



31 juillet 2025 Résultats du premier semestre **2025**

#LegrandImprovingLives*

*Legrand améliore les vies



Agenda

1. Faits marquants
2. Forte croissance des ventes et résultats très solides au S1 2025
3. Objectifs annuels 2025 révisés à la hausse
4. Déploiement actif de la feuille de route stratégique 2030
5. Agenda financier et *Corporate access*
6. Annexes



Faits marquants

Faits marquants

Forte croissance des ventes et résultats très solides au S1 2025

- Croissance du chiffre d'affaires : +15% (organique et acquisitions)
- Marge opérationnelle ajustée (après acquisitions) : 21,0% du chiffre d'affaires
- Résultat net part du Groupe : 13,2% du chiffre d'affaires

Objectifs annuels 2025 révisés à la hausse

- Croissance du chiffre d'affaires : +10% à +12% (organique et acquisitions)
- Marge opérationnelle ajustée (après acquisitions) : 20,5% à 21,0% du chiffre d'affaires

Déploiement actif de la feuille de route stratégique 2030

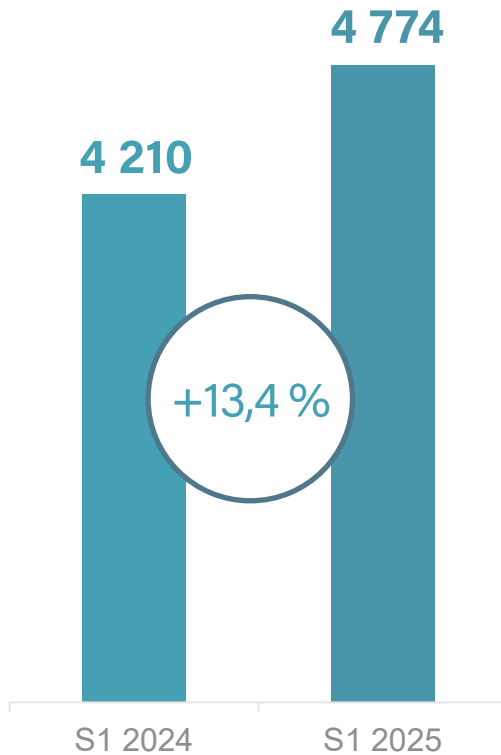
- 6 acquisitions annoncées en 2025 à ce jour
- Nombreuses initiatives de croissance organique sur le semestre
- Objectifs 2030 confortés



Résultats S1 2025

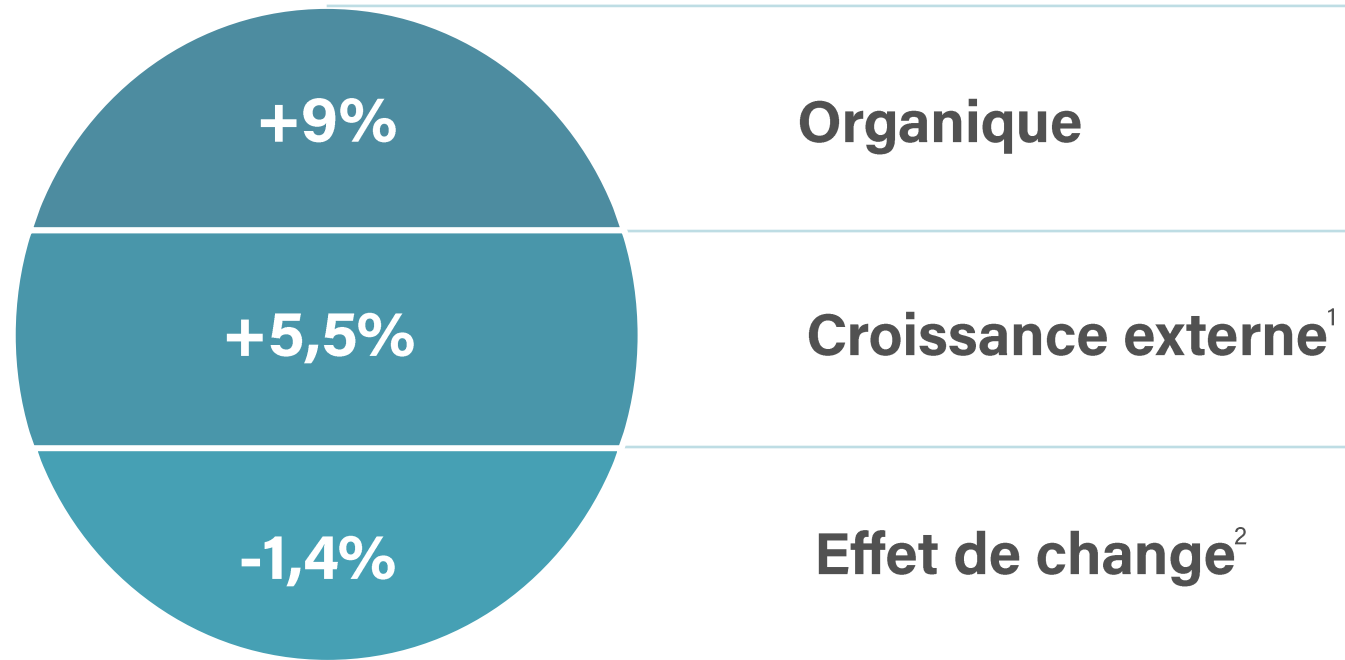
S1 2025 - Évolution du chiffre d'affaires

en millions d'euros



+15%

Organique + acquisitions



1. Sur la base des acquisitions annoncées, et de leurs dates probables de consolidation, cet effet serait d'environ +4,5% sur l'année 2025

2. Sur la base des taux de change moyens du mois de juin 2025 seul, l'effet de change annuel sur le chiffre d'affaires serait d'environ -2,5% en 2025

S1 2025 - Évolution organique des ventes par destination

EUROPE 38,8% DU GROUPE

+1,0%

Marché qui reste globalement contrasté

Pays matures +1,3 %

(34,3 % du Groupe)

Belles croissances en Allemagne, en Ibérie, en Italie ou au Royaume-Uni

Tendances négatives en Belgique, en France ou encore en Scandinavie

Nouvelles économies -1,1 %

Recul en Turquie

AMÉRIQUE DU NORD ET CENTRALE 42,4% DU GROUPE

+20,5%

États-Unis +21,6 %

(39,2% du Groupe)

Performance remarquable des offres dédiées aux centres de données

Canada et Mexique

Croissance marquée dans les 2 pays

RESTE DU MONDE 18,8% DU GROUPE

+3,3%

Asie-Pacifique +4,6 %

(12,2 % du Groupe)

Croissance en Inde et en Malaisie
Retrait en Australie et en Chine

Afrique-Moyen-Orient +8,4%

(3,2 % du Groupe)

En hausse sur les deux périmètres

Amérique du Sud -4,7 %

(3,4 % du Groupe)

Recul au Brésil et en Colombie

Croissance organique +9% portée par les centres de données (*datacenters*)

S1 2025 - Marge opérationnelle ajustée

S1 2024	Marge opérationnelle ajustée	20,7%
	Amélioration organique de la marge	+0,2 pt
S1 2025	Marge opérationnelle ajustée avant acquisitions ¹	20,9%
	Effet des acquisitions sur la marge	+0,1 pt
S1 2025	Marge opérationnelle ajustée	21,0%

Une rentabilité élevée qui démontre la solidité du **modèle stratégique** de Legrand ainsi que sa forte **capacité d'exécution et d'adaptation**

1. A périmètre 2024

Focus sur les droits de douanes aux États-Unis

EXPOSITION PRINCIPALE DROITS DE DOUANES 2025

près de 50%

du coût des ventes des États-Unis
est importé

ACTIONS D'ADAPTATION

- Hausses ciblées des prix de ventes
- Plans d'économies
- Ajustement des chaînes d'approvisionnements
- Adaptation ponctuelle du dispositif industriel
- etc.

Le plan d'action initié en début d'année se déroule conformément à notre feuille de route

S1 2025 - Création de valeur

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

628M€

13,2% du chiffre d'affaires

Hausse du résultat opérationnel,
partiellement compensée par l'évolution
défavorable du résultat financier et une
hausse de +1 pt du taux d'impôt sur les
sociétés (à 28% au S1 2025)

CASH FLOW LIBRE

502M€

+7,2% vs S1 2024

S1 2025 - Bilan solide

RATIO D'ENDETTEMENT NET/EBITDA¹

1,5x
à fin S1 2025

STRUCTURE DE LA DETTE

Dette nette
3,3Md€

Dette brute ~90% à taux fixe
Maturité dette obligataire
de près de 6 ans



Objectifs annuels 2025 révisés à la hausse

Objectifs annuels 2025 révisés à la hausse

Le Groupe poursuit en 2025 son développement rentable et responsable dans le cadre de sa feuille de route stratégique.

Tenant compte des résultats des six premiers mois de l'année, et considérant les perspectives macroéconomiques mondiales actuelles ainsi qu'une normalisation progressive des politiques douanières, Legrand vise désormais pour l'année 2025 :

- une **croissance de ses ventes** (organique et par acquisition, hors effets de change) comprise entre **+10% et +12%** (contre précédemment : +6% et +10%) dont une **croissance organique** comprise entre **+5% et +7%**, et une croissance par **acquisition** d'environ **+5%** ;
- une **marge opérationnelle ajustée**¹ (après acquisitions) de **20,5% à 21,0%** des ventes (contre précédemment : globalement stable, après acquisitions, par rapport à celle de l'année 2024) ;
- un **taux de réalisation RSE d'au moins 100%** pour la première année de sa feuille de route 2025-2027².

1. Marge opérationnelle ajustée "all-in": **incluant** les coûts de restructuration

2. Les piliers de la nouvelle feuille de route RSE ont été détaillés lors de la journée investisseurs virtuelle dédiée du 25 mars 2025: [Journée investisseurs RSE 2025 - Legrand](#)



Déploiement actif de la feuille de route stratégique 2030

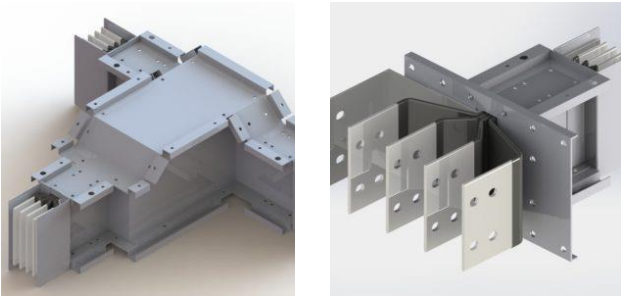
S1 2025 - Dynamisme des acquisitions



Busbars de puissance

Beranang, Malaise

Chiffre d'affaires ~ 45M€



Infrastructures pour *salles blanches*

Mascot, Australie

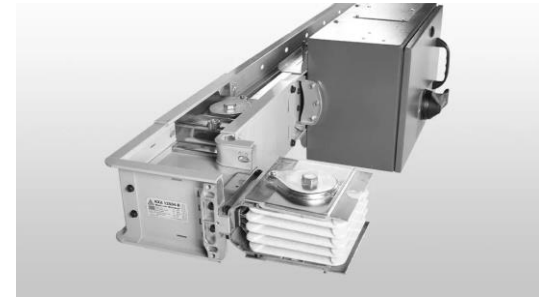
Chiffre d'affaires ~ 30M€



Busbars

Morat, Suisse

Chiffre d'affaires ~ 4M€



Renforcement des positions de *leadership* dans les *datacenters*

S1 2025 - Dynamisme des acquisitions



Santé connectée

Zeist, Pays-Bas

Chiffre d'affaires > 20M€



Spécialiste français du **contrôle d'accès dans l'habitat**

Mortagne-sur-Sèvre, France

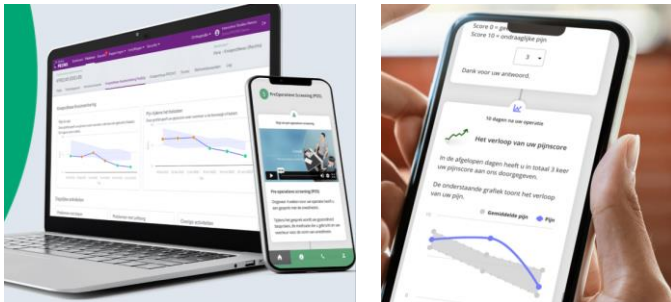
Chiffre d'affaires >70M€



Acteur de premier plan dans les **coffrets modulaires électriques et digitaux**

Mira, Portugal

Chiffre d'affaires ~ 20M€



Renforcement des positions de *leadership*
Transition énergétique et modes de vie numériques

S1 2025 - Dynamisme des acquisitions

6 acquisitions en 2025 pour ~200M€ de ventes annuelles

	ACQUISITIONS		VENTES
Modes de vie numériques	 performation improving healthcare	Spécialiste néerlandais des logiciels de santé connectée	>20 M€
	 cogelec	Spécialiste français du contrôle d'accès dans l'habitat	>70 M€
Centres de données	 LINKK BUSWAY SYSTEMS	Spécialiste asiatique de référence en busbars de puissance	~45M€
	 CRS COMPUTER ROOM SOLUTIONS	Acteur australien dans les infrastructures pour salles blanches	~30M€
	 amperio PROJECT	Spécialiste suisse des busbars	~4M€
Transition énergétique	 Quitérios	Acteur portugais de premier plan de coffrets modulaires électriques et digitaux	~20M€

Fort momentum en innovation produits

2025 - Produits lancés dans le domaine de la transition énergétique et digitale

TRANSITION ÉNERGÉTIQUE



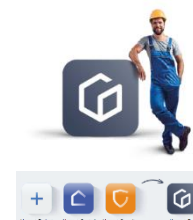
UPS HPI 33 Evo



DPX³ 250



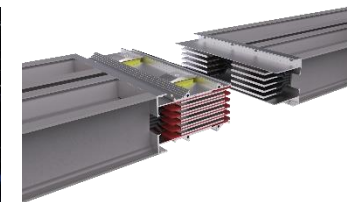
Netatmo™ Advance



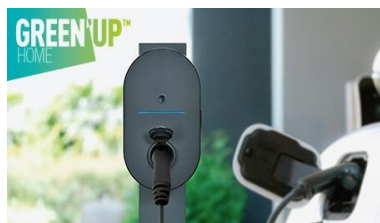
Home + Pro App



Keor Flex 1200



Starline Series HP



Green Up™ Home



Solar Panel Solution



DLM Touchscreen



Radiant® Smart Lights



T-Series Cabinet

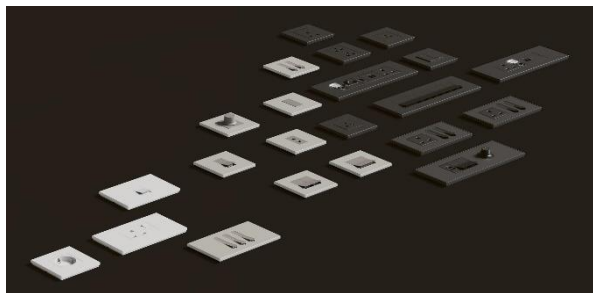


Pro-Series Containment Door

Fort momentum en innovation produits

2025 - Produits lancés dans les infrastructures essentielles

INFRASTRUCTURES ESSENTIELLES



Arteor™ Advance



Galion™ Up



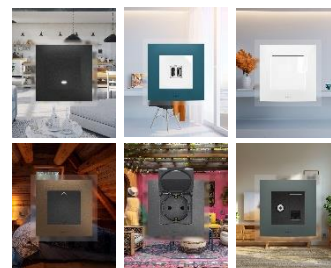
NEXY™



Sanus *Full-Motion Mounts*



Polina™



Niloe™



Tazo™



Niloe™ Step

S1 2025 - Centres de données : tendances positives sur le semestre

EXPOSITION CROISSANTE

24%

des ventes totales du Groupe
sur le premier semestre 2025

CARNET DE COMMANDES

**Carnet de
commandes**

> 1Md€

à fin S1 2025

Objectifs 2030 confortés

Fort de ses réalisations et considérant les tendances de marché observées depuis 12 mois – en particulier dans les datacenters, où Legrand anticipe désormais une croissance organique annuelle moyenne à deux chiffres de son marché accessible sur la période 2025 à 2030 – le Groupe est confiant en sa capacité à [atteindre le haut de la fourchette de chiffre d'affaires visée pour 2030, soit environ 15 milliards d'euros](#), contre 8,6 milliards en 2024.



Agenda financier et *Corporate access*

Agenda financier



Calendrier¹ *Corporate access* 2025

Roadshow & Conférences

Date	Conférence	Lieu	Participants Legrand
2 septembre 2025	Morgan Stanley - CEO Unplugged	Londres	Équipe de direction
8 septembre 2025	Oxcap Analytics - Built to last Forum	New York	Équipe IR
9 au 12 septembre 2025	Roadshow USA - Kepler Cheuvreux	Mid-Ouest & Côte Ouest - USA	Équipe IR
23 septembre 2025	BNPP Exane – Conférence ESG	Paris	Équipe de direction (RSE)
24 septembre 2025	Bernstein SG – European Industrials Forum	Londres	Équipe de direction
2 décembre 2025	Goldman Sachs – Global industrials	Londres	Équipe de direction
4 décembre 2025	Bernstein SG – SDC Premium Review conference	Paris	Équipe de direction
9 décembre 2025	CIC Market Solutions – CIC Forum	Paris	Équipe IR

1. Les dates et les participants peuvent changer

RÉSULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2025



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.

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.

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*.

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

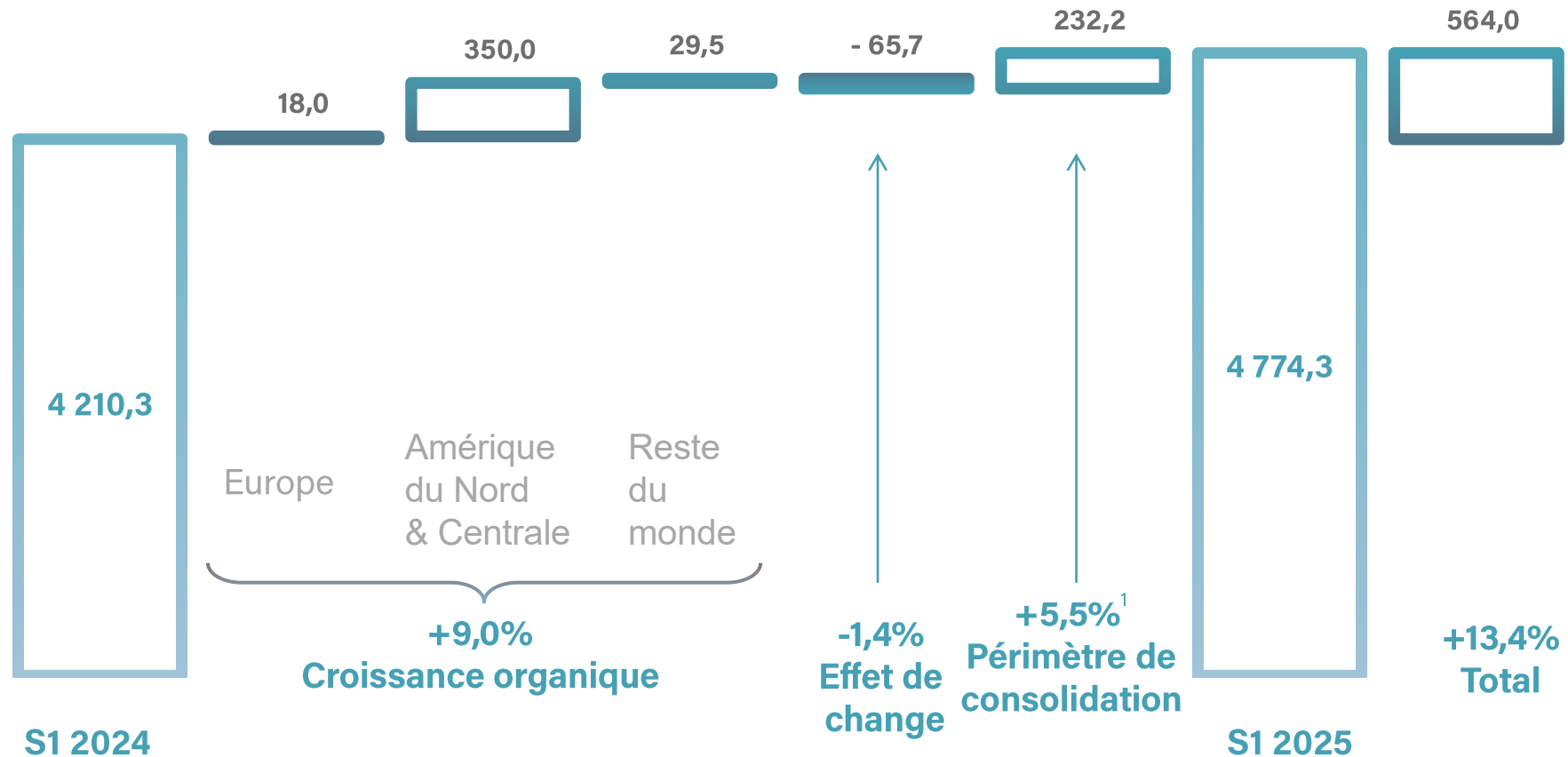
Le résultat opérationnel ajusté est le résultat opérationnel ajusté : i/ des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, ainsi que ii/ le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill.

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.

Évolution du chiffre d'affaires

Analyse des variations du chiffre d'affaires par destination au S1 2025 (en M€)



1. Consolidation de ZPE, Netrack, Enovation, VASS, Davenham, UPSistemas, APP et Power Bus Way

1^{er} semestre 2025 - chiffre d'affaires par destination¹

(M€)	S1 2024	S1 2025	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	1 748,9	1 851,4	5,9%	5,0%	1,0%	-0,2%
Amérique du Nord et Centrale	1 638,5	2 024,7	23,6%	4,1%	20,5%	-1,5%
Reste du monde	822,9	898,2	9,2%	9,3%	3,3%	-3,4%
Total	4 210,3	4 774,3	13,4%	5,5%	9,0%	-1,4%

1. Zone dans laquelle la vente est enregistrée

1^{er} trimestre 2025 - chiffre d'affaires par destination¹

(M€)	T1 2024	T1 2025	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	886,0	932,4	5,2%	5,0%	-0,3%	0,5%
Amérique du Nord et Centrale	757,9	929,9	22,7%	0,9%	18,7%	2,4%
Reste du monde	384,3	415,5	8,1%	4,1%	4,8%	-0,9%
Total	2 028,2	2 277,8	12,3%	3,3%	7,6%	1,0%

1. Zone dans laquelle la vente est enregistrée

2^{ème} trimestre 2025 - chiffre d'affaires par destination¹

(M€)	T2 2024	T2 2025	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	862,9	919,0	6,5%	5,0%	2,3%	-0,8%
Amérique du Nord et Centrale	880,6	1 094,8	24,3%	6,9%	22,0%	-4,7%
Reste du monde	438,6	482,7	10,1%	14,0%	2,1%	-5,4%
Total	2 182,1	2 496,5	14,4%	7,6%	10,1%	-3,4%

1. Zone dans laquelle la vente est enregistrée

1^{er} semestre 2025 - chiffre d'affaires par origine¹

(M€)	S1 2024	S1 2025	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	1 817,3	1 939,6	6,7%	5,9%	0,9%	-0,1%
Amérique du Nord et Centrale	1 659,3	2 043,8	23,2%	3,2%	21,3%	-1,5%
Reste du monde	733,7	790,9	7,8%	9,8%	2,0%	-3,8%
Total	4 210,3	4 774,3	13,4%	5,5%	9,0%	-1,4%

1. Zone de facturation

1^{er} trimestre 2025 - chiffre d'affaires par origine¹

(M€)	T1 2024	T1 2025	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	918,9	974,0	6,0%	5,0%	0,4%	0,5%
Amérique du Nord et Centrale	767,5	940,5	22,5%	0,7%	18,8%	2,4%
Reste du monde	341,8	363,3	6,3%	4,6%	2,8%	-1,1%
Total	2 028,2	2 277,8	12,3%	3,3%	7,6%	1,0%

1. Zone de facturation

2^{ème} trimestre 2025 - chiffre d'affaires par origine¹

(M€)	T2 2024	T2 2025	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	898,4	965,6	7,5%	6,8%	1,4%	-0,8%
Amérique du Nord et Centrale	891,8	1 103,3	23,7%	5,3%	23,2%	-4,7%
Reste du monde	391,9	427,6	9,1%	14,4%	1,3%	-5,9%
Total	2 182,1	2 496,5	14,4%	7,6%	10,1%	-3,4%

1. Zone de facturation

1^{er} semestre 2025 - Compte de résultat

En millions d'euros	S1 2024	S1 2025	Evolution en %
Chiffre d'affaires	4 210,3	4 774,3	+13,4%
Marge brute	2 214,2	2 472,4	+11,7%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>52,6%</i>	<i>51,8%</i>	
Résultat opérationnel ajusté	873,1	1 003,4	+14,9%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>20,7%</i>	<i>21,0%⁽¹⁾</i>	
Amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions	(61,6)	(72,4)	
Pertes de valeur des goodwill	0,0	0,0	
Résultat opérationnel	811,5	931,0	+14,7%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>19,3%</i>	<i>19,5%</i>	
Produits et charges financiers	(11,7)	(38,6)	
Gains/(pertes) de change	(8,7)	(17,8)	
Impôts sur le résultat	(213,4)	(244,8)	
Résultat des entités mises en équivalence	0,0	0,0	
Résultat net	577,7	629,8	+9,0%
Résultat net part du Groupe	577,6	628,1	+8,7%

1. 20,9% hors acquisitions (à périmètre 2024)

1^{er} trimestre 2025 - Compte de résultat

En millions d'euros	T1 2024	T1 2025	Evolution en %
Chiffre d'affaires	2 028,2	2 277,8	+12,3%
Marge brute	1 076,2	1 194,0	+10,9%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>53,1%</i>	<i>52,4%</i>	
Résultat opérationnel ajusté	415,9	470,4	+13,1%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>20,5%</i>	<i>20,7%⁽¹⁾</i>	
Amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions	(28,4)	(36,2)	
Pertes de valeur des goodwill	0,0	0,0	
Résultat opérationnel	387,5	434,2	+12,1%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>19,1%</i>	<i>19,1%</i>	
Produits et charges financiers	(5,4)	(20,3)	
Gains/(pertes) de change	(9,0)	(5,1)	
Impôts sur le résultat	(97,0)	(114,5)	
Résultat des entités mises en équivalence	0,0	0,0	
Résultat net	276,1	294,3	+6,6%
Résultat net part du Groupe	275,9	293,3	+6,3%

1. 20,7% hors acquisitions (à périmètre 2024)

2^{ème} trimestre 2025 - Compte de résultat

En millions d'euros	T2 2023	T2 2024	Evolution en %
Chiffre d'affaires	2 182,1	2 496,5	+14,4%
Marge brute	1 138,0	1 278,4	+12,3%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>52,2%</i>	<i>51,2%</i>	
Résultat opérationnel ajusté	457,2	533,0	+16,6%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>21,0%</i>	<i>21,3%⁽¹⁾</i>	
Amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions	(33,2)	(36,2)	
Pertes de valeur des goodwill	0,0	0,0	
Résultat opérationnel	424,0	496,8	+17,2%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>19,4%</i>	<i>19,9%</i>	
Produits et charges financiers	(6,3)	(18,3)	
Gains/(pertes) de change	0,3	(12,7)	
Impôts sur le résultat	(116,4)	(130,3)	
Résultat des entités mises en équivalence	0,0	0,0	
Résultat net	301,6	335,5	+11,2%
Résultat net part du Groupe	301,7	334,8	+11,0%

1. 21,1% hors acquisitions (à périmètre 2024)

1^{er} semestre 2025 - résultat opérationnel ajusté avant et après autres produits (charges) opérationnels par région géographique

Premier semestre 2025 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	1 939,6	2 043,8	790,9	4 774,3
Coût des ventes	(865,3)	(999,4)	(437,2)	(2 301,9)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(624,6)	(622,4)	(204,0)	(1 451,0)
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, ainsi que, (ii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	(25,6)	(42,2)	(4,6)	(72,4)
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	475,3	464,2	154,3	1 093,8
en % du chiffre d'affaires	24,5%	22,7%	19,5%	22,9%
Autres produits (charges) opérationnels	(37,1)	(34,8)	(18,5)	(90,4) ⁽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, ainsi que, (ii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	0,0	0,0	0,0	0,0
Résultat opérationnel ajusté	438,2	429,4	135,8	1 003,4
en % du chiffre d'affaires	22,6%	21,0%	17,2%	21,0%

1. Frais de restructuration (34,2 M€) et autres éléments divers (56,2 M€)

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, ainsi que, (ii) 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, ainsi que, (ii) 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 M€) et autres éléments divers (27,6 M€)

1^{er} trimestre 2025 - résultat opérationnel ajusté avant et après autres produits (charges) opérationnels par région géographique

Premier trimestre 2025 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	974,0	940,5	363,3	2 277,8
Coût des ventes	(433,2)	(446,9)	(203,7)	(1 083,8)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(318,5)	(301,1)	(96,0)	(715,6)
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, ainsi que, (ii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	(12,2)	(21,9)	(2,1)	(36,2)
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	234,5	214,4	65,7	514,6
en % du chiffre d'affaires	24,1%	22,8%	18,1%	22,6%
Autres produits (charges) opérationnels	(14,8)	(22,3)	(7,1)	(44,2) ⁽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, ainsi que, (ii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	0,0	0,0	0,0	0,0
Résultat opérationnel ajusté	219,7	192,1	58,6	470,4
en % du chiffre d'affaires	22,6%	20,4%	16,1%	20,7%

1. Frais de restructuration (16,7 M€) et autres éléments divers (27,5 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, ainsi que, (ii) 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, ainsi que, (ii) 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€)

2^{ème} trimestre 2025 - résultat opérationnel ajusté avant et après autres produits (charges) opérationnels par région géographique

Deuxième trimestre 2025 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	965,6	1 103,3	427,6	2 496,5
Coût des ventes	(432,1)	(552,5)	(233,5)	(1 218,1)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(306,1)	(321,3)	(108,0)	(735,4)
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, ainsi que, (ii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	(13,4)	(20,3)	(2,5)	(36,2)
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	240,8	249,8	88,6	579,2
en % du chiffre d'affaires	24,9%	22,6%	20,7%	23,2%
Autres produits (charges) opérationnels	(22,3)	(12,5)	(11,4)	(46,2) ⁽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, ainsi que, (ii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	0,0	0,0	0,0	0,0
Résultat opérationnel ajusté	218,5	237,3	77,2	533,0
en % du chiffre d'affaires	22,6%	21,5%	18,1%	21,3%

1. Frais de restructuration (17,5 M€) et autres éléments divers (28,7 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, ainsi que, (ii) 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, ainsi que, (ii) 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€)

1^{er} semestre 2025 - réconciliation de la marge brute d'autofinancement et du résultat net

En millions d'euros	S1 2024	S1 2025
Résultat net	577,7	629,8
Amortissements et dépréciations	179,2	201,4
Variation des autres actifs et passifs non courants et des impôts différés non courants	38,8	30,3
(Gains)/pertes de change latents	0,3	(2,9)
(Plus-values) moins-values sur cessions d'actifs	2,7	2,1
Autres éléments n'ayant pas d'incidence sur la trésorerie	5,7	2,1
Marge brute d'autofinancement	804,4	862,8

1^{er} semestre 2025 - réconciliation du *cash flow* libre avec la marge brute d'auto-financement

En millions d'euros	S1 2024	S1 2025	Evolution en %
Marge brute d'autofinancement	804,4	862,8	+7,3%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>19,1%</i>	<i>18,1%</i>	
Baisse (Hausse) du besoin en fonds de roulement	(258,1)	(284,8)	
Flux de trésorerie des opérations courantes	546,3	578,0	+5,8%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>13,0%</i>	<i>12,1%</i>	
Investissements (dont frais de développement capitalisés)	(78,6)	(77,7)	
Produit résultant des cessions d'actifs	0,4	1,3	
Cash flow libre	468,1	501,6	+7,2%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>11,1%</i>	<i>10,5%</i>	

Périmètre de consolidation (1/2)

2024	T1	H1	9M	FY
Intégration globale				
MSS	Bilan seulement	6 mois	9 mois	12 mois
ZPE SYSTEMS	Bilan seulement	Bilan seulement	Bilan seulement	12 mois
ENOVATION		Bilan seulement	Bilan seulement	7 mois
NETRACK		Bilan seulement	Bilan seulement	9 mois
DAVENHAM		Bilan seulement	Bilan seulement	6 mois
VASS		Bilan seulement	Bilan seulement	7 mois
UPSISTEMAS			Bilan seulement	Bilan seulement
APP				Bilan seulement
POWER BUS WAY				Bilan seulement
CIRCUL'R				Bilan seulement

Périmètre de consolidation (2/2)

2025	T1	H1	9M	FY
Intégration globale				
MSS	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
ZPE SYSTEMS	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
ENOVATION	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
NETRACK	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
DAVENHAM	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
VASS	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
UPSISTEMAS	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
APP	Bilan seulement	6 mois	9 mois	12 mois
POWER BUS WAY	Bilan seulement	6 mois	9 mois	12 mois
CIRCUL'R	Bilan seulement	Bilan seulement	À déterminer	À déterminer
PERFORMANCE	Bilan seulement	Bilan seulement	À déterminer	À déterminer
CRS	Bilan seulement	Bilan seulement	À déterminer	À déterminer
LINKK BUSWAY SYSTEMS			À déterminer	À déterminer
AMPERIO PROJECT			À déterminer	À déterminer
QUITÉRIOS			À déterminer	À déterminer
COGELEC			À déterminer	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, notamment les risques décrits dans le Document d'Enregistrement Universel 2024 de Legrand, déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) le 9 avril 2025 sous le numéro D. 25-0236, et 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. Ces déclarations ne sont faites qu'à la date de cette présentation et 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. En conséquence, Legrand, ses filiales, administrateurs, conseillers, employés et représentants, n'assument expressément aucune responsabilité quant à ces estimations et/ou déclarations prospectives.

Les informations contenues dans ce document ne constituent pas ou ne font pas partie, et ne doivent pas être interprétées comme, une recommandation de prendre une quelconque action, y compris l'acquisition ou la vente de tout actif ou de titres Legrand ou de ses filiales. Ce document ne constitue dans aucun pays, une offre de vendre ou la sollicitation d'une offre d'achat de titres Legrand ou de ses filiales.

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.