


Assemblée Générale

Paris – La Défense

23 avril 2009

Schneider
 Electric

03

Introduction

14

Une transformation réussie

19

Résultats 2008

33

One : notre programme d'entreprise

46

One : stratégie et objectifs financiers

Introduction



L'énergie est un défi majeur pour notre planète

La demande
d'énergie
explose

- Si la consommation d'énergie par habitant en Chine et en Inde atteint les niveaux américains, la consommation mondiale sera multipliée par trois
- 1,6 milliard de personnes n'ont pas accès à l'électricité

Mobilisation sur le
changement
climatique

- D'ici 2030, environ 3/4 des sources d'énergie resteront émettrices de CO₂
- Graves conséquences à prévoir si augmentation générale des températures de 3°C

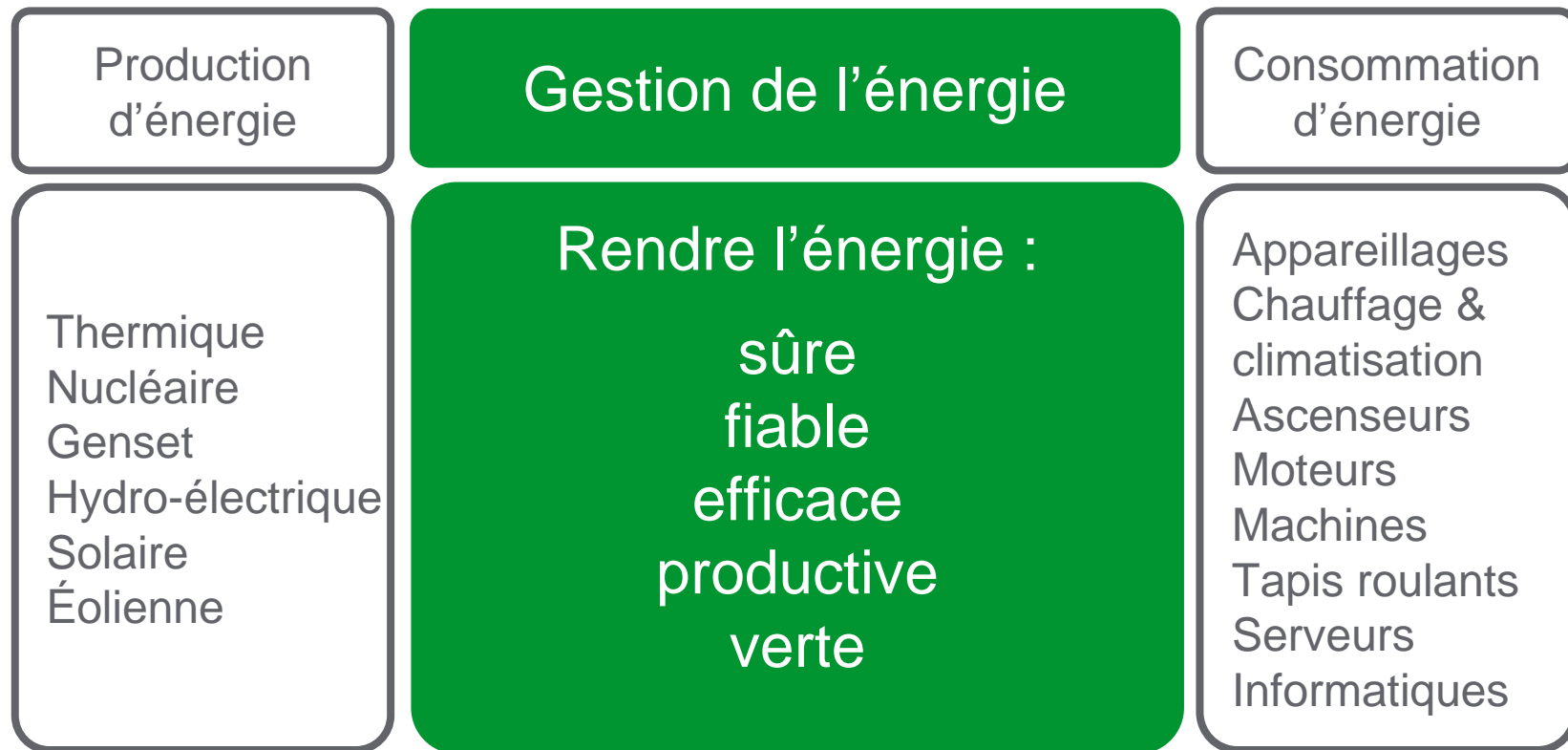
Besoin important
d'une énergie fiable

Coût d'une heure d'interruption de service =
jusqu'à 10 millions de \$ (selon les secteurs d'activité)

Les énergies vertes
sont une opportunité

La part du renouvelable dans le mix énergétique
pourrait doubler en 20 ans

Nous sommes le spécialiste mondial de la gestion de l'énergie...



Nous aidons nos clients à **tirer le meilleur de leur énergie** en **consommant moins** pour la sauvegarde de la planète

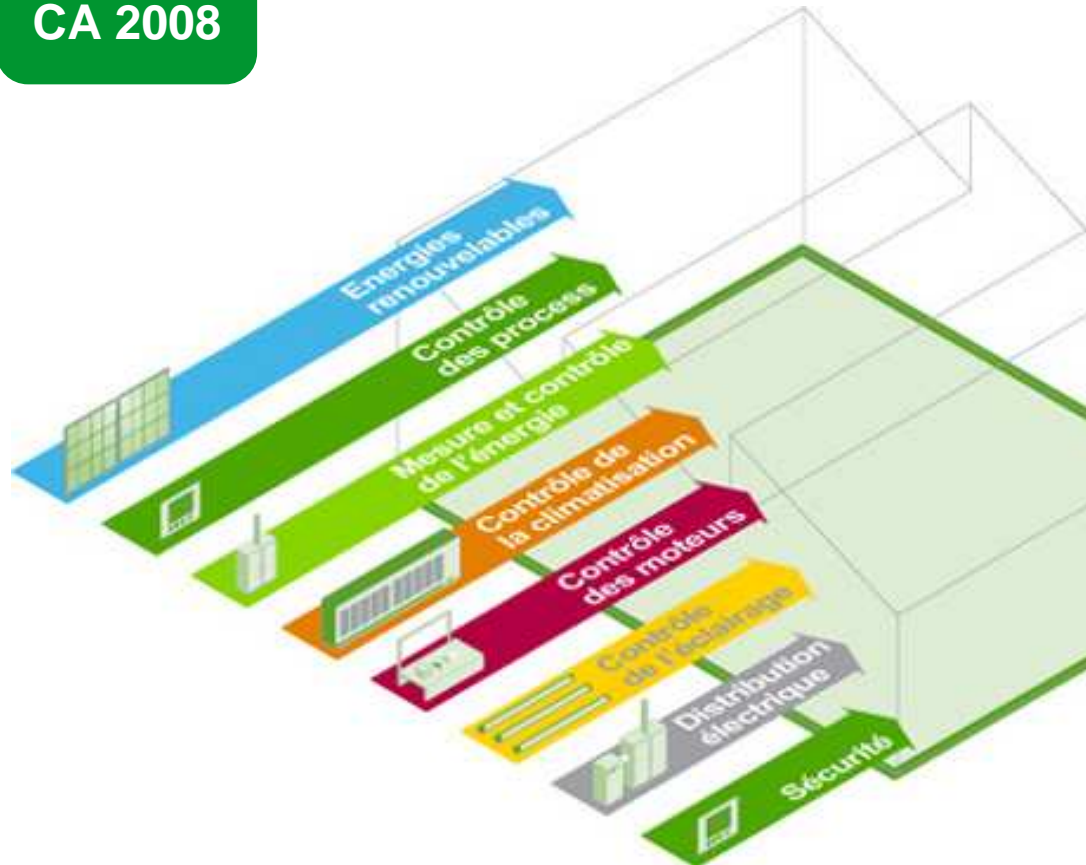
... avec le portefeuille le plus complet et le mieux intégré en gestion de l'énergie

	Basse et moyenne tension	Systèmes d'installation et contrôle	Énergie sécurisée	Automatismes et contrôle industriels	Automatismes du bâtiment et sécurité	Énergie renouvelable
n°1	Schneider Electric	Legrand	Schneider Electric	Siemens	Honeywell	SMA
n°2	ABB	Schneider Electric	Emerson	Schneider Electric Rockwell	Siemens	Fronius
n°3	Siemens	Panasonic	Eaton		JCI	Schneider Electric
n°4				Mitsubishi	Schneider Electric	

← Solutions & Efficacité Energétique →

Nos solutions Energie & Infrastructures

16% du
CA 2008



De 5% à 20%
d'économies d'énergie

Grâce à des systèmes intégrés de contrôle, du diagnostic et de l'analyse des consommations.



Eau



Régies
D'électricité



Mine,
Minéraux
Métaux



Aéroports

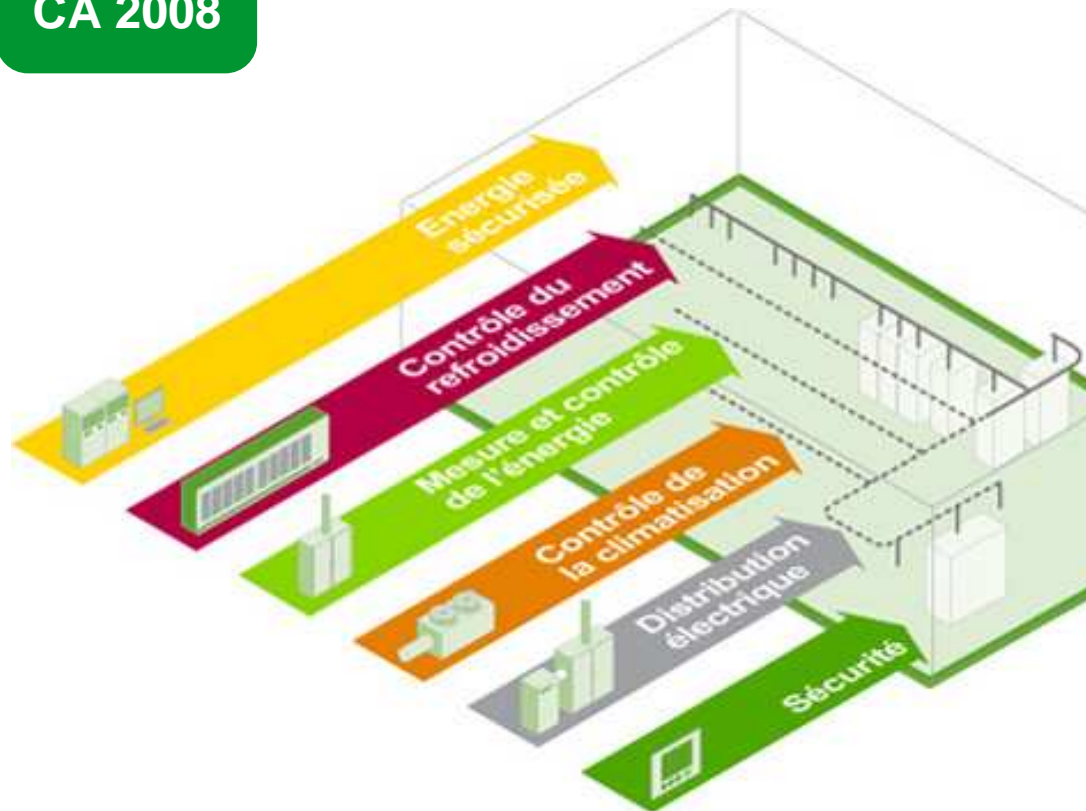


Pétrole &
Gaz

...

Nos solutions Centres de données et réseaux

17% du
CA 2008



De 15% à 40%
d'économies d'énergie

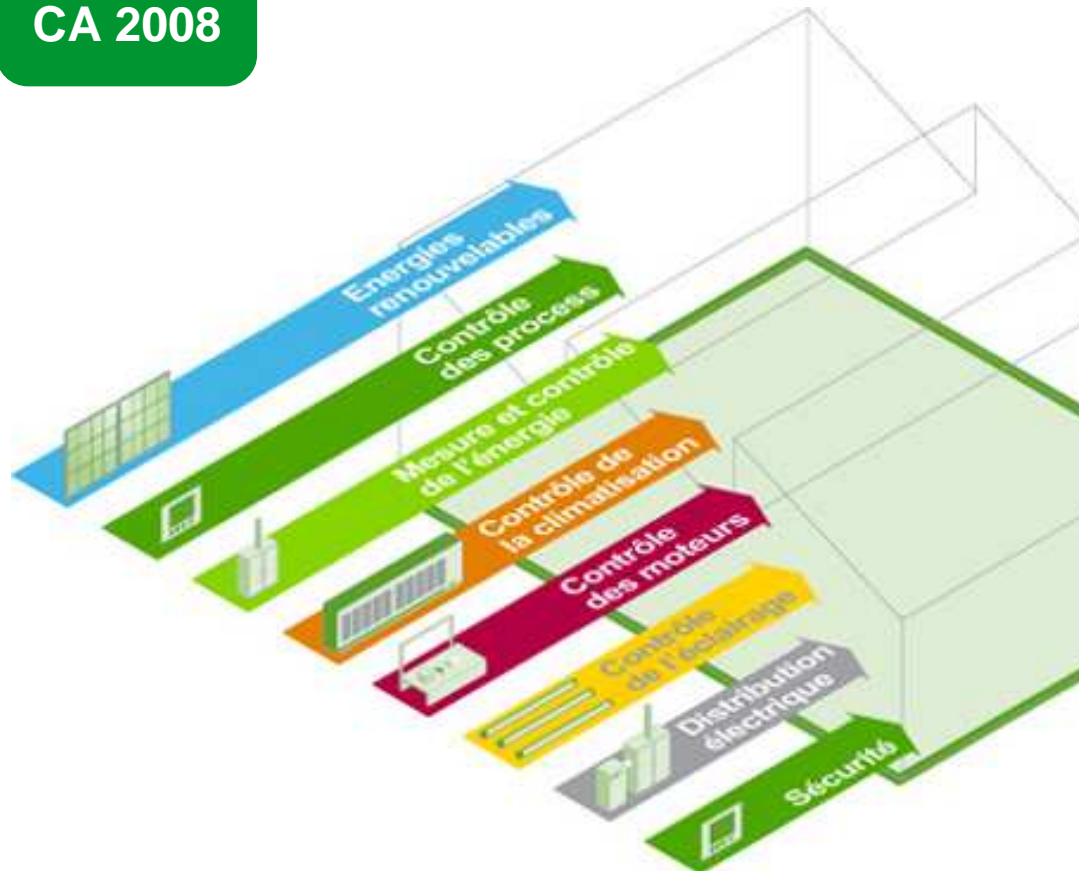
Grâce à des architectures
efficaces de centres de données.



Centre de
données

Nos solutions Industrie

26% du
CA 2008



De 5% à 20%
d'économies d'énergie

Grâce à des systèmes intégrés de contrôle, du diagnostic et de l'analyse des consommations.



Manutention



Packaging



Alimentaire
& boissons



Automobile



HVAC

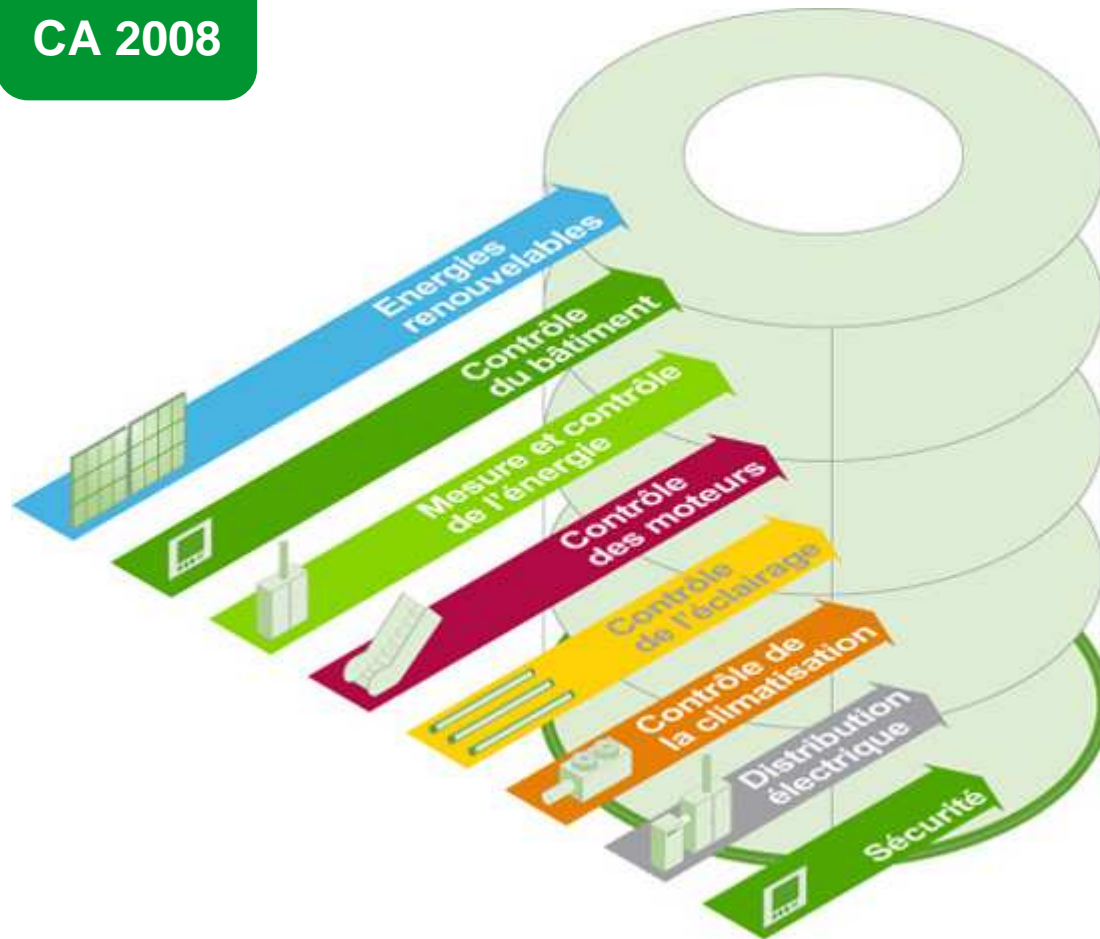


Levage

...

Nos solutions Bâtiments

31% du
CA 2008



Jusqu'à 20%
d'économies d'énergie

Grâce à une rénovation efficace
énergétiquement.



Détailants



Hôpitaux



Hôtels

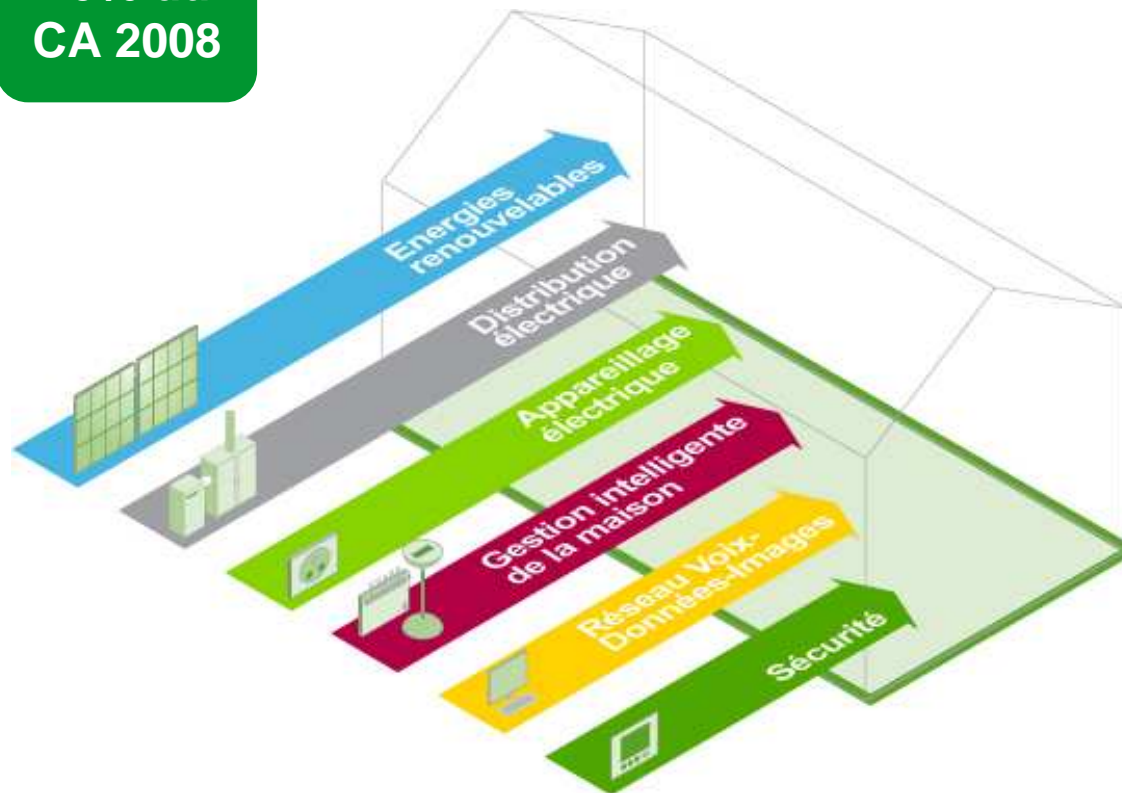


Bureaux

...

Nos solutions Résidentiel

10% du
CA 2008



Jusqu'à 30%
d'économies d'énergie

Grâce à des systèmes de domotique et la gestions des utilités de la maison (chauffage, éclairage,...).



Résidentiel

Nous sommes une entreprise responsable, engagée dans le développement durable

Notre fondation illustre notre engagement

- Fournir l'électricité aux 1,6 md de personnes qui n'y ont pas accès
- Favoriser l'insertion des jeunes défavorisés dans nos métiers
- Aider à la création d'entreprise dans le domaine de l'électricité
- Soutenir la reconstruction pour les victimes de catastrophes naturelles



Une performance reconnue

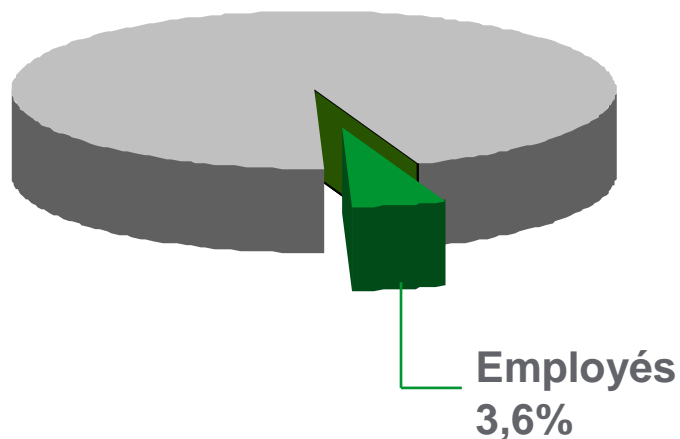
Notre performance sur le baromètre Planète & Société est **8 / 10 > Fin 2008**
> 3.6/10 en 2004

Nous figurons dans les principaux indices d'investissement socialement responsable (ISR)

- ASPI, Dow Jones Sustainability World, Indice Ethibel Sustainability

Les collaborateurs sont intégrés dans notre stratégie

Capital de Schneider Electric
à fin 2008



- **30 000** actionnaires-salariés soit 25 % des collaborateurs
- **70 %** des collaborateurs français de Schneider Electric sont actionnaires

Objectif :

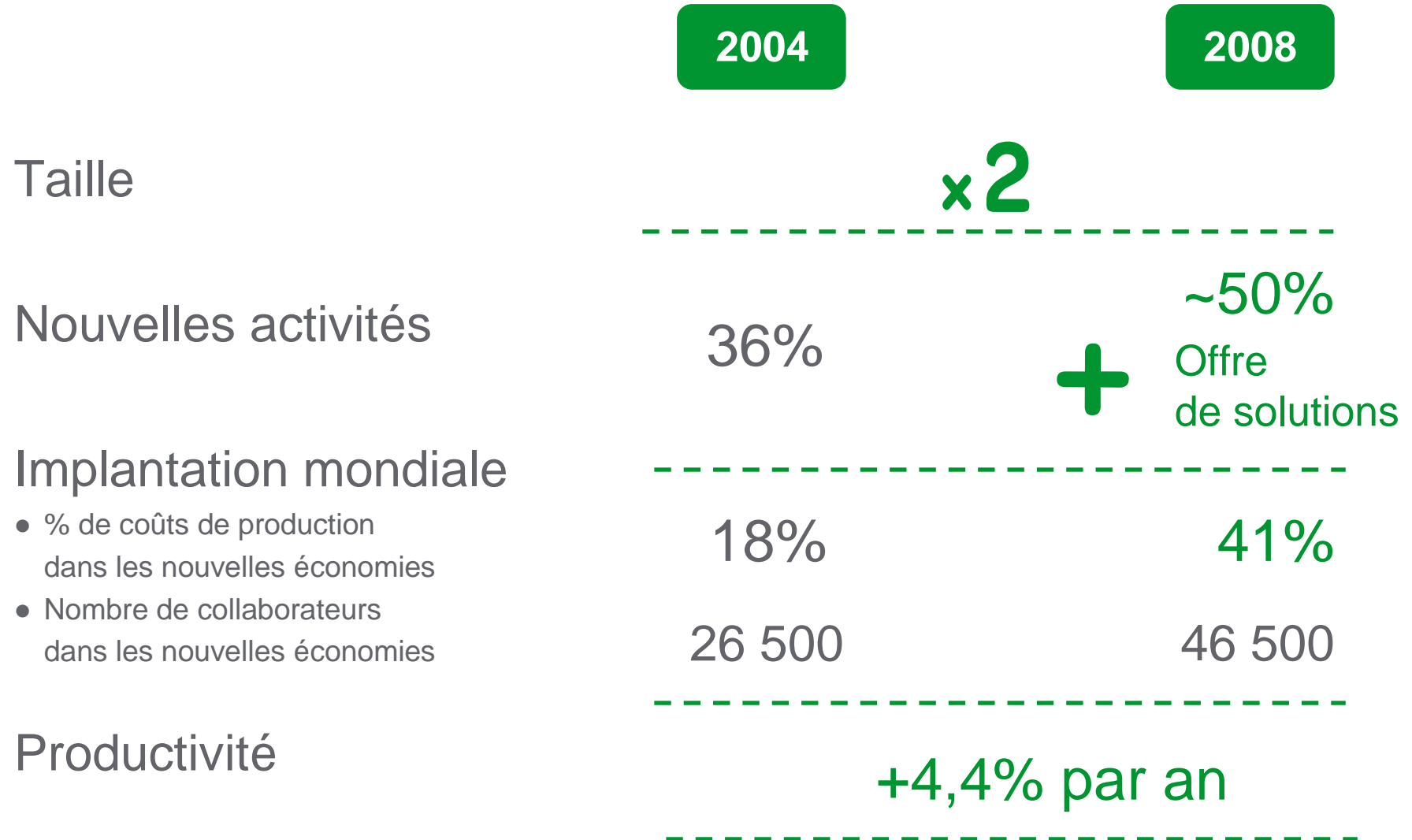
- **100 %** de nos collaborateurs dans le monde bénéficiant du plan d'actionnariat salarié*

Les collaborateurs de Schneider Electric sont le troisième plus gros actionnaire du Groupe

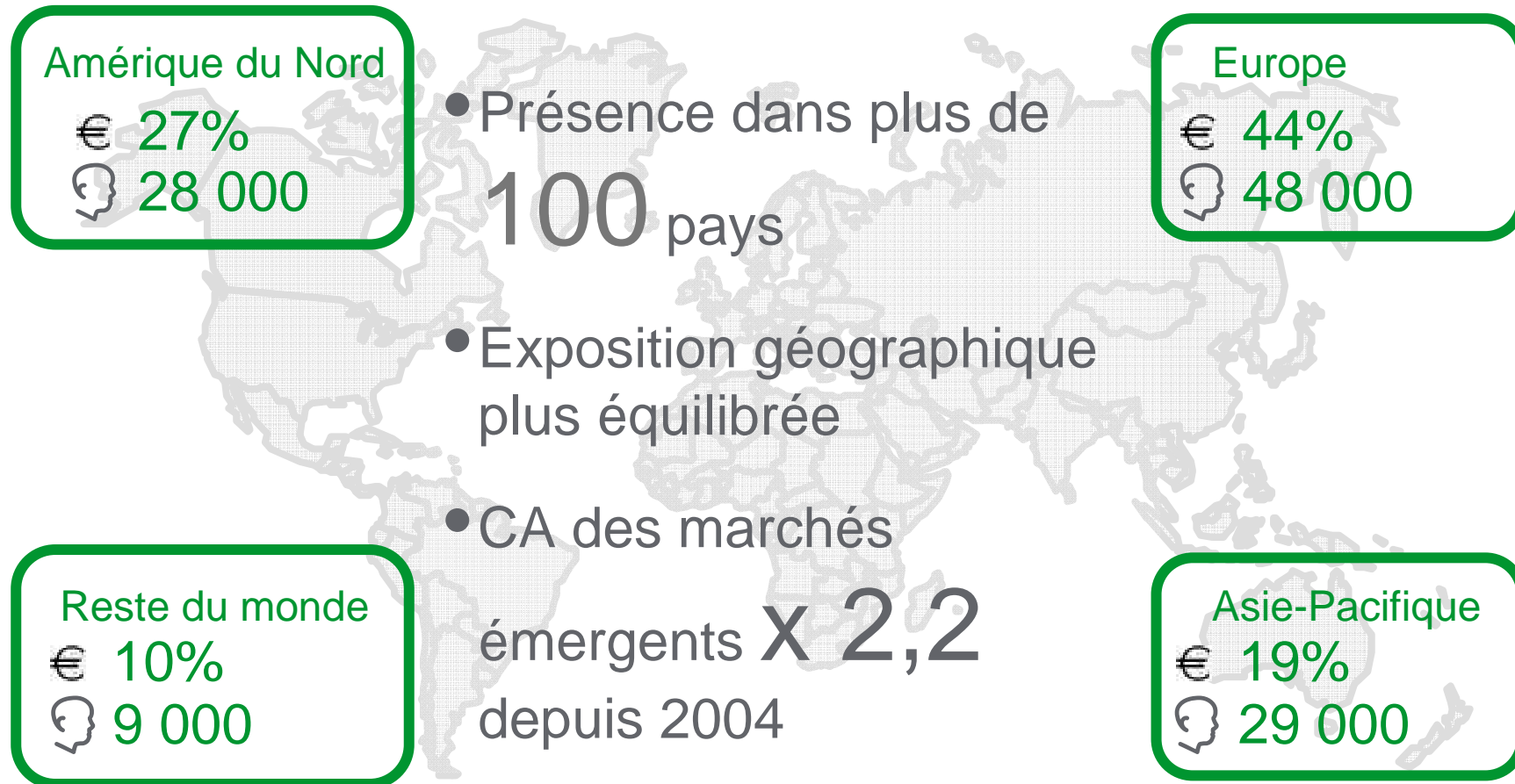
Une transformation réussie



Nous avons transformé notre société

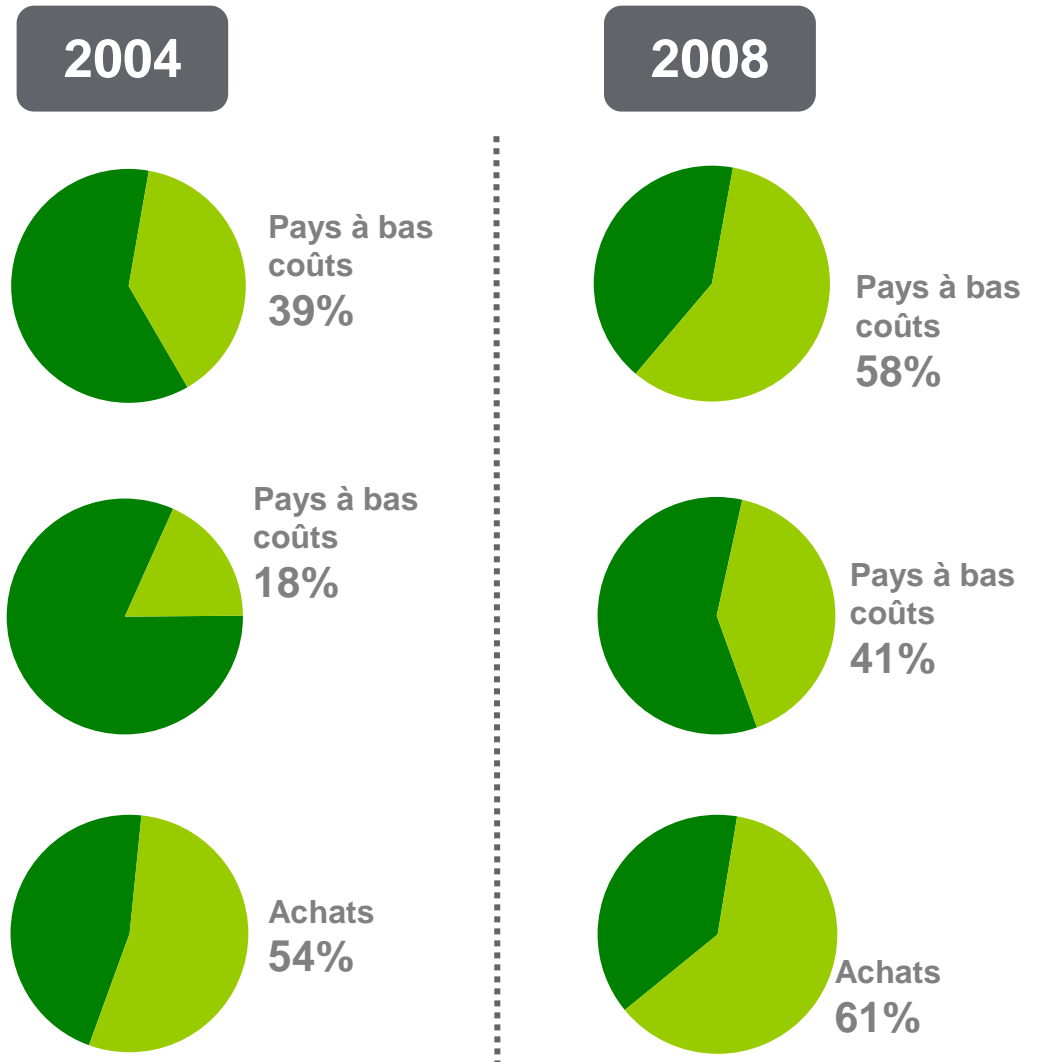


Notre implantation est désormais mondiale et diversifiée



Une infrastructure proche des clients, une structure de coûts flexible

- **58%** des effectifs de production dans les pays à bas coûts



- **41%** du coût des ventes dans les pays à bas coûts

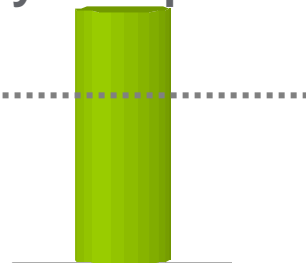
- **61%** du coût des ventes externalisés et près de 70% variables

Nous avons atteint tous les objectifs financiers de new²

Croissance organique

~10% en moyenne par an

Objectif¹ :
≥ 6% par an



2005-2008

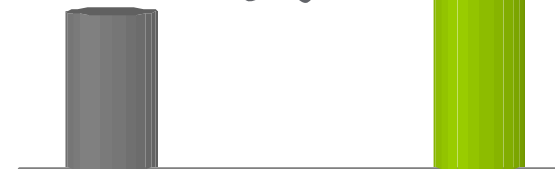
Marge EBITA

12,4%



15,0%

Objectif¹ :
13% - 15%



2004²

2008

Retour sur capitaux engagés

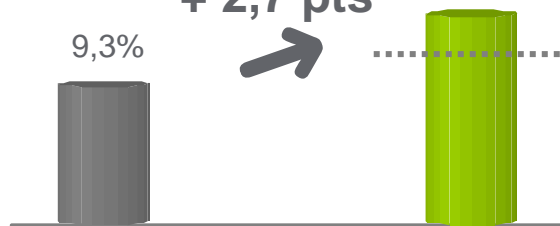
9,3%

+ 2,7 pts



12,0%

Objectif¹ :
+ 2 pts



2006
pro forma y compris APC

2008

Génération de trésorerie

Autofinancement libre en M€ et en % du CA

8,4%

9,5%

855

x2



1 735



2004

2008

¹ Objectifs révisés en fév. 2007. Objectifs initiaux fixés en janv. 2005 : > 5% | 12,5%-14,5% | + 2 à 4 pts par rapport à 2004

² Marge EBIT

Résultats financiers 2008



Croissance organique tirée par les nouvelles économies et les nouvelles activités

Croissance organique du CA par région

	2008
Europe	+6,0%
Amérique du Nord	+1,5%
Asie-Pacifique	+9,6%
Reste du monde	+19,2%
Groupe	+6,6%
<i>Nouvelles économies¹</i>	<i>+14%</i>

¹ Asie (hors Japon), Afrique et Moyen-Orient, Amérique Latine et Mexique, Europe de l'Est (dont Russie)

Croissance organique du CA par activité

	2008
Energie sécurisée ²	+7%
Automatismes du bâtiment	+12%
Ultra Terminal	+1%
Services	+20%

² Progression par rapport au chiffre d'affaires de l'entité Energie Sécurisée sur 12 mois proforma pour 2007 (hors activité Petits Systèmes de MGE en 2007 et hors Gutor en 2008)

Marge EBITA conforme à l'objectif new² de 15,0%, bénéfice par action de 7,0 euros

En M€	2007	2008	Variation
Chiffre d'affaires	17 309	18 311	+5,8%
<i>Croissance organique</i>			+6,6%
EBITDA	3 114	3 331	+7,0%
<i>Marge %</i>	18,0%	18,2%	+0,2pt
EBITA ¹ avant restructuration	2 660	2 918	+9,7%
<i>Marge %</i>	15,4%	15,9%	+0,6pt
Coûts de restructuration	(98)	(164)	
EBITA ¹	2 562	2 754	+7,5%
<i>Marge %</i>	14,8%	15,0%	+0,2pt
Résultat financier	(266)	(314)	
Impôts	(600)	(555)	
Résultat net part du Groupe	1 583	1 682	+6,3%
<i>Bénéfice par action</i>	6,78	7,02	+3,5%

¹ Avant amortissement et dépréciation des actifs incorporels issus des acquisitions de 174 M€ en 2008 (79 M€ en 2007), dont 70 M€ liés à l'entité Capteurs Adaptés

La marge EBITA d'APC-MGE s'inscrit à 15% avant coûts de restructuration

(en M\$)	2007 Proforma ¹	2008	Variation
Chiffre d'affaires	3 520	3 747	+ 6%
<i>Croissance organique</i>			+ 7%
EBITA avant restructuration	440	569	+ 29%
<i>Marge %</i>	12,5%	15,2%	+ 2,7 pts
EBITA	402	547	+ 36%
<i>Marge %</i>	11,4%	14,6%	+ 3,2 pts

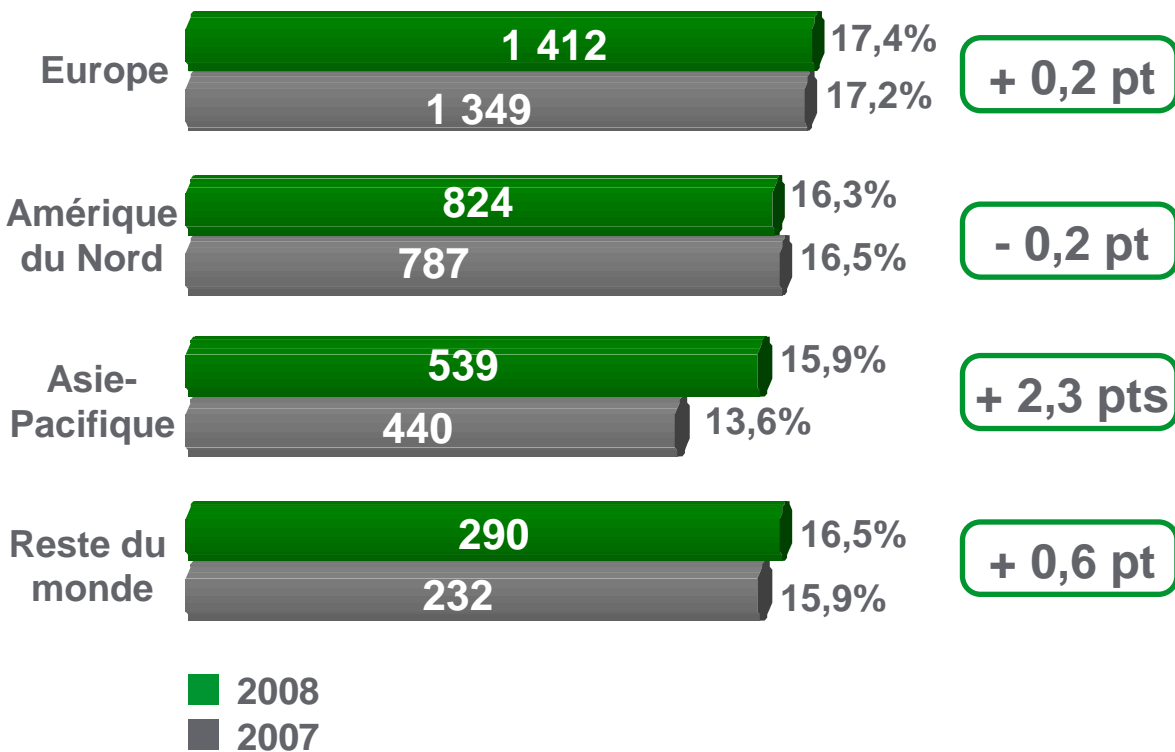
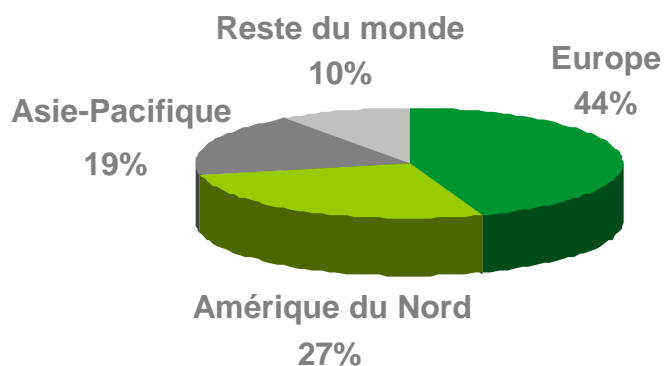
- Un exercice solide en dépit du fléchissement des marchés finaux au quatrième trimestre
- Hausse de la rentabilité grâce à l'efficacité opérationnelle des achats, de la logistique, de la réorganisation commerciale, des frais généraux

¹ Résultats de la BU Energie sécurisée sur 12 mois (hors activité Petits systèmes de MGE en 2007 et hors Gutor en 2008)

Rentabilité solide, supérieure à 15%, dans toutes les zones

Répartition par zone géographique
(avant coûts centraux¹)

CA
18 311 M€



¹ Coûts centraux : -1,7% du chiffre d'affaires en 2008 (-1,4% en 2007)

Amélioration continue de l'autofinancement libre et baisse de l'endettement

Analyse de la variation de la dette en M€ 2008

Endettement net au 1 ^{er} janvier	(4 936)
Autofinancement d'exploitation	2 500
Investissements industriels nets ¹	(693)
Variation du BFR exploitation	(86)
Variation du BFR hors exploitation	14
Autofinancement libre	1 735
Dividendes	(796)
Acquisitions	(615)
Augmentation de capital	144
Autres ²	(85)
Diminution de l'endettement net	383
Endettement net au 31 décembre	(4 553)

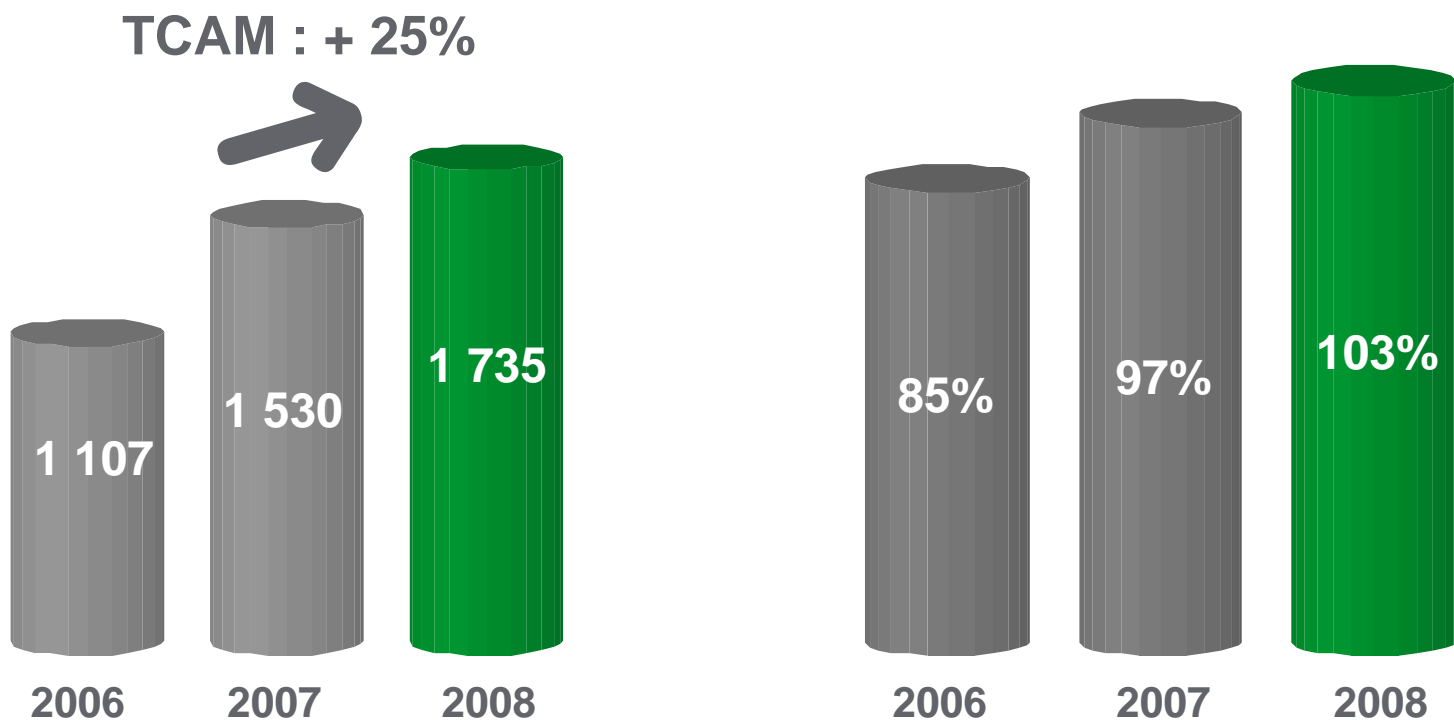
¹ Dont frais de R&D capitalisés pour un montant de 195 M€ (131 M€ en 2007)

² Dont rachat d'actions pour (70) M€ et écart de change sur dette en dollars US pour (60) M€

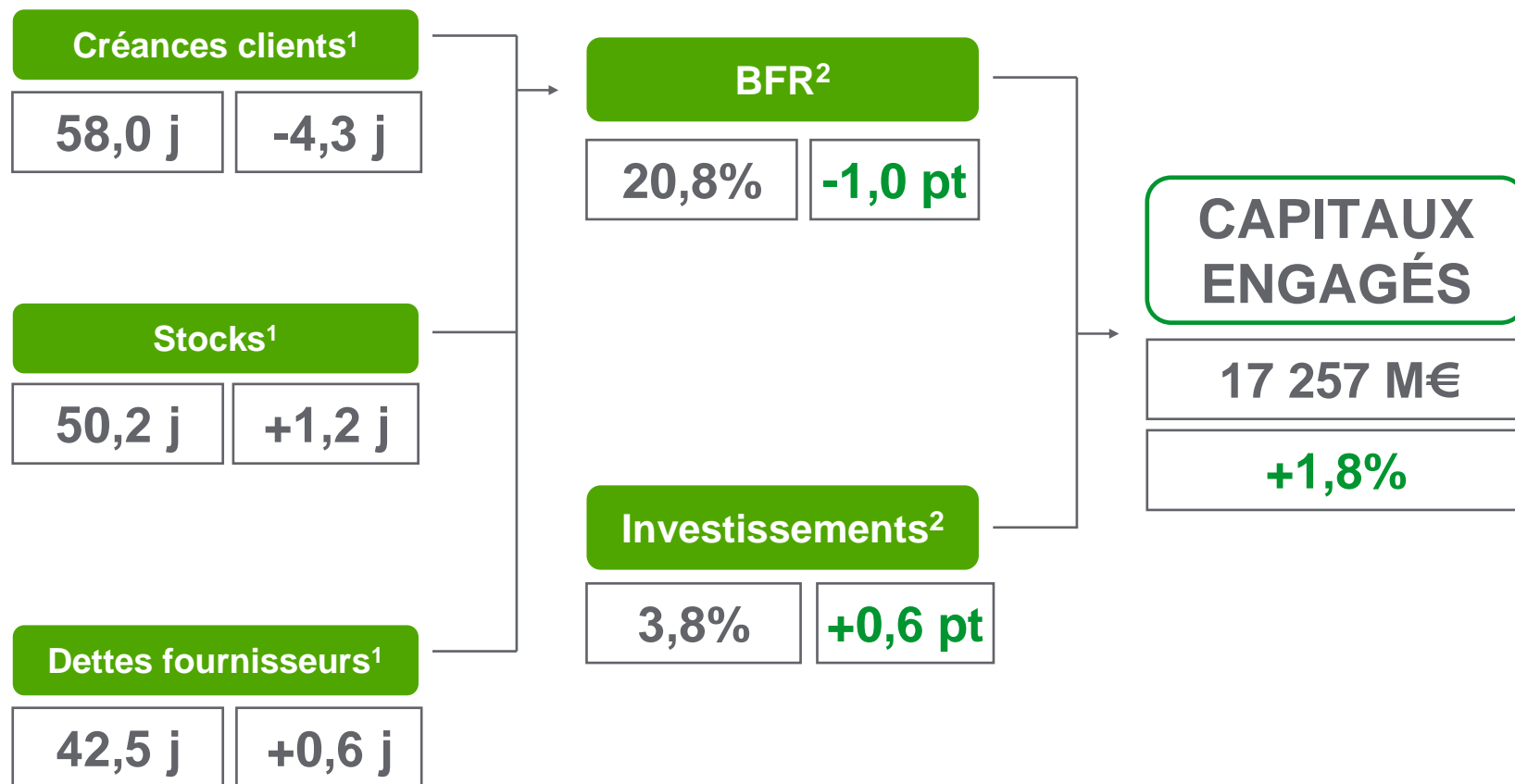
Amélioration significative de la transformation de trésorerie au cours des dernières années

Autofinancement libre
en M€

Conversion en trésorerie
(autofinancement libre / résultat net)



Maîtrise des capitaux engagés grâce à une bonne gestion du BFR et à un modèle à faible intensité capitalistique



¹ En jours de CA

² En % du CA

Renforcement des ratios financiers sur les 12 derniers mois

Ratios financiers en M€

	2007	2008
Capitaux propres consolidés	10,314	11,051
Endettement net	4,936	4,553
Endettement net/Capitaux propres	48%	41%
Couverture frais financiers (EBITDA/Coût de la dette)	13x	14x
Autofinancement d'exploitation/ Endettement net	45%	55%
FFO / dette nette ^{1,2}	38%	42%
Notation S&P	BBB+	A-
Notation Moody's		A3

¹ Trésorerie générée par l'exploitation / dette nette. Calculs selon la définition S&P

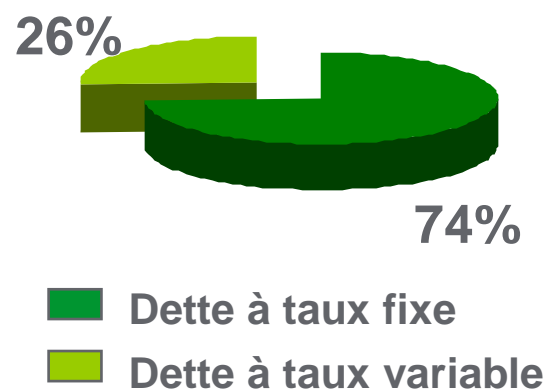
² Malgré une hausse de 470M€ avant impôts de provisions pour retraites

Allongement de la maturité de la dette malgré les perturbations des marchés du crédit

Structure de l'endettement brut au 31.12.2008

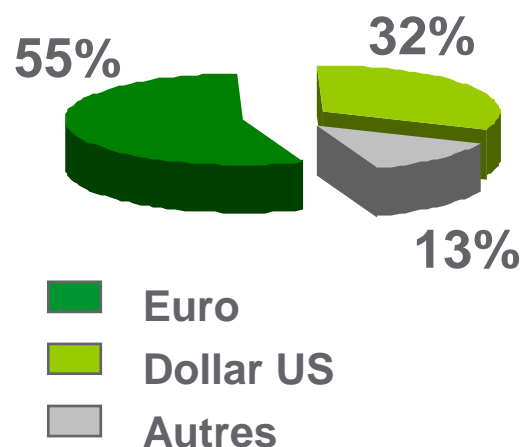
Taux fixe vs variable¹

100% = 6,2 mds€



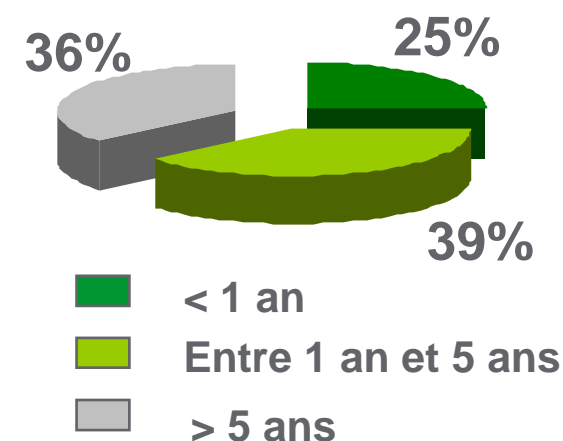
Par devise¹

100% = 6,2 mds€



Par échéance

100% = 6,2 mds€



¹ Après SWAP

- Trésorerie et équivalents à fin 2008 : 1,7 md €
- Au 31 janvier 2009, échéances à moins d'un an = 10%
- Cumul des nouveaux fonds levés à ce jour : 1,2 md €
- Lignes de crédit confirmées disponibles : 3,0 mds €

Un très bon niveau de liquidité a été atteint malgré la crise du crédit

- Même dans l'hypothèse la plus défavorable, nous avons sécurisé un niveau de trésorerie minimum de 3 milliards d'euros jusqu'à fin 2011.

Engagements

- Notation A-
(ratio FFO / dette nette > 35%)
- Taux de distribution des dividendes ~50%

Hypothèses clef

- Hypothèse volumes la plus basse
- Pas d'acquisition / cession
- Coûts de restructuration : 660m€

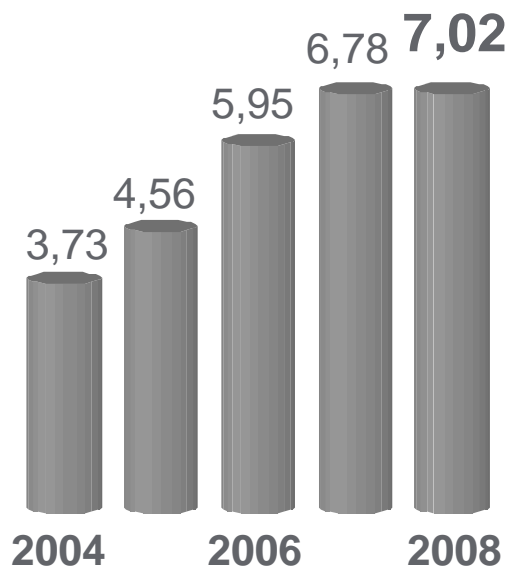
Trésorerie & lignes de crédit disponibles (md€)



 La trésorerie sera supérieure si des actionnaires choisissent le paiement des dividendes en actions

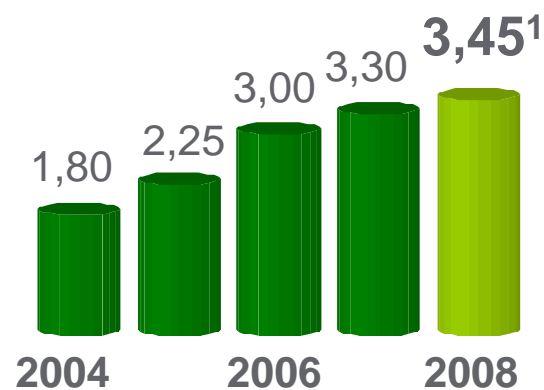
Le dividende a presque doublé depuis 2004

Bénéfice net par action



+ 17% par an

Dividende par action



+ 18% par an

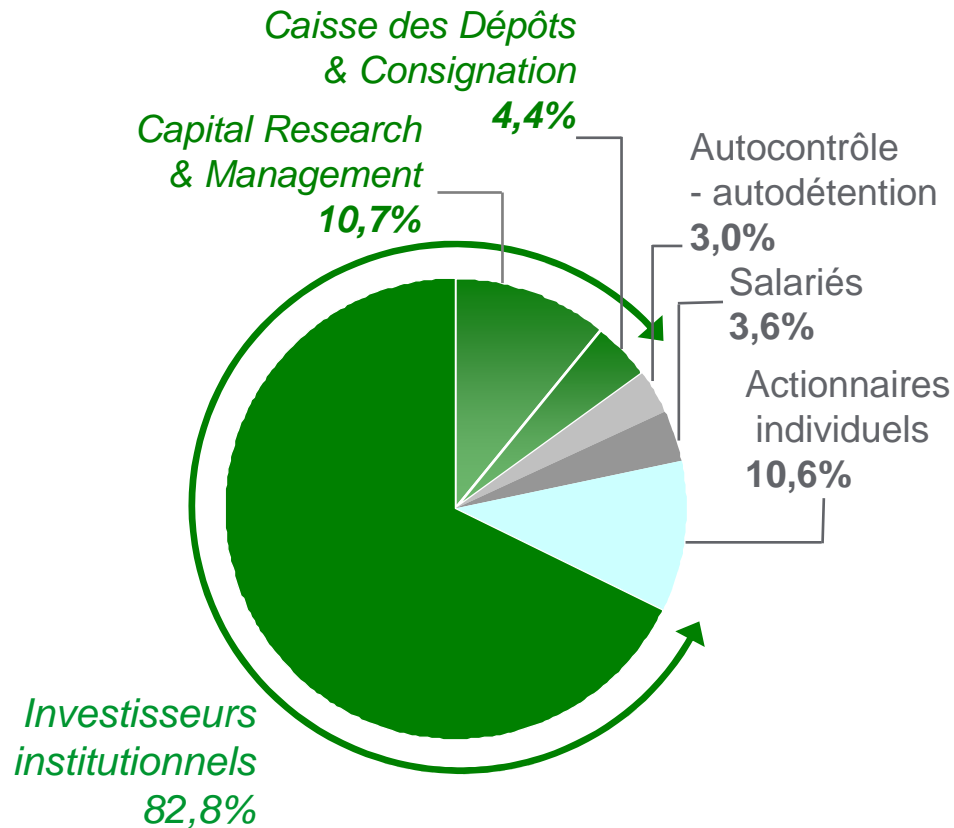
¹ Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale

Performance du titre depuis le lancement du programme d'entreprise new²

euros

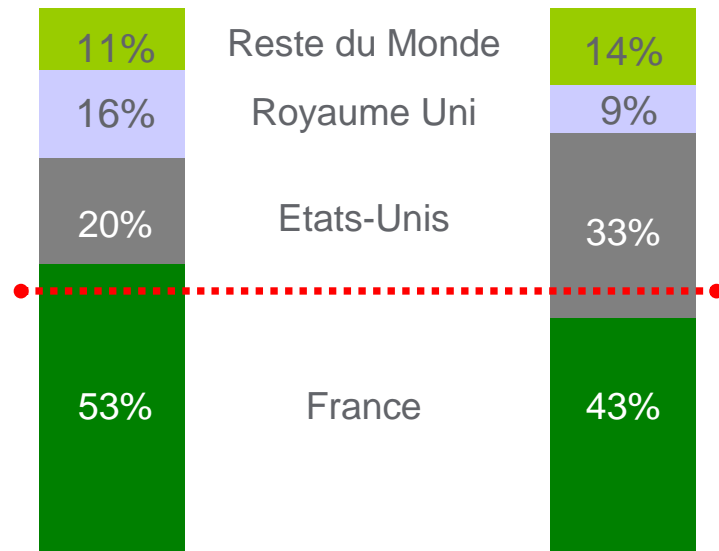


Actionnariat de Schneider Electric à fin 2008



Nombre d'actions
247 millions
 (31 décembre 2008)

Décembre 2005 Décembre 2008

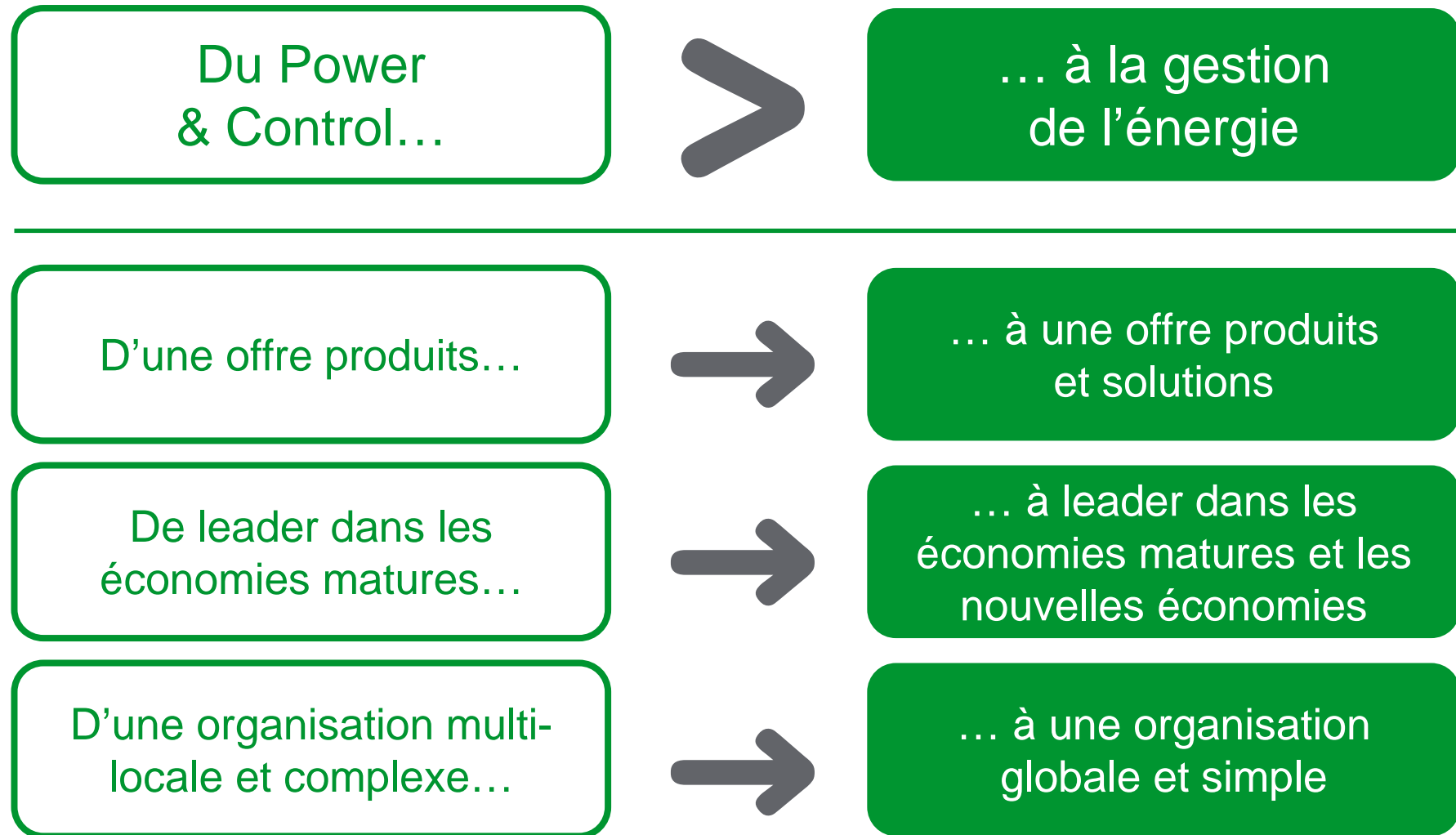


Capitalisation boursière
12,6 Mds€
 (21 avril 2009)

Programme d'entreprise (2009-2011)



Les raisons du changement : 4 transformations



Des initiatives stratégiques basées sur 2 fondamentaux solides et 3 transformations clés



... pour générer :

- une croissance organique supérieure à travers les cycles
- une meilleure structure de coûts à court terme et au-delà

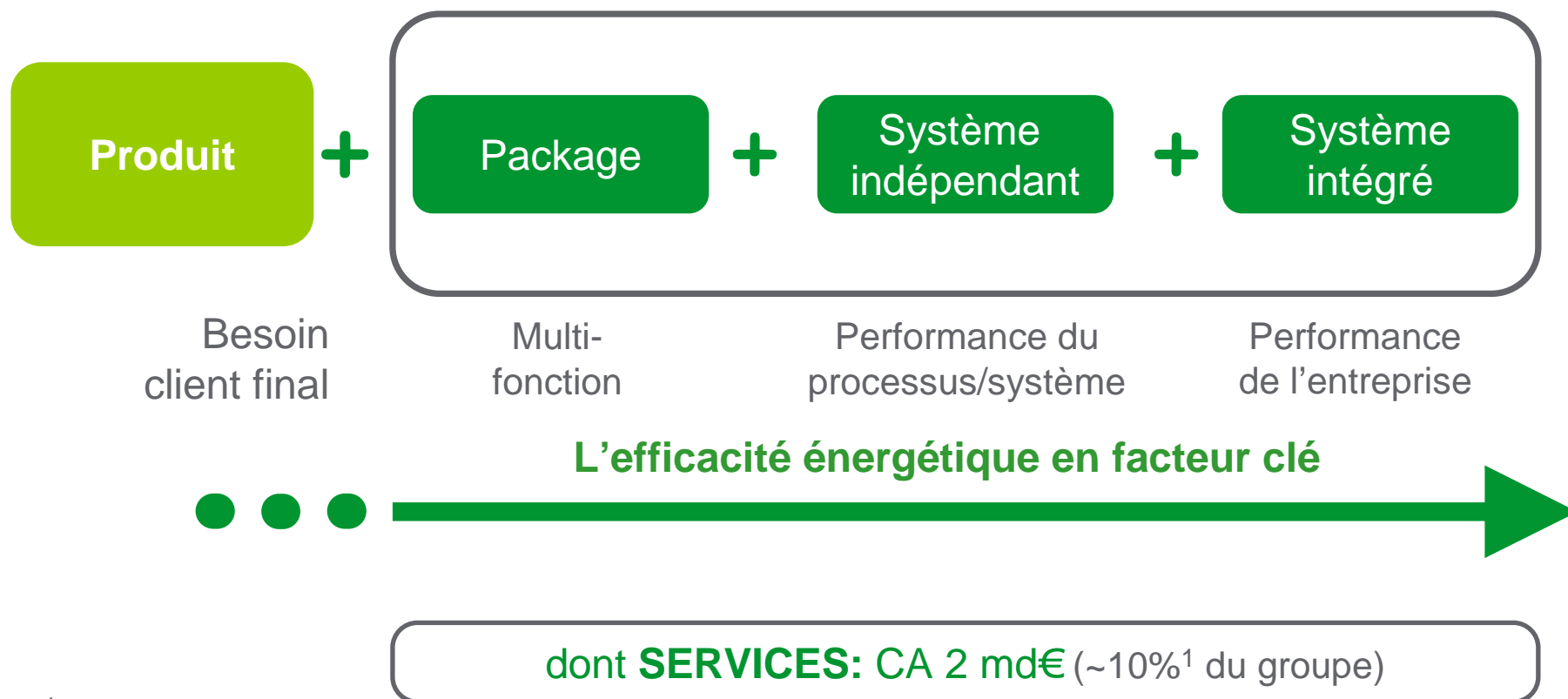
1 solution provider

1 leader
in new economies

1 global company

En proposant des solutions, nous capturons une plus grande part de la chaîne de valeur

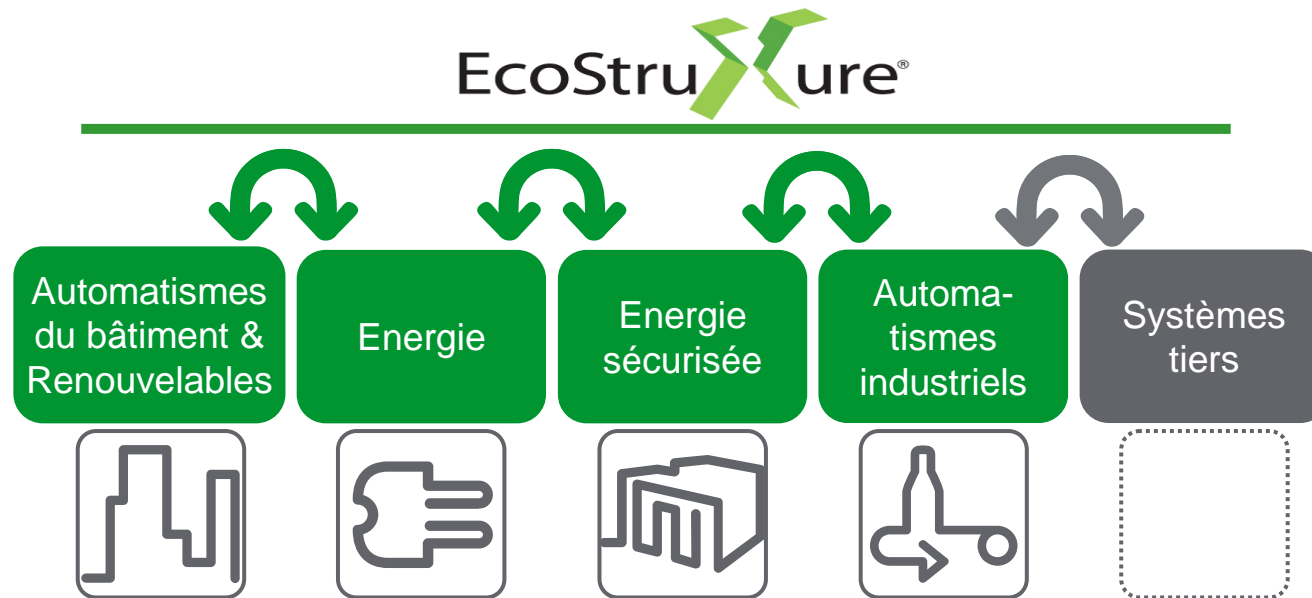
Les solutions Schneider Electric représentent 5,7 md€¹ de commandes, environ 30%¹ du groupe



¹ Chiffres 2008

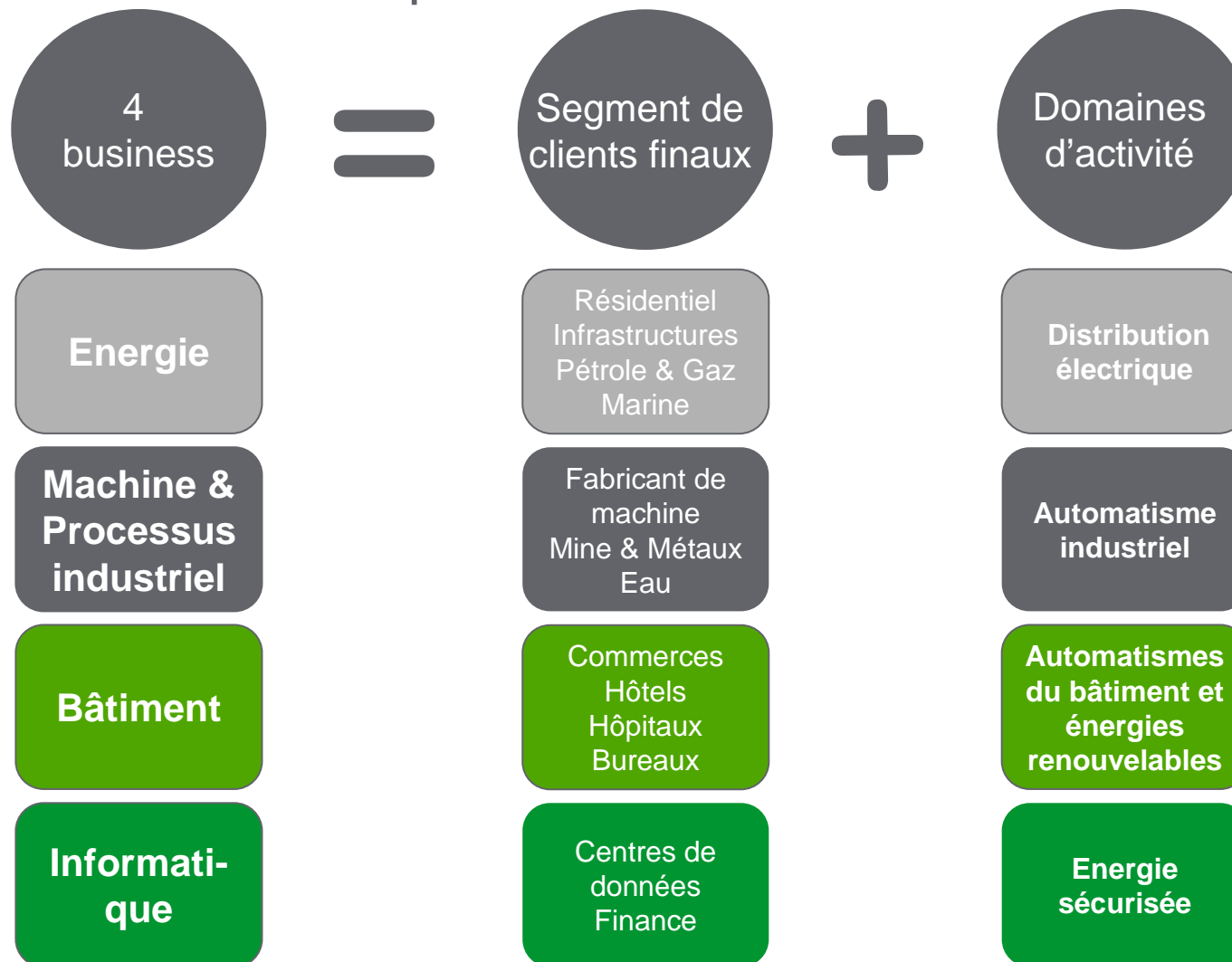
Nous offrons une architecture commune qui relie nos domaines d'expertise, via EcoStruxure®

- Interopérabilité & ouverture aux systèmes tiers
- Basée sur des technologies communicantes :
Communication standard bas coût et omniprésente
Logiciel de supervision basé sur web 2.0



Une nouvelle organisation tournée vers le client final

Chaque business est en **l'interface unique** des clients finaux attribués et expert dans son domaine d'activité

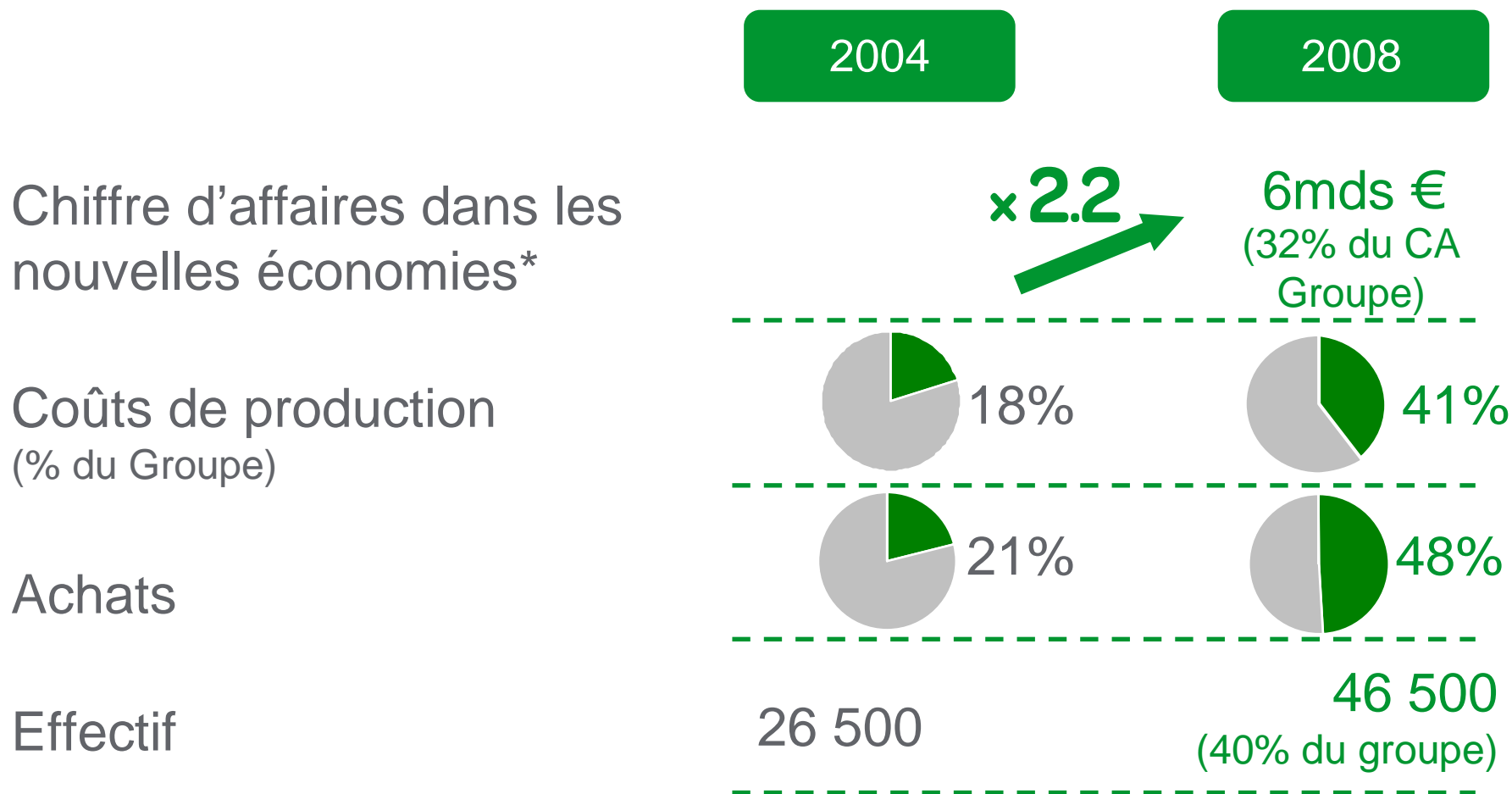


1 solution provider

1 leader
in new economies

1 global company

Une solide présence commerciale et industrielle dans les nouvelles économies



* Pays d'Asie hors Japon, Afrique, Moyen Orient, Amérique Latine et Mexique, Europe de l'Est y.c. Russie

Notre ambition est d'être leader dans les nouvelles économies en 2011

	2008	2011
«Localiser» le plus possible la R&D et le marketing		
● Rééquilibrage de la R&D et des fonctions support, C.A. local réalisé par des équipes locales	19%	33%
● Développer la notoriété de la marque SE pour une reconnaissance immédiate et durable		
Saisir les opportunités de gain de productivité		
● Poursuivre le rééquilibrage industriel via les achats et la production	41% des coûts de production	50% des coûts de production

1 solution provider

1 leader
in new economies

1 global company

La simplification est une condition préalable pour la plupart de nos initiatives stratégiques

Réduire la complexité	2008	2011	vs. 2008
Références produits	800 000	400 000	÷ 2
Fournisseurs industriels	20 000	10 000	÷ 2
Marques actives	120	10	÷ 12
Sites opérationnels (industriel & commercial)	1 400	1 000	-30%
Entités consolidées	560	350	-40%
Index de complexité	100 Base	→ 1	

Une façon simplifiée de travailler partout dans l'organisation

Nous avons lancé des initiatives pour générer 1,6 milliard d'euros d'économies d'ici 2011

Économies*
en m€

Total économies d'ici 2011

**One
simple way**

(coût des fonctions de support)

→ Economies structurelles

600

→ Adaptation à la crise

400

**One
lean supply chain**

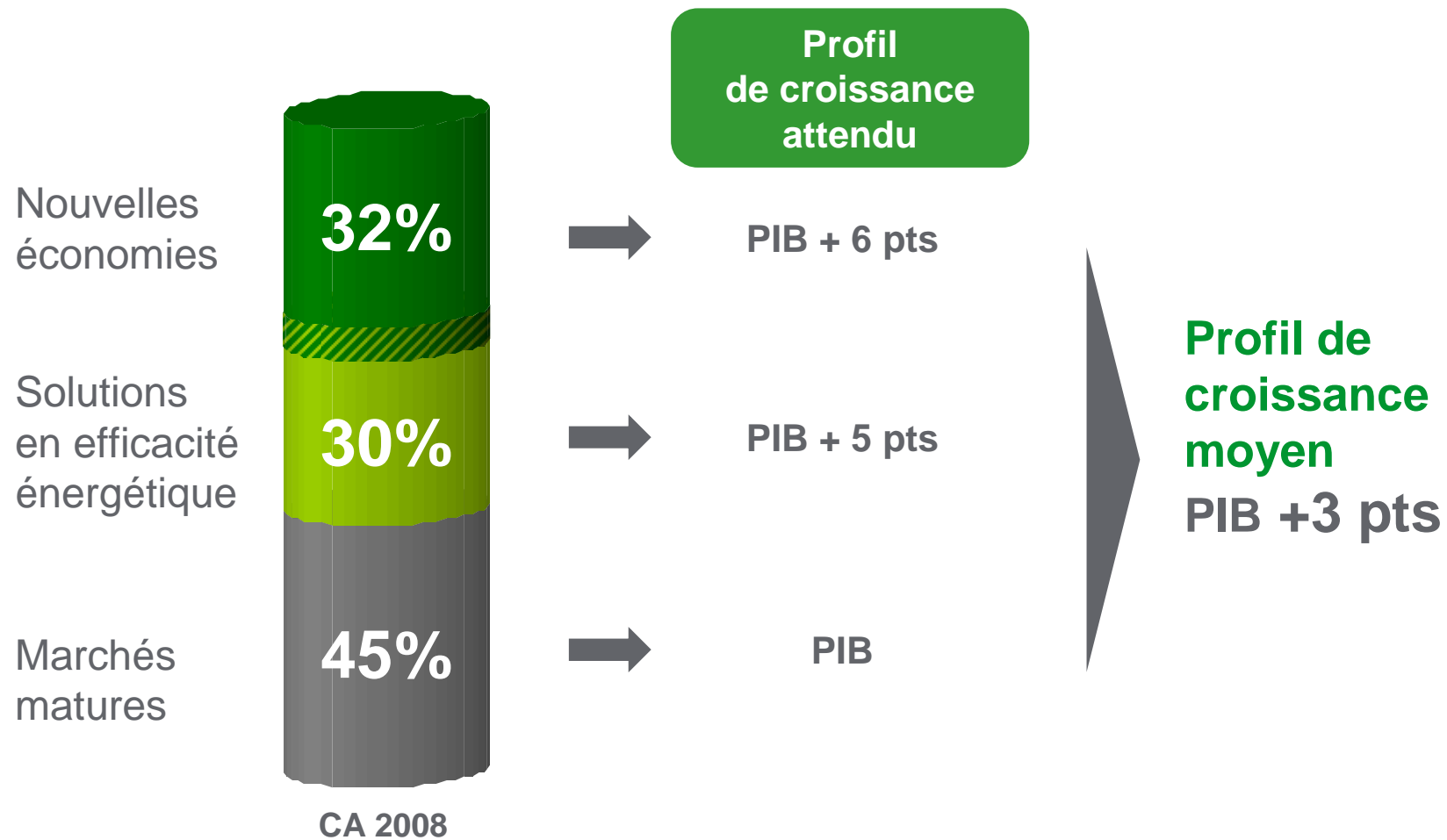
600

* Avant coûts de restructuration de 660 m€ sur 3 ans

Stratégie et objectifs financiers

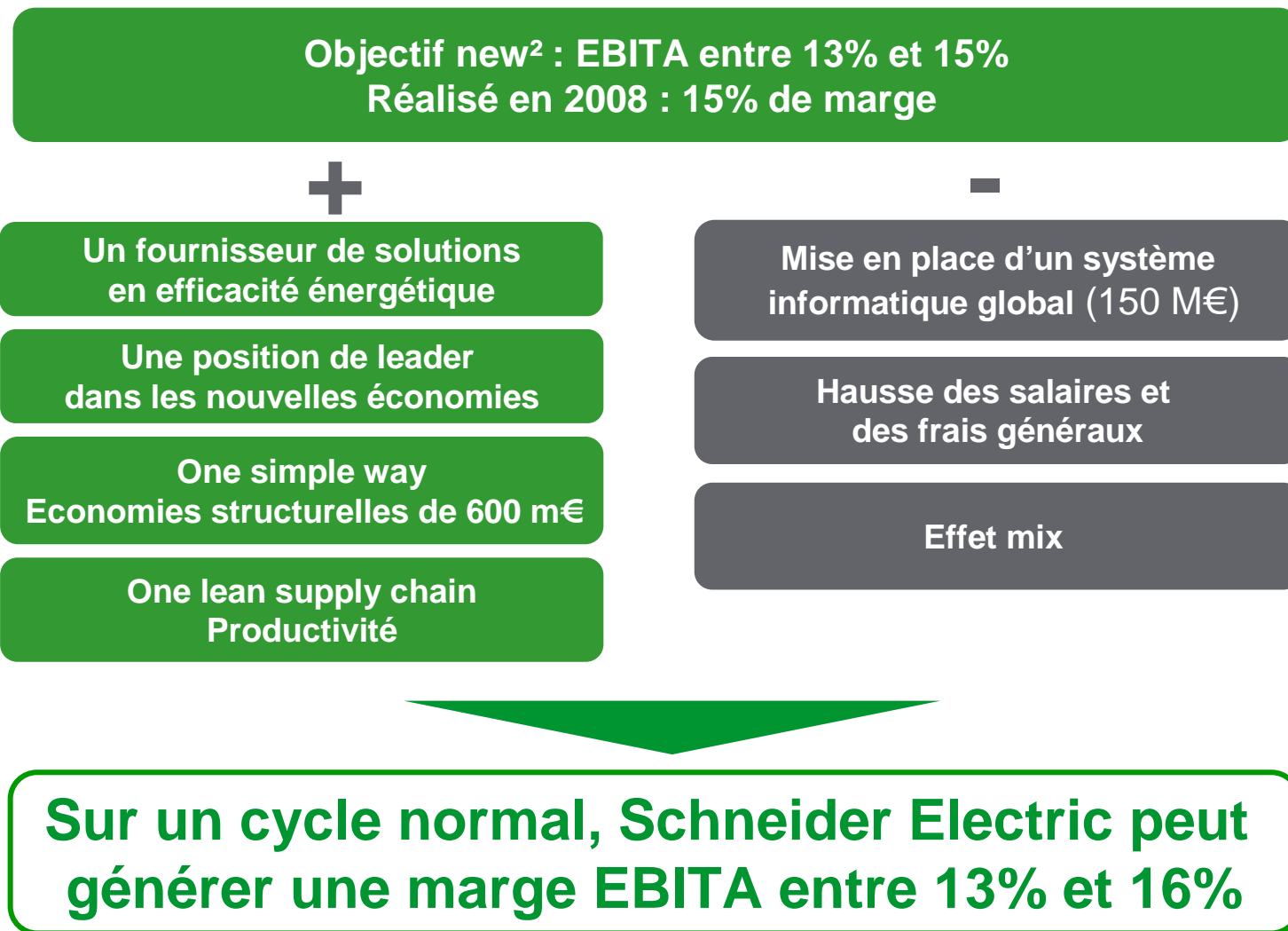


Au cours du cycle, nous prévoyons une croissance de plus de 3 pts par rapport au PIB



 *Recouvrement (7%)*

Au cours du cycle, nos initiatives devraient permettre une amélioration de la rentabilité



Ventes T1 2009 en baisse de 11.3%, croissance organique -15.9%

Croissance organique du CA par région

	T1 2009
Europe	-15,4%
Amérique du Nord	-21,3%
Asie Pacifique	-15,5%
Reste du Monde	-1,0%
Groupe	-15,9%

Croissance organique du CA par activité

	T1 2009
Distribution Electrique	-9,8%
Automatismes & Contrôle	-25,7%
Energie Sécurisée	-17,9%
<i>dont Solutions</i>	<i>-1%</i>

A court terme, nous sommes prêts à faire face au retournement de l'économie mondiale

Environnement	Réponse des dirigeants	Conclusion
Retournement mondial	Flexibilité	Résistance
<p>Les perspectives 2009 de croissance organique restent dans les scénarios initiaux mais -15% devient de plus en plus probable</p>	<p>Nous sommes préparés pour faire face au retournement :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Intensification des réductions de coûts des fonctions de support (400m€ supplémentaires sur 3 ans) - Gestion prudente de la trésorerie (réduction des investissements, gestion dynamique du BFR) - Coûts de restructuration de 660 m€ sur 3 ans 	<p>Dans ces conditions, nous souhaitons obtenir :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Des économies sur les fonctions de support de 1,0 milliard d'euros - Une marge EBITA à 12% minimum avant restructuration de coûts dans le scénario le plus défavorable - Une conversion du résultat net en cash flow de 100%



Gestion de l'énergie : un métier d'avenir



**Une ambition forte avec notre
nouveau programme d'entreprise *One***



Dividende : distribution de 50%



Bilan solide et liquidité confortable



Modèle résistant

Gouvernance



Une gouvernance d'entreprise de qualité

conforme au code AFEP/MEDEF des sociétés cotées

- **Une gouvernance qui assure une véritable dissociation entre le contrôle (le Conseil de Surveillance) et la direction (le Directoire); garantie de la transparence**
- **Un directoire composé de deux membres qui sera renouvelé le 3 mai 2009 :**
 - Jean-Pascal Tricoire restera Président
 - Pierre Bouchut sera remplacé par Emmanuel Babeau
- **Un Conseil de Surveillance diversifié (nationalité, origine, ...)**
- **Un règlement intérieur qui définit ses missions et son fonctionnement**
- **Deux comités d'études qui préparent les décisions**
- **Une grande attention à l'information préalable :**
 - l'ordre du jour et le projet de procès-verbal : 10 jours avant la réunion
 - le dossier du Conseil : 4 à 5 jours avant avec, le cas échéant, les comptes arrêtés par le Directoire
- **Une information permanente riche :**
 - une lettre mensuelle, les communiqués, une revue de presse, les études d'analystes,...
 - des occasions de rencontre avec les dirigeants du Groupe

Une gouvernance d'entreprise de qualité : conclusion de l'auto-évaluation du Conseil de Surveillance de 2008

- **La troisième auto-évaluation a porté sur la composition, les missions, le fonctionnement du Conseil et ses rapports avec le Directoire**
- **Réussite du passage à la forme Directoire/Conseil de Surveillance**
- **Une très grande qualité dans les rapports avec le Directoire :**
 - transparence, dialogue et respect au cœur de la relation Directoire/Conseil de Surveillance
 - des relations de confiance et de complémentarité entre le président du Directoire et le président du Conseil de Surveillance
- **Un fonctionnement du Conseil marqué par la profondeur et l'ouverture des débats**
- **Les axes de progrès retenus :**
 - développement des contacts avec le management
 - approfondissement des problématiques relatives à l'évolution des technologies à l'image et à la communication du Groupe et aux ressources humaines

Activité du Conseil de Surveillance en 2008 et début 2009

- **Les réunions du Conseil de Surveillance :**
 - 6 réunions en 2008, avec un taux de participation de 95%, une durée moyenne de 3h30 et une réunion d'une journée sur la stratégie
 - le Directoire assiste à toutes les réunions du Conseil, il se retire lorsque le Conseil aborde les questions de rémunération et de statut des dirigeants. Les membres du Comex présentent les projets dont ils ont la responsabilité
- **Les travaux du Conseil de Surveillance :**
 - l'examen de la stratégie et de sa mise en œuvre
 - le suivi de l'activité, de la situation financière et de liquidité du Groupe au travers notamment du rapport trimestriel du Directoire
 - l'examen des comptes
 - l'examen de l'auto-évaluation et des questions de gouvernement d'entreprise
 - l'intéressement des dirigeants et des salariés

Activité du Comité d'Audit en 2008 et début 2009

- Il est composé de 5 membres
- 4 réunions en 2008, avec un taux de participation de 89%
- Les Commissaires aux Comptes ainsi que des représentants de la direction financière et de l'audit interne ont assisté aux réunions du Comité
- Le Comité a consacré l'essentiel de ses travaux à l'examen :
 - des comptes annuels et semestriels et des rapports de gestion
 - de l'activité de l'audit interne et des Commissaires aux Comptes
 - de la situation financière et de la trésorerie du Groupe, des « goodwills », des acquisitions, de l'évolution du contrat Cap Gemini relatif à la construction et le déploiement d'un « core system » et l'infogérance d'une partie des systèmes d'information
 - de la politique de distribution en faveur des actionnaires
 - du montant des honoraires versés aux Commissaires aux Comptes et aux entités de leurs réseaux

Activité du Comité de rémunérations, de Nominations et du Gouvernement d'Entreprise en 2008 et début 2009

- Il est composé de 4 membres
- 3 réunions en 2008 avec un taux de participation de 83%
- Le comité a notamment :
 - analysé les recommandations AFEP/MEDEF sur le gouvernement d'entreprise
 - fait des propositions au conseil, conformes à ces recommandations, sur la rémunération et les avantages accordés aux mandataires sociaux
 - fait des propositions au Conseil, conformes à ces recommandations, sur le nouveau statut de Jean-Pascal Tricoire qui abandonne son contrat de travail
 - examiné les propositions du Directoire, conformes à ces recommandations, relatives à la mise en place du plan annuel d'options et d'actions gratuites
 - examiné le plan de succession des membres du Directoire et du comité exécutif
 - analysé la politique de rémunérations des cadres dirigeants du Groupe
 - fait des propositions sur la composition du Conseil et de ses comités

Synthèse des résolutions



Principales décisions proposées au vote des actionnaires

- **Approbation des comptes, du dividende (3,45 euros) avec option pour le paiement en actions et des conventions et des engagements réglementés**
- **Modifications statutaires : adaptation de l'objet social au positionnement du Groupe dans la gestion de l'énergie et l'accroissement de la transparence lors des franchissements de seuils statutaires**
- **Renouvellement des autorisations financières pour :**
 - augmenter le capital avec suppression ou maintien du droit préférentiel de souscription
 - attribuer des options ou des actions gratuites ou de performance
 - augmenter le capital en faveur des salariés du Groupe
 - procéder à des rachats d'actions et annuler des actions

Rapport des Commissaires aux Comptes



Rapport des Commissaires aux Comptes

- **Rapport général sur les comptes annuels**
- **Rapport sur les comptes consolidés**
- **Rapport spécial sur les conventions réglementées et notamment le statut de Jean-Pascal Tricoire**
- **Rapports spéciaux sur les délégations ou les autorisations**
 - augmenter le capital avec maintien ou suppression du D.P.S.
 - attribuer des options et des actions gratuites
 - annuler des actions
 - augmenter le capital en faveur des salariés du Groupe
- **Rapport sur le rapport du Président relatif au contrôle interne**

Questions des actionnaires

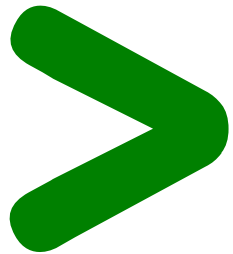


Vote des résolutions



1ère résolution Approbation des comptes sociaux

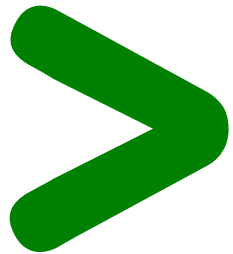
AGO



Approbation des opérations et des
comptes sociaux de l'exercice 2008

2ème résolution Approbation des comptes consolidés

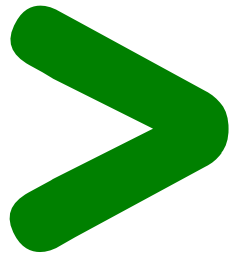
AGO



Approbation des comptes consolidés de
l'exercice 2008

3ème résolution Dividende

AGO



Fixation du dividende à 3,45 euros par action avec option pour le paiement en actions.

Le droit à dividende sera détaché le 4 mai 2009.

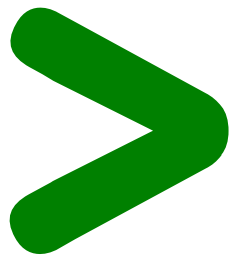
Le prix de l'action a été fixé à 43,46 euros.

L'option pour le paiement en actions expire le 19 mai 2009.

Le paiement interviendra le 29 mai 2009, en espèces et/ou en actions.

4ème résolution Conventions réglementées

AGO

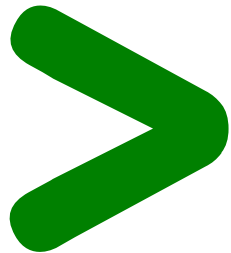


Approbation du rapport des Commissaires aux Comptes sur les conventions et engagements réglementés conclus en 2008 ou antérieurement

5ème résolution

Conventions réglementées

AGO



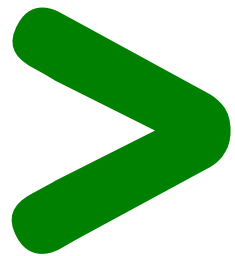
Conventions et engagements réglementés relatifs au nouveau statut de M. Jean-Pascal Tricoire qui abandonne son contrat de travail. Ce statut est conforme aux recommandations AFEP/MEDEF. Ainsi, les indemnités de départ :

- sont subordonnées à un départ contraint ou à un changement de stratégie ainsi qu'à l'atteinte de critères de performance,
- sont limitées à 24 mois de rémunération cible, indemnités de non-concurrence incluses.

6ème résolution Rachat d'actions

AGO

Autorisation donnée au Directoire d'acheter des actions de la société afin notamment :



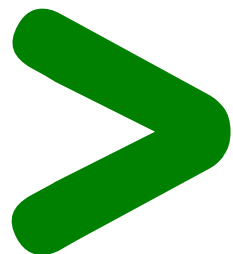
- de réduire le capital par annulation d'actions
- d'assurer la couverture des plans d'options ou d'attribution gratuite d'actions
- de réaliser des opérations de croissance externe
- de procéder à l'animation du marché du titre de la société

Limites :

- l'autorisation porte sur 10% du capital
- prix d'achat maximum 90 euros
- l'autorisation expire au plus tard le 22 octobre 2010

7ème résolution

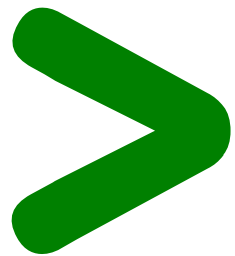
Ratification du siège social



Ratification du transfert du siège social
au 35 rue Joseph Monier à Rueil-Malmaison

8ème résolution

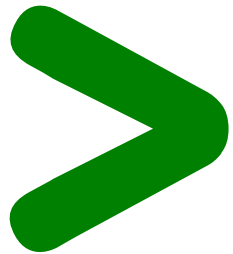
Modification des statuts



Modification de l'objet social pour l'adapter au positionnement du Groupe dans la gestion de l'énergie

9ème résolution

Modification des statuts



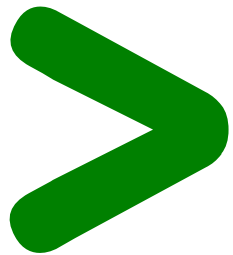
Modification des dispositions sur les franchissements de seuils statutaires : extension de l'information donnée par les actionnaires lors de leurs franchissements de seuils statutaires

10ème résolution

AGE

Délégation de compétence pour augmenter le capital avec maintien du D.P.S.

Délégation de compétence donnée au Directoire pour augmenter le capital :



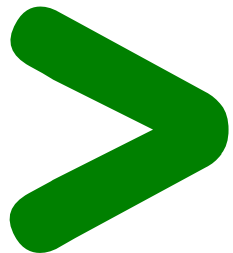
- dans la limite de **40% du capital**
- par émission d'actions ou de titres donnant accès au capital
- avec maintien du droit préférentiel de souscription ou par incorporation de réserves ou de primes d'émission
- l'autorisation est donnée pour 26 mois

11ème résolution

AGE

Délégation de compétence pour augmenter le capital avec suppression du D.P.S.

Délégation de compétence donnée au Directoire pour augmenter le capital :

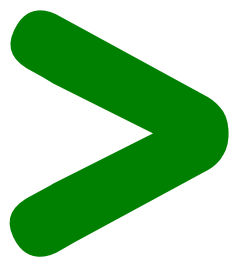


- dans la limite de **18% du capital**
- par émission d'actions ou de titres donnant accès au capital
- avec suppression du droit préférentiel de souscription et possibilité d'instituer un délai de priorité
- l'autorisation est donnée pour 26 mois

12ème résolution

Autorisation d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas de demande excédentaire

Autorisation au Directoire d'augmenter en cas de sursouscription le montant d'une augmentation de capital qu'il aura décidée en application des 10^{ème} et 11^{ème} résolutions :

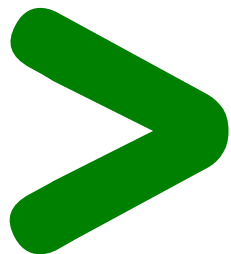


- dans la limite de 15%
- sans pouvoir excéder les plafonds prévus de 40% et de 18% du capital
- l'autorisation est donnée pour 26 mois

13ème résolution

Délégation de compétence pour augmenter le capital par apport en nature

Délégation de compétence donnée au Directoire pour augmenter le capital afin de rémunérer des apports en nature :

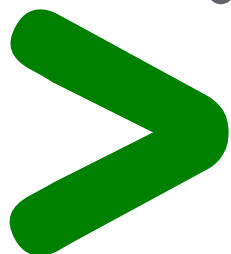


- dans la limite du plafond de :
 - 18% du capital en cas d'offre publique d'échange
 - 10% du capital en cas d'apport en nature
- par émission d'actions ou de titres donnant accès au capital avec suppression du droit préférentiel de souscription
- les augmentations de capital réalisées sur la base de la 11^{ème} résolution s'imputent sur les montants de l'autorisation
- l'autorisation est donnée pour 26 mois

14ème résolution

Autorisation d'attribuer aux salariés de la société des options de souscription ou d'achat d'actions

Autorisation donnée au Directoire d'attribuer aux dirigeants et aux salariés de la société des options de souscription ou d'achat d'actions :



- 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

15ème résolution

AGE

Autorisation d'attribuer des actions gratuites ou de performance

Autorisation donnée au Directoire d'attribuer des actions gratuites ou de performance aux dirigeants et salariés de la société des actions existantes ou à émettre dans les conditions suivantes :

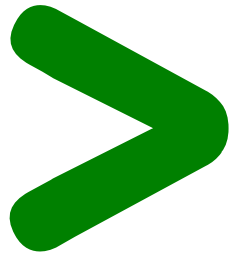


- dans la limite de 1% du capital
- les attributions d'actions gratuites ou de performance et de stock-options ne pourront excéder 3% du capital
- les actions attribuées seront acquises au terme d'une période minimale de deux ans
- les périodes d'acquisition et de conservation des actions pourront être modulées à l'intérieur d'une durée de 4 ans
- l'autorisation est donnée pour 38 mois

16ème résolution

Augmentation de capital réservée aux salariés

Autorisation donnée au Directoire pour augmenter le capital en faveur des salariés adhérents au Plan d'Épargne d'Entreprise :

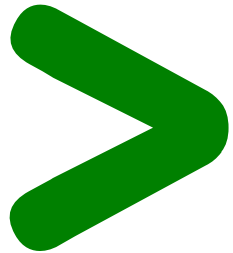


- par émission d'actions ou de titres donnant accès au capital
- avec une décote maximum de 20% sur la moyenne des cours de bourse
- l'autorisation nécessite la renonciation des actionnaires à leur D.P.S.
- l'autorisation porte sur 2,5% du capital
- l'autorisation est donnée pour 26 mois
- l'autorisation annule et remplace l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale du 21 avril 2008 pour ses montants non-utilisés au 30 juin 2009

17ème résolution

Augmentation de capital réservée à une catégorie de bénéficiaires : des salariés de sociétés étrangères du groupe

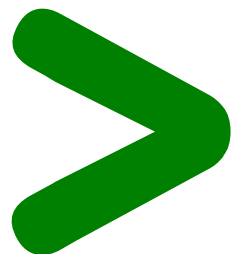
Autorisation donnée au Directoire pour réaliser des augmentations de capital réservées à une catégorie de bénéficiaires : des salariés de sociétés étrangères du Groupe :



- par émission d'actions ou de titres donnant accès au capital
- avec une décote maximum de 20% 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. Elle s'impute sur le plafond de 2,5% des augmentations de capital réservées au PEE
- l'autorisation annule et remplace l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale du 21 avril 2008 pour ses montants non-utilisés au 30 juin 2009
- l'autorisation est donnée pour 18 mois

18ème résolution

Autorisation d'annuler les actions rachetées

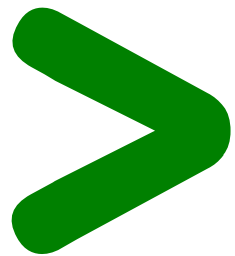


Autorisation donnée au Directoire pour annuler, le cas échéant, les actions de la société achetées dans les conditions fixées par l'Assemblée Générale dans la limite de 10% du capital

L'autorisation est donnée pour 24 mois

19ème résolution Pouvoirs pour les formalités

AGM

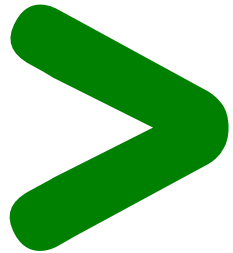


Pouvoirs pour accomplir les formalités

Résolution A

Réduction exceptionnelle du montant global des jetons de présence

AGE



- Réduction du montant global des jetons présence au titre de l'exercice 2009 de 800 000 euros à 600 000 euros
- Le Directoire n'a pas agréé cette résolution et vous invite à voter contre

Aider nos clients à tirer le meilleur de leur énergie



Contacts & définitions



Contacts & agenda

Carina Ho - Head of IR - carina.ho@schneider-electric.com
Grégoire Rougnon - IR manager - gregoire.rougnon@schneider-electric.com

31 juillet 2009

22 octobre 2009

Résultats
semestriels 2009

CA T3 2009

Conférence téléphonique
9:00am

Conférence téléphonique
9:00am

Définitions

- EBITDA : EBIT avant dépréciations et amortissements nets
- EBITA : Résultat d'exploitation avant amortissement et dépréciation des actifs incorporels issus des acquisitions
- Capitaux employés : Capitaux propres + endettement net + provisions
- Cash conversion : Autofinancement libre / résultat net
- Autofinancement libre : Operating cash flow – variation du BFR – investissements nets
- ROCE : EBITA après impôts / Capitaux employés

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.

Aider nos clients à tirer le meilleur de leur énergie

