

**Premier semestre 2021 : performance record du chiffre d'affaires,
de la rentabilité et du cash-flow
Objectif 2021 relevé**

- **Chiffre d'affaires du Groupe de 7,2 milliards d'euros au deuxième trimestre 2021, en croissance organique de +24 % (environ +6 % par rapport au deuxième trimestre 2019)**
 - **Gestion de l'énergie en hausse organique de +26 % (environ +6 % par rapport au deuxième trimestre 2019), au-dessus des niveaux d'avant-crise dans toutes les régions**
 - **Automatismes industriels en hausse organique de +18 % (environ +6 % par rapport au deuxième trimestre 2019), soit le trimestre le plus élevé jamais atteint en valeur absolue**
 - **Logiciels & Services en hausse organique de +14 % ; forte croissance à deux chiffres (« double digit ») de l'activité de développement durable**
 - **Chiffre d'affaires du Groupe de 13,8 milliards d'euros au premier semestre 2021, en croissance organique de +19 % (environ +6 % par rapport au premier semestre 2019)**
 - **Marge brute à 5,7 milliards d'euros, au plus haut niveau historique au premier semestre, à 41,4 %**
 - **EBITA ajusté à 2,4 milliards d'euros, marge d'EBITA ajusté de 17,1 %, en progression organique de +350 points de base ; deux records pour le premier semestre**
 - **Résultat net ajusté de 1,6 milliard d'euros, en hausse de +63 %, record absolu au premier semestre**
 - **Génération de cash-flow libre record à 1,1 milliard d'euros malgré le besoin en fonds de roulement**
 - **Reprise du programme de rachat d'actions existant, pour réalisation d'ici 2022**
 - **Nouveau programme Schneider Sustainability Impact 2021-2025 lancé, bon départ du Zero Carbon Project**
-

Rueil-Malmaison (France), le 30 juillet 2021 – Schneider Electric publie aujourd’hui son chiffre d’affaires du deuxième trimestre et ses résultats semestriels pour la période clôturée au 30 juin 2021.

Chiffres clés (en millions d’euros)	S1 2020	S1 2021	Variation	Variation organique
Chiffre d’affaires	11 575	13 774	+19,0 %	+18,7 %
EBITA ajusté <i>(Taux de marge en % du CA)</i>	1 576 <i>13,6 %</i>	2 362 <i>17,1 %</i>	+49,9 % +350 bps	+51,7 % +350 bps
Résultat net (part du Groupe)	775	1 556	+101 %	
Cash-flow libre	965	1 079	+12 %	
Bénéfice par Action (BPA) ajusté	1,80	2,92	+62 %	

Jean-Pascal Tricoire, Président-Directeur général, commente :

« Au premier semestre 2021, nous réalisons une performance financière record en termes de chiffre d’affaires, de bénéfices et de cash-flow. Ces résultats découlent de la forte reprise et de la dynamique de nos marchés, de l’intérêt croissant de nos clients pour nos solutions de développement durable fondées sur la numérisation et l’électrification à faible émission carbone, ainsi que de nouveaux gains d’efficacité dans nos méthodes de travail acquis au cours des dix-huit derniers mois. Notre performance au premier semestre est supérieure aux niveaux d’avant-crise.

Dans un contexte de contraintes d’approvisionnement, nous travaillons en étroite collaboration avec nos fournisseurs afin de répondre aux besoins de nos clients, d’accompagner leur croissance et leur activité, tout en composant avec la hausse du prix des matériaux, de l’électronique et des transports. Notre priorité absolue demeure la sécurité de nos équipes, partenaires et clients dans un monde encore confronté à la pandémie.

Au premier semestre, nous avons finalisé l’acquisition d’ETAP, tandis qu’AVEVA a conclu celle d’OSIsoft. Nous avons bien progressé en ce qui concerne l’intégration de ProLeiT et RIB Software. Pour cette dernière, nous avons initié le processus de retrait obligatoire. Nous avons également annoncé notre intention de lancer une offre publique d’achat simplifiée portant sur les actions restantes d’IGE+XAO afin d’accélérer le déploiement de notre stratégie dans les logiciels de gestion de l’énergie. Nous avons franchi une étape importante dans l’intégration de l’activité Electrical & Automation du groupe Larsen & Toubro, renforçant ainsi notre présence en Inde.

Nous avons lancé notre nouveau programme Schneider Sustainability Impact (SSI) 2021-2025 et nous continuons de développer notre activité de développement durable, en proposant des solutions d’efficacité et de durabilité à nos clients tout en les conseillant dans leur démarche de développement durable.

Nous poursuivons notre programme d’optimisation de portefeuille en cours afin de recentrer nos activités. Nous avons ainsi cédé l’équivalent de 0,8 milliard d’euros de chiffre d’affaires depuis le début du programme et réalisé plus de 200 millions d’euros d’économies en termes d’efficacité opérationnelle au premier semestre.

Page | 2

Communication financière :
Schneider Electric
Amit Bhalla
Tél. : +44 20 7592 8216
www.se.com
ISIN : FR0000121972

Contact presse :
Schneider Electric
Véronique Luneau (Roquet-Montégon)
Tél. : +33 (0)1 41 29 70 76

Contact presse :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse
Tél. : +33 (0)1 40 70 11 89

Nous prévoyons la relance de notre programme de rachat d'actions au second semestre 2021 compte-tenu de la solidité de notre cash-flow.

À l'amorce du second semestre, notre ambition est de continuer à donner la priorité à nos clients, d'accompagner leur croissance et de répondre à leurs besoins dans les domaines du développement durable, de la numérisation et de l'électrification. Au second semestre, nous devrons faire face à la hausse du prix des matières premières et d'autres coûts, ainsi qu'aux tensions persistantes sur la chaîne logistique, afin de satisfaire une demande forte et soutenue. Malgré la pression accrue sur les coûts, nous relevons nos objectifs annuels. »

I. CHIFFRE D'AFFAIRES DU DEUXIÈME TRIMESTRE EN HAUSSE ORGANIQUE DE +24 %

Le chiffre d'affaires du deuxième trimestre 2021 s'élève à **7 248 millions d'euros**, soit une hausse organique de **+23,9 %** et une progression de +26,2 % en croissance publiée.

Les Produits (60 % du C.A. du Groupe au deuxième trimestre) connaissent une progression organique de +30 % au deuxième trimestre (+24 % en organique au premier semestre et environ +10 % par rapport au premier semestre 2019), le Groupe bénéficiant de la poursuite d'une forte reprise de la demande des industries de cycle court. Le Groupe profite à la fois de l'impact des mesures réalisées sur les prix en 2020 puis en 2021, et d'une base de comparaison faible. La croissance des ventes de produits au deuxième trimestre est légèrement supérieure dans l'activité Gestion de l'énergie, les offres du Groupe destinées au marché résidentiel et des petits bâtiments bénéficiant de la poursuite d'une forte demande, tandis que les ventes de produits d'Automatismes industriels enregistrent aussi une forte croissance, portée par la demande des constructeurs de machines (« OEM »). Le Groupe reste agile pour faire face aux tensions persistantes sur la chaîne logistique au cours du trimestre.

Les Systèmes (22 % du C.A. du Groupe au deuxième trimestre) réalisent une croissance organique de +15 % au deuxième trimestre (hausse organique +13 % au premier semestre, mais recul d'environ -4 % par rapport au premier semestre 2019). La croissance du chiffre d'affaires des Systèmes continue d'être plus forte en Gestion de l'énergie au deuxième trimestre, avec une forte contribution des marchés finaux des centres de données et des infrastructures. En ce qui concerne les Automatismes industriels, le chiffre d'affaires des Systèmes progresse sur le trimestre notamment grâce aux ventes aux constructeurs de machines (« OEM »), mais reste freiné par une croissance plus faible sur le marché des industries des procédés continus (« Process ») et hybrides. Le chiffre d'affaires des Systèmes reste ainsi inférieur aux niveaux d'avant-crise. Les premiers signes d'une reprise de la demande dans certaines régions sur le marché des industries des procédés continus (« Process ») et hybrides commencent à se traduire dans les ventes.

Les Logiciels & Services (18 % du C.A. du Groupe au deuxième trimestre) sont en croissance organique de +14 % au deuxième trimestre (+10 % en organique au premier semestre et environ +9 % par rapport au premier semestre 2019). Les Logiciels et Services digitaux réalisent une croissance à deux chiffres (« *double digit* ») sur le trimestre, portée par la forte performance du portefeuille d'offres digitales du Groupe, notamment pour les EcoStruxure Advisors et les services en cybersécurité. AVEVA est impactée par le calendrier de certains renouvellements, bien que l'on continue d'observer un bon niveau de la demande sous-jacente. OSIsoft dont l'acquisition a été récemment conclue, et qui intègre le périmètre du groupe à partir du deuxième trimestre 2021, réalise une forte performance au cours de ce premier trimestre au sein du Groupe. Les offres du Groupe pour les services de développement durable continuent de susciter l'intérêt des clients comme des

Page | 3

Communication financière :
Schneider Electric
Amit Bhalla
Tél. : +44 20 7592 8216
www.se.com
ISIN : FR0000121972

Contact presse :
Schneider Electric
Véronique Luneau (Roquet-Montégon)
Tél. : +33 (0)1 41 29 70 76

Contact presse :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse
Tél. : +33 (0)1 40 70 11 89

fournisseurs : l'activité génère une forte croissance à deux chiffres (« *double digit* ») sur le trimestre. Les Services sur site connaissent également une croissance à deux chiffres (« *double digit* »), dans un contexte de base de comparaison faible liée aux restrictions d'accès aux sites au deuxième trimestre 2020.

Point sur le digital : Le Groupe poursuit la priorisation et le suivi de l'adoption de ses technologies numériques et réalise de bons progrès dans la croissance de ses actifs sous gestion, qui atteignent 5,1 millions à fin juin 2021, soit une hausse d'environ +48 % par rapport à l'an dernier.

Le chiffre d'affaires par activité et par géographie se répartit comme suit :

En millions d'euros		T2 2021		
		Chiffre d'affaires	Croissance organique	Croissance publiée
Gestion de l'énergie	Amérique du Nord	1 694	+32,3 %	+23,8 %
	Europe de l'Ouest	1 363	+25,6 %	+30,5 %
	Asie-Pacifique	1 714	+17,0 %	+24,8 %
	Reste du Monde	767	+32,5 %	+31,1 %
	Total Gestion de l'énergie	5 538	+25,7 %	+26,7 %
Automatismes industriels	Amérique du Nord	437	+39,8 %	+71,3 %
	Europe de l'Ouest	470	+24,0 %	+27,0 %
	Asie-Pacifique	554	+2,7 %	+4,6 %
	Reste du Monde	249	+21,6 %	+14,1 %
	Total Automatismes industriels	1 710	+18,0 %	+24,5 %
Groupe	Amérique du Nord	2 131	+33,4 %	+31,2 %
	Europe de l'Ouest	1 833	+25,2 %	+29,6 %
	Asie-Pacifique	2 268	+13,0 %	+19,1 %
	Reste du Monde	1 016	+29,6 %	+26,5 %
	Total Groupe	7 248	+23,9 %	+26,2 %

En millions d'euros		S1 2021		
		Chiffre d'affaires	Croissance organique	Croissance publiée
Gestion de l'énergie	Amérique du Nord	3 186	+17,6 %	+9,3 %
	Europe de l'Ouest	2 704	+19,1 %	+23,0 %
	Asie-Pacifique	3 151	+22,0 %	+31,2 %
	Reste du Monde	1 446	+21,0 %	+16,6 %
	Total Gestion de l'énergie	10 487	+19,8 %	+19,8 %
Automatismes industriels	Amérique du Nord	692	+13,5 %	+22,2 %
	Europe de l'Ouest	966	+12,9 %	+15,0 %
	Asie-Pacifique	1 145	+19,2 %	+20,6 %
	Reste du Monde	484	+13,5 %	+4,2 %
	Total Automatismes industriels	3 287	+15,4 %	+16,5 %
Groupe	Amérique du Nord	3 878	+16,9 %	+11,4 %
	Europe de l'Ouest	3 670	+17,4 %	+20,8 %
	Asie-Pacifique	4 296	+21,2 %	+28,2 %
	Reste du Monde	1 930	+19,0 %	+13,2 %
	Total Groupe	13 774	+18,7 %	+19,0 %

FORTE PERFORMANCE DE L'ACTIVITÉ GESTION DE L'ÉNERGIE, EN HAUSSE ORGANIQUE DE +26 % AU DEUXIÈME TRIMESTRE

L'activité Gestion de l'énergie réalise une forte performance au cours du trimestre, avec une croissance organique de +25,7 % et une croissance à deux chiffres (« *double digit* ») dans toutes les régions. Ces résultats reflètent la base de comparaison faible liée au COVID-19, avec toutefois une hausse des ventes d'environ +6 % par rapport au deuxième trimestre 2019. Le rythme soutenu de la demande sous-jacente au premier trimestre se poursuit au deuxième trimestre et constitue le principal facteur de croissance organique sur le trimestre. La hausse des prix contribue également à la performance du trimestre. Les conditions d'accès aux sites s'étant améliorées dans plusieurs pays, les Services sur site de Gestion de l'énergie affichent une croissance à deux chiffres.

- Bâtiments** : la demande sur le marché résidentiel continue de mener la croissance en partie liée à une base de comparaison faible, mais qui traduit également une force de plusieurs années résultant d'une combinaison de facteurs tels que de faibles taux d'emprunts, les habitudes de consommation et les aides gouvernementales dans certains pays. Les ventes sur le marché non résidentiel tirent également le trimestre à la hausse. La demande du marché des bâtiments non résidentiels demeure bonne dans les secteurs des hôpitaux, de la santé, des biotechnologies et des entrepôts logistiques, avec des retards et des faiblesses dans les secteurs de l'hôtellerie et des immeubles de bureaux.

- **Centres de données** : le Groupe enregistre une forte croissance de son chiffre d'affaires sur le segment des centres de données et des réseaux qui se poursuit tout au long du trimestre avec des clients de l'informatique distribuée (*Distributed IT*), des centres de données et des applications hors-IT (*non-IT applications*). L'offre unique du Groupe comprenant les solutions de Moyenne tension, Basse tension, l'Énergie sécurisée, les systèmes de gestion des bâtiments, les Services et Logiciels (notamment l'*Unified Operations Center* d'AVEVA) et sa présence dans le monde sont des atouts particulièrement attractifs tant pour les grandes que pour les petites entreprises. Les centres de données localisés deviennent plus pertinents en raison du besoin de latence réduite, de fiabilité plus rigoureuse et des exigences accrues en matière de sécurité des données et de souveraineté.
- **Infrastructures** : les offres du Groupe ciblant le marché des régies d'électricité et des opérateurs de réseaux continuent d'être de plus en plus pertinentes dans les secteurs publics, privé et commercial. La demande sous-jacente demeure solide sur le trimestre, tandis que plusieurs pays continuent de donner la priorité à la stabilité et à la résilience de leurs réseaux. Le projet de déploiement du réseau électrique en Égypte gagné en 2020 contribue aux ventes du deuxième trimestre. Les réseaux intelligents, micro-réseaux et offres liées à l'amélioration de l'efficacité et du développement durable poursuivent leur dynamique. Le segment des transports (comprenant les bornes de recharge pour véhicule électrique et le support réseau associé) réussit une bonne performance, tandis que la demande du segment de traitement des eaux (WWW) est impactée par une base de comparaison élevée.
- **Industrie** : le Groupe propose des solutions uniques ciblant les segments électro-intensifs à la fois sur le marché des industries manufacturières (« discrete ») et sur le marché des industries des procédés continus (« Process ») et hybrides. Sur le trimestre, le Groupe connaît une forte dynamique sur le segment des produits de consommation et des mines, minéraux & métaux (MMM). Les ventes sur le segment pétrolier & gazier restent impactées par la chute des prix du pétrole l'année dernière, malgré une amélioration de la tendance.

Le Groupe commercialise ses offres de Gestion de l'énergie en les combinant à ses solutions d'Automatismes industriels sur les marchés finaux industriels et des infrastructures.

Principales tendances de l'activité Gestion de l'énergie par géographie :

En Amérique du Nord (31 % du C.A. au T2), l'activité Gestion de l'énergie est en hausse organique de +32,3 % (environ +6 % par rapport au deuxième trimestre 2019). Les États-Unis, le Canada et le Mexique connaissent une forte croissance, partant d'une base faible, et ce malgré des contraintes sur la chaîne logistique. Les marchés finaux résidentiels et des centres de données sont les principaux moteurs de la demande sur le trimestre qui bénéficie également de la réussite de lancements de produits innovants sur tous les marchés finaux du Groupe. La demande est solide concernant les nouvelles constructions, les rénovations et les modifications à des fins d'utilisation mixte des bâtiments dans les petites et moyennes villes combinant technologies numériques et de bâtiments intelligents, malgré la faiblesse persistante sur le marché des bâtiments commerciaux dans les grandes villes. La demande en faveur des offres du Groupe sur le marché américain des infrastructures est forte, tandis que les problèmes liés à l'instabilité des réseaux en début d'année mettent en exergue le besoin de numérisation et de résilience. Les Services sur site sont en croissance forte sur toute la région. Au Canada, la performance est appuyée par la bonne demande des centres de données et au Mexique par l'activité résidentielle.

En Europe de l'Ouest (25 % du C.A. au T2), l'activité Gestion de l'énergie réalise une croissance organique de +25,6 % (environ +4 % par rapport au deuxième trimestre 2019), du fait d'une forte demande sous-jacente et d'une base de comparaison faible. Principal pays contributeur à la croissance dans la région, la France livre encore une performance très forte et continue de progresser par rapport à 2019. La croissance est soutenue par la forte demande du marché des bâtiments résidentiels, ainsi que des centres de données. D'autres grands pays de la région tels que le Royaume-Uni, l'Italie et l'Espagne affichent également une forte croissance à deux chiffres (« *double digit* ») sur le trimestre et une croissance élevée à un chiffre (« *high-single digit* ») par rapport à 2019. Le Royaume-Uni bénéficie encore d'une bonne demande sur le marché des bâtiments résidentiels, ainsi que des bâtiments non résidentiels où la demande portée par les projets de modernisation est bonne, tandis que le marché des centres de données réussit également une forte performance. L'Italie génère une forte croissance sur tous les marchés finaux, tandis que l'Espagne connaît une accélération de sa performance sous-jacente grâce à l'exécution de projets sur le segment des compagnies d'électricité, ainsi qu'une bonne croissance de ses offres à destination des bâtiments résidentiels et non résidentiels. L'Allemagne enregistre une croissance à deux chiffres (« *double digit* ») sur le trimestre, ce qui représente une forte performance compte tenu de sa base de comparaison relativement haute par rapport à la région dans son ensemble. Le reste de la région affiche une bonne croissance.

En Asie-Pacifique (31 % du C.A. au T2), l'activité Gestion de l'énergie génère une croissance organique de +17 % (environ +8 % par rapport au deuxième trimestre 2019). La Chine poursuit sa forte performance et réalise une croissance à deux chiffres (« *double digit* ») sur le trimestre, en dépit d'une base de comparaison élevée à un chiffre par rapport au deuxième trimestre 2020 où le pays mettait fin aux mesures de confinement en avance sur le reste de la région. La forte demande en faveur des offres du Groupe pour le marché des bâtiments résidentiels et commerciaux se poursuit sur le trimestre. Au sein du segment des infrastructures, les régies d'électricité bénéficient encore d'investissements et enregistrent une forte croissance. La bonne performance des centres de données se poursuit, dans un contexte de base de comparaison élevée. L'Inde connaît une forte croissance sur le trimestre sur plusieurs segments, avec une bonne demande sur les segments des centres de données et des transports, et la poursuite du fort rebond de l'activité sur les marchés industriel, résidentiel et des petits bâtiments malgré l'évolution de la situation sanitaire au deuxième trimestre 2021. En Australie, le maintien de la bonne demande sur les marchés des bâtiments résidentiels et de la distribution informatique se traduit par une croissance élevée à un chiffre (« *high-single digit* ») sur le trimestre, marqué par une accélération continue de la performance sous-jacente. Ailleurs dans la région, Singapour réussit une bonne performance grâce à une bonne demande des offres du Groupe, tandis que le Japon contribue également à la croissance, tous deux dépassant les niveaux d'avant-crise. La plupart des pays réussissent à gagner du terrain sur le trimestre. Toutefois, dans certains pays d'Asie orientale, cette performance est insuffisante pour compenser la contraction de l'activité au deuxième trimestre 2020, tandis que l'impact du COVID-19 continue de se faire sentir dans la région.

Dans le Reste du Monde (13 % du C.A. au T2), les ventes de l'activité Gestion de l'énergie sont en croissance organique de +32,5 % (environ +8 % par rapport au deuxième trimestre 2019). L'Afrique et l'Amérique du Sud, figurant parmi les zones géographiques les plus impactées au deuxième trimestre 2020, génèrent chacune une croissance supérieure à +50 %, tandis que la CEI affiche une croissance à deux chiffres (« *double digit* ») principalement en Russie. Dans ces trois régions le niveau de la demande devrait plus que compenser la contraction de l'activité de l'année dernière. Le Moyen-Orient enregistre une croissance à deux chiffres (« *double digit* ») sur le trimestre, qui permet seulement de renouer avec un niveau stable par rapport à 2019. L'Europe Centrale et de l'Est connaît aussi une croissance à deux chiffres (« *double digit* »). En Afrique, les ventes sont portées par l'Égypte où le Groupe poursuit le déploiement d'un grand projet d'infrastructure, tandis qu'en Amérique du Sud, le Brésil est le principal contributeur de la croissance avec une performance forte sur

Page | 7

Communication financière :
Schneider Electric
Amit Bhalla
Tél. : +44 20 7592 8216
www.se.com
ISIN : FR0000121972

Contact presse :
Schneider Electric
Véronique Luneau (Roquet-Montégon)
Tél. : +33 (0)1 41 29 70 76

Contact presse :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse
Tél. : +33 (0)1 40 70 11 89

l'ensemble des gammes. Au Moyen-Orient, la Turquie continue sa forte performance grâce à la croissance enregistrée dans plusieurs pays de la région, même si les investissements sur les segments de cycles moyen et long restent moroses dans les pays du Golfe.

FORTE PERFORMANCE DE L'ACTIVITÉ AUTOMATISMES INDUSTRIELS EN HAUSSE ORGANIQUE DE +18 % AU DEUXIÈME TRIMESTRE

Le Groupe enregistre une croissance organique de +18,0 % de son activité Automatismes industriels au deuxième trimestre, marqué par une forte progression des ventes d'automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* »). Les ventes sur le marché des industries de procédés continus (« *process* ») & hybrides sont plus faibles, sont en hausse dans un contexte de base de comparaison faible avec une demande qui montre une première accélération dans certains pays. Affichant une bonne croissance sur le trimestre, les Services sur site contribuent positivement à la performance.

- Sur le marché des industries manufacturières (« *discrete* »), le Groupe enregistre une forte croissance dans toutes les régions et renoue avec des niveaux supérieurs à l'avant-crise grâce principalement à la demande des constructeurs de machines (« OEM »). Les segments de l'emballage, de la manutention, du levage et des convoyeurs réalisent une performance forte. Des tensions persistent sur la chaîne d'approvisionnement de certains composants électroniques, ce qui impacte la croissance dans des branches de produits spécifiques.
- Sur le marché des industries des procédés continus (« *process* ») et hybrides, le Groupe est en croissance sur le trimestre partant d'une base de comparaison faible, mais demeure impacté par des reports de décisions d'investissements des clients et des délais de livraison plus longs dans les projets. D'autres segments, dont les produits de grande consommation (CPG) et les mines, minéraux & métaux (MMM), continuent de gagner du terrain au deuxième trimestre, tandis que le segment du traitement des eaux (WWW) reste faible et que le segment pétrolier & gazier montre des signes de reprise de la demande. La dynamique positive se poursuit en ce qui concerne les services de cybersécurité dans les différents segments. L'offre logicielle du Groupe proposée par AVEVA est impactée par le calendrier de certains renouvellements, bien que l'on continue d'observer un bon niveau de la demande sous-jacente. OSIsoft dont l'acquisition a été récemment finalisée réalise une forte performance au cours de ce premier trimestre au sein du Groupe (dans l'effet périmètre pour le T2 2021).

Principales tendances de l'activité Automatismes industriels par géographie :

En Amérique du Nord (26 % du C.A. au T2), l'activité Automatismes industriels est en hausse organique de +39,8 % (environ +11 % par rapport au deuxième trimestre 2019). Dans un contexte de base de comparaison faible, la croissance des ventes est très forte dans toute la région, portée par la performance des ventes d'automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* »). Tirée par les segments des constructeurs de machines (« OEM ») et de l'emballage, la demande en faveur des offres du Groupe d'automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* ») génère une croissance supérieure à 40 % sur le trimestre, en partie due à une base de comparaison faible, et affiche une croissance significative par rapport à 2019. Les États-Unis, le Canada et le Mexique génèrent une forte croissance, le Mexique bénéficiant d'une forte reprise du secteur de la fabrication. Sur le marché des industries des procédés continus (« *process* ») et hybrides, le Groupe profite d'une forte contribution de l'offre de logiciels industriels d'AVEVA. La croissance des Produits, Systèmes et Services du Groupe est quasi stable avec une

Page | 8

Communication financière :
Schneider Electric
Amit Bhalla
Tél. : +44 20 7592 8216
www.se.com
ISIN : FR0000121972

Contact presse :
Schneider Electric
Véronique Luneau (Roquet-Montégon)
Tél. : +33 (0)1 41 29 70 76

Contact presse :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse
Tél. : +33 (0)1 40 70 11 89

demande qui reste timide. Les Services sur site livrent une bonne performance, avec une forte croissance due en partie à une base de comparaison affectée par des restrictions d'accès aux sites en place au deuxième trimestre 2020.

En Europe de l'Ouest (27 % du C.A. au T2), l'activité Automatismes industriels génère une croissance organique de +24,0 %, mais reste en baisse faible à un chiffre (« *low-single digit* ») par rapport à 2019. Dans les principales économies de la région, la croissance se montre plus forte s'agissant des offres d'automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* »), avec toutefois des signes de reprise sur le marché des industries des procédés continus (« *process* ») et hybrides dans certains pays. La reprise en Italie est particulièrement forte, avec une croissance des ventes supérieure à 40 % sur le trimestre, en hausse par rapport à 2019, qui s'explique par l'accélération de la reprise de la demande des constructeurs de machines (« OEM ») notamment due à la bonne performance du marché d'exportation. La France, le Royaume-Uni, l'Allemagne, et l'Espagne réalisent une croissance à deux chiffres (« *double digit* ») sur le trimestre. L'Allemagne et l'Espagne qui renouent avec des niveaux légèrement supérieurs à ceux de l'avant-crise connaissent une bonne performance en ce qui concerne les ventes d'automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* »). L'Allemagne affiche des signes positifs sur le marché des industries des procédés continus (« *process* ») et hybrides. La croissance des ventes en France reste la plus forte sur le marché des automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* ») porté par la demande des constructeurs de machines (« OEM »), tandis qu'au Royaume-Uni la croissance des ventes d'automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* ») s'accompagne d'une certaine stabilité sur le marché des industries des procédés continus (« *process* ») et hybrides.

En Asie-Pacifique (32 % du C.A. au T2), l'activité Automatismes industriels génère une croissance organique de +2,7 %, contre une base de comparaison relativement supérieure, après une croissance au deuxième trimestre 2020 (environ +6 % par rapport au deuxième trimestre 2019). Partant d'une forte base de comparaison à deux chiffres (« *double digit* ») et malgré des pressions sur la chaîne logistique, la Chine réalise une bonne croissance, en raison de la demande robuste et persistante des constructeurs de machines (« OEM ») présents sur les marchés intérieurs comme sur les marchés de l'exportation. Sur le marché des industries des procédés continus (« *process* ») et hybrides, le segment des mines, minéraux & métaux (MMM) affiche une bonne dynamique. L'Inde rebondit fortement en raison de la demande des constructeurs de machines (« OEM ») sur plusieurs segments, même si la situation sanitaire au deuxième trimestre 2021 entraîne une contraction sous-jacente. Le Japon affiche une forte croissance sur le trimestre, marqué par un bon taux d'utilisation de la nouvelle offre d'IHM (*Interface Homme-Machine*) qui contribue à un retour à des niveaux supérieurs à l'avant-crise. La Corée du Sud connaît encore des difficultés et réalise une performance quasi stable sur le trimestre avec une solide performance sur le marché des automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* ») contrebalancée par la faiblesse continue du marché des industries des procédés continus (« *process* ») et hybrides. L'Australie accuse un recul sévère sur le trimestre, principalement dû au calendrier d'un renouvellement de logiciel.

Dans le Reste du Monde (15 % du C.A. au T2), l'activité Automatismes industriels est en hausse organique de +21,6 % (environ +18 % par rapport au deuxième trimestre 2019). L'Amérique du Sud mène la croissance dans la région dépassant confortablement les niveaux d'avant-crise avec une croissance à deux chiffres (« *double digit* ») par rapport au deuxième trimestre 2019. Dans la région, la croissance est portée par la forte demande des exportateurs de machines au Brésil, le marché des industries des procédés continus (« *process* ») et hybrides étant quasi stable, malgré quelques signes d'une reprise de la demande. L'Afrique est aussi en forte croissance principalement grâce à la vente d'automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* »), mais ne réussit pas à compenser entièrement la contraction de

Page | 9

Communication financière :
Schneider Electric
Amit Bhalla
Tél. : +44 20 7592 8216
www.se.com
ISIN : FR0000121972

Contact presse :
Schneider Electric
Véronique Luneau (Roquet-Montégon)
Tél. : +33 (0)1 41 29 70 76

Contact presse :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse
Tél. : +33 (0)1 40 70 11 89

l'activité du deuxième trimestre 2020. Le Moyen-Orient et la CEI évoluent dans un contexte de base de comparaison élevée après avoir connu une forte croissance au deuxième trimestre 2020, mais réussissent à générer encore de la croissance sur le trimestre. Cette évolution s'explique principalement par le renforcement du marché des automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* »), tandis que le marché des industries des procédés continus (« *process* ») et hybrides connaît encore des difficultés, notamment dans la région du Golfe. L'Europe Centrale et de l'Est réalise une forte croissance.

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION¹ ET EFFET DE CHANGE AU DEUXIÈME TRIMESTRE

La contribution des acquisitions nette des cessions s'établit à **+340 millions d'euros**, soit un impact de **+5,9 %** sur le chiffre d'affaires du Groupe. Cela comprend les acquisitions de l'activité *Electrical & Automation* du groupe Larsen & Toubro, de RIB Software et de ProLeIT en 2020, ainsi que l'acquisition d'OSIsoft par AVEVA en 2021.

L'impact de la variation des taux de change est négatif à **-167 millions d'euros**, soit **-3,6 %** du chiffre d'affaires du Groupe, principalement dû au renforcement de l'euro face au dollar américain.

Aux taux de change actuels, l'impact des devises sur le chiffre d'affaires 2021 est estimé entre **-400 millions et -500 millions d'euros**. L'impact des devises aux taux de change actuels sur la marge d'EBITA ajusté pour l'exercice 2021 pourrait être **quasi stable**.

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

II. RÉSULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2021

En millions d'euros	S1 2020	S1 2021	Variation	Variation organique
Chiffre d'affaires	11 575	13 774	+19,0 %	+18,7 %
Marge brute	4 621	5 704	+23,4 %	+21,9 %
<i>Taux de marge en % du chiffre d'affaires</i>	<i>39,9 %</i>	<i>41,4 %</i>	<i>+150 bps</i>	<i>+100 bps</i>
Coûts des fonctions support	(3 045)	(3 342)	+9,8 %	+6,9 %
<i>Ratio SFC</i>	<i>26,3 %</i>	<i>24,3 %</i>	<i>-200 bps</i>	<i>-250 bps</i>
EBITA ajusté	1 576	2 362	+49,9 %	+51,7 %
<i>Marge d'EBITA ajusté</i>	<i>13,6 %</i>	<i>17,1 %</i>	<i>+350 bps</i>	<i>+350 bps</i>
Charges de restructuration	(221)	(121)		
Autres produits et charges d'exploitation	(69)	35		
EBITA	1 286	2 276	+77 %	
Amortissement et dépréciation des actifs incorporels issus des acquisitions (PPA)	(86)	(180)		
Résultat net (part du Groupe)	775	1 556	+101 %	
Résultat net ajusté (part du Groupe)²	995	1 621	+63 %	
BPA ajusté (€)	1,80	2,92	+62 %	
Cash-flow libre	965	1 079	+12 %	

- **MARGE D'EBITA AJUSTÉ À 17,1 %, EN HAUSSE ORGANIQUE DE +350 POINTS DE BASE GRÂCE À L'EFFET DE LEVIER SUR DES VOLUMES SUPÉRIEURS ET UN BON NIVEAU DE PRODUCTIVITÉ AU PREMIER SEMESTRE**

La **marge brute** est en hausse organique de **+21,9 %**, le taux de marge brute s'améliorant de **+100 points de base** en organique à **41,4 %** au premier semestre 2021 en raison principalement de la productivité et d'un mix favorable (amélioration de +120 points de base par rapport au premier semestre 2019).

L'**EBITA ajusté** du premier semestre 2021 atteint **2 362 millions d'euros**, soit une croissance organique de **+51,7 %**, tandis que la **marge d'EBITA ajusté** progresse de **+350 points de base** en organique à **17,1 %** (soit une amélioration de +220 points de base au premier semestre 2019).

2. Voir en annexe le calcul du Résultat net et BPA ajustés.

Plusieurs facteurs clés expliquent cette évolution :

- L'effet volume est positif à hauteur de **+742 millions d'euros**.
- Le Groupe poursuit la mise en œuvre des opérations de sa chaîne logistique déjà primée, tandis qu'il entame son programme STRIVE, contribuant ainsi à un niveau de productivité industrielle de **+194 millions d'euros** au premier semestre. La productivité industrielle s'élève à +251 millions d'euros, avant l'impact négatif de la hausse des coûts de transport et de certains composants électroniques, qui s'élève à -57 millions d'euros. Le Groupe s'attend à ce que la hausse des coûts de transport et de certains composants électroniques persiste au second semestre. Comme communiqué précédemment, le Groupe prévoit de générer environ 1 milliard d'euros de productivité industrielle (avant impact des coûts de transport et des composants électroniques) sur une période de trois ans (2020-2022).
- Le prix net³ est positif à **+65 millions d'euros** au premier semestre 2021. La tarification brute des produits est positive à +237 millions d'euros en raison des mesures tarifaires prises au second semestre 2020 et début 2021. Au total, le prix des matières premières représente un impact défavorable de -172 millions d'euros. Au second semestre, le Groupe s'attend à une augmentation de l'impact du prix des matières premières en raison de la hausse continue des prix des matières premières et d'une moindre compensation par les opérations de couverture.
- L'inflation des coûts des produits vendus atteint **-39 millions d'euros** au premier semestre 2021, dont **-52 millions d'euros** liés à l'inflation des coûts de la main-d'œuvre et autres coûts, et **+13 millions d'euros** liés à l'augmentation des coûts de R&D dans le coût des produits vendus. L'investissement global en R&D, y compris les coûts des fonctions support (« SFC »), continue d'augmenter comme attendu.
- Les coûts des fonctions support (« SFC ») sont en hausse organique de **-206 millions d'euros**, soit **6,9 %** en organique au premier semestre 2021, mais le Groupe a réussi à réduire le ratio SFC sur chiffre d'affaires passant de 26,3 % à 24,3 %, soit une amélioration de 250 points de base en organique.

Le Groupe continue d'atteindre ses objectifs en ce qui concerne son plan d'économies structurelles et d'efficacité des coûts (environ 1 milliard d'euros d'économies structurelles de 2020-2022), avec des économies de 211 millions d'euros au premier semestre 2021. Le Groupe observe un retournement partiel des économies tactiques réalisées au premier semestre 2020 (environ 200 millions) à hauteur de 144 millions d'euros sur les coûts de base et bien que certaines catégories telles que les voyages n'aient pas repris totalement. Le Groupe a investi environ 135 millions d'euros dans ses priorités stratégiques, notamment les infrastructures numériques, la R&D et les équipes

3. Effet prix sur les produits et effets des matières première.

de service, et a dû faire face à une augmentation des coûts variables du personnel et à l'impact de l'inflation pour un montant de 71 millions d'euros sur le premier semestre.

- La variation des devises diminue l'EBITA ajusté de **-88 millions d'euros** au premier semestre 2021.
- La performance du premier semestre 2021 se traduit par un effet de mix favorable de **+29 millions d'euros** en raison de taux de croissance de l'activité Produits en comparaison à l'activité Systèmes, à l'amélioration de la marge de cette dernière et à l'évolution du mix-géographique.
- Les acquisitions, nettes des cessions, et autres impacts se chiffrent à **+89 millions d'euros** au premier semestre 2021, résultant principalement de la contribution positive des récentes acquisitions de RIB Software, de l'activité *Electrical & Automatisation* du groupe Larsen & Toubro et d'OSIsoft.

EBITA ajusté du premier semestre 2021 par activité :

- **L'EBITA ajusté de l'activité Gestion de l'énergie** s'élève à **2 145 millions d'euros**, soit **20,5 %** du chiffre d'affaires, en hausse organique d'environ +330 points de base (hausse de +340 points de base en chiffres publiés et d'environ +250 points de base en organique par rapport au premier semestre 2019), en raison principalement de l'augmentation des volumes, d'un bon niveau de productivité industrielle au premier semestre et d'un mix favorable.
- **L'activité Automatismes industriels** génère un EBITA ajusté de **599 millions d'euros**, soit **18,2 %** du chiffre d'affaires, en hausse organique d'environ +320 points de base (hausse de +300 points de base en chiffres publiés et d'environ +120 points de base en organique par rapport au premier semestre 2019), en raison principalement de l'augmentation des volumes et d'un bon niveau de productivité industrielle au premier semestre.
- **Les coûts des fonctions centrales et digitales** au premier semestre 2021 s'élèvent à **382 millions d'euros** (contre 347 millions d'euros au premier semestre 2020), en légère baisse, à 2,8 % du chiffre d'affaires. Les investissements du Groupe dans ses priorités stratégiques augmentent d'une année sur l'autre, tandis que les coûts des fonctions support a continué d'être un domaine prioritaire et est resté sous contrôle strict, représentant environ 0,8 % des revenus du Groupe au premier semestre.

▪ RÉSULTAT NET AJUSTÉ EN HAUSSE ORGANIQUE DE +63 %

Les charges de restructuration sont de **-121 millions d'euros** au premier semestre 2021, soit 100 millions d'euros de moins que l'année dernière, le Groupe mettant en œuvre son programme d'efficacité opérationnelle visant à générer environ 1 milliard d'euros d'économies de coûts structurels sur la période 2020-2022. Le Groupe s'attend à une certaine augmentation des coûts de restructuration au second semestre.

Les autres produits et charges d'exploitation ont un impact positif de **+35 millions d'euros**, le gain sur la cession de l'activité Cable Support ayant plus que compensé les autres coûts, constitués

Page | 13

Communication financière :
Schneider Electric
Amit Bhalla
Tél. : +44 20 7592 8216
www.se.com
ISIN : FR0000121972

Contact presse :
Schneider Electric
Véronique Luneau (Roquet-Montégon)
Tél. : +33 (0)1 41 29 70 76

Contact presse :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse
Tél. : +33 (0)1 40 70 11 89

principalement des frais de fusions-acquisitions et d'intégration. Le premier semestre 2020 connaît un impact négatif de -69 millions d'euros composé principalement des frais de fusions-acquisitions et d'intégration.

L'amortissement et la dépréciation des actifs incorporels liés aux acquisitions s'établissent à **-180 millions d'euros**, contre -86 millions d'euros au premier semestre de l'année dernière. Cette augmentation s'explique principalement par l'amortissement supplémentaire lié aux acquisitions réalisées au second semestre 2020 et au premier semestre 2021, notamment de RIB Software, de la branche Électrique et Automatisation du groupe Larsen & Toubro et d'OSIsoft.

Les charges financières nettes sont de **-78 millions d'euros**, soit 94 millions d'euros moins élevées qu'au premier semestre 2020. Le coût de la dette a légèrement diminué par rapport à l'année dernière, et le Groupe a bénéficié d'un impact favorable dans la réévaluation de la juste valeur des actifs financiers.

L'impôt sur la société ressort à **-484 millions d'euros**, en hausse de 237 millions d'euros par rapport à l'année dernière, en raison de l'augmentation du bénéfice. Le taux effectif d'imposition pour l'année s'établit à 24,0 %, inchangé par rapport au premier semestre 2020.

Le résultat des participations est en légère hausse, à **+53 millions d'euros**, contre +40 millions au premier semestre de l'année dernière. La part du Groupe du résultat net de Delixi s'élève à +50 millions d'euros, soit une hausse d'environ +10 millions d'euros par rapport à l'an dernier, les performances du premier semestre ayant entraîné une forte croissance organique du chiffre d'affaires et de la rentabilité.

Par conséquent, le résultat net (part du Groupe) s'élève à **1 556 millions d'euros** au premier semestre 2021, soit une hausse de +101 % par rapport au premier semestre 2020 et une hausse de +57 % par rapport au premier semestre 2019. Le résultat net ajusté⁴ est de **1 621 millions d'euros** au premier semestre 2021, en hausse de +63 % par rapport à la même période l'année dernière.

- **GÉNÉRATION RECORD DE CASH-FLOW LIBRE DE 1,1 MILLIARD D'EUROS, EN HAUSSE DE +12 %**

Le Groupe réalise un cash-flow libre record de **1 079 millions d'euros**, grâce principalement à la performance du compte de résultat qui a permis de générer un cash-flow opérationnel record de 2 136 millions d'euros au premier semestre.

Les besoins en fonds de roulement commerciaux ont un impact sur le cash-flow libre disponible, comme attendu, car le solde des créances et des dettes commerciales s'est redressé par rapport aux niveaux inférieurs observés fin de 2020, et les stocks ont été constitués afin de répondre à la forte demande. Les dépenses d'investissements restent stables à 379 millions d'euros, soit environ 3 % du chiffre d'affaires.

4. Voir en annexe le calcul du Résultat net et BPA ajustés

▪ LE BILAN DEMEURE SOLIDE

Au 30 juin 2021, la dette nette de Schneider Electric s'établit à **7 873 millions d'euros** (3 561 millions d'euros en décembre 2020), après paiement d'un dividende de 1,5 milliard d'euros et d'un montant de 4 milliards d'euros d'acquisitions nettes comprenant le paiement d'OSIsoft, d'ETAP ainsi qu'une participation minoritaire dans RIB software et une forte génération de cash-flow libre au S1.

La dette nette au 31 décembre 2020 a bénéficié de 1,1 milliard d'euros de fonds levés lors d'une émission de droits réalisée par AVEVA en prévision de la clôture de l'opération sur OSIsoft, intervenue au premier semestre 2021.

Le Groupe reste déterminé à conserver sa notation élevée dans la catégorie « *Investment Grade* ».

III. SCHNEIDER SUSTAINABILITY IMPACT

Schneider Electric, nommée entreprise la plus durable au monde en 2021 par l'index Global 100 de Corporate Knights, a annoncé l'accélération de sa stratégie développement durable en janvier, alignée sur les engagements du Groupe en faveur du climat, des ressources, de la confiance, de l'égalité des chances, des générations et des communautés locales pour soutenir les objectifs de développement durable (ODD) de l'Organisation des Nations Unies.

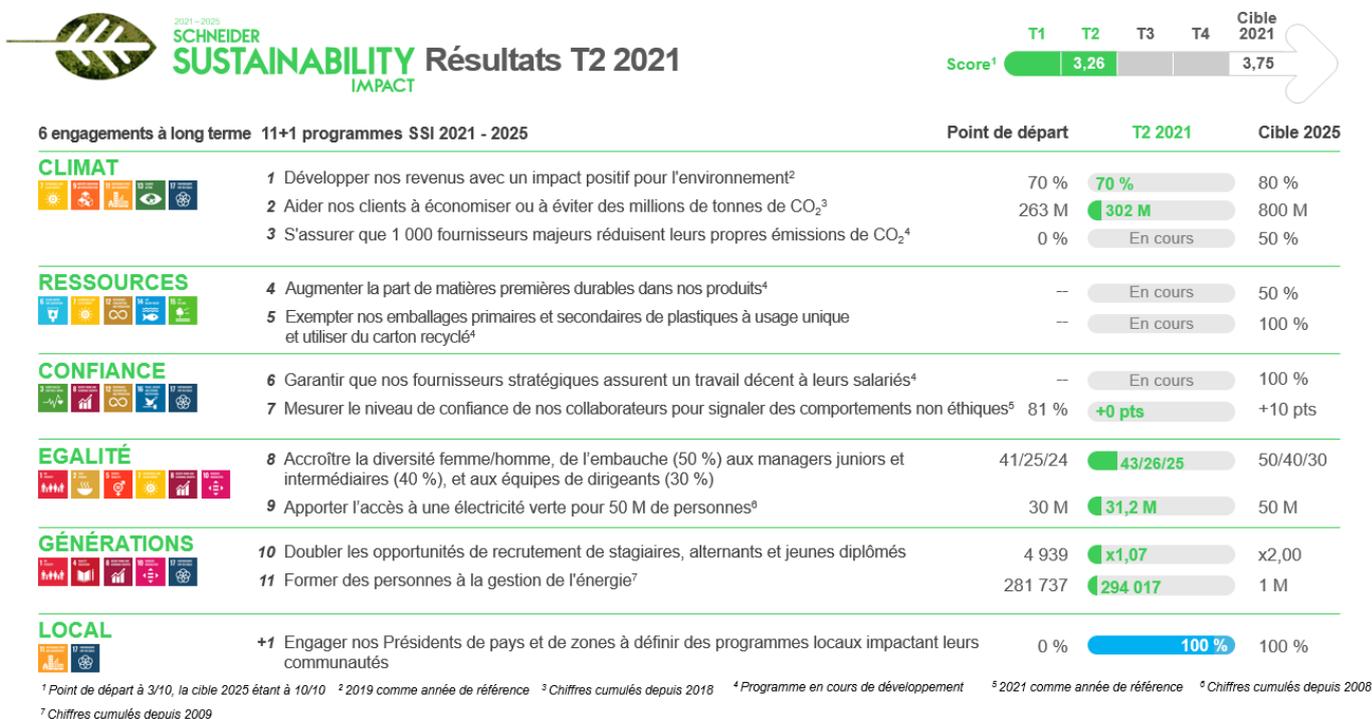
Depuis, le Groupe accélère son action pour atteindre ses 11 objectifs globaux et 1 objectif local dans le cadre de son programme Schneider Sustainability Impact (SSI) :

- Grâce au lancement réussi du Zero Carbon Project pour réduire de manière significative les émissions de CO₂ du scope 3. Plus de 900 fournisseurs clés de Schneider se sont déjà engagés en faveur de ce programme et seront formés et soutenus par Schneider Electric dans leurs efforts pour réduire de moitié leurs émissions de carbone d'ici 5 ans.
- Sa stratégie commerciale en matière de développement durable prend également de plus en plus d'ampleur auprès des clients du Groupe, ce qui leur a permis d'économiser ou d'éviter un total d'émissions de 302 millions de tonnes de CO₂ à la fin de ce trimestre (et depuis 2018).
- Au-delà de l'action du Groupe à l'échelle mondiale, 100% des Présidents de pays et de régions de Schneider ont désormais identifié et défini 200 engagements locaux à atteindre d'ici 2025, confirmant ainsi une mobilisation mondiale sans précédent.

« *Un programme de développement durable réussi ne peut s'élaborer que sur une base de confiance et d'engagement.* » a déclaré Olivier Blum, Directeur Général Stratégie et Développement Durable de Schneider Electric. « *Il est extrêmement encourageant de constater l'étendue de cette mobilisation dans le cadre de notre programme de décarbonation à la fois chez les partenaires de notre chaîne d'approvisionnement et parmi nos clients et collaborateurs, qui comptent tous sur notre expertise et notre expérience exceptionnelles dans ce domaine.* »

Au terme du 1^{er} semestre 2021, le score du SSI atteint la note de 3,26/10, toujours en bonne voie avec l'objectif de fin d'année fixé à 3,75/10.

Les résultats du SSI à la fin du 2^{ème} trimestre 2021 sont détaillés ci-dessous :



Les distinctions et classements de Schneider Electric en matière de Développement durable incluent :

- **Global 100**, Schneider Electric a été classée entreprise la plus engagée au monde en faveur du Développement Durable par Corporate Knights
- **Ethisphere**, Schneider Electric a été reconnue une fois de plus comme l'une des entreprises les plus éthiques au monde
- **Clean 200**, Schneider Electric est citée dans le classement 2021 Carbon Clean 200™ des sociétés cotées en bourse qui font figure d'exemple en matière de solutions pour la transition vers les énergies « propres » pour l'avenir
- **Financial Times**, Schneider Electric a été reconnue comme l'un des 50 leaders en matière de diversité
- **Fortune**, Schneider Electric est listée parmi les entreprises les plus admirées au monde pour la quatrième fois consécutive, et numéro 3 dans la catégorie industrie électronique
- **Bloomberg**, Schneider Electric figure dans la catégorie « égalité hommes-femmes » pour la quatrième année consécutive
- Schneider nommée **Meilleure chaîne d'approvisionnement durable au monde** lors du *Global Sustainable Supply Chain Summit* en juin 2021

- Schneider Electric figure en 4ème position du **Top 25 de Gartner** des *Supply Chain Awards*

Cliquez ici (<https://www.se.com/ww/fr/about-us/sustainability/sustainability-reports/>) pour accéder aux rapports de Développement Durable de Schneider Electric ainsi qu'aux résultats et faits marquants du Groupe.

IV. PORTEFEUILLE

Acquisitions

- Comme annoncé le 28 juin, le Groupe a conclu avec succès l'acquisition d'une participation majoritaire dans Operation Technology Inc. (« ETAP »), principale plateforme de modélisation et de simulation de systèmes d'alimentation électrique. Aux côtés des offres existantes d'IGE+XAO et d'Alpi, l'ajout d'ETAP viendra compléter l'offre logicielle de Schneider Electric en matière de logiciels d'aide à la conception et à la fabrication d'installations électriques, dans la phase « Conception » du cycle de vie du bâtiment. ETAP sera consolidée dans l'activité Gestion de l'énergie.
- Le 10 juin, le Groupe a racheté la partie de la participation minoritaire dans RIB Software de son Président-Directeur général Tom Wolf et du co-Directeur financier Michael Sauer ainsi que leurs épouses, portant ainsi la participation du Groupe à environ 96 %. Le 5 juillet le Groupe a initié une procédure de retrait obligatoire afin d'acquérir les actions restantes pour un montant en numéraire qui fera l'objet d'une évaluation indépendante. Le processus devrait s'achever au quatrième trimestre 2021. RIB Software est entièrement consolidée dans l'activité Gestion de l'énergie.
- Le 20 juillet, le Groupe a lancé une offre publique d'achat simplifiée en numéraire portant sur les actions restantes d'IGE+XAO. Avant l'offre, le Groupe détenait environ 68 % du capital d'IGE+XAO, entièrement consolidé dans l'activité Gestion de l'énergie.

Cessions

- La transaction annoncée le 27 avril visant la cession de l'activité Cable Support (fournisseur en Europe du Nord de systèmes de support de câbles pour les bâtiments et les infrastructures) au groupe Storskogen a été réalisée le 30 juin.
- Le 12 juillet, le Groupe a signé un accord pour la cession de Schneider Electric Motion USA (fabricant de composants de contrôle de mouvement) à Novanta Inc., dont le siège est situé à Bedford (Massachusetts). L'entreprise compte environ 60 employés et son siège est localisé à Marlborough (Connecticut).
- Le Groupe annonce aujourd'hui la signature d'un accord de cession de son activité IMServ à des fonds conseillés par Blue Water Energy LLP, une société de capital-investissement

Page | 17

Communication financière :
Schneider Electric
Amit Bhalla
Tél. : +44 20 7592 8216
www.se.com
ISIN : FR0000121972

Contact presse :
Schneider Electric
Véronique Luneau (Roquet-Montégon)
Tél. : +33 (0)1 41 29 70 76

Contact presse :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse
Tél. : +33 (0)1 40 70 11 89

londonienne (régulé par la *Financial Conduct Authority*). IMServ, fournisseur de compteurs et de services de données au marché de l'énergie, compte environ 525 employés principalement au Royaume Uni.

En incluant les transactions ci-dessus, le Groupe a désormais réalisé par cession ou déconsolidation d'actifs l'équivalent d'un montant cumulé de 0,8 milliard d'euros de chiffre d'affaires sur son programme d'optimisation de son portefeuille représentant au total un chiffre d'affaires de 1,5 milliard à 2 milliards d'euros d'ici fin 2022.

En raison des mesures d'optimisation du portefeuille réalisées au premier semestre 2021, le Groupe prévoit désormais un impact de périmètre sur le chiffre d'affaires 2021 de +900 millions d'euros et une marge d'EBITA ajustée d'environ +10 points de base, en tenant compte d'un ajustement technique comptable exceptionnel relatif aux revenus différés acquis d'OSIsoft. L'augmentation de la marge sous-jacente d'environ +30 points de base attendue d'OSIsoft sur une année complète reste intacte.

V. RACHAT D' ACTIONS

Compte tenu de la performance du premier semestre 2021, y compris la génération d'un solide cash-flow libre malgré les vents contraires anticipés en matière de fonds de roulement, le Conseil d'administration a accepté de rétablir le programme de rachat d'actions existant du Groupe, avec effet immédiat.

Comme annoncé en février 2019, le Groupe avait mis en œuvre un programme de rachat d'actions de 1,5 à 2,0 milliards d'euros sur trois ans (2019-2021), sur lequel 316 millions d'euros cumulés de rachat avaient été réalisés avant la suspension du programme. Conformément à la 15^e résolution approuvée lors de l'Assemblée générale annuelle de 2021, le Conseil d'administration est autorisé à acheter des actions pour un prix maximum de 150 € par action.

Le programme sera maintenant relancé, avec un délai d'achèvement prolongé de 12 mois, jusqu'à la fin de 2022.

VI. JOURNÉE INVESTISSEURS

Le Groupe organisera une journée virtuelle dédiée aux investisseurs et analystes financiers le 30 novembre 2021. L'événement sera l'occasion de présenter la manière avec laquelle le Groupe entend générer une croissance rentable pour les prochaines années.

VII. DIVIDENDE

Le paiement du dividende de 2,60 euros par action au titre de l'exercice fiscal 2020 a eu lieu le 12 mai 2021.

Le paiement du dividende au titre de l'exercice fiscal 2021 aura lieu le 19 mai 2022.

VIII. TENDANCES ATTENDUES AU DEUXIEME SEMESTRE

Au second semestre, le Groupe s'attend à une poursuite d'une demande forte et dynamique du marché, avec notamment une poursuite de la reprise sur les segments de fin de cycle. Toutes les régions et les quatre marchés finaux sur lesquels le Groupe vend devraient contribuer à la croissance au deuxième semestre. Le Groupe constate les incertitudes persistantes sur les marchés sur lesquels il opère, y compris celles liées à l'augmentation des infections au COVID-19 dans de nombreux pays, ainsi que de l'impact potentiel des pressions continues sur la chaîne d'approvisionnement mondiale. En outre, le Groupe s'attend à faire face à une augmentation des coûts, notamment en ce qui concerne les matières premières, le fret et l'approvisionnement en composants électroniques.

IX. OBJECTIF 2021 RELEVÉ

Le Groupe relève son objectif (en supposant qu'il n'y ait pas de nouvelle détérioration liée au COVID-19 entraînant des perturbations économiques importantes) comme suit :

Une croissance organique de l'EBITA ajusté 2021 comprise entre +19% et +24% (contre +14% à +20% précédemment).

Cette performance découlerait de la croissance organique du chiffre d'affaires combinée à l'amélioration de la marge :

- Croissance organique du chiffre d'affaires comprise entre +11 % et +13 % (contre +8% à +11% précédemment)
- Croissance organique de la marge d'EBITA ajusté comprise entre +120 points de base et +150 points de base (contre +90 points de base et +130 points de base).

Cela implique une marge d'EBITA ajusté comprise entre environ 16,9 % et 17,2 % (incluant un effet de périmètre comprenant les transactions clôturées à ce jour et les effets de change sur la base des estimations actuelles).

Notes complémentaires sur 2021 disponibles dans les annexes.

Les comptes de l'exercice clos au 30 juin 2021 ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 29 juillet 2021 et certifiés par les auditeurs du Groupe cette même date.

La présentation des résultats du deuxième trimestre 2021 et du premier semestre 2021 est disponible sur www.se.com

Le chiffre d'affaires du troisième trimestre 2021 sera présenté le 27 octobre 2021.

Page | 19

Communication financière :
Schneider Electric
Amit Bhalla
Tél. : +44 20 7592 8216
www.se.com
ISIN : FR0000121972

Contact presse :
Schneider Electric
Véronique Luneau (Roquet-Montégon)
Tél. : +33 (0)1 41 29 70 76

Contact presse :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse
Tél. : +33 (0)1 40 70 11 89

Avertissement : Cette présentation contient des informations à caractère prévisionnel. Ces informations, établies sur la base des estimations actuelles de la Direction Générale du Groupe, restent subordonnées à de nombreux facteurs et incertitudes qui pourraient conduire à ce que les chiffres qui seront constatés diffèrent significativement de ceux présentés à titre prévisionnel. Pour une description plus détaillée de ces risques et incertitudes, il convient notamment de se référer au Document d'enregistrement annuel de Schneider Electric (section « Facteurs de risques », disponible sur www.se.com). Schneider Electric ne s'engage en aucune façon à publier une mise à jour ou une révision de ces prévisions.

À propos de Schneider Electric

La raison d'être de Schneider est de **permettre à chacun de tirer le meilleur de son énergie et de ses ressources afin de concilier progrès et développement durable** pour tous. Nous nommons cette ambition : **Life Is On**.

Notre mission est d'être le **partenaire digital du développement durable et de l'efficacité de nos clients**.

Nous menons la transformation numérique en intégrant les technologies de l'énergie et des automatismes les plus avancées. Nous connectons jusqu'au cloud, produits, plateformes de contrôle, logiciels et services sur l'ensemble du cycle de vie de vos activités pour une gestion intégrée de l'habitat résidentiel, des bâtiments tertiaires, des data centers, des infrastructures et des industries.

Nous sommes la **plus locale des entreprises globales**. Nous prônons des standards ouverts et rassemblons autour de notre mission un écosystème de partenaires fédérés par nos valeurs de responsabilité et d'inclusion.

www.se.com

Découvrez Life is On

Suivez-nous sur :



Annexes – notes complémentaires sur 2021

- **Impact de change** : Aux taux de change actuels, l'impact des devises sur le chiffre d'affaires 2021 est estimé entre **-400 millions d'euros** et **-500 millions d'euros**. L'impact des devises aux taux de change actuels sur la marge d'EBITA ajusté pour l'exercice 2021 pourrait être quasi stable.
- **Périmètre** : Autour de **+900 millions d'euros** sur le chiffre d'affaires de 2021 **et d'environ +10 points de base** sur la marge d'EBITA ajusté 2021, en fonction des transactions clôturées à ce jour en tenant compte d'un ajustement technique comptable exceptionnel relatif aux revenus différés acquis d'OSIsoft. L'augmentation de la marge sous-jacente d'environ +30 points de base attendue d'OSIsoft sur une base annuelle reste intacte.
- **Taux d'imposition** : Le Groupe anticipe un taux d'imposition effectif de **22 % à 24 %** en 2021.
- **Coût de restructuration** : Le Groupe anticipe pour les trois prochaines années (2020-2022) des coûts de restructuration entre **1,15 milliard et 1,25 milliard d'euros** comme communiqué précédemment.
- **Productivité industrielle** : Sur une période de trois ans (2020-2022), le Groupe s'attend à une productivité industrielle d'environ **1 milliard d'euros** comme annoncé précédemment.

Annexe – Répartition du chiffre d'affaires par activité

Chiffre d'affaires du T2 2021 par activité :

En millions d'euros	T2 2021				
	Chiffre d'affaires	Croissance organique	Effet de périmètre	Effet de change	Croissance publiée
Gestion de l'énergie	5 538	+25,7 %	+4,8 %	-3,8 %	+26,7 %
Automatismes industriels	1 710	+18,0 %	+9,5 %	-3,0 %	+24,5 %
Groupe	7 248	+23,9 %	+5,9 %	-3,6 %	+26,2 %

Chiffre d'affaires du S1 2021 par activité :

En millions d'euros	S1 2021				
	Chiffre d'affaires	Croissance organique	Effet de périmètre	Effet de change	Croissance publiée
Gestion de l'énergie	10 487	+19,8 %	+5,0 %	-5,0 %	+19,8 %
Automatismes industriels	3 287	+15,4 %	+5,6 %	-4,5 %	+16,5 %
Groupe	13 774	+18,7 %	+5,1 %	-4,8 %	+19,0 %

Annexes – Consolidation

Nombre de mois avec effet de périmètre	Acquisitions /cessions	2020				2021			
		T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4
Electrical & Automation du groupe Larsen & Toubro Principalement Gestion de l'énergie	Acquisition			1m	3m	3m	3m	2m	
RIB Software Gestion de l'énergie	Acquisition			3m	3m	3m	3m		
ProLeiT Automatismes industriels	Acquisition			2m	3m	3m	3m	1m	
OSisoft Automatismes industriels	Acquisition						3m	3m	3m
ETAP Gestion de l'énergie	Acquisition							3m	3m
Cable Support Gestion de l'énergie	Cession	3m	3m	3m	3m	3m	3m		

Annexes – Analyse de la variation de la marge brute

	S1
	Marge brute
Marge brute au S1 2020	39,9 %
Volume	0,0 pt
Prix net	-0,2 pt
Productivité	+1,4 pt
Mix	+0,2 pt
Inflation des coûts de prod. & R&D	-0,3 pt
Devises	+0,1 pt
Périmètres et autres	+0,3 pt
Marge brute au S1 2021	41,4 %

Annexe – Répartition du résultat par activité

En millions d'euros		S1 2020	S1 2021	Organique
Gestion de l'énergie	<i>Chiffre d'affaires</i>	8 755	10 487	
	<i>EBITA ajusté</i>	1 494	2 145	
	<i>Marge d'EBITA ajusté</i>	17,1 %	20,5 %	environ +330 bps
Automatismes industriels	<i>Chiffre d'affaires</i>	2 820	3 287	
	<i>EBITA ajusté</i>	429	599	
	<i>Marge d'EBITA ajusté</i>	15,2 %	18,2 %	environ +320 bps
Corporate	<i>Coûts des fonctions centrales & digitales</i>	(347)	(382)	
Total Groupe	<i>Chiffre d'affaires</i>	11 575	13 774	
	<i>EBITA ajusté</i>	1 576	2 362	
	<i>Marge d'EBITA ajusté</i>	13,6 %	17,1 %	+350 bps

Annexe – Résultat net ajusté et BPA

Chiffres clés (en millions d'euros)	S1 2020	S1 2021	Variation publiée
EBITA ajusté	1 576	2 362	+50 %
Amortissement des actifs incorporels issus des acquisitions	(86)	(180)	
Charges financières nettes	(172)	(78)	
Impôt sur la société après impact des éléments	(317)	(505)	
Placement en action & minorités	(6)	22	
Résultat net ajusté (part du Groupe)	995	1 621	+63 %
BPA ajusté (€)	1,80	2,92	+62 %

Annexe – Cash-flow libre et dette nette

Analyse de la variation de la dette en M€	S1 2020	S1 2021
Endettement net à l'ouverture (31 décembre)	(3 792)	(3 561)
Autofinancement opérationnel	1 459	2 136
Investissement net d'exploitation	(339)	(379)
Autofinancement opérationnel, net de CAPEX	1 120	1 757
Variation du BFR opérationnel	178	(605)
Variation du BFR non opérationnel	(333)	(73)
Cash-flow libre	965	1 079
Dividendes	(1 427)	(1 489)
Acquisitions – nettes	(140)	(3 958)
Augmentation de capital	(50)	-
Effet de change et autres (avec impact de la norme IFRS 16)	(326)	56
(Hausse) / Baisse de l'endettement net	(978)	(4 312)
Endettement net au 30 juin	(4 770)	(7 873)