



7 nov. 2024
Résultats des neuf mois
2024

#LegrandImprovingLives*

*Legrand améliore les vies

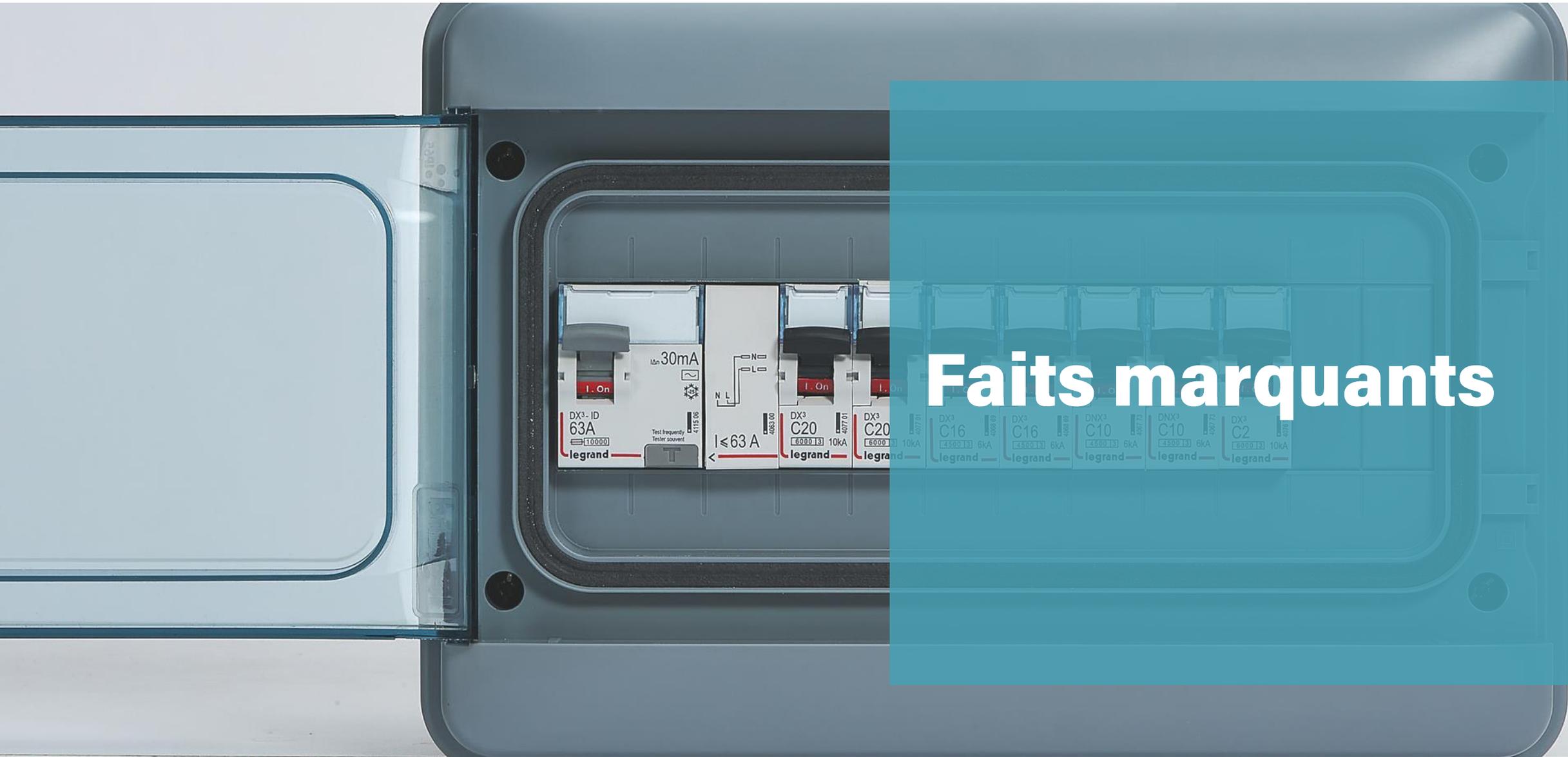
 **legrand**[®]



Agenda

Agenda

1. Faits marquants
2. Résultats des 9 mois 2024
3. Momentum d'acquisition
4. Ambitions financières à 2030
5. Objectifs 2024 précisés
6. Calendrier financier & *Corporate access*
7. Annexes



Faits marquants

Faits marquants

Résultats des 9 mois 2024

- Croissance des ventes : -1,2%, soit +0,3% hors change et Russie
- Marge opérationnelle ajustée : 20,5% des ventes
- Résultat net part du Groupe : +13,4% des ventes

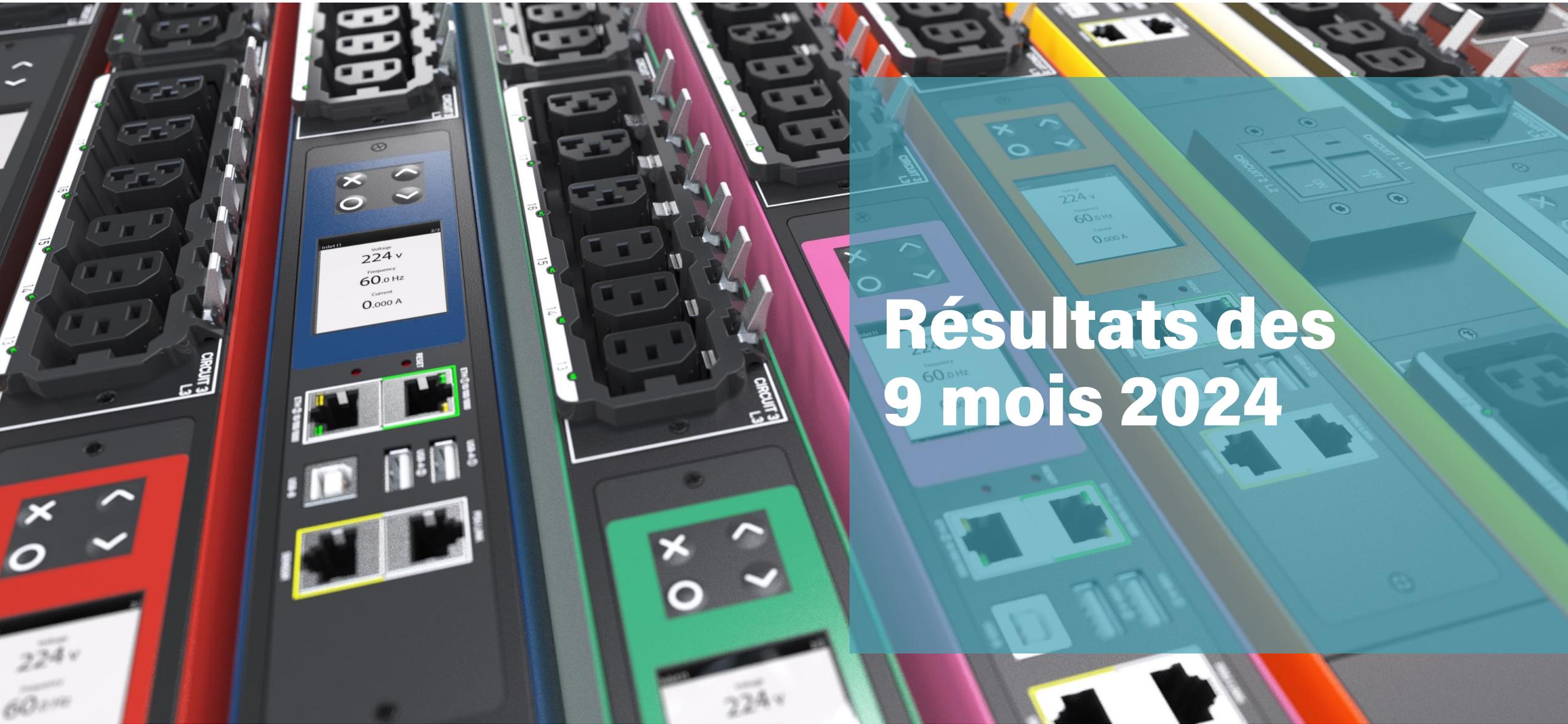
Fort momentum d'acquisition

- 7 acquisitions annoncées depuis le début de l'année (~350M€ de chiffre d'affaires acquis)
- Dont 4 dans les centres de données (*datacenters*)

Objectifs 2024 précisés

- Croissance organique et par acquisitions du CA : en légère croissance « *Low Single Digit* » inchangé
- Marge opérationnelle ajustée : 20,0% à 20,4% des ventes après acquisitions vs. 20,0% à 20,8% des ventes avant acquisitions précédemment

Ambitions 2025-2030



Résultats des 9 mois 2024

9 mois 2024 - Évolution des ventes

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 d'octobre 2024 seul, l'effet de change annuel sur le chiffre d'affaires serait d'environ -1% en 2024

9 mois 2024 - Évolution organique du chiffre d'affaires par destination

EUROPE
40,1% DU GROUPE

-3,4%

Marché du bâtiment restant difficile dans la plupart des pays

Pays matures -3,7%

(35,0% du Groupe)

Belles résistances en Italie comme en Grande-Bretagne

Recul notamment en France, en Espagne, en Allemagne et aux Pays-Bas

Contexte particulièrement dégradé dans les pays matures au cours du trimestre, pas de reprise du marché du bâtiment à très court terme

Nouvelles économies -1,3%

AMÉRIQUE NORD & CENTRALE
40,1% DU GROUPE

+2,0%

États-Unis +3.1%

(36,8% du Groupe)

Solide performance provenant essentiellement des offres dédiées aux centres de données

Mexique & Canada

Retrait des ventes

RESTE DU MONDE
19,8% DU GROUPE

-0,9%

Asie-Pacifique -3,8%

(12,2% du Groupe)

- Croissance en Inde
- Forte baisse en Chine

Afrique & M.-O. +4,4%

(3,6% du Groupe)

- Croissance marquée au M.-O.
- Léger retrait en Afrique

Amérique du Sud +3.8%

(4,0% du Groupe)

Belle progression au Brésil

9 mois 2024 - Marge opérationnelle ajustée

9M 2023	Marge opérationnelle ajustée	21,6%
	Rentabilité du Groupe qui confirme la capacité de Legrand à maintenir un niveau élevé de marges en dépit d'une baisse de chiffre d'affaires	-1,0 pt
9M 2024	Marge opérationnelle ajustée avant acquisitions⁽¹⁾	20,6%
	Impact des acquisitions	-0,1 pt
9M 2024	Marge opérationnelle ajustée	20,5%

1. À périmètre 2023

9 mois 2024 - Résultat net

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

834 M€

13,4% du chiffre d'affaires

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

9 mois 2024 - Génération de trésorerie

CASH FLOW LIBRE

749 M€

12,0% des ventes

9 mois 2024 - Structure du bilan

RATIO DE DETTE NETTE SUR EBITDA⁽¹⁾

1,7x

aux 9 mois 2024

STRUCTURE DE DETTE

Dettes nettes
3,2 Md€

Dettes brutes ~90% à taux fixe
& maturité de 5,0 ans

Cash disponible 1,8 Md€

1. Sur la base de l'EBITDA des 12 derniers mois



Fort momentum d'acquisition

Un momentum dynamique de croissance externe dans des segments porteurs

7 acquisitions en 2024 pour ~350M€ de ventes annuelles

	ACQUISITIONS	CA
Modes de vie numériques	 <p>Leader néerlandais des logiciels de santé connectée</p>	>60 M€
Centres de données	 <p>Spécialiste indien de racks</p>	~10 M€
	 <p>Spécialiste irlandais de systèmes de distribution basse tension</p>	~120 M€
	 <p>Leader australien des busbars⁽¹⁾</p>	<10 M€
	 <p>Spécialiste colombien des services d'infrastructures techniques</p>	~30 M€
Infrastructures Essentielles	 <p>Leader australien en cheminement de câbles (conduits)</p>	>100 M€
	 <p>Spécialiste néo-zélandais de cheminement de câbles</p>	>10 M€

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



Ambitions financières à 2030

Ambitions financières à 2030

Chiffres d'affaires

12 Md€ à 15 Md€ en 2030
+6% à +10% *CAGR* (ensemble organique & acquisitions)

Marge opérationnelle ajustée¹

~20% du chiffre d'affaires
Amélioration organique compensant la dilution des acquisitions

Cash Flow libre

~10 Md€ de 2025 à 2030
13% à 15% du chiffre d'affaires en moyenne

Capital allocation

Acquisitions ~5 Md€ investis de 2025 à 2030
Dividendes ~50% de ratio de distribution

1. Marge opérationnelle ajustée totale: **incluant** les coûts de restructuration



Objectifs annuels 2024 précisés

Objectifs annuels 2024 précisés

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

Tenant compte des réalisations sur les neuf premiers mois de l'année ainsi que des perspectives macroéconomiques mondiales actuelles, et confiant dans son modèle de création de valeur intégrée, Legrand précise ses **objectifs pour l'année 2024** :

- un **chiffre d'affaires** organique et par acquisitions⁽¹⁾ **en légère croissance** « *Low Single Digit* » (inchangé) ;
- une **marge opérationnelle ajustée de 20,0 à 20,4% après acquisitions** (contre précédemment entre 20,0% et 20,8% avant acquisitions) ;
- un taux de **réalisation RSE d'au moins 100%** pour la troisième année de sa feuille de route 2022-2024 (inchangé).

1. Chiffre d'affaires hors effet de change et hors impact de la Russie



Agenda Financier & *Corporate access*

Agenda financier



Calendrier *Corporate access*⁽¹⁾

FY 2024 - *Roadshows*

Date	Broker	Lieu	Participants Legrand
14 février 2025	Kepler Cheuvreux	Paris	Équipe de direction
17 & 18 février 2025	Goldman Sachs	Londres	Équipe de direction
19 février 2025	Bernstein SG	New York	Équipe de direction
19 & 20 février 2025	Berenberg	Zurich + Genève	Équipe de direction
25 & 26 février 2025	Royal Bank of Canada	Montréal + Toronto	Équipe de direction
25 & 26 février 2025	Kepler Cheuvreux	Pays nordiques	Équipe de direction
27 février 2025	Bernstein SG	Chicago ou Boston	Équipe de direction
27 février 2025	Oddo BHF	Francfort	Équipe de direction
4 mars 2025	HSBC	Virtuel – Asie & Australie	Équipe de direction
6 mars 2025	Kepler Cheuvreux	Virtuel – Pays nordique	Équipe de direction

1. Les dates et les participants peuvent changer

2024/2025 Corporate access calendar⁽¹⁾

Conférences

Date	Conférence	Lieu	Participants Legrand
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
20 février 2025	Barclays – Industrial Select	Miami	Équipe de direction
20 février 2025	Citi – Global Industrials Tech & Mobility	Miami	Équipe de direction
12 mars 2025	CIC – Tech-in	Paris	Équipe IR
26 mars 2025	UBS – Global energy transition	Londres	Équipe de direction
13 mai 2025	Oddo BHF Sustainability forum	Paris	Équipe de direction (RSE)

1. Planned dates and participants may change

RÉSULTATS DES 9 MOIS 2024

2024/2025 Corporate access calendar⁽¹⁾

Conférences

Date	Conférence	Lieu	Participants Legrand
3 juin 2025	Norges - Buy Side global industrials	Londres	Équipe de direction
4 juin 2025	BNP Exane – CEO conference	Paris	Équipe de direction
12 juin 2025	JPMorgan - European Capital Goods Conference	Londres	Équipe de direction
2 septembre 2025	Morgan Stanley - CEO Unplugged	Londres	Équipe de direction
22 ou 23 sept. 2025	BNP Exane - ESG conference	Paris	Équipe de direction (RSE)
24 ou 25 sept. 2025	Bernstein SG - Sector conference on Industrials	Londres	Équipe de direction
3 ou 4 déc. 2025	Bernstein SG – Flagship conference	Paris	Équipe de direction
Déc. 2025 (jour à confirmer)	Goldman Sachs – Global industrials	Londres	Équipe de direction

1. Planned dates and participants may change
RÉSULTATS DES 9 MOIS 2024



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.

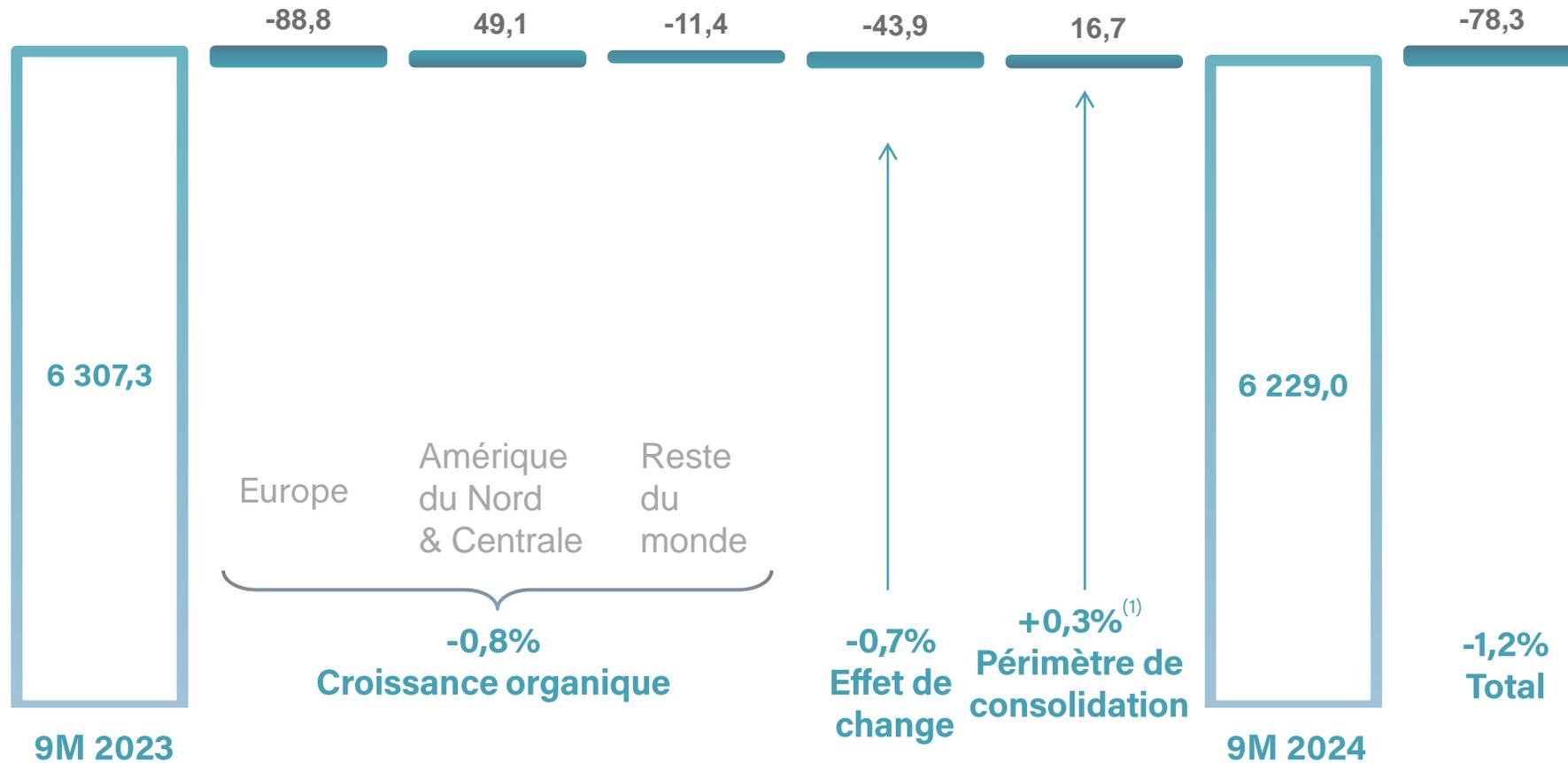
La RSE est la Responsabilité Sociétale de l'Entreprise.

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).

Évolution du chiffre d'affaires

Analyse des variations du chiffre d'affaires par destination aux 9M 2024 (en M€)



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

Neuf mois 2024 - chiffre d'affaires par destination⁽¹⁾

(M€)	9M 2023	9M 2024	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	2 639,5	2 497,7	-5,4%	-2,0%	-3,4%	0,0%
Amérique du Nord et Centrale	2 456,1	2 496,9	1,7%	0,0%	2,0%	-0,4%
Reste du monde	1 211,7	1 234,4	1,9%	5,8%	-0,9%	-2,8%
Total	6 307,3	6 229,0	-1,2%	0,3%	-0,8%	-0,7%

1. Zone dans laquelle la vente est enregistrée

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%

1. Zone dans laquelle la vente est enregistrée

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%

1. Zone dans laquelle la vente est enregistrée

3^{ème} trimestre 2024 - chiffre d'affaires par destination⁽¹⁾

(M€)	T3 2023	T3 2024	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	804,6	748,8	-6,9%	-2,8%	-4,1%	-0,1%
Amérique du Nord et Centrale	819,8	858,4	4,7%	0,0%	6,0%	-1,3%
Reste du monde	388,1	411,5	6,0%	5,6%	3,9%	-3,4%
Total	2 012,5	2 018,7	0,3%	0,0%	1,7%	-1,3%

1. Zone dans laquelle la vente est enregistrée

Neuf mois 2024 - chiffre d'affaires par origine⁽¹⁾

(M€)	9M 2023	9M 2024	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	2 757,5	2 604,3	-5,6%	-2,1%	-3,5%	0,0%
Amérique du Nord et Centrale	2 497,6	2 528,2	1,2%	0,0%	1,5%	-0,4%
Reste du monde	1 052,2	1 096,5	4,2%	6,9%	0,5%	-3,1%
Total	6 307,3	6 229,0	-1,2%	0,3%	-0,8%	-0,7%

1. Zone de facturation

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%

1. Zone de facturation

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%

1. Zone de facturation

3^{ème} trimestre 2024 - chiffre d'affaires par origine⁽¹⁾

(M€)	T3 2023	T3 2024	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	843,3	787,0	-6,7%	-2,8%	-3,8%	-0,2%
Amérique du Nord et Centrale	831,0	868,9	4,6%	0,0%	5,9%	-1,3%
Reste du monde	338,2	362,8	7,3%	6,9%	4,3%	-3,8%
Total	2 012,5	2 018,7	0,3%	0,0%	1,7%	-1,3%

1. Zone de facturation

Neuf mois 2024 - Compte de résultat

En millions d'euros	9M 2023	9M 2024	Evolution en %
Chiffre d'affaires	6 307,3	6 229,0	-1,2%
Marge brute	3 303,1	3 246,4	-1,7%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>52,4%</i>	<i>52,1%</i>	
Résultat opérationnel ajusté	1 363,5	1 276,1	-6,4%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>21,6%</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	(89,7)	(86,4)	
(ii) impacts liés au désengagement de Russie (dépréciation d'actifs et cession effective)			
Pertes de valeur des goodwill	0,0	0,0	
Résultat opérationnel	1 273,8	1 189,7	-6,6%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>20,2%</i>	<i>19,1%</i>	
Produits et charges financiers	(6,9)	(31,6)	
Gains/(pertes) de change	0,4	(16,4)	
Impôts sur le résultat	(329,8)	(307,8)	
Résultat des entités mises en équivalence	0,0	0,0	
Résultat net	937,5	833,9	-11,1%
Résultat net part du Groupe	937,2	833,7	-11,0%

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

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)

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)

3^{ème} trimestre 2024 - Compte de résultat

En millions d'euros	T3 2023	T3 2024	Evolution en %
Chiffre d'affaires	2 012,5	2 018,7	+0,3%
Marge brute	1 035,7	1 032,2	-0,3%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>51,5%</i>	<i>51,1%</i>	
Résultat opérationnel ajusté	408,8	403,0	-1,4%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>20,3%</i>	<i>20,0%⁽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	(27,3)	(24,8)	
(ii) impacts liés au désengagement de Russie (dépréciation d'actifs et cession effective)			
Pertes de valeur des goodwill			
Résultat opérationnel	381,5	378,2	-0,9%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>19,0%</i>	<i>18,7%</i>	
Produits et charges financiers	2,0	(19,9)	
Gains/(pertes) de change	3,6	(7,7)	
Impôts sur le résultat	(100,6)	(94,4)	
Résultat des entités mises en équivalence			
Résultat net	286,5	256,2	-10,6%
Résultat net part du Groupe	286,3	256,1	-10,5%

1. 20,0% hors acquisitions (à périmètre 2023)

9 mois 2024 - résultat opérationnel ajusté avant et après autres produits (charges) opérationnels par région géographique

Neuf mois 2024 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	2 604,3	2 528,2	1 096,5	6 229,0
Coût des ventes	(1 179,3)	(1 208,8)	(594,5)	(2 982,6)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(823,7)	(839,8)	(291,5)	(1 955,0)
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	(19,4)	(57,7)	(7,1)	(84,2)
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	620,7	537,3	217,6	1 375,6
en % du chiffre d'affaires	23,8%	21,3%	19,8%	22,1%
Autres produits (charges) opérationnels	(33,3)	(59,0)	(9,4)	(101,7) ⁽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	(2,2)	0,0	0,0	(2,2)
Résultat opérationnel ajusté	589,6	478,3	208,2	1 276,1
en % du chiffre d'affaires	22,6%	18,9%	19,0%	20,5%

1. Frais de restructuration (51,0 M€) et autres éléments divers (50,7 M€)

9 mois 2023 - résultat opérationnel ajusté avant et après autres produits (charges) opérationnels par région géographique

Neuf mois 2023 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	2 757,5	2 497,6	1 052,2	6 307,3
Coût des ventes	(1 262,3)	(1 175,3)	(566,6)	(3 004,2)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(806,2)	(822,2)	(263,6)	(1 892,0)
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	(18,3)	(59,1)	(4,0)	(81,4)
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	707,3	559,2	226,0	1 492,5
en % du chiffre d'affaires	25,7%	22,4%	21,5%	23,7%
Autres produits (charges) opérationnels	(62,3)	(60,8)	(14,2)	(137,3) ⁽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	(8,3)	0,0	0,0	(8,3)
Résultat opérationnel ajusté	653,3	498,4	211,8	1 363,5
en % du chiffre d'affaires	23,7%	20,0%	20,1%	21,6%

1. Frais de restructuration (39,7 M€) et autres éléments divers (97,6 M€)

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 (10,5 M€) et autres éléments divers (21,7 M€)

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€)

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€)

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€)

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

Troisième trimestre 2024 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	787,0	868,9	362,8	2 018,7
Coût des ventes	(368,6)	(417,9)	(200,0)	(986,5)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(251,6)	(273,6)	(96,7)	(621,9)
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	(3,3)	(18,6)	(2,9)	(24,8)
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	170,1	196,0	69,0	435,1
en % du chiffre d'affaires	21,6%	22,6%	19,0%	21,6%
Autres produits (charges) opérationnels	(13,0)	(16,5)	(2,6)	(32,1) ⁽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	157,1	179,5	66,4	403,0
en % du chiffre d'affaires	20,0%	20,7%	18,3%	20,0%

1. Frais de restructuration (11,2 M€) et autres éléments divers (20,9 M€)

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

Troisième trimestre 2023 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	843,3	831,0	338,2	2 012,5
Coût des ventes	(397,8)	(394,7)	(184,3)	(976,8)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(250,4)	(282,2)	(88,0)	(620,6)
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	(5,7)	(20,8)	(1,3)	(27,8)
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	200,8	174,9	67,2	442,9
en % du chiffre d'affaires	23,8%	21,0%	19,9%	22,0%
Autres produits (charges) opérationnels	(14,9)	(13,4)	(5,3)	(33,6) ⁽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	0,5	0,0	0,0	0,5
Résultat opérationnel ajusté	185,4	161,5	61,9	408,8
en % du chiffre d'affaires	22,0%	19,4%	18,3%	20,3%

1. Frais de restructuration (9,7 M€) et autres éléments divers (23,9 M€)

Neuf mois 2024 - réconciliation de la marge brute d'autofinancement et du résultat net

En millions d'euros	9M 2023	9M 2024
Résultat net	937,5	833,9
Amortissements et dépréciations	260,3	266,3
Variation des autres actifs et passifs non courants et des impôts différés non courants	51,6	56,9
(Gains)/pertes de change latents	16,3	(6,7)
(Plus-values) moins-values sur cessions d'actifs	1,4	0,9
Autres éléments n'ayant pas d'incidence sur la trésorerie	0,2	12,2
Marge brute d'autofinancement	1 267,3	1 163,5

Neuf mois 2024 - réconciliation du *cash flow* libre et du *cash flow* libre normalisé avec la marge brute d'auto-financement

En millions d'euros	9M 2023	9M 2024	Evolution en %
Marge brute d'autofinancement	1 267,3	1 163,5	-8,2%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>20,1%</i>	<i>18,7%</i>	
Baisse (Hausse) du besoin en fonds de roulement	79,5	(292,2)	
Flux de trésorerie des opérations courantes	1 346,8	871,3	-35,3%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>21,4%</i>	<i>14,0%</i>	
Investissements (dont frais de développement capitalisés)	(133,7)	(127,3)	
Produit résultant des cessions d'actifs	1,0	5,2	
Cash flow libre	1 214,1	749,2	-38,3%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>19,2%</i>	<i>12,0%</i>	
Hausse (Baisse) du besoin en fonds de roulement	(79,5)	292,2	
(Hausse) Baisse du besoin en fonds de roulement normalisé	(21,7)	5,1	
Cash flow libre normalisé	1 112,9	1 046,5	-6,0%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>17,6%</i>	<i>16,8%</i>	

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

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	Au bilan seulement	À déterminer
ENOVATION		Au bilan seulement	Au bilan seulement	À déterminer
NETRACK		Au bilan seulement	Au bilan seulement	À déterminer
DAVENHAM		Au bilan seulement	Au bilan seulement	À déterminer
VASS		Au bilan seulement	Au bilan seulement	À déterminer
UPSISTEMAS			Au bilan seulement	À déterminer

COMMUNICATION FINANCIERE

LEGRAND

Ronan MARC

Tel: +33 (0)1 49 72 53 53

ronan.marc@legrand.com

COMMUNICATION PRESSE

TBWA Corporate

Lucie DAUDIGNY

Mob: +33 (0)6 77 20 71 11

lucie.daudigny@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.