

ENSEMBLE
AMÉLIORER
LES VIES

Résultats du premier semestre 2024

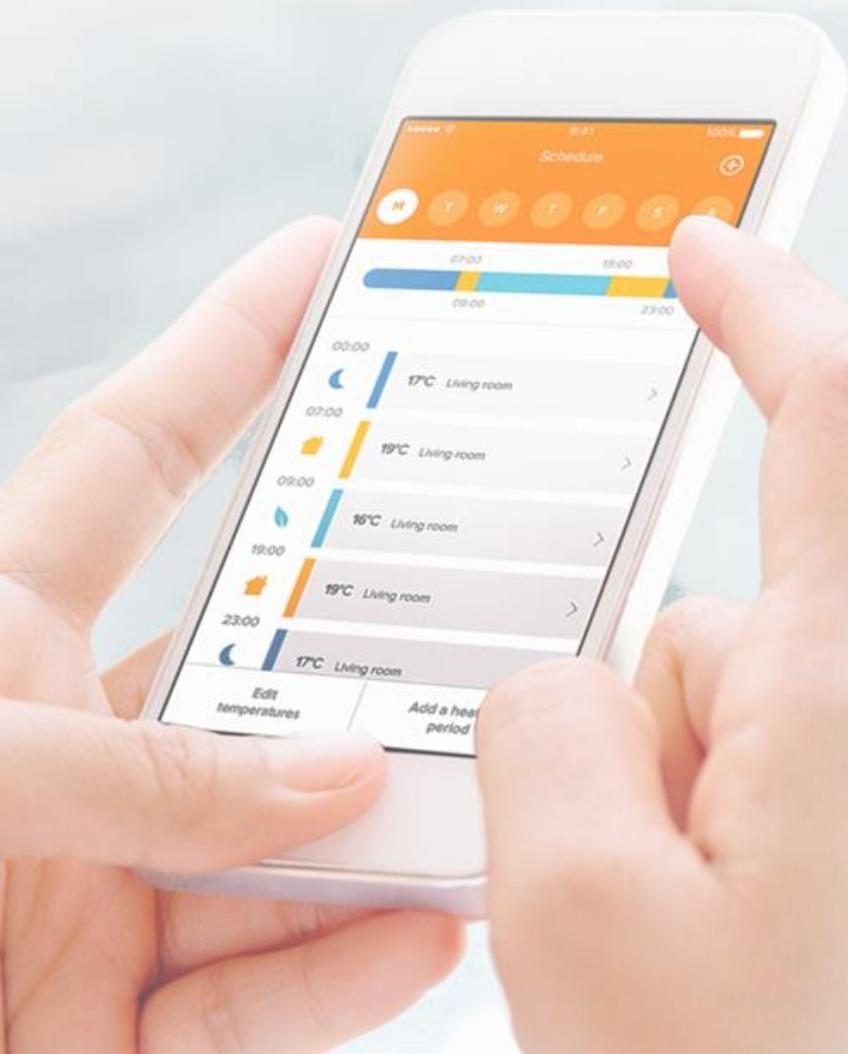
31 juillet 2024

 **legrand**[®]

Résultats du premier semestre 2024

Agenda

1. Faits marquants
2. Résultats du S1 2024
3. Accélération de la stratégie d'acquisitions
4. Fort momentum en innovation produits
5. Objectifs annuels 2024 inchangés
6. Agenda financier 2024 & “*Corporate access*”
7. Annexes



1

Faits marquants

Faits marquants

Résultats du S1 2024

- Evolution des ventes : -2,0%, soit -0,7% hors change & Russie
- Marge opérationnelle ajustée : 20,7% des ventes
- Résultat net part du Groupe : 13,7% des ventes

Exécution de la stratégie

- 5 acquisitions annoncées depuis le début de l'année
- Fort momentum en innovation produits

Objectifs annuels 2024 inchangés

- Croissance organique et par acquisitions du CA : *“low single digit”*
- Marge opérationnelle ajustée avant acquisitions : 20,0% à 20,8% des ventes

Journée investisseurs le 24 septembre 2024 à Londres



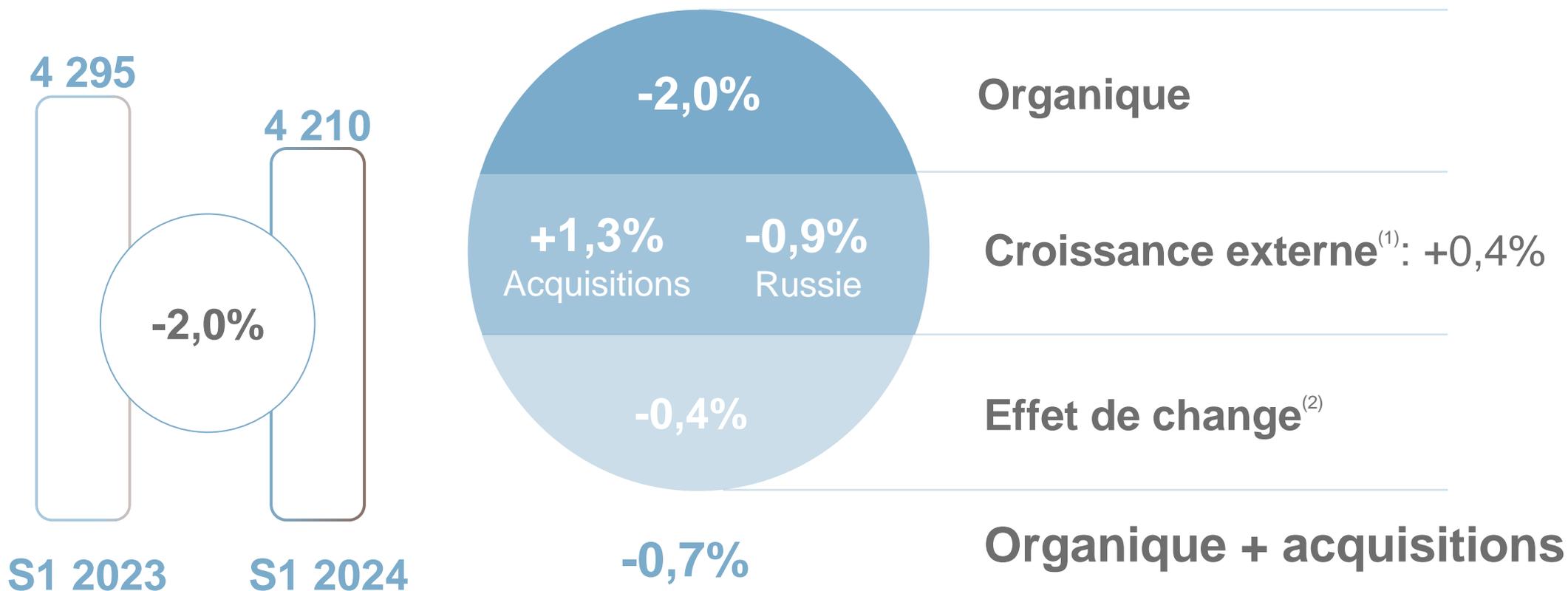
2

Résultats du S1 2024

Résultats du S1 2024

Évolution du chiffre d'affaires

En millions €



1. Sur la base des acquisitions réalisées, ainsi que de la cession effective des activités du Groupe en Russie en date du 4 octobre 2023, cet effet serait en 2024 proche de +2% en année pleine, dont près de +2,5% lié aux acquisitions et -0,6% lié au désengagement de Russie

2. Sur la base des taux de change moyens du mois de juin 2024 seul, l'effet de change annuel sur le chiffre d'affaires serait de près de -0,5% en 2024

Résultats du S1 2024

Évolution organique du chiffre d'affaires par destination

EUROPE

41,5% DU GROUPE

-3,2%

Marché du bâtiment restant difficile dans la plupart des pays

PAYS MATURES -3,1%

(36,3% du Groupe)

Belle résistance notamment en Italie, au Royaume-Uni, en Espagne et en Scandinavie

NOUVELLES ÉCONOMIES -3,8%

Baisse sensible en Europe Centrale

AMÉRIQUE NORD & CENTRALE

38,9% DU GROUPE

0,0%

ÉTATS-UNIS +1,0%

(35,6% du Groupe)

Solide performance au T2 résultant d'une croissance marquée dans le domaine des centres de données, et d'une progression dans le non-résidentiel

MEXIQUE & CANADA

Retrait au Canada et au Mexique

RESTE DU MONDE

19,6% DU GROUPE

-3,1%

ASIE-PACIFIQUE -4,1%

(12,2% du Groupe)

Croissance en Inde
Recul marqué en Chine

AFRIQUE & M.-O. -5,3%

(3,4% du Groupe)

Croissance soutenue au M.-O.
Baisse à 2 chiffres en Afrique

AMÉRIQUE DU SUD +1,9%

(4,0% du Groupe)

Belle croissance au Brésil

**Marché du bâtiment déprimé dans de nombreuses géographies
Baisse limitée du chiffre d'affaires illustrant
la résilience du modèle d'affaires et la solidité des positions de marché de Legrand**

Résultats du S1 2024

Marge opérationnelle ajustée

S1 2023	Marge opérationnelle ajustée	22,2%
Rentabilité du Groupe qui confirme la capacité de Legrand à soutenir un niveau élevé de marges en dépit d'une baisse de chiffre d'affaires		-1,4 pt
S1 2024	Marge opérationnelle ajustée avant acquisitions⁽¹⁾	20,8%
Impact des acquisitions		-0,1 pt
S1 2024	Marge opérationnelle ajustée	20,7%

Résultats du S1 2024
Résultat net

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

578 M€

13,7% du chiffre d'affaires

Baisse du résultat opérationnel
Evolution défavorable du résultat financier et de change
Taux d'impôt sur les sociétés à 27,0%

Résultats du S1 2024
Génération de trésorerie

CASH FLOW LIBRE

468 M€

11,1% du chiffre d'affaires

Résultats du S1 2024

Structure de bilan

RATIO DE DETTE NETTE SUR EBITDA⁽¹⁾

1,8x
au S1 2024

STRUCTURE DE DETTE

Dettes nettes
3,4 Md€

Dettes brutes ~90% à taux fixe
& maturité de 4,8 ans

Cash disponible 2,1 Md€



3

Accélération de la stratégie d'acquisition

Accélération de la stratégie d'acquisition

5 acquisitions en 2024 pour ~210M€ de ventes annuelles

	ACQUISITIONS	CA	
	Spécialiste néo-zélandais de cheminement de câbles	>10 M€	
	<i>Leader</i> néerlandais des logiciels de santé connectée	>60 M€	
DATACENTERS		Spécialiste indien de racks , notamment pour <i>datacenters</i>	~10 M€
		Spécialiste irlandais de systèmes de distribution de puissance basse tension pour <i>datacenters</i>	~120 M€
		<i>Leader</i> australien des busbars ¹ , principalement à destination des <i>datacenters</i>	<10 M€

Accélération du rythme des acquisitions, en particulier dans les centres de données (*datacenters*)

1. *Busbars* : Systèmes d'alimentation électrique par jeux de barres métalliques



4

Fort momentum en innovation produits

Fort momentum en innovation produits

Nombreux lancements de produits nouveaux au S1 2024 (1/2)

EFFICACITÉ ÉNERGÉTIQUE

DATACENTERS

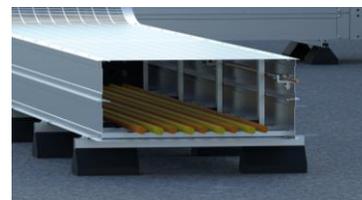
PRODUITS CONNECTÉS



Disjoncteur
connecté DMX³



Moniteurs de
puissance critique
M70



Cable Bus



KNX Mallia Senses



Disjoncteur boîtier
moulé DPX³



Coffret de comptage LCS3 OM5
Green'Up



Linkeo DC &
NX1 PDU



LCS3 acclAIM



Portier vidéo
4-Wires Kit



NMR
Dynamization IoT

Fort momentum en innovation produits

Nombreux lancements de produits nouveaux au S1 2024 (2/2)

INFRASTRUCTURES ESSENTIELLES



Nouvelle gamme Céliane



Seem Sweep 2



Ultra Thin



Eco Full Rocker



Gamme d'appareillage
Seano



TruTile



Seem 1



Rev



5

Objectifs annuels 2024 inchangés

Objectifs annuels 2024 inchangés

Le Groupe poursuit en 2024 son développement rentable et responsable dans le cadre de sa feuille de route stratégique.

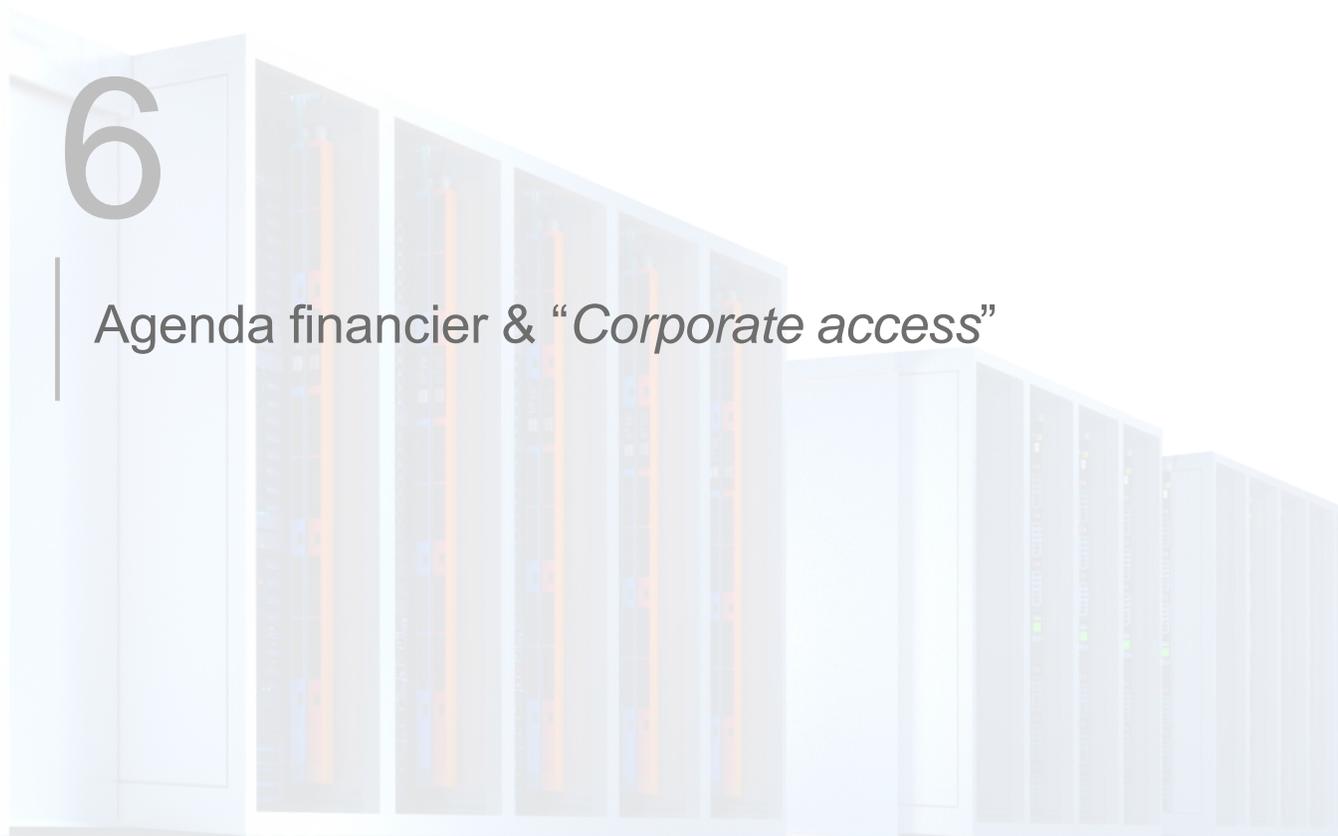
Tenant compte des perspectives macroéconomiques mondiales actuelles, et confiant dans son modèle de création de valeur intégrée, Legrand se fixe pour **objectifs pour l'année 2024** :

- un **chiffre d'affaires** organique et par acquisitions⁽¹⁾ **en légère croissance** « *Low Single Digit* » ;
- une **marge opérationnelle ajustée** avant acquisitions comprise entre **20,0%** et **20,8%** ;
- un taux de **réalisation RSE d'au moins 100%** pour la troisième année de sa feuille de route 2022-2024.



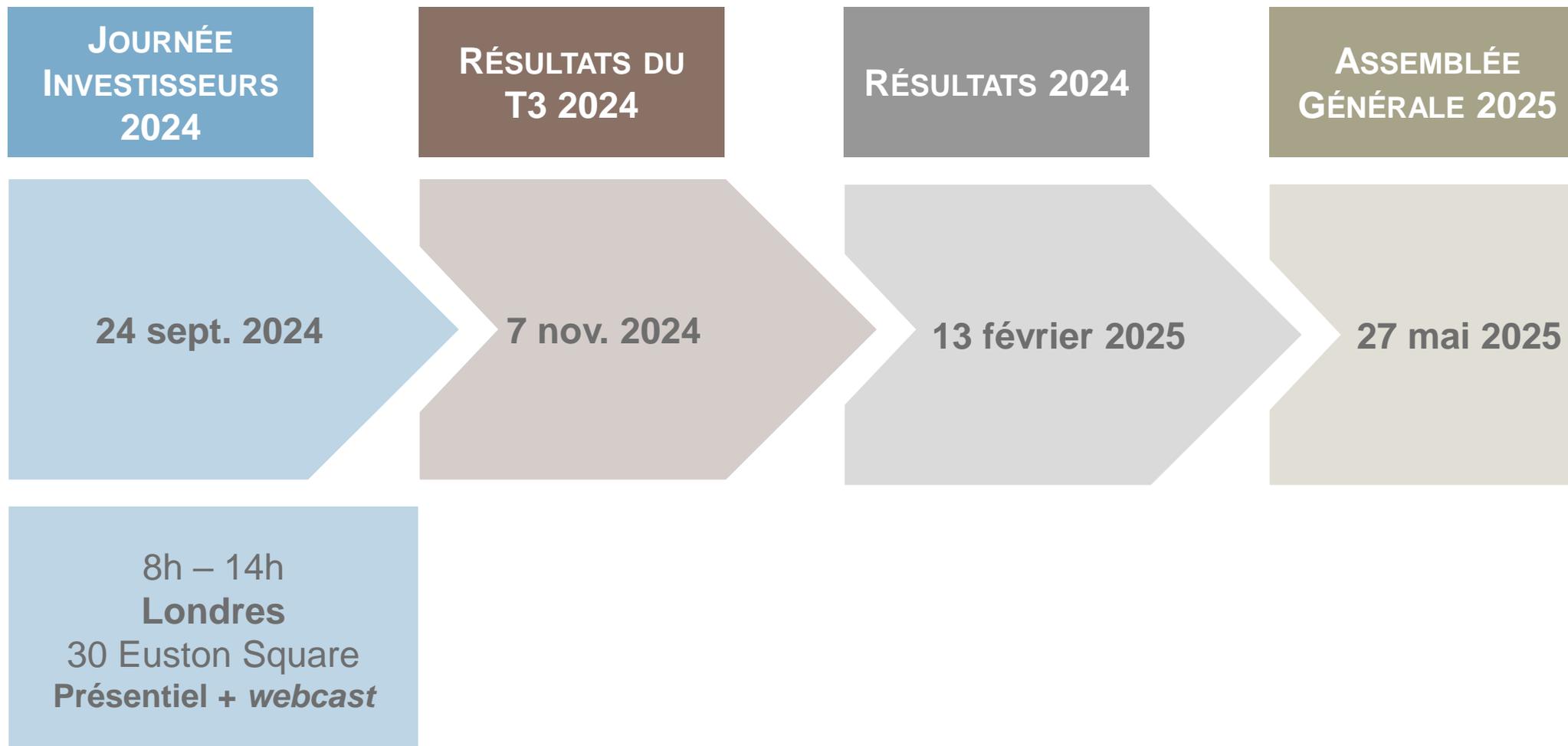
6

Agenda financier & “Corporate access”



Agenda financier & “Corporate access”

Agenda financier



Agenda financier & “Corporate access”

Calendrier “Corporate Access 2024”⁽¹⁾

Roadshow & Conférences			
Date	Conférence	Lieu	Participants Legrand
12 septembre 2024	UBS – Quo Vadis Industrials	Virtuel	Équipe IR
25 septembre 2024	Bernstein – Strategic Decisions Conference	Londres	Équipe de direction (DAF)
25 septembre 2024	Goldman Sachs – Roadshow depuis Londres	Londres + Virtuel	Équipe de direction (DG)
19 novembre 2024	CIC Forum by Market Solutions	Paris	Équipe IR
28 novembre 2024	Bernstein SG – Premium Review	Paris	Équipe de direction
3 décembre 2024	Goldman Sachs – European Industrials	Londres	Équipe de direction



7
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 : 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 impacts liés au désengagement de Russie (dépréciation d'actifs et cession effective), ainsi que, iii/ le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill.

La RSE est la Responsabilité Sociétale de l'Entreprise.

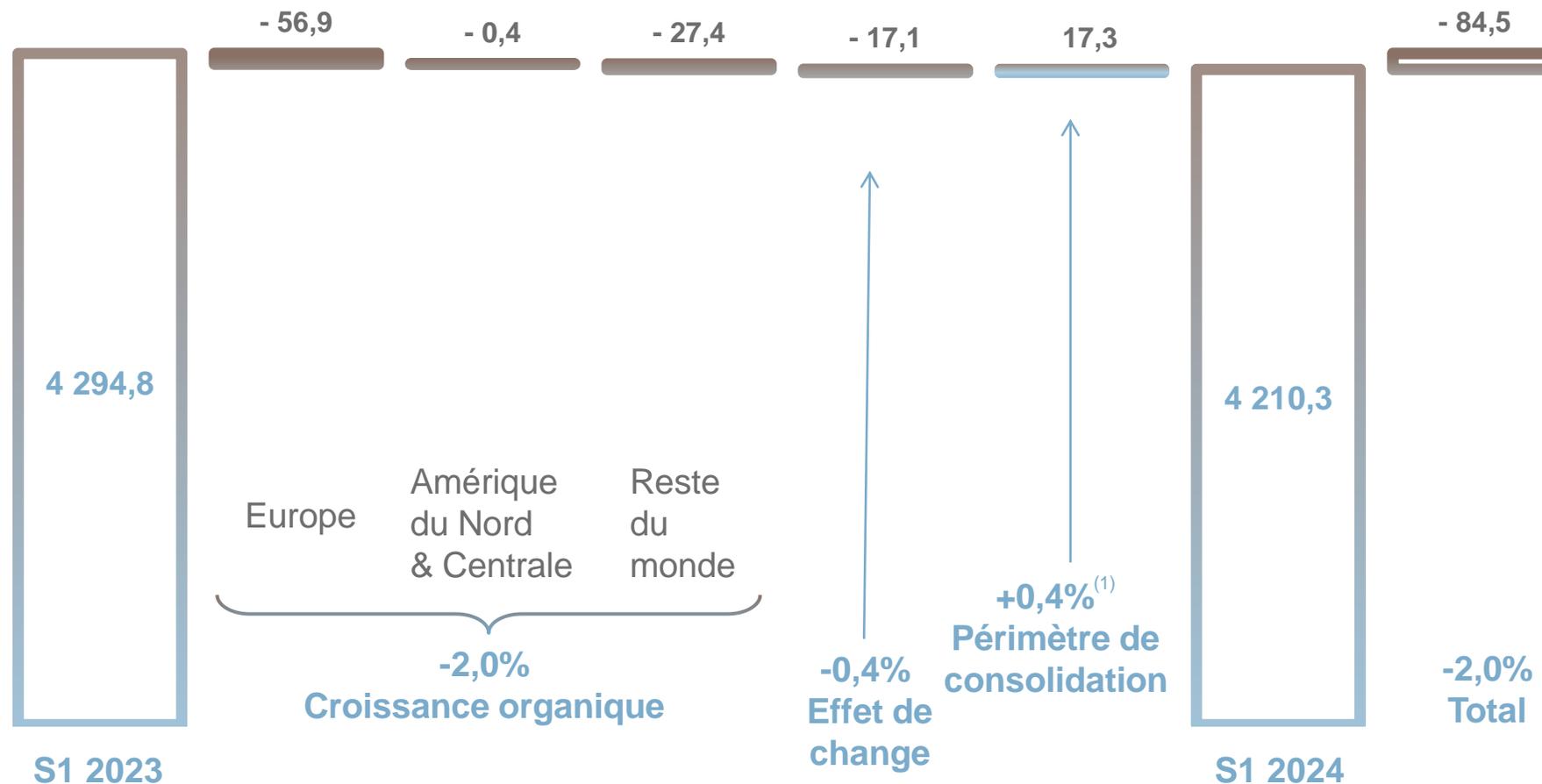
Le taux de distribution est défini comme le rapport du dividende par action proposé au titre d'une année n rapporté au bénéfice net part du Groupe par action de l'année n calculé sur la base du nombre moyen d'actions ordinaires hors auto-détention au 31 décembre de l'année n.

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

Annexes

Évolution du chiffre d'affaires

Analyse des variations du chiffre d'affaires par destination au S1 2024 (en M€)



1. Consolidation de Power Control, Clamper, Teknica, MSS et impact négatif de la Russie

Annexes

1^{er} semestre 2024 – chiffre d'affaires par destination⁽¹⁾

(M€)	S1 2023	S1 2024	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	1 834,9	1 748,9	-4,7%	-1,7%	-3,2%	0,1%
Amérique du Nord et Centrale	1 636,3	1 638,5	0,1%	0,0%	0,0%	0,1%
Reste du monde	823,6	822,9	-0,1%	5,8%	-3,1%	-2,5%
Total	4 294,8	4 210,3	-2,0%	0,4%	-2,0%	-0,4%

Annexes

1^{er} trimestre 2024 – chiffre d'affaires par destination ⁽¹⁾

(M€)	T1 2023	T1 2024	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	941,1	886,0	-5,9%	-1,0%	-4,7%	-0,2%
Amérique du Nord et Centrale	811,6	757,9	-6,6%	0,1%	-6,0%	-0,8%
Reste du monde	396,9	384,3	-3,2%	5,9%	-5,8%	-3,0%
Total	2 149,6	2 028,2	-5,6%	0,7%	-5,4%	-1,0%

Annexes

2^{ème} trimestre 2024 – chiffre d'affaires par destination ⁽¹⁾

(M€)	T2 2023	T2 2024	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	893,8	862,9	-3,5%	-2,4%	-1,5%	0,4%
Amérique du Nord et Centrale	824,7	880,6	6,8%	-0,1%	5,8%	1,0%
Reste du monde	426,7	438,6	2,8%	5,7%	-0,7%	-2,1%
Total	2 145,2	2 182,1	1,7%	0,1%	1,5%	0,1%

Annexes

1^{er} semestre 2024 – chiffre d'affaires par origine ⁽¹⁾

(M€)	S1 2023	S1 2024	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	1 914,2	1 817,3	-5,1%	-1,8%	-3,4%	0,1%
Amérique du Nord et Centrale	1 666,6	1 659,3	-0,4%	0,1%	-0,6%	0,1%
Reste du monde	714,0	733,7	2,8%	7,0%	-1,3%	-2,7%
Total	4 294,8	4 210,3	-2,0%	0,4%	-2,0%	-0,4%

Annexes

1^{er} trimestre 2024 – chiffre d'affaires par origine⁽¹⁾

(M€)	T1 2023	T1 2024	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	978,2	918,9	-6,1%	-1,0%	-5,0%	-0,2%
Amérique du Nord et Centrale	829,2	767,5	-7,4%	0,1%	-6,8%	-0,9%
Reste du monde	342,2	341,8	-0,1%	6,8%	-3,4%	-3,2%
Total	2 149,6	2 028,2	-5,6%	0,7%	-5,4%	-1,0%

Annexes

2^{ème} trimestre 2024 – chiffre d'affaires par origine⁽¹⁾

(M€)	T2 2023	T2 2024	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	936,0	898,4	-4,0%	-2,6%	-1,8%	0,3%
Amérique du Nord et Centrale	837,4	891,8	6,5%	0,0%	5,4%	1,0%
Reste du monde	371,8	391,9	5,4%	7,1%	0,7%	-2,3%
Total	2 145,2	2 182,1	1,7%	0,1%	1,5%	0,1%

Annexes

1^{er} semestre 2024 – Compte de résultat

En millions d'euros	S1 2023	S1 2024	Evolution en %
Chiffre d'affaires	4 294,8	4 210,3	-2,0%
Marge brute	2 267,4	2 214,2	-2,3%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>52,8%</i>	<i>52,6%</i>	
Résultat opérationnel ajusté	954,7	873,1	-8,5%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>22,2%</i>	<i>20,7%⁽¹⁾</i>	
(i) Amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions, des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions et	(62,4)	(61,6)	
(ii) impacts liés au désengagement de Russie (dépréciation d'actifs et cession effective)			
Pertes de valeur des goodwill	0,0	0,0	
Résultat opérationnel	892,3	811,5	-9,1%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>20,8%</i>	<i>19,3%</i>	
Produits et charges financiers	(8,9)	(11,7)	
Gains/(pertes) de change	(3,2)	(8,7)	
Impôts sur le résultat	(229,2)	(213,4)	
Résultat des entités mises en équivalence	0,0	0,0	
Résultat net	651,0	577,7	-11,3%
Résultat net part du Groupe	650,9	577,6	-11,3%

1. 20,8% hors acquisitions (à périmètre 2023)

Annexes

1^{er} trimestre 2024 – Compte de résultat

En millions d'euros	T1 2023	T1 2024	Evolution en %
Chiffre d'affaires	2 149,6	2 028,2	-5,6%
Marge brute	1 139,5	1 076,2	-5,6%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>53,0%</i>	<i>53,1%</i>	
Résultat opérationnel ajusté	477,2	415,9	-12,8%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>22,2%</i>	<i>20,5%⁽¹⁾</i>	
(i) Amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions, des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions et	(26,8)	(28,4)	
(ii) impacts liés au désengagement de Russie (dépréciation d'actifs et cession effective)			
Pertes de valeur des goodwill	0,0	0,0	
Résultat opérationnel	450,4	387,5	-14,0%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>21,0%</i>	<i>19,1%</i>	
Produits et charges financiers	(4,0)	(5,4)	
Gains/(pertes) de change	(0,2)	(9,0)	
Impôts sur le résultat	(115,8)	(97,0)	
Résultat des entités mises en équivalence	0,0	0,0	
Résultat net	330,4	276,1	-16,4%
Résultat net part du Groupe	330,5	275,9	-16,5%

1. 20,6% hors acquisitions (à périmètre 2023)

Annexes

2^{ème} trimestre 2024 – Compte de résultat

En millions d'euros	T2 2023	T2 2024	Evolution en %
Chiffre d'affaires	2 145,2	2 182,1	+1,7%
Marge brute	1 127,9	1 138,0	+0,9%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	52,6%	52,2%	
Résultat opérationnel ajusté	477,5	457,2	-4,3%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	22,3%	21,0%⁽¹⁾	
(i) Amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions, des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions et	(35,6)	(33,2)	
(ii) impacts liés au désengagement de Russie (dépréciation d'actifs et cession effective)			
Pertes de valeur des goodwill	0,0	0,0	
Résultat opérationnel	441,9	424,0	-4,1%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	20,6%	19,4%	
Produits et charges financiers	(4,9)	(6,3)	
Gains/(pertes) de change	(3,0)	0,3	
Impôts sur le résultat	(113,4)	(116,4)	
Résultat des entités mises en équivalence	0,0	0,0	
Résultat net	320,6	301,6	-5,9%
Résultat net part du Groupe	320,4	301,7	-5,8%

1. 21,0% hors acquisitions (à périmètre 2023)

Annexes

1^{er} semestre 2024 – résultat opérationnel ajusté avant et après autres produits (charges) opérationnels par région géographique

Premier semestre 2024 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	1 817,3	1 659,3	733,7	4 210,3
Coût des ventes	(810,7)	(790,9)	(394,5)	(1 996,1)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(572,1)	(566,2)	(194,8)	(1 333,1)
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 impacts liés au désengagement de Russie (dépréciation d'actifs et cession effective), ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	(16,1)	(39,1)	(4,2)	(59,4)
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	450,6	341,3	148,6	940,5
en % du chiffre d'affaires	24,8%	20,6%	20,3%	22,3%
Autres produits (charges) opérationnels	(20,3)	(42,5)	(6,8)	(69,6) ⁽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 impacts liés au désengagement de Russie (dépréciation d'actifs et cession effective), ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	(2,2)	0,0	0,0	(2,2)
Résultat opérationnel ajusté	432,5	298,8	141,8	873,1
en % du chiffre d'affaires	23,8%	18,0%	19,3%	20,7%

1. Frais de restructuration (42,0 M€) et autres éléments divers (27,6 M€)

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 impacts liés au désengagement de Russie (dépréciation d'actifs et cession effective), ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	(12,6)	(38,3)	(2,7)	(53,6)
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	506,5	384,3	158,8	1 049,6
en % du chiffre d'affaires	26,5%	23,1%	22,2%	24,4%
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 impacts liés au désengagement de Russie (dépréciation d'actifs et cession effective), ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	(8,8)	0,0	0,0	(8,8)
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} trimestre 2024 – résultat opérationnel ajusté avant et après autres produits (charges) opérationnels par région géographique

Premier trimestre 2024 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	918,9	767,5	341,8	2 028,2
Coût des ventes	(411,2)	(357,3)	(183,5)	(952,0)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(286,3)	(276,9)	(93,3)	(656,5)
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 impacts liés au désengagement de Russie (dépréciation d'actifs et cession effective), ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	(5,4)	(18,8)	(2,0)	(26,2)
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	226,8	152,1	67,0	445,9
en % du chiffre d'affaires	24,7%	19,8%	19,6%	22,0%
Autres produits (charges) opérationnels	(15,5)	(11,9)	(4,8)	(32,2) ⁽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 impacts liés au désengagement de Russie (dépréciation d'actifs et cession effective), ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	(2,2)	0,0	0,0	(2,2)
Résultat opérationnel ajusté	213,5	140,2	62,2	415,9
en % du chiffre d'affaires	23,2%	18,3%	18,2%	20,5%

1. Frais de restructuration (12,7 M€) et autres éléments divers (19,5 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 impacts liés au désengagement de Russie (dépréciation d'actifs et cession effective), ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	(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 impacts liés au désengagement de Russie (dépréciation d'actifs et cession effective), ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	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

2^{ème} trimestre 2024 – résultat opérationnel ajusté avant et après autres produits (charges) opérationnels par région géographique

Deuxième trimestre 2024 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	898,4	891,8	391,9	2 182,1
Coût des ventes	(399,5)	(433,6)	(211,0)	(1 044,1)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(285,8)	(289,3)	(101,5)	(676,6)
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 impacts liés au désengagement de Russie (dépréciation d'actifs et cession effective), ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	(10,7)	(20,3)	(2,2)	(33,2)
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	223,8	189,2	81,6	494,6
en % du chiffre d'affaires	24,9%	21,2%	20,8%	22,7%
Autres produits (charges) opérationnels	(4,8)	(30,6)	(2,0)	(37,4) ⁽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 impacts liés au désengagement de Russie (dépréciation d'actifs et cession effective), ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	0,0	0,0	0,0	0,0
Résultat opérationnel ajusté	219,0	158,6	79,6	457,2
en % du chiffre d'affaires	24,4%	17,8%	20,3%	21,0%

1. Frais de restructuration (29,3 M€) et autres éléments divers (8,1 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 impacts liés au désengagement de Russie (dépréciation d'actifs et cession effective), ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	(6,3)	(19,1)	(1,4)	(26,8)
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	246,3	196,8	82,1	525,2
en % du chiffre d'affaires	26,3%	23,5%	22,1%	24,5%
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 impacts liés au désengagement de Russie (dépréciation d'actifs et cession effective), ainsi que, (iii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	(8,8)	0,0	0,0	(8,8)
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

1^{er} semestre 2024 – réconciliation de la marge brute d'autofinancement et du résultat net

En millions d'euros	S1 2023	S1 2024
Résultat net	651,0	577,7
Amortissements et dépréciations	175,5	179,2
Variation des autres actifs et passifs non courants et des impôts différés non courants	26,2	38,8
(Gains)/pertes de change latents	9,4	0,3
(Plus-values) moins-values sur cessions d'actifs	1,1	2,7
Autres éléments n'ayant pas d'incidence sur la trésorerie	0,1	5,7
Marge brute d'autofinancement	863,3	804,4

Annexes

1^{er} semestre 2024 – réconciliation du *cash flow* libre et du *cash flow* libre normalisé avec la marge brute d'auto-financement

En millions d'euros	S1 2023	S1 2024	Evolution en %
Marge brute d'autofinancement	863,3	804,4	-6,8%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>20,1%</i>	<i>19,1%</i>	
Baisse (Hausse) du besoin en fonds de roulement	29,4	(258,1)	
Flux de trésorerie des opérations courantes	892,7	546,3	-38,8%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>20,8%</i>	<i>13,0%</i>	
Investissements (dont frais de développement capitalisés)	(79,6)	(78,6)	
Produit résultant des cessions d'actifs	0,7	0,4	
Cash flow libre	813,8	468,1	-42,5%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>18,9%</i>	<i>11,1%</i>	
Hausse (Baisse) du besoin en fonds de roulement	(29,4)	258,1	
(Hausse) Baisse du besoin en fonds de roulement normalisé	(17,5)	8,4	
Cash flow libre normalisé	766,9	734,6	-4,2%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>17,9%</i>	<i>17,4%</i>	

Annexes

Périmètre de consolidation (1/2)

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 seulement	6 mois	9 mois	12 mois
A. & H. MEYER	Au bilan seulement	6 mois	9 mois	12 mois
POWER CONTROL	Au bilan seulement	Au bilan seulement	9 mois	12 mois
ENCELIUM	Au bilan seulement	6 mois	9 mois	12 mois
CLAMPER	Au bilan seulement	Au bilan seulement	Au bilan seulement	11 mois
TEKNICA			Au bilan seulement	4 mois
MSS				Au bilan seulement

Annexes

Périmètre de consolidation (2/2)

2024	T1	S1	9M	FY
Intégration globale				
VOLTADIS	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
A. & H. MEYER	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
POWER CONTROL	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
ENCELIUM	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
CLAMPER	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
TEKNICA	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
MSS	Au bilan seulement	6 mois	9 mois	12 mois
ZPE SYSTEMS	Au bilan seulement	Au bilan seulement	À déterminer	À déterminer
ENOVATION		Au bilan seulement	À déterminer	À déterminer
NETRACK		Au bilan seulement	À déterminer	À déterminer
DAVENHAM		Au bilan seulement	À déterminer	À déterminer
VASS		Au bilan seulement	À déterminer	À 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.