

ENSEMBLE
AMÉLIORER
LES VIES

Résultats du premier semestre 2023

31 juillet 2023



Résultats du premier semestre 2023

Agenda

1. Faits marquants
2. Solide croissance des ventes
3. Croissance très robuste des résultats et de la génération de trésorerie
4. Poursuite des initiatives de croissance et de développement
5. Objectif annuel 2023 révisés à la hausse
6. Annexes



1

Faits marquants

Faits marquants

Des résultats très solides dans un contexte de marché du bâtiment en retrait

- Croissance des ventes : +4,9%, soit +6,0% hors change
- Marge opérationnelle ajustée : 22,2% des ventes
- Hausse du résultat net par action : +19,0%
- *Cash flow* libre : 813,8 M€ à 18,9% des ventes

Objectifs annuels 2023 de ventes et de marge relevés

- Croissance des ventes
(hors effet de change et hors impacts de la Russie) : +5% to +8%
- Marge opérationnelle ajustée
(à périmètre 2022, hors Russie et impacts liés) : ~20,5% des ventes



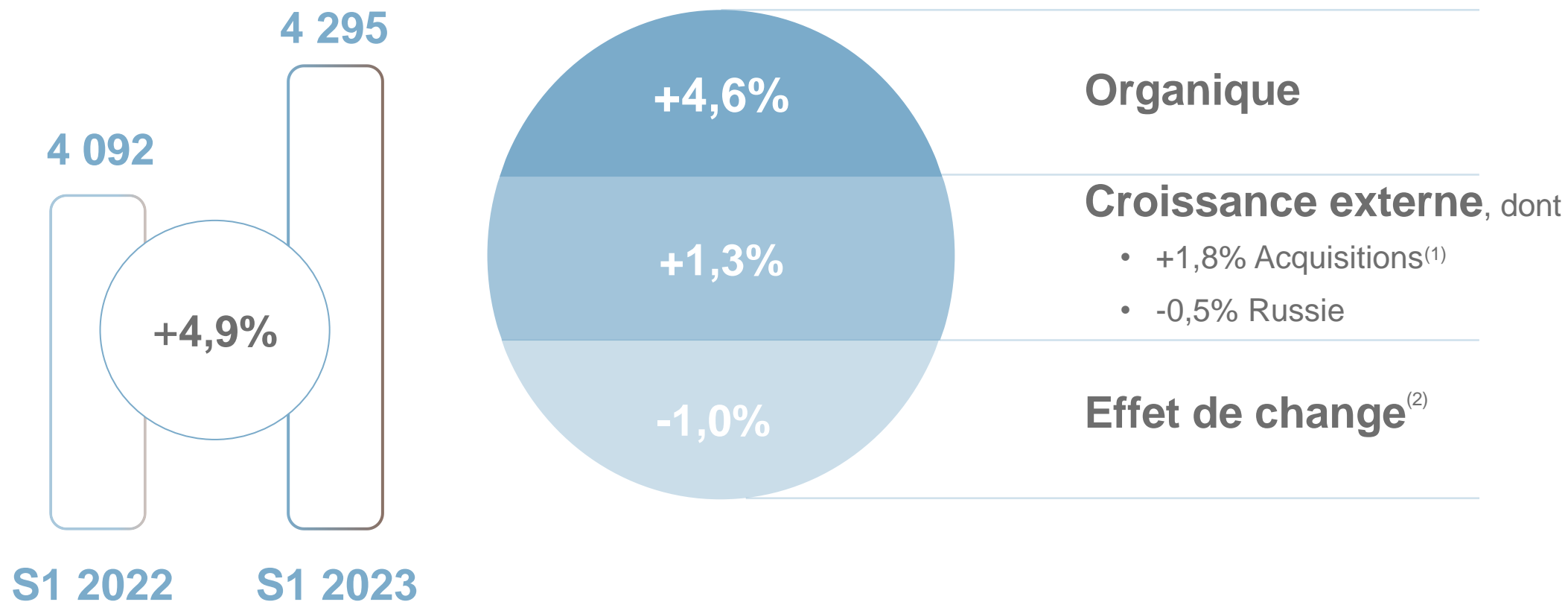
2

Solide croissance des ventes

Solide croissance des ventes

Evolution du chiffre d'affaires au S1 2023

En millions d'€



1. Sur la base des acquisitions réalisées, et de leurs dates probables de consolidation, cet effet serait proche de +2% en année pleine.

2. Sur la base des taux de change moyens du mois de juin 2023 seul, l'effet de change annuel sur le chiffre d'affaires serait de près de -2,5% en 2023.

Solide croissance des ventes

Croissance organique du chiffre d'affaires par destination au S1 2023

EUROPE

42,7% DU GROUPE

+6,8%

- Croissance très soutenue des offres d'efficacité énergétique
- Marché résidentiel en retrait dans la plupart des pays

PAYS MATURES (36,4% du Groupe) **+5,1%**

- Hausses significatives dans plusieurs pays comme en Italie, en Espagne et en Allemagne
- Bonne résistance en France, aux Pays-Bas, ou en Grande-Bretagne
- Retrait des ventes en Scandinavie

NOUVELLES ÉCONOMIES **+19,0%**

- Fortes progressions, notamment en Turquie

AMÉRIQUE DU NORD & CENTRALE

38,1% DU GROUPE

+0,4%

ÉTATS-UNIS (34,6% du Groupe) **-0,3%**

- Marché du bâtiment globalement négatif
- Baisse à deux chiffres de l'activité résidentielle
- Léger recul des offres non-résidentielles
- Croissance à deux chiffres des ventes auprès des *datacenters*

MEXICO & CANADA

- Forte progression au Canada
- Ventes quasi-stables au Mexique

RESTE DU MONDE

19,2% DU GROUPE

+8,2%

ASIE-PACIFIQUE (12,6% du Groupe) **+9,3%**

- Hausse très soutenue en Inde
- Croissance modérée en Chine

AFRIQUE & M.-O. (3,6% du Groupe) **+14,6%**

- Croissance soutenue dans les deux régions

AMÉRIQUE DU SUD (3,0% du Groupe) **-3,0%**

- Contexte économique dégradé, en particulier au Brésil

Une solide performance sur le semestre tirée par les segments à plus forte croissance, le *pricing power* et une bonne performance commerciale du Groupe dans un marché du bâtiment en retrait



3

Croissance très robuste des résultats et de la
génération de trésorerie

Croissance très robuste des résultats et de la génération de trésorerie

Marge opérationnelle ajustée au S1 2023

S1 2022	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Marge opérationnelle ajustée 	20,5%
	<ul style="list-style-type: none"> • Niveau de rentabilité élevé porté par la marge brute qui reflète une solide maîtrise des coûts et des prix de vente 	+2,2 pts
S1 2023	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Marge opérationnelle ajustée avant acquisitions & Russie⁽¹⁾ 	22,7%
	<ul style="list-style-type: none"> • Impact des acquisitions 	-0,3 pt
	<ul style="list-style-type: none"> • Impact de la Russie 	-0,2 pt
S1 2023	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Marge opérationnelle ajustée 	22,2%

Croissance très robuste des résultats et de la génération de trésorerie

Une forte création de valeur au S1 2023

RÉSULTAT NET ET PAR ACTION

- **RÉSULTAT NET PAR ACTION 2,45€ (+19,0%)**
- **RÉSULTAT NET PART DU GROUPE 650,9 M€ (+18,8%), 15,2% des ventes**
- Evolution favorable du résultat financier et de change
- Taux d'impôt sur les sociétés de 26,0%

CASH FLOW LIBRE

- **MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT 863,3 M€ (+9,7%)**
- **CASH FLOW LIBRE 813,8 M€, 18,9% des ventes**
Couverture toujours renforcée des stocks appelée à se normaliser progressivement
- **CASH FLOW LIBRE NORMALISÉ 766,9 M€, (+11,4%), 17,9% des ventes**

Démonstration du niveau élevé et de premier plan du Groupe en termes de rentabilité et de génération de trésorerie

Croissance très robuste des résultats et de la génération de trésorerie

Structure de bilan

RATIO DETTE NETTE SUR EBITDA⁽¹⁾

1,2
au S1 2023

STRUCTURE DE DETTE

Dettes nettes
2,4 Md€

Maturité dette brute 4,6 ans
>90% à taux fixe
Cash disponible 2,9 Md€



4

Poursuite des initiatives de croissance et de développement

Poursuite des initiatives de croissance et de développement (1/2)

Investissement dans des segments porteurs

ACQUISITION TEKNICA

- Spécialiste notamment des **UPS** (solutions intégrées, équipements, services et maintenance), en particulier pour les **datacenters** et les **infrastructures**
- Santiago, Chili
- **~45 M€ de ventes annuelles**

TEKNICA



INVESTISSEMENT PARTECH IMPACT

- **Fonds à impact**, positionné sur des initiatives entrepreneuriales à mission (**mobilité verte**, **assistance à l'autonomie...etc.**)
- Paris, France

partech



Poursuite des initiatives de croissance et de développement (2/2)

Excellence opérationnelle

INNOVATION CONTINUE

Infrastructures essentielles



Gamme Allzy
(Inde)

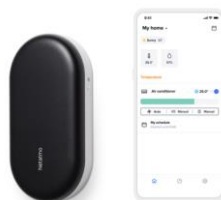


MatixGO
(Italie)

Segments à plus forte croissance



PDU Linkeo pour datacenter
(Monde)



Commande intelligente de climatiseur Netatmo

AMÉLIORATION DE LA PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE

Consolidation de 5 centres de distribution en un seul aux États-Unis



Nouvelle usine de production à Monterrey, Mexique





5

Objectifs annuels 2023 révisés à la hausse

Objectifs annuels 2023 révisés à la hausse⁽¹⁾

Le Groupe poursuit en 2023 son développement rentable et responsable dans le cadre de sa feuille de route stratégique⁽²⁾.

Tenant compte des perspectives macroéconomiques mondiales actuelles, et hors ralentissement économique majeur, **Legrand vise désormais pour l'année 2023** :

- une **croissance** de ses **ventes** hors effet de change et hors impact de la Russie⁽³⁾, comprise entre **+5% et +8%** (contre +2% et +6% précédemment) comprenant un **effet périmètre** d'environ **+2%** ;
- une **marge opérationnelle ajustée** avant acquisitions (à périmètre 2022), et hors Russie et impacts liés d'environ **20,5%** des ventes (contre environ 20% précédemment) ;
- un **taux de réalisation RSE d'au moins 100%** pour la deuxième année de sa feuille de route 2022-2024.

1. Pour davantage d'informations, le lecteur est invité à se référer aux communiqués de presse des 9 février et 4 mai 2023.

2. Pour davantage d'informations, le lecteur est invité à se référer aux communiqués de presse du 22 septembre 2021 et du 29 mars 2022.

3. Pour davantage d'informations, le lecteur est invité à se référer au communiqué de presse du 25 janvier 2023.



6

Annexes

Annexes

Glossaire

Le besoin en fonds de roulement est défini comme la somme des créances clients et comptes rattachés, des stocks, des autres créances courantes, des créances d'impôt courant ou exigible et des actifs d'impôts différés courants diminuée de la somme des dettes fournisseurs et comptes rattachés, des autres passifs courants, des dettes d'impôt courant exigible, des provisions courantes et des passifs d'impôts différés courants.

Busways : Systèmes d'alimentation électrique par jeux de barres métalliques.

Le cash flow libre est défini comme la somme des flux de trésorerie des opérations courantes et du produit résultant des cessions d'actifs, minorée des investissements et des frais de développement capitalisés.

Le cash flow libre normalisé est défini comme la somme des flux de trésorerie des opérations courantes, sur la base d'un besoin en fonds de roulement normalisé représentant 10% du chiffre d'affaires des 12 derniers mois à structure et taux de change constants et rapporté à la période considérée, et du produit résultant des cessions d'actifs, minorée des investissements et des frais de développement capitalisés.

La croissance organique est définie comme la variation du chiffre d'affaires à structure (périmètre de consolidation) et taux de change constants.

La dette financière nette est définie comme la somme des emprunts courants et des emprunts non courants minorée de la trésorerie et équivalents de trésorerie et des valeurs mobilières de placement.

L'EBITDA est défini comme le résultat opérationnel majoré des amortissements et des dépréciations des immobilisations corporelles, des droits d'utilisation d'actifs, des immobilisations incorporelles (y compris frais de développement capitalisés), des reversements des réévaluations de stocks et des pertes de valeur des *goodwill*.

ESG : Environnemental, Sociétal et Gouvernance.

KVM : *Keyboard, Video and Mouse* ; Clavier, Ecran et Souris.

La marge brute d'autofinancement est définie comme les flux de trésorerie des opérations courantes hors variation du besoin en fonds de roulement.

PDU : *Power Distribution Unit* ; Unité de Distribution d'Alimentation.

Le résultat opérationnel ajusté est le résultat opérationnel ajusté des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions ainsi que, le cas échéant, des pertes de valeur de *goodwill*.

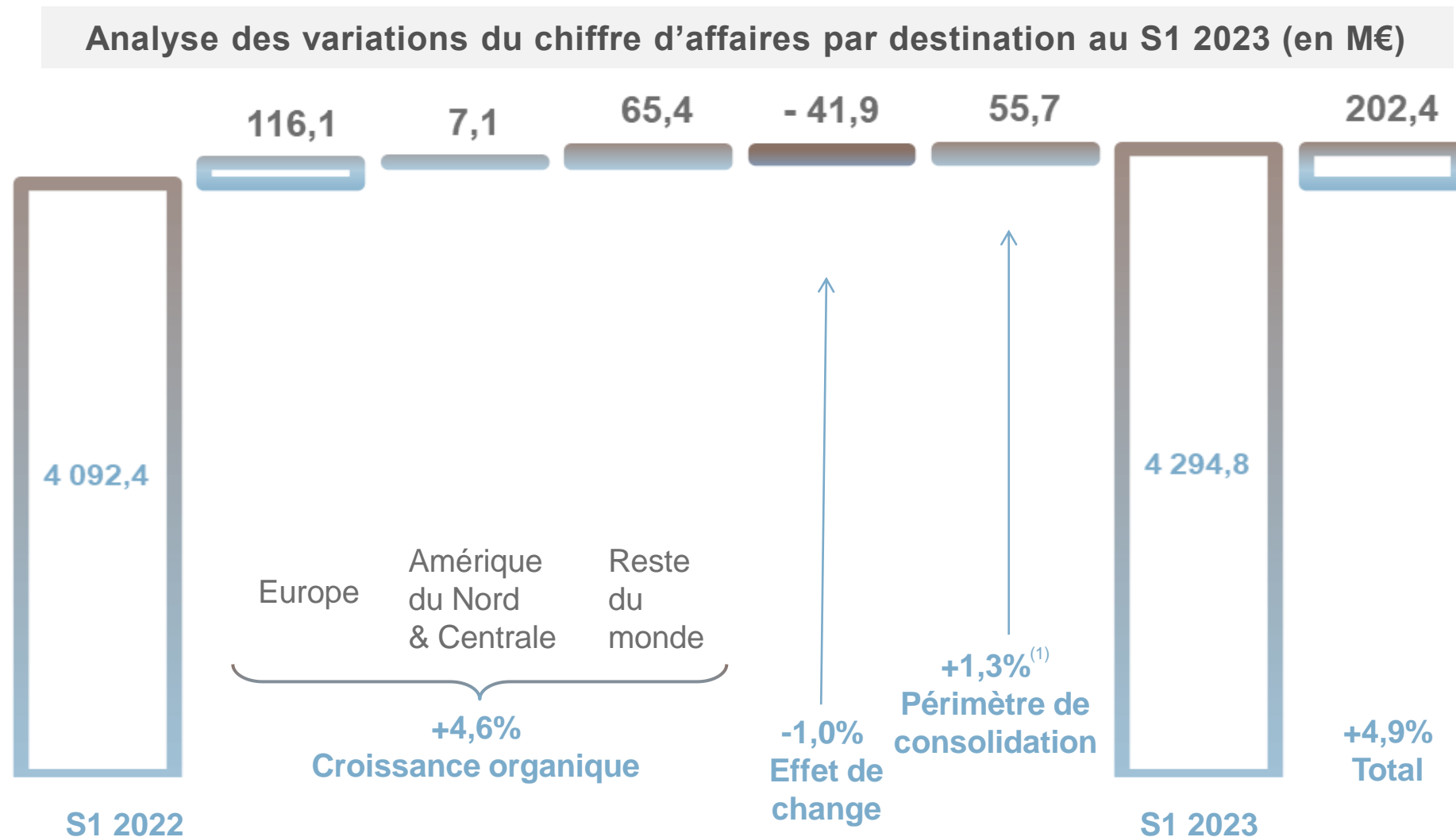
La RSE est la Responsabilité Sociétale de l'Entreprise.

Le taux de distribution est défini comme le rapport du dividende par action proposé au titre d'une année n rapporté au bénéfice net part du Groupe par action de l'année n calculé sur la base du nombre moyen d'actions ordinaires hors auto-détention au 31 décembre de l'année n.

UPS : *Uninterruptible Power Supply* ; Alimentation Statique sans Interruption (onduleur).

Annexes

Évolution du chiffre d'affaires



1. Consolidation de Emos, Usystems, Voltadis, A. & H. Meyer, et Encelium et impact négatif de la Russie.

Annexes

1^{er} semestre 2023 – chiffre d'affaires par destination⁽¹⁾

(M€)	S1 2022	S1 2023	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	1 699,8	1 834,9	7,9%	2,3%	6,8%	-1,3%
Amérique du Nord et Centrale	1 597,8	1 636,3	2,4%	0,7%	0,4%	1,3%
Reste du monde	794,8	823,6	3,6%	0,4%	8,2%	-4,6%
Total	4 092,4	4 294,8	4,9%	1,3%	4,6%	-1,0%

1. Zone dans laquelle la vente est enregistrée.

Annexes

1^{er} trimestre 2023 – chiffre d'affaires par destination⁽¹⁾

(M€)	T1 2022	T1 2023	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	845,9	941,1	11,3%	1,9%	10,7%	-1,4%
Amérique du Nord et Centrale	748,1	811,6	8,5%	0,1%	3,5%	4,7%
Reste du monde	378,3	396,9	4,9%	0,0%	7,9%	-2,8%
Total	1 972,3	2 149,6	9,0%	0,9%	7,4%	0,6%

1. Zone dans laquelle la vente est enregistrée.

Annexes

2^{ème} trimestre 2023 – chiffre d'affaires par destination ⁽¹⁾

(M€)	T2 2022	T2 2023	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	853,9	893,8	4,7%	2,7%	3,1%	-1,1%
Amérique du Nord et Centrale	849,7	824,7	-2,9%	1,2%	-2,3%	-1,9%
Reste du monde	416,5	426,7	2,4%	0,7%	8,4%	-6,2%
Total	2 120,1	2 145,2	1,2%	1,7%	2,0%	-2,5%

Annexes

1^{er} semestre 2023 – chiffre d'affaires par origine⁽¹⁾

(M€)	S1 2022	S1 2023	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	1 778,7	1 914,2	7,6%	2,4%	6,5%	-1,3%
Amérique du Nord et Centrale	1 621,1	1 666,6	2,8%	0,5%	1,0%	1,3%
Reste du monde	692,6	714,0	3,1%	0,4%	8,3%	-5,2%
Total	4 092,4	4 294,8	4,9%	1,3%	4,6%	-1,0%

Annexes

1^{er} trimestre 2023 – chiffre d'affaires par origine⁽¹⁾

(M€)	T1 2022	T1 2023	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	880,8	978,2	11,1%	1,9%	10,5%	-1,4%
Amérique du Nord et Centrale	759,7	829,2	9,1%	0,0%	4,2%	4,7%
Reste du monde	331,8	342,2	3,1%	0,0%	6,6%	-3,2%
Total	1 972,3	2 149,6	9,0%	0,9%	7,4%	0,6%

Annexes

2^{ème} trimestre 2023 – chiffre d'affaires par origine⁽¹⁾

(M€)	T2 2022	T2 2023	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	897,9	936,0	4,2%	2,8%	2,5%	-1,1%
Amérique du Nord et Centrale	861,4	837,4	-2,8%	1,0%	-1,9%	-1,9%
Reste du monde	360,8	371,8	3,0%	0,8%	9,8%	-6,9%
Total	2 120,1	2 145,2	1,2%	1,7%	2,0%	-2,5%

Annexes

1^{er} semestre 2023 – Compte de résultat

En millions d'euros	S1 2022	S1 2023	Evolution en %
Chiffre d'affaires	4 092,4	4 294,8	+4,9%
Marge brute	2 033,0	2 267,4	+11,5%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	49,7%	52,8%	
Résultat opérationnel ajusté	837,8	954,7	+14,0%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	20,5%	22,2% ⁽¹⁾	
(i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, et (ii) des dépréciations d'actifs en Russie	(48,4)	(62,4)	
Pertes de valeur des <i>goodwill</i>	0,0	0,0	
Résultat opérationnel	789,4	892,3	+13,0%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	19,3%	20,8%	
Produits et charges financiers	(38,7)	(8,9)	
Gains/(pertes) de change	0,6	(3,2)	
Impôts sur le résultat	(202,9)	(229,2)	
Résultat des entités mises en équivalence	0,0	0,0	
Résultat net	548,4	651,0	+18,7%
Résultat net part du Groupe	548,1	650,9	+18,8%

1. 22,7% hors acquisitions (à périmètre 2022), hors Russie et impacts liés.

Annexes

1^{er} trimestre 2023 – Compte de résultat

En millions d'euros	T1 2022	T1 2023	Evolution en %
Chiffre d'affaires	1 972,3	2 149,6	+9,0%
Marge brute	978,6	1 139,5	+16,4%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	49,6%	53,0%	
Résultat opérationnel ajusté	401,2	477,2	+18,9%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	20,3%	22,2% ⁽¹⁾	
(i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, et (ii) des dépréciations d'actifs en Russie	(23,6)	(26,8)	
Pertes de valeur des <i>goodwill</i>	0,0	0,0	
Résultat opérationnel	377,6	450,4	+19,3%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	19,1%	21,0%	
Produits et charges financiers	(22,4)	(4,0)	
Gains/(pertes) de change	(1,0)	(0,2)	
Impôts sur le résultat	(95,7)	(115,8)	
Résultat des entités mises en équivalence	0,0	0,0	
Résultat net	258,5	330,4	+27,8%
Résultat net part du Groupe	258,3	330,5	+28,0%

1. 22,6% hors acquisitions (à périmètre 2022), hors Russie et impacts liés.

Annexes

2^{ème} trimestre 2023 – Compte de résultat

En millions d'euros	T2 2022	T2 2023	Evolution en %
Chiffre d'affaires	2 120,1	2 145,2	+1,2%
Marge brute	1 054,4	1 127,9	+7,0%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>49,7%</i>	<i>52,6%</i>	
Résultat opérationnel ajusté	436,6	477,5	+9,4%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>20,6%</i>	<i>22,3%⁽¹⁾</i>	
(i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, et (ii) des dépréciations d'actifs en Russie	(24,8)	(35,6)	
Pertes de valeur des <i>goodwill</i>	0,0	0,0	
Résultat opérationnel	411,8	441,9	+7,3%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>19,4%</i>	<i>20,6%</i>	
Produits et charges financiers	(16,3)	(4,9)	
Gains/(pertes) de change	1,6	(3,0)	
Impôts sur le résultat	(107,2)	(113,4)	
Résultat des entités mises en équivalence	0,0	0,0	
Résultat net	289,9	320,6	+10,6%
Résultat net part du Groupe	289,8	320,4	+10,6%

1. 22,7% hors acquisitions (à périmètre 2022), hors Russie et impacts liés.

Annexes

1^{er} semestre 2023 – résultat opérationnel ajusté avant et après autres produits (charges) opérationnels par région géographique

Premier semestre 2023 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	1 914,2	1 666,6	714,0	4 294,8
Coût des ventes	(864,5)	(780,6)	(382,3)	(2 027,4)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(555,8)	(540,0)	(175,6)	(1 271,4)
Déduction (i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, (ii) des dépréciations d'actifs en Russie, ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de <i>goodwill</i>	(21,4)	(38,3)	(2,7)	(62,4)
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	515,3	384,3	158,8	1 058,4
en % du chiffre d'affaires	26,9%	23,1%	22,2%	24,6%
Autres produits (charges) opérationnels	(47,4)	(47,4)	(8,9)	(103,7) ⁽¹⁾
Déduction (i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, (ii) des dépréciations d'actifs en Russie, ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de <i>goodwill</i>	0,0	0,0	0,0	0,0
Résultat opérationnel ajusté	467,9	336,9	149,9	954,7
en % du chiffre d'affaires	24,4%	20,2%	21,0%	22,2%

1. Frais de restructuration (30,0 M€) et autres éléments divers (73,7 M€).

Annexes

1^{er} semestre 2022 – résultat opérationnel ajusté avant et après autres produits (charges) opérationnels par région géographique

Premier semestre 2022 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	1 778,7	1 621,1	692,6	4 092,4
Coût des ventes	(823,4)	(844,1)	(391,9)	(2 059,4)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(513,6)	(502,2)	(157,6)	(1 173,4)
Déduction (i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, (ii) des dépréciations d'actifs en Russie, ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de <i>goodwill</i>	(8,1)	(37,4)	(2,9)	(48,4)
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	449,8	312,2	146,0	908,0
en % du chiffre d'affaires	25,3%	19,3%	21,1%	22,2%
Autres produits (charges) opérationnels	(57,8)	(7,8)	(4,6)	(70,2) ⁽¹⁾
Déduction (i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, (ii) des dépréciations d'actifs en Russie, ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de <i>goodwill</i>	0,0	0,0	0,0	0,0
Résultat opérationnel ajusté	392,0	304,4	141,4	837,8
en % du chiffre d'affaires	22,0%	18,8%	20,4%	20,5%

1. Frais de restructuration (14,3 M€) et autres éléments divers (55,9 M€).

Annexes

1^{er} trimestre 2023 – résultat opérationnel ajusté avant et après autres produits (charges) opérationnels par région géographique

Premier trimestre 2023 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	978,2	829,2	342,2	2 149,6
Coût des ventes	(436,6)	(389,6)	(183,9)	(1 010,1)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(287,7)	(271,3)	(82,9)	(641,9)
Déduction (i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, (ii) des dépréciations d'actifs en Russie, ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de <i>goodwill</i>	(6,3)	(19,2)	(1,3)	(26,8)
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	260,2	187,5	76,7	524,4
en % du chiffre d'affaires	26,6%	22,6%	22,4%	24,4%
Autres produits (charges) opérationnels	(16,6)	(27,8)	(2,8)	(47,2) ⁽¹⁾
Déduction (i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, (ii) des dépréciations d'actifs en Russie, ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de <i>goodwill</i>	0,0	0,0	0,0	0,0
Résultat opérationnel ajusté	243,6	159,7	73,9	477,2
en % du chiffre d'affaires	24,9%	19,3%	21,6%	22,2%

1. Frais de restructuration (13,3 M€) et autres éléments divers (33,9 M€).

Annexes

1^{er} trimestre 2022 – résultat opérationnel ajusté avant et après autres produits (charges) opérationnels par région géographique

Premier trimestre 2022 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	880,8	759,7	331,8	1 972,3
Coût des ventes	(408,2)	(398,9)	(186,6)	(993,7)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(255,2)	(237,8)	(73,8)	(566,8)
Déduction (i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, (ii) des dépréciations d'actifs en Russie, ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de <i>goodwill</i>	(4,0)	(18,2)	(1,4)	(23,6)
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	221,4	141,2	72,8	435,4
en % du chiffre d'affaires	25,1%	18,6%	21,9%	22,1%
Autres produits (charges) opérationnels	(24,8)	(8,8)	(0,6)	(34,2) ⁽¹⁾
Déduction (i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, (ii) des dépréciations d'actifs en Russie, ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de <i>goodwill</i>	0,0	0,0	0,0	0,0
Résultat opérationnel ajusté	196,6	132,4	72,2	401,2
en % du chiffre d'affaires	22,3%	17,4%	21,8%	20,3%

1. Frais de restructuration (6,7 M€) et autres éléments divers (27,5 M€).

Annexes

2^{ème} trimestre 2023 – résultat opérationnel ajusté avant et après autres produits (charges) opérationnels par région géographique

Deuxième trimestre 2023 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	936,0	837,4	371,8	2 145,2
Coût des ventes	(427,9)	(391,0)	(198,4)	(1 017,3)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(268,1)	(268,7)	(92,7)	(629,5)
Déduction (i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, (ii) des dépréciations d'actifs en Russie, ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de <i>goodwill</i>	(15,1)	(19,1)	(1,4)	(35,6)
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	255,1	196,8	82,1	534,0
en % du chiffre d'affaires	27,3%	23,5%	22,1%	24,9%
Autres produits (charges) opérationnels	(30,8)	(19,6)	(6,1)	(56,5) ⁽¹⁾
Déduction (i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, (ii) des dépréciations d'actifs en Russie, ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de <i>goodwill</i>	0,0	0,0	0,0	0,0
Résultat opérationnel ajusté	224,3	177,2	76,0	477,5
en % du chiffre d'affaires	24,0%	21,2%	20,4%	22,3%

1. Frais de restructuration (16,7 M€) et autres éléments divers (39,8 M€).

Annexes

2^{ème} trimestre 2022 – résultat opérationnel ajusté avant et après autres produits (charges) opérationnels par région géographique

Deuxième trimestre 2022 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	897,9	861,4	360,8	2 120,1
Coût des ventes	(415,2)	(445,2)	(205,3)	(1 065,7)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(258,4)	(264,4)	(83,8)	(606,6)
Déduction (i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, (ii) des dépréciations d'actifs en Russie, ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de <i>goodwill</i>	(4,1)	(19,2)	(1,5)	(24,8)
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	228,4	171,0	73,2	472,6
en % du chiffre d'affaires	25,4%	19,9%	20,3%	22,3%
Autres produits (charges) opérationnels	(33,0)	1,0	(4,0)	(36,0) ⁽¹⁾
Déduction (i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, (ii) des dépréciations d'actifs en Russie, ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de <i>goodwill</i>	0,0	0,0	0,0	0,0
Résultat opérationnel ajusté	195,4	172,0	69,2	436,6
en % du chiffre d'affaires	21,8%	20,0%	19,2%	20,6%

1. Frais de restructuration (7,6 M€) et autres éléments divers (28,4 M€).

Annexes

1^{er} semestre 2023 – réconciliation de la marge brute d'autofinancement et du résultat net

En millions d'euros	S1 2022	S1 2023
Résultat net	548,4	651,0
Amortissements et dépréciations	164,6	175,5
Variation des autres actifs et passifs non courants et des impôts différés non courants	68,7	26,2
(Gains)/pertes de change latents	5,2	9,4
(Plus-values) moins-values sur cessions d'actifs	0,0	1,1
Autres éléments n'ayant pas d'incidence sur la trésorerie	0,0	0,1
Marge brute d'autofinancement	786,9	863,3

Annexes

1^{er} semestre 2023 – réconciliation du *cash flow* libre et du *cash flow* libre normalisé avec la marge brute d'auto-financement

En millions d'euros	S1 2022	S1 2023	Evolution en %
Marge brute d'autofinancement	786,9	863,3	+9,7%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>19,2%</i>	<i>20,1%</i>	
Baisse (Hausse) du besoin en fonds de roulement	(406,5)	29,4	
Flux de trésorerie des opérations courantes	380,4	892,7	+134,7%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>9,3%</i>	<i>20,8%</i>	
Investissements (dont frais de développement capitalisés)	(61,5)	(79,6)	
Produit résultant des cessions d'actifs	2,0	0,7	
Cash flow libre	320,9	813,8	+153,6%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>7,8%</i>	<i>18,9%</i>	
Hausse (Baisse) du besoin en fonds de roulement	406,5	(29,4)	
(Hausse) Baisse du besoin en fonds de roulement normalisé	(39,2)	(17,5)	
Cash flow libre normalisé	688,2	766,9	+11,4%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>16,8%</i>	<i>17,9%</i>	

Annexes

Périmètre de consolidation (1/2)

2022	T1	S1	9M	FY
Intégration globale				
GEIGER	Au bilan uniquement	6 mois	9 mois	12 mois
EMOS	Au bilan uniquement	Au bilan uniquement	Au bilan uniquement	9 mois
USYSTEMS		Au bilan uniquement	Au bilan uniquement	7 mois
VOLTADIS			Au bilan uniquement	Au bilan uniquement
A. & H. MEYER			Au bilan uniquement	Au bilan uniquement
POWER CONTROL			Au bilan uniquement	Au bilan uniquement
ENCELIUM				Au bilan uniquement

Annexes

Périmètre de consolidation (2/2)

2023	T1	S1	9M	FY
Intégration globale				
GEIGER	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
EMOS	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
USYSTEMS	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
VOLTADIS	Au bilan uniquement	6 mois	9 mois	12 mois
A. & H. MEYER	Au bilan uniquement	6 mois	9 mois	12 mois
POWER CONTROL	Au bilan uniquement	Au bilan uniquement	A déterminer	A déterminer
ENCELIUM	Au bilan uniquement	6 mois	9 mois	12 mois
CLAMPER	Au bilan uniquement	Au bilan uniquement	A déterminer	A déterminer
TEKNICA			A déterminer	A déterminer



COMMUNICATION FINANCIERE

LEGRAND
Ronan MARC
Tél : +33 (0)1 49 72 53 53
ronan.marc@legrand.com

COMMUNICATION PRESSE

TBWA Corporate
Tiphaine Raffray
Mob : +33 (0)6 58 27 78 98
tiphaine.raffray@tbwa-corporate.com

Avertissement

Les informations contenues dans cette présentation n'ont pas fait l'objet d'une vérification indépendante et aucun confort ou garantie, expresse ou implicite, n'est donné quant à la sincérité, l'exactitude, l'exhaustivité ou la véracité de l'information ou des opinions contenues dans le présent document.

Cette présentation contient des informations sur les marchés de Legrand et le positionnement de Legrand sur ces marchés. A la connaissance de Legrand, il n'existe aucun rapport officiel de l'industrie ou de marché couvrant ou traitant ses marchés. Legrand réunit des données sur ses marchés par l'intermédiaire de ses filiales qui compilent annuellement des données sur les marchés concernés à partir de contacts formels ou informels avec des professionnels de l'industrie, des distributeurs de produits électriques, de statistiques du bâtiment et de données macroéconomiques. Legrand estime sa position sur ses marchés sur la base des données précitées et sur la base du chiffre d'affaires réel réalisé sur les marchés en cause sur la même période.

Le présent document contient des estimations et/ou des informations prospectives concernant notamment la situation financière, les résultats et la stratégie de Legrand. Ces informations ne constituent pas des prévisions relatives aux résultats de Legrand ou à d'autres indicateurs de performance, mais des tendances ou des objectifs, selon le cas. Ces informations sont par nature sujettes à des risques et incertitudes, dont la plupart ne sont pas du ressort de Legrand, dont notamment les risques décrits dans le document de référence de Legrand disponible sur son site internet (www.legrandgroup.com). Les investisseurs et les porteurs de titres Legrand sont avertis que ces informations ne constituent pas des garanties quant aux performances futures de Legrand qui sont susceptibles de différer de manière significative. Legrand ne s'engage pas à publier de mise à jour de ces informations en vue de tenir compte d'événements ou de circonstances postérieurs à la date de publication de ce document.

Ce document ne constitue dans aucun pays, une offre de vendre ou la sollicitation d'une offre d'achat de titres Legrand.

ADR non sponsorisés. Legrand ne sponsorise pas de programme d'American Depositary Receipt (ADR) concernant ses actions. Tout programme d'ADR existant actuellement est « non sponsorisé » et n'a aucun lien, de quelque nature que ce soit, avec Legrand. Legrand décline toute responsabilité concernant un tel programme.