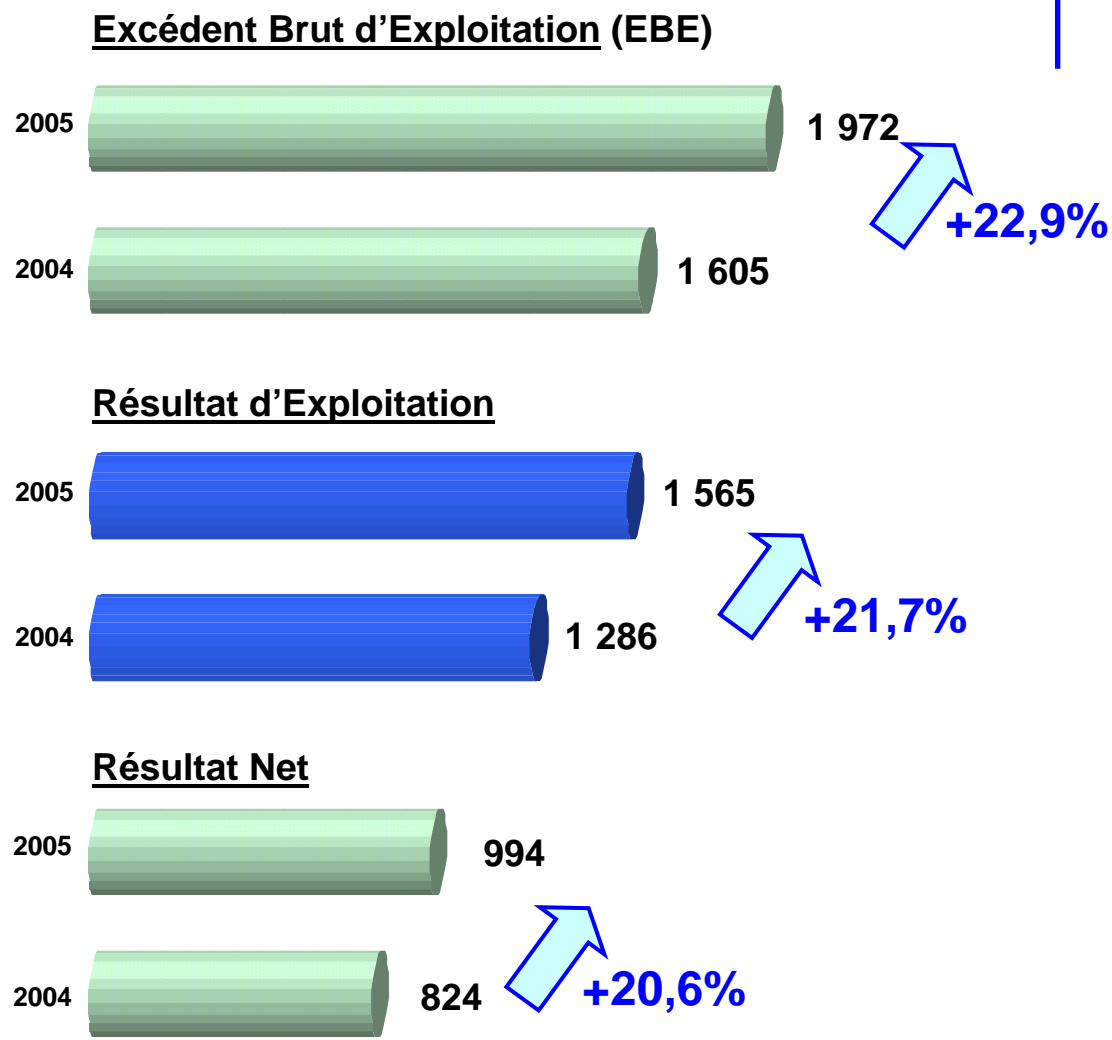
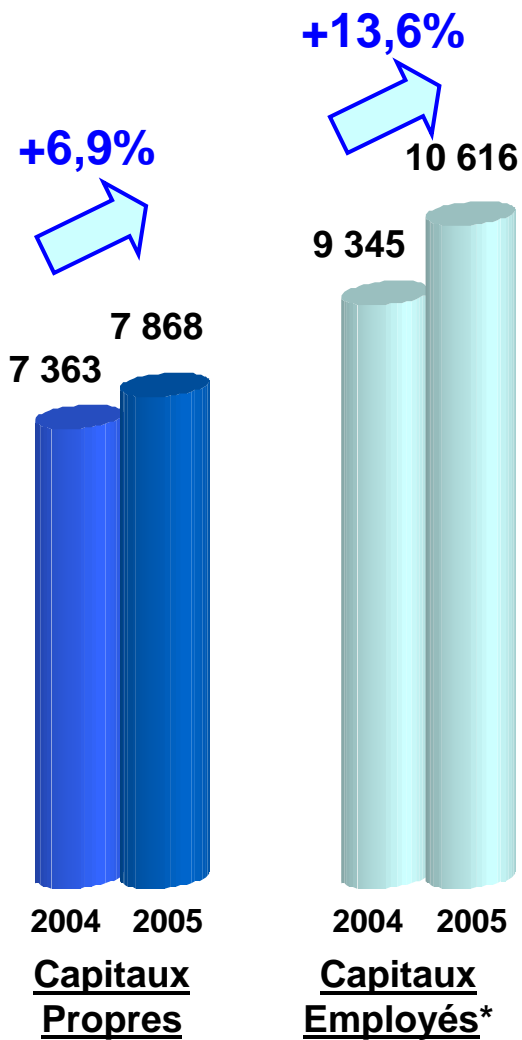
Des ratios financiers solides

(En M€)	2004	2005
Capitaux propres consolidés	7 422	8 338
Dette financière nette	524	1 624
Dette nette/Fonds propres (%)	7%	20%
Couverture frais financiers*	25x	19x
Autofinancement d'exploitation / Dette nette	245%	95%

- Poursuite du rééquilibrage du bilan
- Confirmation de la notation “*A perspective stable*” par S&P en juillet 2005 lors de l’émission obligataire de 1,5 Mds €

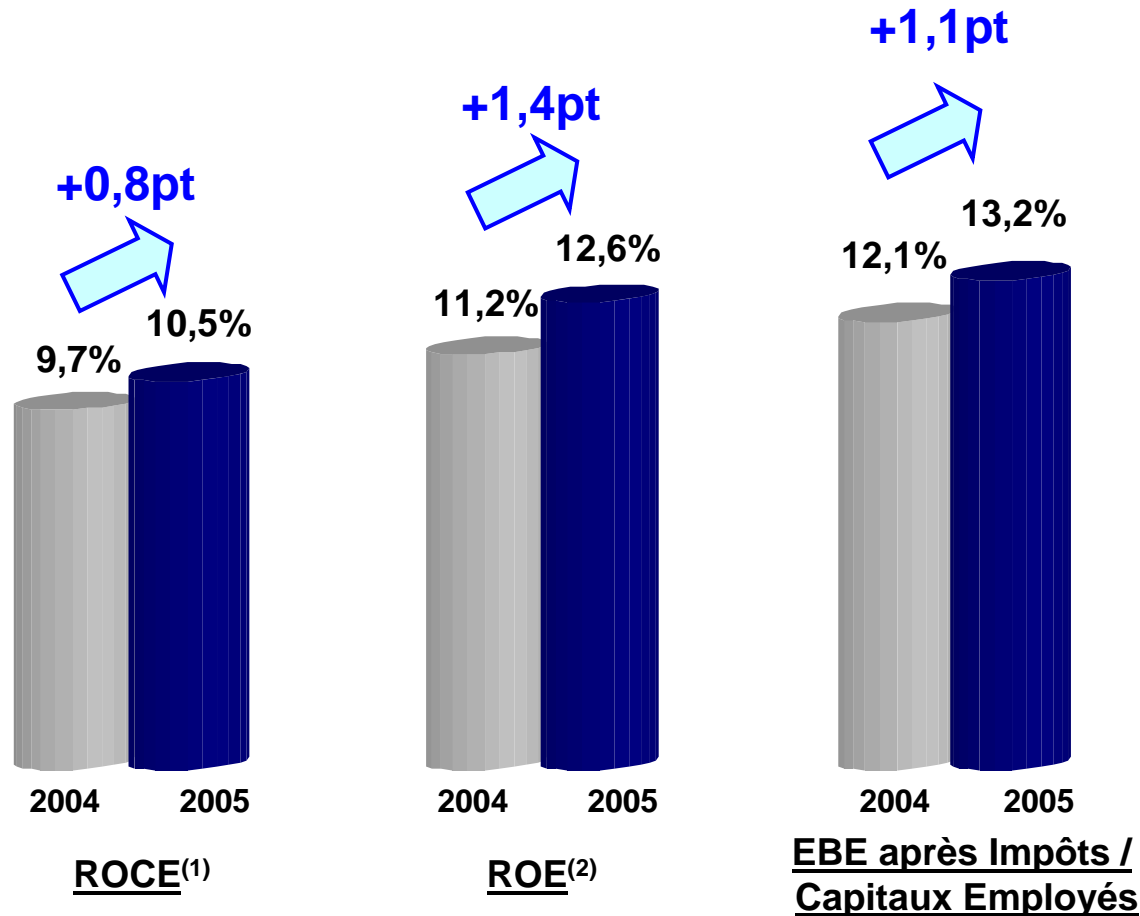
*Excédent brut d'exploitation / Coût de la dette

Un modèle d'entreprise efficace



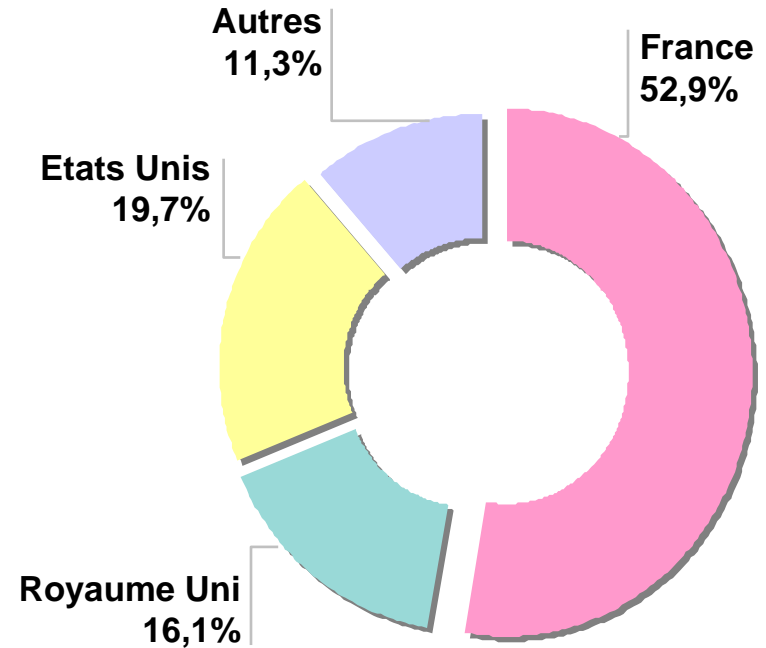
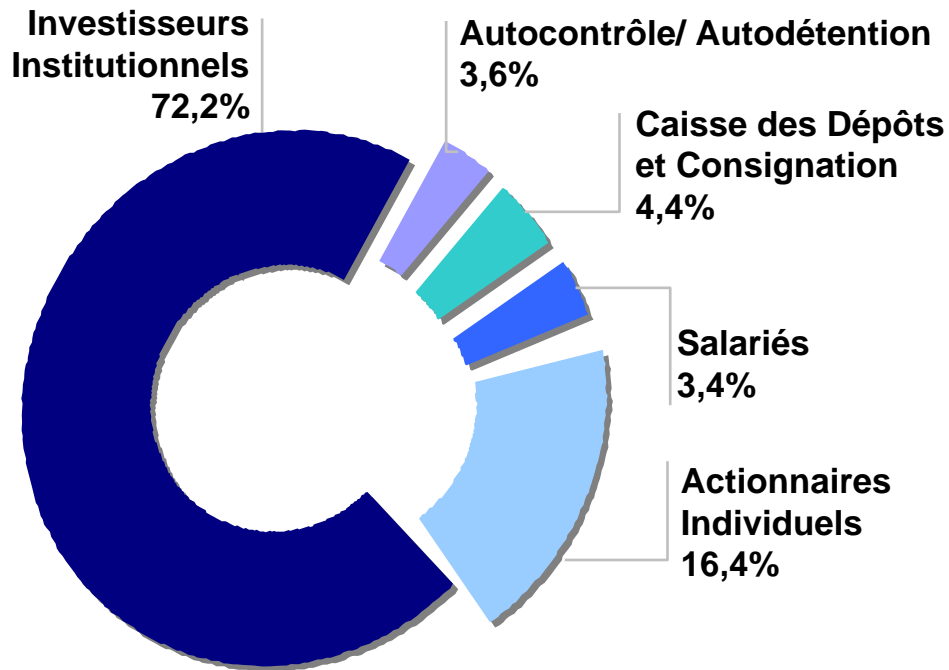
*Capitaux employés = capitaux propres + endettement financier net + provisions

Progression du retour sur capitaux employés et de la rentabilité des capitaux propres



(1) Résultat d'exploitation après impôts / Capitaux employés, (2) Résultat net / Capitaux propres

Capital de Schneider Electric à fin 2005

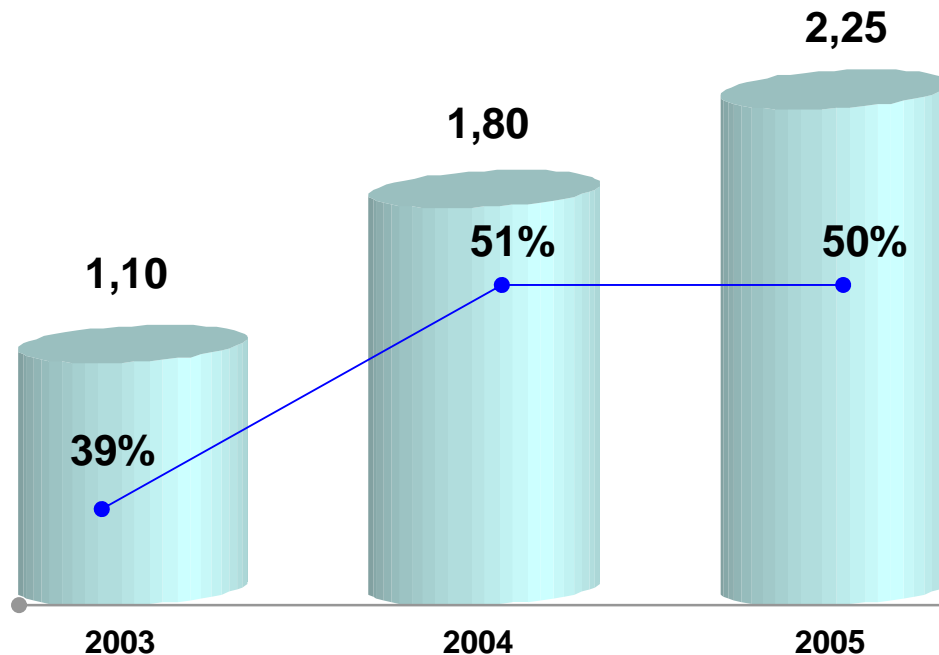


Actions en circulation
226,6 millions

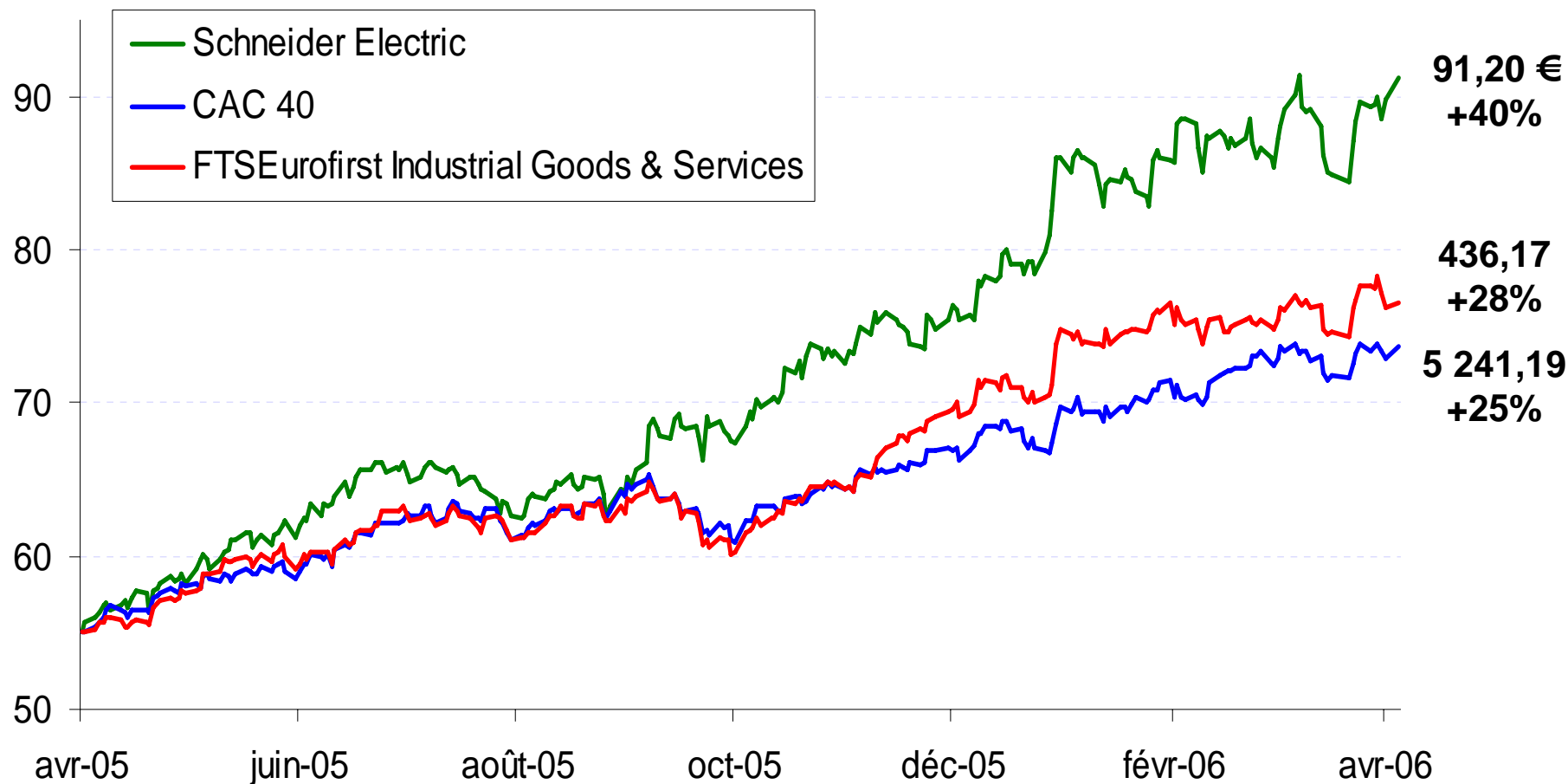
Capitalisation
20,3 Mds €
(28 avril 2006)

Une forte progression du dividende proposé

- Le dividende net **proposé** s'élève à **2,25 € par action**
- Le dividende sera **payé** en numéraire le **9 mai 2006**



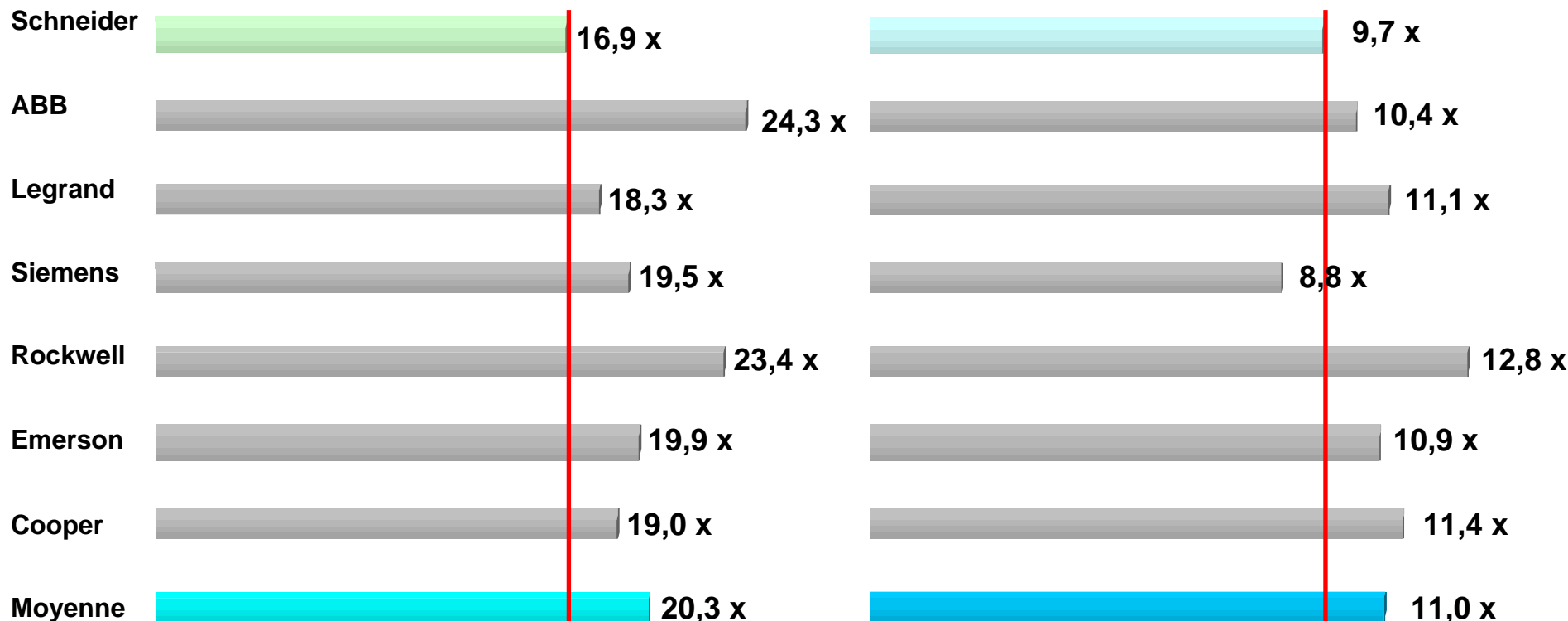
Performance relative du cours de bourse au cours des 12 derniers mois



Un potentiel de valorisation élevé

Valeur des Capitaux Propres /
Résultat Net 2006 estimé (PER)

Valeur Entreprise /
EBE 2006 estimé



Faits marquants

H. Lachmann

Performances opérationnelles

J.P Tricoire

Résultats financiers

P. Bouchut

Gouvernance et perspectives

H. Lachmann

Synthèse des résolutions

H. Lachmann

Rapport des commissaires aux comptes

Questions des actionnaires

Vote des résolutions

**Dans les conditions économiques et monétaires actuelles,
Schneider Electric anticipe pour 2006 :**

- une **croissance organique** du **chiffre d'affaires** entre **+6%** et **+7%**, supérieure à l'objectif du programme **new²**
- une **nouvelle progression** du **résultat d'exploitation**

Composition du Conseil d'Administration en 2005 : 14 membres dont 2 censeurs

- **Fortement internationalisé** : 4 administrateurs étrangers
MM. Richardson (États-Unis), Kissling (Suisse), Ross (Grande-Bretagne) et Sierra (Italie)
- **Majoritairement composé d'administrateurs indépendants** :
9 administrateurs indépendants - MM. Bouton, Forgeard (coopté en mai 2005), Gallot, Kissling, de la Martinière, de La Serre, Ross, Sierra et Weinberg
- **Deux censeurs** - M. Bébéar et Mme Kopp (nommée en juillet 2005)
- **Caractérisé par une complémentarité d'expériences**
7 industriels et 7 financiers
- **Nombre très limité de mandats réciproques**
MM. Lachmann et Bébéar

Fonctionnement du Conseil d'Administration en 2005

- Un **règlement intérieur** pour ses missions et son fonctionnement
 - Limitation des pouvoirs du Président à 100 M€ par opération
- Les **réunions** du Conseil d'Administration
 - 6 réunions en 2005, taux de participation des administrateurs de 88%
 - Présence systématique du directeur général délégué et du directeur financier
 - Une journée par an consacrée à la stratégie
- Deux **comités d'études**
 - Comité d'Audit
 - Comité de Rémunérations, de Nominations et du Gouvernement d'Entreprise
- L'**information préalable** et **permanente**
 - Ordre du jour et projet de PV envoyé 10 jours avant la réunion
 - Dossier du Conseil : 4 à 5 jours avant la réunion
 - Lettre mensuelle aux administrateurs, envoi des communiqués, d'une revue de presse hebdomadaire, des études d'analystes

Auto-évaluation du Conseil d'Administration en 2005

- La **deuxième auto-évaluation**, réalisée à l'automne 2005, a porté sur la composition, les missions, le fonctionnement du Conseil d'Administration et des comités

- Les **principales conclusions** :
 - Une amélioration par rapport à 2003 dans le fonctionnement du Conseil d'Administration
 - Une appréciation très favorable dans l'absolue ou comparativement à d'autres conseils : "*un conseil voulu et non subi*", "*la qualité de ses débats constitue une valeur pour le Groupe*"
 - Les axes de progrès reposent principalement sur :
 - des contacts plus intenses entre le Conseil et le management
 - une meilleure connaissance par le Conseil des entités

Activité du Conseil d'Administration en 2005

Le Conseil d'Administration a consacré en 2005 et début 2006 l'essentiel de ses travaux :

- A la **stratégie** et à sa mise en œuvre
- Au **gouvernement d'entreprise** et notamment sur le rapport du Comité de Rémunérations, de Nominations et du Gouvernement d'Entreprise :
 - La succession de son président
 - L'auto-évaluation du conseil
- Au suivi de l'**activité**
- Aux **comptes** sur le rapport du Comité d'Audit
- A la **stratégie financière** et à la politique de **distribution aux actionnaires** sur le rapport du Comité d'Audit
- A l'**intéressement** des **dirigeants** et des **salariés** sur le rapport du Comité de Rémunérations, de Nominations et du Gouvernement d'Entreprise

Succession du Président et modification du mode de gouvernance

- **Succession du Président** : une responsabilité menée avec le comité de Rémunérations, de Nominations et du Gouvernement d'Entreprise à laquelle le Conseil d'Administration a été associé dès 2003

- **Nouveau mode de gouvernance proposé avec Directoire et Conseil de Surveillance**
 - Le Conseil de Surveillance nomme le Directoire et exerce le contrôle permanent de la gestion de la société effectuée par le Directoire
 - Le premier Conseil de Surveillance sera composé
 - des membres actuels du Conseil d'Administration, M. Claude Bébéar étant nommé censeur
 - à l'exception de M. Daniel Bouton, qui n'a pas souhaité, pour des questions de disponibilités, entrer au Conseil de Surveillance
 - Le Directoire, nommé pour un mandat de 3 ans, est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société
 - Le premier Directoire sera composé de MM. Pierre Bouchut et Jean-Pascal Tricoire qui en sera le président

Les atouts uniques de Schneider Electric dans son secteur d'activité

- **Dirigeants** jeunes et internationaux
- **Modèle d'entreprise** performant
- Investissements soutenus dans l'**innovation**
- Capacité de développement par **acquisitions**
- **Présence mondiale** au plus près du client
- Forte **adhésion** des **collaborateurs** au programme d'entreprise **new²**

Schneider Electric est bien positionné pour bénéficier de la dynamique favorable de l'économie mondiale

Faits marquants

H. Lachmann

Performances opérationnelles

J.P Tricoire

Résultats financiers

P. Bouchut

Gouvernance et perspectives

H. Lachmann

Synthèse des résolutions

H. Lachmann

Rapport des commissaires aux comptes

Questions des actionnaires

Vote des résolutions

Principales décisions proposées au vote des actionnaires

- Approbation des comptes et du dividende

- Changement du mode de gouvernance de la société
 - Modification des statuts : adoption de la forme à Directoire et Conseil de Surveillance
 - Composition du Conseil de Surveillance à partir des membres actuels du Conseil d'Administration
 - Fixation des jetons de présence

Principales décisions proposées au vote des actionnaires (suite)

- ➔ Autorisations financières données au Directoire pour :
 - Procéder à des rachats et des annulations d'actions
 - Augmenter le capital avec suppression ou maintien du droit préférentiel de souscription (transfert des autorisations données en 2005 au Conseil d'Administration)
 - Attribuer des options de souscription ou d'achat d'actions
 - Attribuer des actions gratuites aux dirigeants et aux salariés
 - Augmenter le capital en faveur des salariés adhérents au Plan d'Épargne d'Entreprise ou d'entités constituées au profit des salariés

Faits marquants

H. Lachmann

Performances opérationnelles

J.P Tricoire

Résultats financiers

P. Bouchut

Gouvernance et perspectives

H. Lachmann

Synthèse des résolutions

H. Lachmann

Rapport des commissaires aux comptes

Questions des actionnaires

Vote des résolutions

Rapports des Commissaires aux Comptes

- Rapport général sur les comptes annuels
- Rapport sur les comptes consolidés
- Rapport spécial sur les conventions réglementées
- Rapports spéciaux sur les autorisations financières :
 - Réduction de capital social par annulation d'actions achetées
 - Attribution d'options de souscription ou d'achat d'actions
 - Attribution gratuite d'actions existantes ou à émettre
 - Augmentation de capital, avec suppression du D.P.S, réservée aux salariés adhérents au Plan d'Epargne d'Entreprise
 - Augmentation de capital, avec suppression du D.P.S, réservée à des entités constituées en faveur de salariés du Groupe
- Rapport sur le rapport du Président relatif au contrôle interne

Faits marquants

H. Lachmann

Performances opérationnelles

J.P Tricoire

Résultats financiers

P. Bouchut

Gouvernance et perspectives

H. Lachmann

Synthèse des résolutions

H. Lachmann

Rapport des commissaires aux comptes

Questions des actionnaires

Vote des résolutions

Faits marquants

H. Lachmann

Performances opérationnelles

J.P Tricoire

Résultats financiers

P. Bouchut

Gouvernance et perspectives

H. Lachmann

Synthèse des résolutions

H. Lachmann

Rapport des commissaires aux comptes

Questions des actionnaires

Vote des résolutions

1^{ère} résolution : approbation des comptes sociaux

AGO

→ Approbation des opérations et des comptes sociaux de l'exercice 2005

2^{ème} résolution : approbation des comptes consolidés

AGO

→ Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2005

3^{ème} résolution : conventions réglementées

AGO

- Aucune convention nouvelle visée à l'article L.225-38 du Code de Commerce n'a été conclue au cours de l'exercice

4^{ème} résolution : dividende

AGO

- Fixation du dividende à 2,25 euros par action
Ce dividende sera mis en paiement le 9 mai 2006

5^{ème} résolution : composition du Conseil d'Administration

AGO

- Ratification de la cooptation en qualité d'administrateur de M. Noël Forgeard en remplacement de M. Thierry Breton
 - M. Noël Forgeard, 59 ans est Chief Executive Officer d'EADS N.V
 - M. Forgeard est administrateur indépendant au sens du rapport Bouton

6^{ème} résolution : rachat d'actions

AGO

- Autorisation donnée au Conseil d'Administration d'acheter des actions de la société afin notamment de :
 - Réduire le capital par annulation d'actions
 - Assurer la couverture des plans d'options ou d'attribution gratuite d'actions
 - Procéder à l'animation du marché du titre de la société

- Limites
 - L'autorisation porte sur 10% du capital
 - Prix d'achat maximum 120 euros
 - Prix de vente minimum 60 euros
 - L'autorisation expire au plus tard le 2 novembre 2007

7^{ème} résolution : changement du mode de gouvernance

AGE

- Adoption de la forme à Directoire et Conseil de Surveillance
 - Le Conseil de Surveillance nomme le Directoire et exerce le contrôle permanent de la gestion de la société effectuée par le Directoire, dont il peut révoquer les membres
 - Le Conseil de Surveillance est composé de 18 membres au plus dont le mandat est de 4 ans renouvelable. La moitié des membres du premier Conseil de Surveillance est nommée pour un mandat de 2 ans
 - Le Directoire est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la société. Il est composé de 2 à 7 membres. Il est nommé pour un mandat de 3 ans.

8^{ème} résolution : élévation des seuils de déclaration des franchissements de seuils statutaires

AGE

- ➔ Modification des statuts : élévation des seuils de déclaration des franchissements de seuils statutaires à 1% du capital ou des droits de vote et à tout multiple de 1%

9^{ème} résolution : composition du Conseil de Surveillance

AGO

- Nomination comme membre du Conseil de Surveillance, pour un mandat de 4 ans, de M. Henri Lachmann, 67 ans

10^{ème} résolution : composition du Conseil de Surveillance

AGO

- Nomination comme membre du Conseil de Surveillance représentant les actionnaires salariés, pour un mandat de 2 ans, de M. Alain Burq, 52 ans

11^{ème} résolution : composition du Conseil de Surveillance

AGO

- ➔ Nomination comme membre du Conseil de Surveillance, pour un mandat de 4 ans, de M. Gérard de La Martinière, président de la Fédération Française des Sociétés d'Assurances et président du Comité Européen des Assurances (CEA), 62 ans
 - M. de La Martinière est indépendant au sens du rapport Bouton

12^{ème} résolution : composition du Conseil de Surveillance

AGO

- Nomination comme membre du Conseil de Surveillance, pour un mandat de 2 ans, de M. René de La Serre, administrateur de sociétés, 65 ans
 - M. de La Serre est indépendant au sens du rapport Bouton

13^{ème} résolution : composition du Conseil de Surveillance

AGO

- ➔ Nomination comme membre du Conseil de Surveillance, pour un mandat de 4 ans, de M. Noël Forgeard, Chief Executive Officer d'EADS N.V, 59 ans
 - M. Forgeard est indépendant au sens du rapport Bouton

14^{ème} résolution : composition du Conseil de Surveillance

AGO

- ➔ Nomination comme membre du Conseil de Surveillance, pour un mandat de 2 ans, de M. Jérôme Gallot, directeur à la Caisse des Dépôts et Consignations, 46 ans
 - M. Gallot est indépendant au sens du rapport Bouton

15^{ème} résolution : composition du Conseil de Surveillance

AGO

- ➔ Nomination comme membre du Conseil de Surveillance, pour un mandat de 2 ans, de M. Willy Kissling, administrateur de sociétés, 61 ans
 - M. Kissling est indépendant au sens du rapport Bouton

16^{ème} résolution : composition du Conseil de Surveillance

AGO

- ➔ Nomination comme membre du Conseil de Surveillance, pour un mandat de 4 ans, de Mme Cathy Kopp, directeur général des Ressources Humaines du Groupe Accor, 58 ans
 - Mme Cathy Kopp est indépendante au sens du rapport Bouton

17^{ème} résolution : composition du Conseil de Surveillance

AGO

- ➔ Nomination comme membre du Conseil de Surveillance, pour un mandat de 4 ans, de M. James Ross, administrateur de sociétés, 67 ans
 - M. Ross est indépendant au sens du rapport Bouton

18^{ème} résolution : composition du Conseil de Surveillance

AGO

- ➔ Nomination comme membre du Conseil de Surveillance, pour un mandat de 2 ans, de M. Chris Richardson, ancien Directeur Général de la Division Amérique du Nord de Schneider Electric, 61 ans

19^{ème} résolution : composition du Conseil de Surveillance

AGO

- Nomination comme membre du Conseil de Surveillance, pour un mandat de 2 ans, de M. Piero Sierra, conseiller d'administration des sociétés étrangères du Groupe Pirelli Spa (Milan), 71 ans
 - M. Sierra est indépendant au sens du rapport Bouton

20^{ème} résolution : composition du Conseil de Surveillance

AGO

- Nomination comme membre du Conseil de Surveillance, pour un mandat de 4 ans, de M. Serge Weinberg, président du Conseil d'Administration d'Accor, 55 ans
 - M. Weinberg est indépendant au sens du rapport Bouton

21^{ème} résolution : jetons de présence alloués au Conseil de Surveillance

AGO

- Fixation du montant annuel des jetons de présence alloués aux membres du Conseil de Surveillance à 800 000 euros

22^{ème} résolution : transfert de délégations en faveur du Directoire

AGE

- Transfert au Directoire de l'ensemble des délégations dont dispose le Conseil d'Administration pour :
 - Augmenter le capital dans les limites suivantes :
 - 500 millions d'euros de nominal avec maintien du D.P.S
 - 300 millions d'euros de nominal avec suppression du D.P.S ou dans le cadre d'opérations d'apport en nature

23^{ème} résolution : autorisation d'annuler les actions rachetées

AGE

- Autorisation donnée au Directoire pour annuler, le cas échéant, les actions de la société achetées dans les conditions fixées par l'assemblée générale, dans la limite de 10 % du capital
 - L'autorisation est donnée pour 24 mois

24^{ème} résolution : autorisation d'attribuer aux dirigeants et salariés du Groupe des options de souscription ou d'achat d'actions

AGE

→ Autorisation donnée au Directoire d'attribuer aux dirigeants et aux salariés du Groupe des options de souscription ou d'achat d'actions dans les conditions suivantes :

- Le prix ne pourra être inférieur à la moyenne des cours cotés
- La durée maximale des options est de 10 ans
- L'autorisation porte sur 3% du capital
- L'autorisation est donnée pour 38 mois

25^{ème} résolution : autorisation d'attribuer aux dirigeants et salariés du Groupe des actions gratuites

AGE

→ Autorisation donnée au Directoire d'attribuer gratuitement aux dirigeants et aux salariés du Groupe des actions existantes ou à émettre dans les conditions suivantes :

- Dans la limite de 0,5% du capital
- Les attributions d'actions gratuites et de stock-options ne pourront excéder 3% du capital
- Les actions attribuées seront acquises au terme d'une période de deux ans et sous réserve de l'atteinte d'objectifs de performance
- La durée de conservation des actions est de 2 ans minimum
- L'autorisation est donnée pour 38 mois

26^{ème} résolution : augmentation de capital réservée aux salariés

AGE

- Autorisation donnée au Directoire pour augmenter le capital en faveur des salariés adhérents au Plan d'Épargne d'Entreprise :
- Par émission d'actions ou de titres donnant accès au capital
 - Avec une décote maximum de 15% sur la moyenne des cours de bourse
 - L'autorisation nécessite la renonciation des actionnaires à leur D.P.S
 - L'autorisation porte sur 5% du capital
 - L'autorisation est donnée pour 5 ans
 - L'autorisation annule et remplace l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale du 12 mai 2005 aux mêmes conditions

27^{ème} résolution : augmentation de capital réservée à des entités constituées en faveur de salariés du Groupe

AGE

→ Autorisation donnée au Directoire pour réaliser des augmentations de capital réservées à des entités constituées en faveur de salariés du Groupe :

- Par émission d'actions ou de titres donnant accès au capital
- Avec une décote maximum de 15% sur la moyenne du cours de bourse
- L'autorisation nécessite la renonciation des actionnaires à leur D.P.S
- L'autorisation porte sur 0,5% du capital et s'impute sur le plafond de 5 % des augmentations de capital réservées au PEE
- L'autorisation est donnée pour 18 mois

28^{ème} résolution : pouvoirs pour les formalités

AGM

→ Pouvoirs pour accomplir les formalités

Contacts et Agenda

Alexandre BRUNET - Directeur des Relations Investisseurs
alexandre.brunet@schneider-electric.com

Katia de SAINT GERMAIN - Adjointe - Relations Investisseurs
katia.de-saint-germain@schneider-electric.com

☎ : +33 (0)1 41 29 87 50
www.schneider-electric.com

28 juillet

Résultats semestriels

Conférence téléphonique à 9:00

20 octobre

Chiffre d'affaires
3^{ème} trimestre 2006

Conférence téléphonique à 9:00

Building a New Electric World

