

Lettre

aux actionnaires

Votre Assemblée Générale du 11 juin 2001

L'Assemblée Générale Mixte de Schneider Electric s'est réunie le 11 juin 2001 sous la Présidence de Monsieur Henri Lachmann.

Après avoir pris connaissance des résultats de l'exercice 2000 qui font état d'un bénéfice net (part du groupe) en progression de + 30% par rapport à 1999 (soit 625 millions d'euros), l'Assemblée Générale a approuvé l'ensemble des résolutions proposées au vote des actionnaires, notamment :

- L'approbation des comptes de l'exercice 2000 et d'un dividende de 1,60 euros par action (mis en paiement le 7 mai 2001 sous forme d'acompte), soit 2,4 euros par action avoir fiscal à 50% inclus.
- Le renouvellement des autorisations financières pour :
 - procéder à des rachats d'actions,
 - émettre des obligations,
 - augmenter le capital avec suppression ou maintien du droit préférentiel de souscription.
- L'organisation du nouveau gouvernement d'entreprise de Schneider-Legrand avec :
 - l'adoption de "Schneider-Legrand" comme nouvelle dénomination sociale,
 - la suppression du droit de vote double,
 - la transformation de la société en société à Directoire et Conseil de Surveillance,
 - la nomination des 15 membres du Conseil de Surveillance qui sera présidé par Monsieur Edouard de Royère.

Etant précisé que ces dispositions entreront en vigueur dans les 45 jours suivant la réussite de l'OPE sur Legrand et l'autorisation de Bruxelles au projet de rapprochement de Schneider-Legrand.

Le quorum était de 39,8% et les résolutions ont été adoptées à des majorités comprises entre 80,7% et 99,8%.

La parole aux actionnaires...

Vous nous avez présenté les résultats 2000, que devons nous retenir de cet exercice ?

L'année 2000 a été marquée par une forte progression de l'activité et par une très nette amélioration de la rentabilité faisant aujourd'hui de Schneider Electric un des acteurs les plus performants de son secteur.

Nous avons, par ailleurs, concrétisé un nombre important d'alliances et d'acquisitions visant à renforcer les positions de leadership du groupe. L'accélération des lancements de nouveaux produits a contribué fortement à dynamiser notre offre et à répondre toujours mieux aux besoins de nos clients.

...

Merlin Gerin

Modicon

Square D

Telemecanique

Schneider
 **Electric**

*Get more with the world's Power & Control specialist**



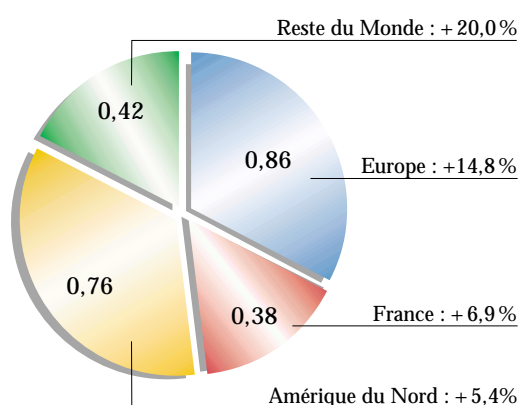
Chiffre d'affaires du premier trimestre

Le chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre a atteint **2,4 milliards d'euros**, soit 15,9 milliards de francs en progression de **+ 11,2%*** par rapport à la période équivalente de 2000.

*A périmètre et changes constants, la progression des ventes a atteint + 6,4%.

Chiffre d'affaires par zone géographique

(en milliards d'euros)



Avec une croissance organique des ventes de **+ 6,4%**, Schneider Electric profite pleinement d'une **répartition géographique équilibrée** de ses activités.

La progression des ventes est forte en **Europe** et dans le reste du monde, particulièrement en **Asie**. La tendance observée dans les activités de **distribution électrique** est sensiblement plus favorable qu'en **automatismes industriels**.

Avec une **progression des ventes de + 6,4%**, Schneider Electric a maintenu au premier trimestre 2001 un rythme de croissance soutenu, en partie grâce au niveau élevé des commandes enregistrées au cours du dernier trimestre 2000.

L'environnement général est marqué par un ralentissement de l'économie mondiale.



...La parole aux actionnaires

Pouvez-vous brièvement nous rappeler l'intérêt que présente le rapprochement de Schneider Electric et de Legrand?

Ce rapprochement donnera naissance à un acteur de référence, leader mondial sur l'ensemble de ses marchés, avec une gamme de produits unique et une structure financière renforcée. Il permettra à Schneider Electric de changer de dimension tout en améliorant sa marge globale.

Cette alliance donnera au groupe un potentiel important de création

de valeur et contribuera à accélérer notre croissance, par produits et par pays, sur des marchés où il existe de considérables marges de développement. Bien entendu, le retard que nous avons pris dans le déroulement de l'offre sur Legrand, en raison du recours déposé par un petit nombre de porteurs d'ADP Legrand, n'altère en rien l'économie générale de ce grand projet.

Les marchés de Schneider Electric sont moins bien orientés cette année par rapport à 2000,

quelles sont vos perspectives pour 2001?

Effectivement, l'environnement économique général s'est nettement détérioré depuis plusieurs mois. Dans un marché américain où la visibilité est désormais réduite, Schneider Electric connaît un ralentissement marqué de ses ventes. Mais l'activité reste favorablement orientée en Europe et en Asie.

Dans ce contexte difficile, nous restons prudents sur nos objectifs de l'année 2001, qui devrait voir une faible croissance de nos ventes.



Rapprochement Schneider Legrand modifications des conditions de l'offre

Restants convaincus de l'intérêt stratégique du projet et de la forte dynamique du rapprochement des deux groupes, le conseil d'administration de Schneider Electric SA et les actionnaires familiaux du groupe Legrand ont décidé d'améliorer la parité offerte aux porteurs d'Actions à Dividende Prioritaire Legrand (ADP) en partageant, à parts égales, le surcoût. Les nouvelles parités ont été déposées auprès du CMF le 7 juin dernier.

L'offre a été modifiée comme suit :

- Pour les **actions ordinaires Legrand**, 7 actions Schneider Electric pour 2 actions Legrand, soit une parité inchangée qui fait ressortir une prime de 29,5% sur la moyenne un mois des cours arrêtés au 12 janvier 2001.
- Concernant les **ADP Legrand**, 2 actions Schneider Electric assorties d'une soulte de 55 euros, soit une prime de 81% sur la moyenne 1 mois des cours arrêtés au 12 janvier 2001 et une décote de 20% au lieu de 43% proposée initialement.
- Et enfin, les familles actionnaires de Legrand, qui représentent plus de 40% des actions ordinaires Legrand, se sont engagées à apporter leurs titres à l'**offre subsidiaire** suivante : 16 actions Schneider Electric pour 5 actions ordinaires Legrand, soit une parité de 3,2 par rapport à une parité de 3,5 de l'offre principale.

Sur ces bases, il serait créé 86,5 millions d'actions nouvelles Schneider Electric soit 2,4 millions d'actions de moins que dans l'offre initiale et le coût global de l'opération serait augmenté de moins de 200 millions d'euros soit d'environ 3% par rapport au montant initial. Les nouveaux termes de l'offre seront donc sans incidence par rapport à l'impact de l'offre initiale sur le bénéfice net par action.



Au cours du 1^{er} trimestre 2001...

Un nouveau contrat en Asie du Sud-Est

Schneider Electric a remporté un contrat de 10 millions d'euros pour la fourniture et l'installation d'appareillages et de transformateurs de la centrale électrique à cycle combiné Tuas II, à Singapour.

Un nouveau site en Chine

Avec la construction d'une nouvelle usine près de Tianjin, Schneider Electric poursuit ses investissements en Chine.

Dédié à la production de disjoncteurs de la gamme "Anjia", une offre locale, ce site répond à une forte croissance de l'activité basse tension dans ce pays. 9 mois et un investissement de 5 millions d'euros ont été nécessaires à sa réalisation. Cette usine est située sur la zone de la Teda (Tianjin economic-technological development area) qui accueille de nombreuses entreprises internationales dont Motorola.

Le lancement de Easyplug, société commune avec Thomson multimedia

Easyplug, la société commune entre Schneider Electric et Thomson multimedia, arrive sur le marché. Cette société développe des solutions utilisant la technologie CPL (Courants Porteurs de Ligne) pour des applications grand public telles que ADSL, vidéo, Internet, TV interactive, domotique... Easyplug cible le marché des solutions de communication domestique et tertiaire utilisant le réseau électrique. Ce marché est estimé à plus d'un milliard d'euros pour 2003/2004. En 2001, Easyplug ambitionne un chiffre d'affaires de 40 millions d'euros et de plus de 200 millions d'euros en 2005.

Easyplug, fournisseur de produits finis, de modules de communication ou d'expertise sur les applications utilisant la technologie CPL, s'adresse aux entreprises qui conçoivent ou commercialisent des offres destinées au grand public et aux entreprises qui proposent des produits d'infrastructure ou de communication réservés à des professionnels.

Rhodia, Schneider Electric, Thomson multimedia et Usinor créent KeyMRO, une société commune pour les achats via Internet

KeyMRO sera dédiée aux achats de biens et services généraux industriels, c'est-à-dire hors production. Les quatre fondateurs s'engagent à apporter à la nouvelle entreprise au minimum 20% du montant global de leurs achats de biens et services généraux et industriels qui représentent environ 12 milliards d'euros.



Les OEM, des clients stratégiques pour Schneider Electric

Avec un potentiel de développement très important, le marché des OEM (Constructeurs de Machines et d'Équipements) est l'une des cibles privilégiées de Schneider Electric pour la prochaine décennie.

Les OEM étant des clients d'envergure internationale, Schneider Electric a mis en place une organisation spécifique, nommée Schneider Electric Global OEM Development, pour mieux répondre à leurs besoins partout dans le monde.

"Un an plus tard, nous avons ciblé 23 clients Global Multisites OEM, explique Philippe Bertrand, Directeur de cette entité, et désigné trois responsables de zone pour les suivre en France, en Europe et aux États Unis, en attendant de s'attaquer à l'Asie du Nord et à l'Amérique Latine".

Dès la fin 2000, SGOD générait un chiffre d'affaires consolidé de 111 millions d'euros, l'objectif affiché pour 2002 étant un chiffre d'affaires de 200 millions d'euros avec 60 clients OEM qualifiés, leaders dans leurs activités.

Basées sur une approche par application, les réponses de Schneider Electric aux besoins de ces grands comptes OEM s'expriment dans tous les domaines : emballage, tri et convoyage de courrier et de bagages, imprimerie, ascenseurs, machines-outils...



Première réunion du Comité Consultatif d'Actionnaires de Schneider Electric

Le 28 mai dernier, s'est réuni pour la première fois, dans les locaux de Schneider Electric à Rueil-Malmaison, le Comité Consultatif d'Actionnaires de Schneider Electric SA, composé de 10 membres sélectionnés parmi les nombreuses candidatures reçues.

Le Comité Consultatif a pour objet de contribuer à une meilleure connaissance par Schneider Electric de ses actionnaires individuels en relayant leurs préoccupations et attentes dans le domaine de la communication financière.

En tant que relais entre les actionnaires individuels et l'entreprise, le Comité Consultatif d'Actionnaires de Schneider Electric aura pour missions :

- d'améliorer, par ses avis et suggestions, tant

le contenu que la diffusion de l'information à destination des actionnaires individuels (lettre d'actionnaires, guide de l'actionnaire, numéro vert...),

- de participer à des réunions d'actionnaires, à des salons et à l'Assemblée Générale.



Les membres du Comité Consultatif sont :

Jean-Luc Cazaufranc, Yves Cognat, Fernand Harcaut, Gustave-Louis Houillon, Roger Marx, Alain Perdiguau, Henri Pfeffer, Françoise de Saint Sernin, Jean-Claude Vachon, Dominique Vignerot.



Cours de l'action Schneider Electric / CAC 40

du 01.06.00 au 01.06.01

L'évolution du titre Schneider Electric sur un an glissant fait apparaître une baisse de 4,6 % dans un environnement boursier difficile. L'évolution du CAC 40 sur la même période indique, quant à elle, une baisse de 18,4 %.

Indicateurs au 01/06/2001

- Actions en circulation : 155 787 643
- Code Sicovam : 12197
- Négociation : Premier Marché, SRD
- Valeur nominale : 8 euros
- Capitalisation boursière : 11 milliards d'euros



ARESE, l'agence de "rating social et environnemental des entreprises" a récemment relevé les notes qu'elle attribue à Schneider Electric sur la base des critères suivants : Ressources Humaines, Environnement, Actionnaires et Société Civile.

Cette bonne opinion vient saluer les efforts entrepris par le groupe dans ces différents domaines fédérés par la notion de "développement durable".

Elle autorise par ailleurs un renforcement de la présence de Schneider Electric dans les fonds d'investissement à dominante éthique.

Agenda 2001

24 juillet	Chiffre d'affaires du 1 ^{er} semestre
12 septembre	Résultats semestriels
19-20 octobre	Salon Actionaria (Lyon)
23 octobre	Chiffre d'affaires à fin septembre
8 novembre	Réunion d'actionnaires (Montpellier)
16-17 novembre	Salon Actionaria (Paris)

Pour en savoir plus

www.schneider-electric.com

N° Vert 0 800 20 55 14

Schneider Electric

SCHNEIDER ELECTRIC SA
43-45 boulevard Franklin Roosevelt
92500 Rueil-Malmaison

Société anonyme au capital de 1 243 388 624 euros
RCS Nanterre B 542 048 574