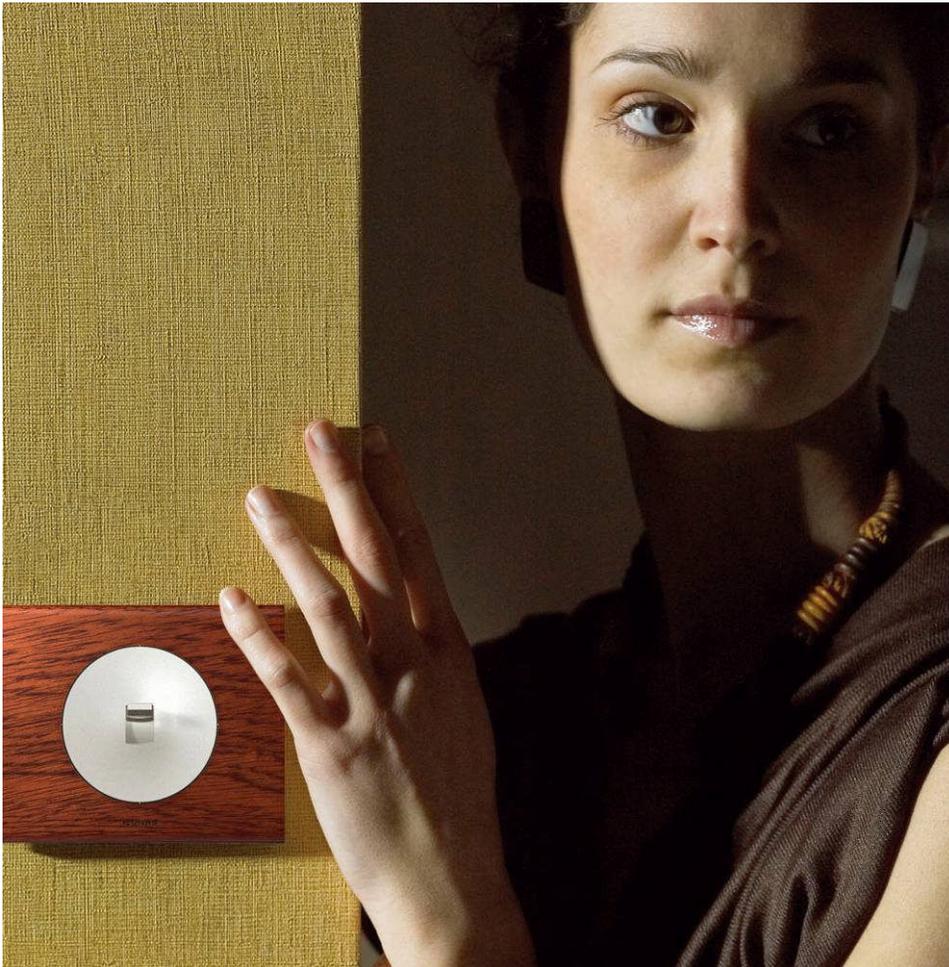


# Legrand – Résultats Annuels 2006

8 février 2007





 legrand®

## Faits marquants 2006

Gilles Schnepp

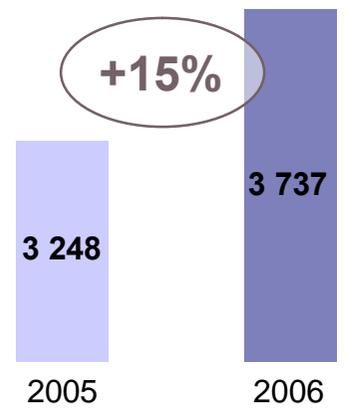
Président Directeur Général

## Faits marquants 2006

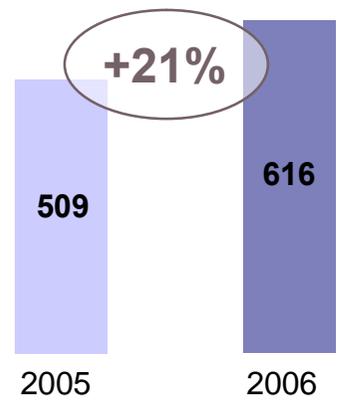
- Retour en bourse en avril 2006
  
- Excellentes performances en 2006 :  
dépassement des engagements pris  
lors de l'introduction en bourse
  
- Poursuite de la stratégie de croissance
  - Forte croissance organique
  - 6 acquisitions réalisées au cours des 14 derniers mois

# Très bonnes performances

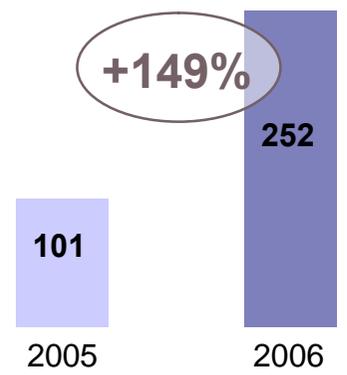
Forte hausse du chiffre d'affaires  
(en M€)



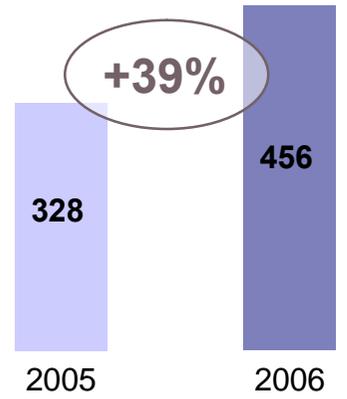
Progression élevée du résultat  
opérationnel ajusté (en M€)



Résultat net part du groupe  
plus que doublé (en M€)



Cash flow libre en forte augmentation  
(en M€)



# Dépassement des engagements pris lors de l'introduction en bourse

| Indicateur  | Performance 2006   | Engagement pris à l'introduction en bourse  |   |
|---|--|---|---|
| <b>Chiffre d'Affaires</b>                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Croissance : <b>+15,1%</b></li> <li>■ Croissance organique<sup>(2)</sup> : <b>+7,8%</b></li> <li>■ Croissance externe : <b>+6,6%</b></li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 4 à 5% de croissance organique<sup>(2)</sup> annuelle moyenne<sup>(1)</sup></li> <li>■ Approximativement doublée par des acquisitions autofinancées</li> </ul>                 | <input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> |
| <b>Résultat opérationnel ajusté<sup>(3)</sup></b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Marge en hausse de 80 pdb à <b>16,5%</b></li> <li>■ Augmentation de <b>+21%</b></li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Marges stables incluant les acquisitions</li> <li>■ Croissance de 15% en 2006 hors frais liés à l'introduction en bourse, révisée à la hausse en octobre à 18 - 20%</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> |
| <b>Restructuration</b>                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Coûts de restructuration : <b>24M€</b></li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 10 à 20M€ par an</li> <li>■ 2006 en haut de fourchette</li> </ul>  | <input checked="" type="checkbox"/>                                     |
| <b>Cash flow libre<sup>(4)</sup></b>              | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Croissance du CFL : <b>+39%</b></li> <li>■ En avance sur les engagements pris lors de l'introduction en bourse</li> </ul>                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 10% de croissance annuelle moyenne</li> </ul>  | <input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> |
| <b>Investissements</b>                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ <b>4,1%</b> du chiffre d'affaires</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 5 à 6% du chiffre d'affaires</li> </ul>  | <input checked="" type="checkbox"/>                                     |

1. Hors impact des cycles économiques

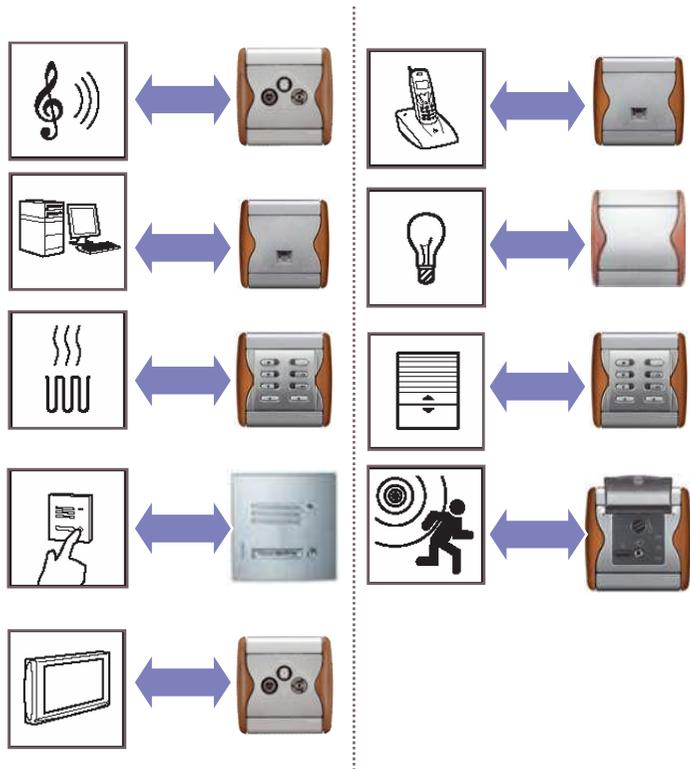
2. A structure et taux de changes constants

3. Chiffres retraités des écritures comptables sans impact cash liées à l'acquisition de Legrand France en 2002

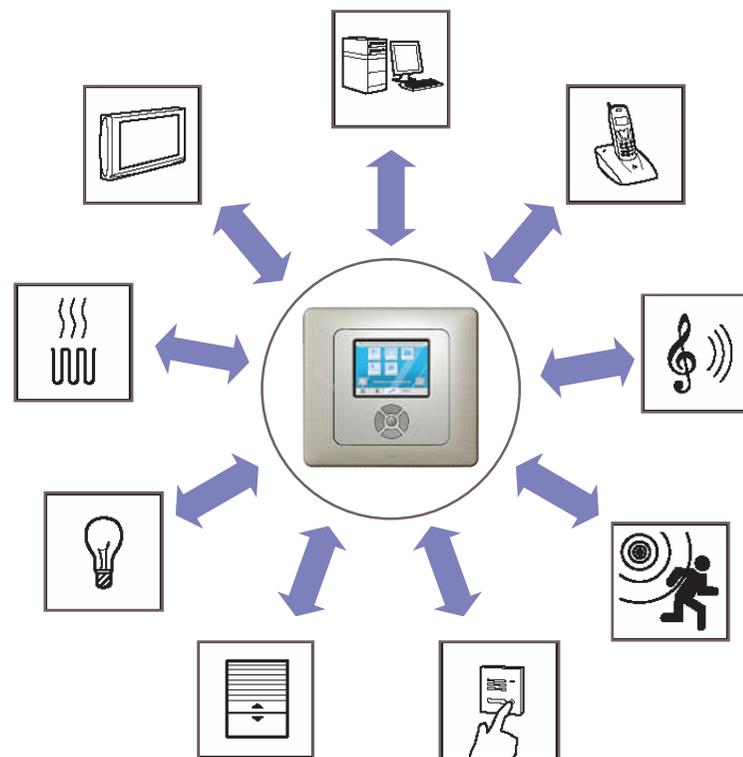
4. Cash flow libre: marge brute d'autofinancement – variation du BFR – investissements + produits de cessions d'actifs immobilisés

# Montée en gamme - Convergence des fonctions

D'une approche  
"un produit / une fonction"...



...à une approche  
"un produit / plusieurs fonctions"



# Montée en gamme - Ajout de fonctions



Connexion Home Cinema



Borne Wifi



Diffusion sonore



Interscénario



Commande d'éclairage



Interrupteur à effleurement



Gestionnaire de scénarios



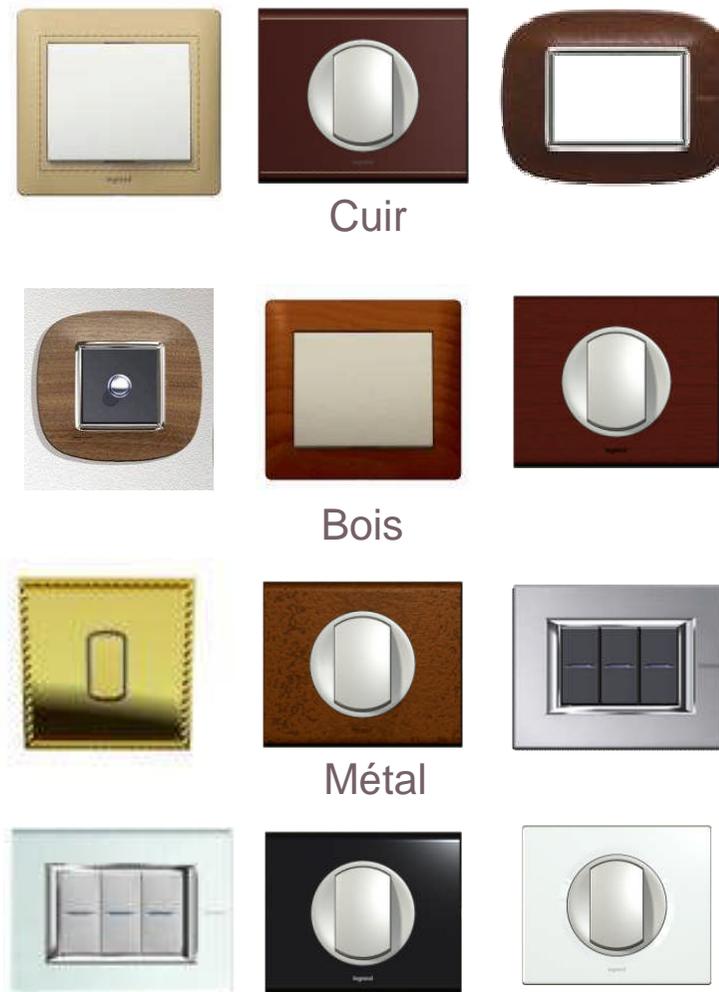
Ecran vidéo

# Montée en gamme - Valeur ajoutée esthétique

## Un design novateur



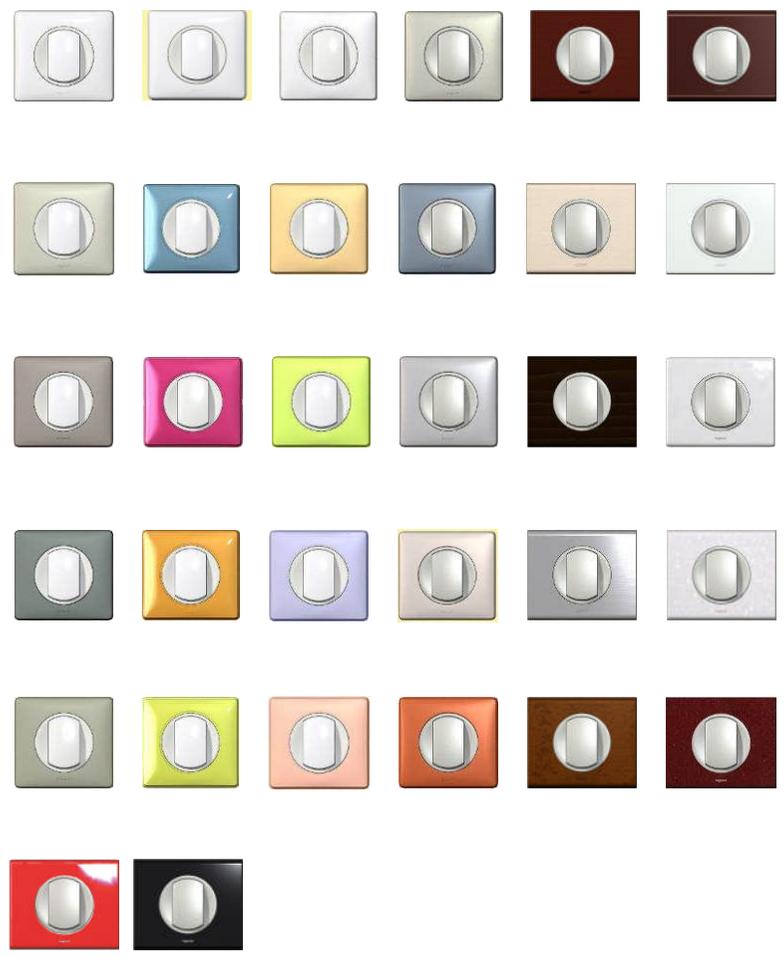
## Des matériaux nobles



Verre, Corian®, porcelaine

# Montée en gamme - Céliane

32 coloris et finitions



138 fonctions  
1 400 références



# Vecteurs de croissance - Activités en forte expansion

## Automatismes résidentiels

- Commande d'éclairage, diffusion sonore, contrôle d'accès...



## VDI

- Borne Wifi, réseaux de données...



## Distribution d'énergie



**+ 11%  
de croissance<sup>(1)</sup>  
des ventes  
en 2006**

1. A structure comparable

# Vecteurs de croissance - Activités en forte expansion aux Etats-Unis

**Automatismes résidentiels, câblages structurés, commande d'éclairage, détecteurs**



**WattStopper**





**VANTAGE**



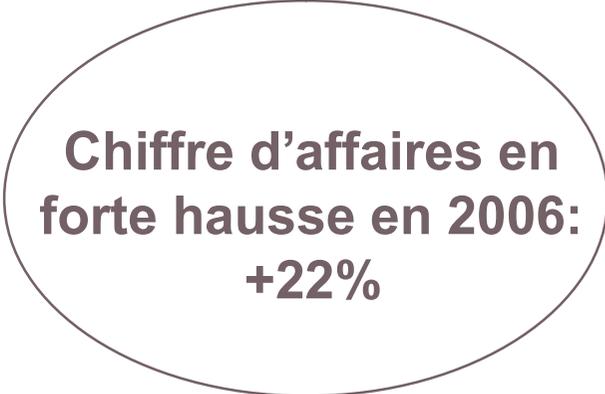


**on·Q**





**Plus de 20 produits nouveaux lancés**

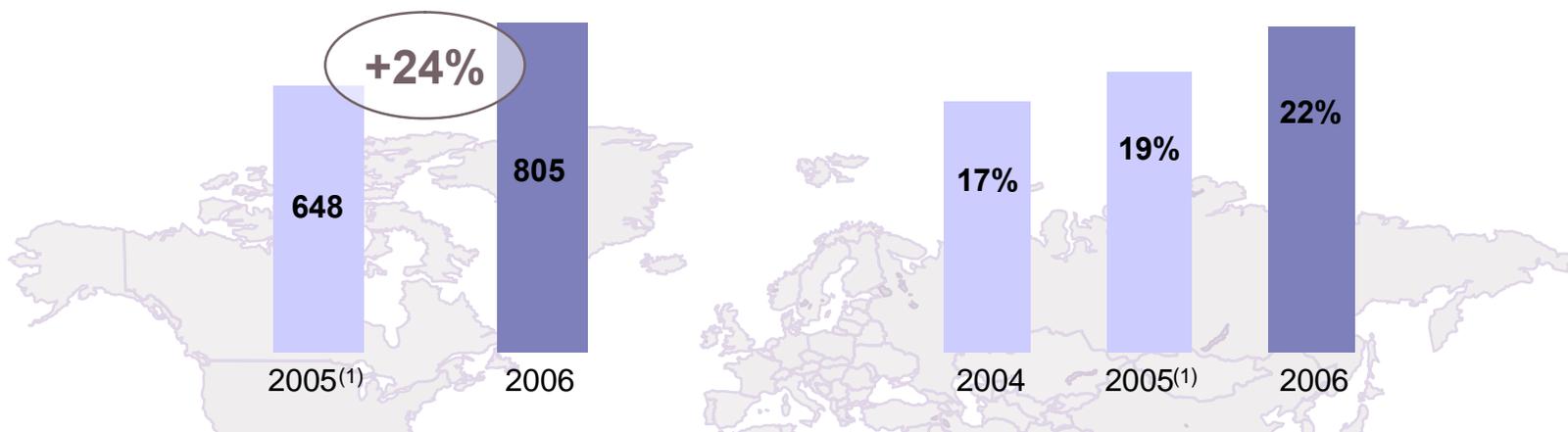


**Chiffre d'affaires en forte hausse en 2006: +22%**

# Vecteurs de croissance - Pays émergents

Forte croissance du chiffre d'affaires  
(en M€)

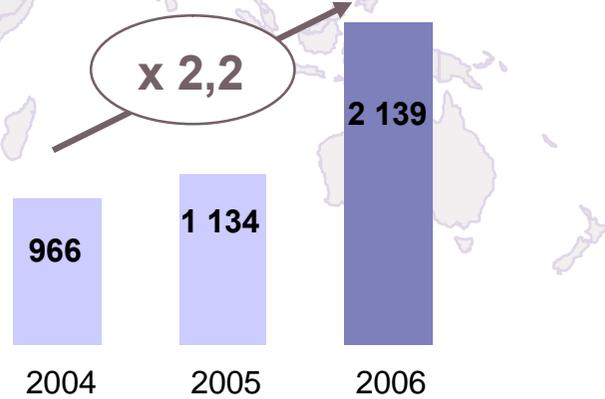
Poids dans le chiffre d'affaires  
groupe en hausse



Forte croissance organique en 2006

Effectifs marketing et commerciaux

+20%



1. En incluant TCL, Shidean et ICM Group

# Initiatives de croissance

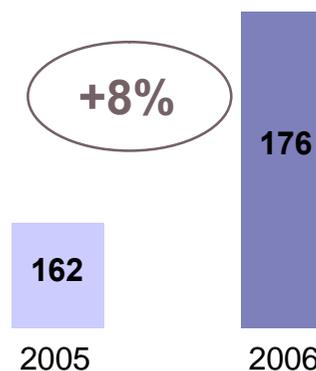
## Recherche et Développement

- Plus de 40 nouvelles gammes lancées
- 1 800 personnes dédiées à la R&D
- 4,7% du chiffre d'affaires investi dans la R&D
- 37% du chiffre d'affaires réalisé avec des produits nouveaux

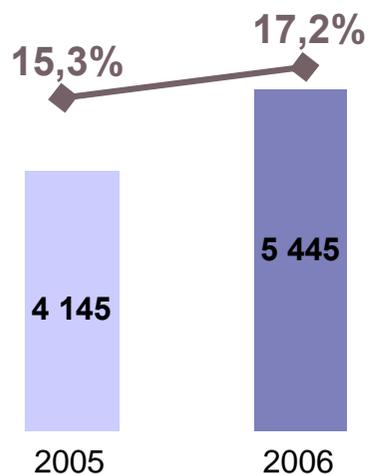
## Marketing & Commercial

- Effectif en hausse d'env. 3% à périmètre constant
- Ouverture de 4 filiales et bureaux
- 13 nouveaux show-rooms

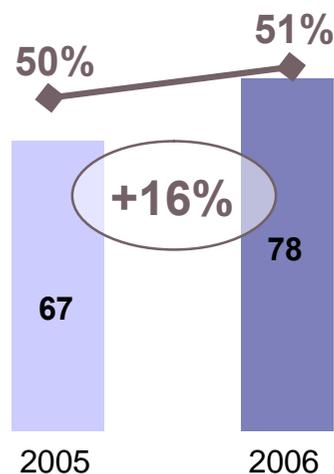
Dépenses de R&D cash (en M€)



Effectif marketing & commercial (nb de personnes et en % de l'effectif total)



Investissements dédiés aux nouveaux produits (en M€ et en % des investissements)



# Lancements de nouveaux produits

## Galea Life (Espagne, Grèce, Hongrie, Slovaquie, Pologne, Turquie)



## Cariva (République Tchèque, Ukraine, Pologne, Turquie)



# Lancements de nouveaux produits

## InFusion aux Etats-Unis



## IyriQ™ aux Etats-Unis



## Miro aux Etats-Unis

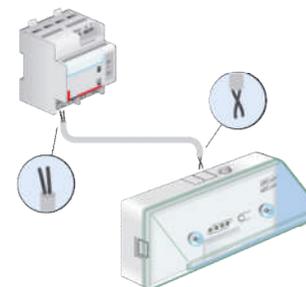


# Lancements de nouveaux produits

## Voix Données Images



## ARCOR2 en France

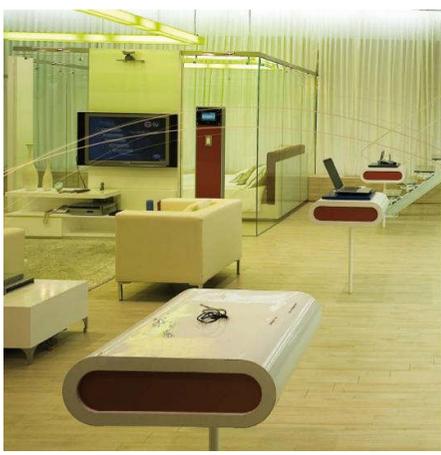


## DRX (disjoncteurs) en Asie et Amérique Latine



# Ouverture de 13 nouveaux Show-Rooms

Corée du Sud



Singapour



Jordanie



Indonésie

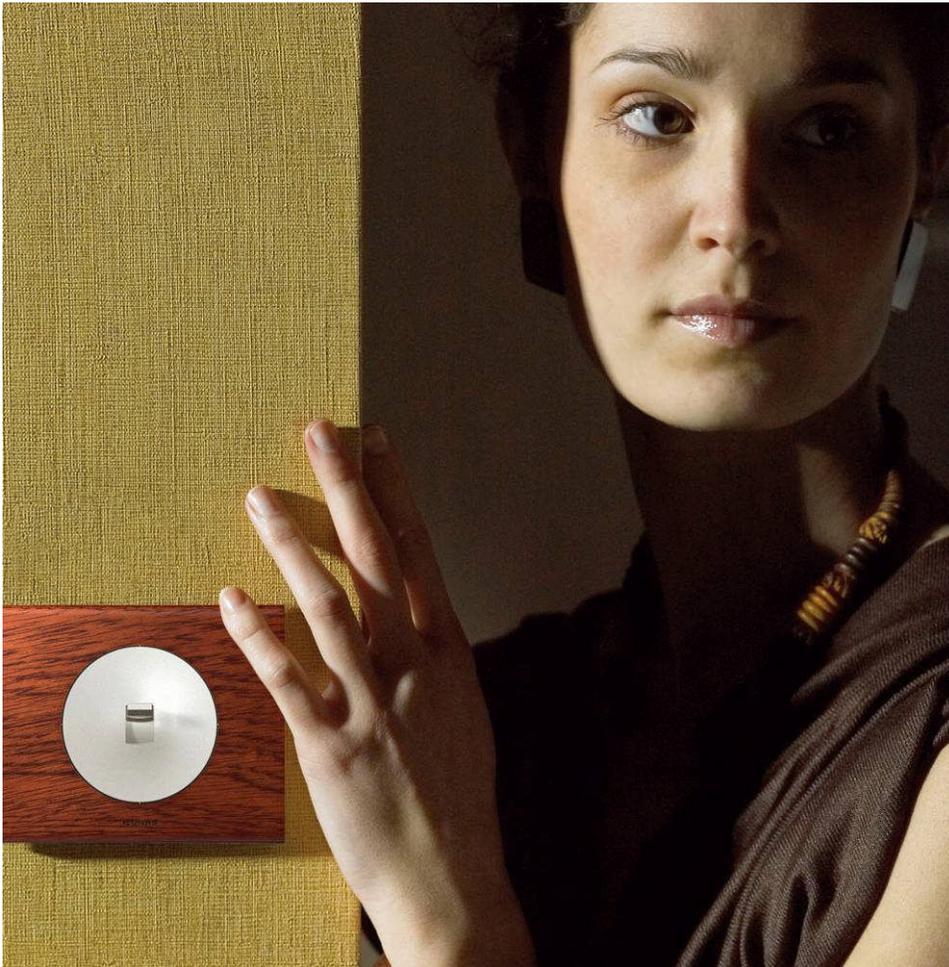


Royaume-Uni



Chili





 legrand®

## Un modèle économique créateur de valeur

Olivier Bazil

Vice - Président Directeur Général

# Poursuite des initiatives de productivité du Back-Office

## Restructuration

- 24M€ investis en 2006 toutes zones confondues
- De nouvelles opportunités identifiées pour 2007

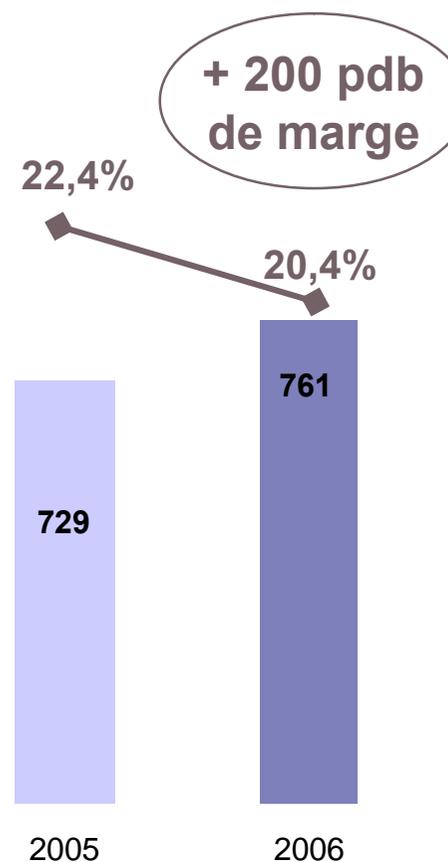
## Lean manufacturing

- Plus de 240 initiatives conduites en 2006 au niveau mondial
- Plus de 1000 personnes impliquées
- Poursuite du processus en 2007

## Achats

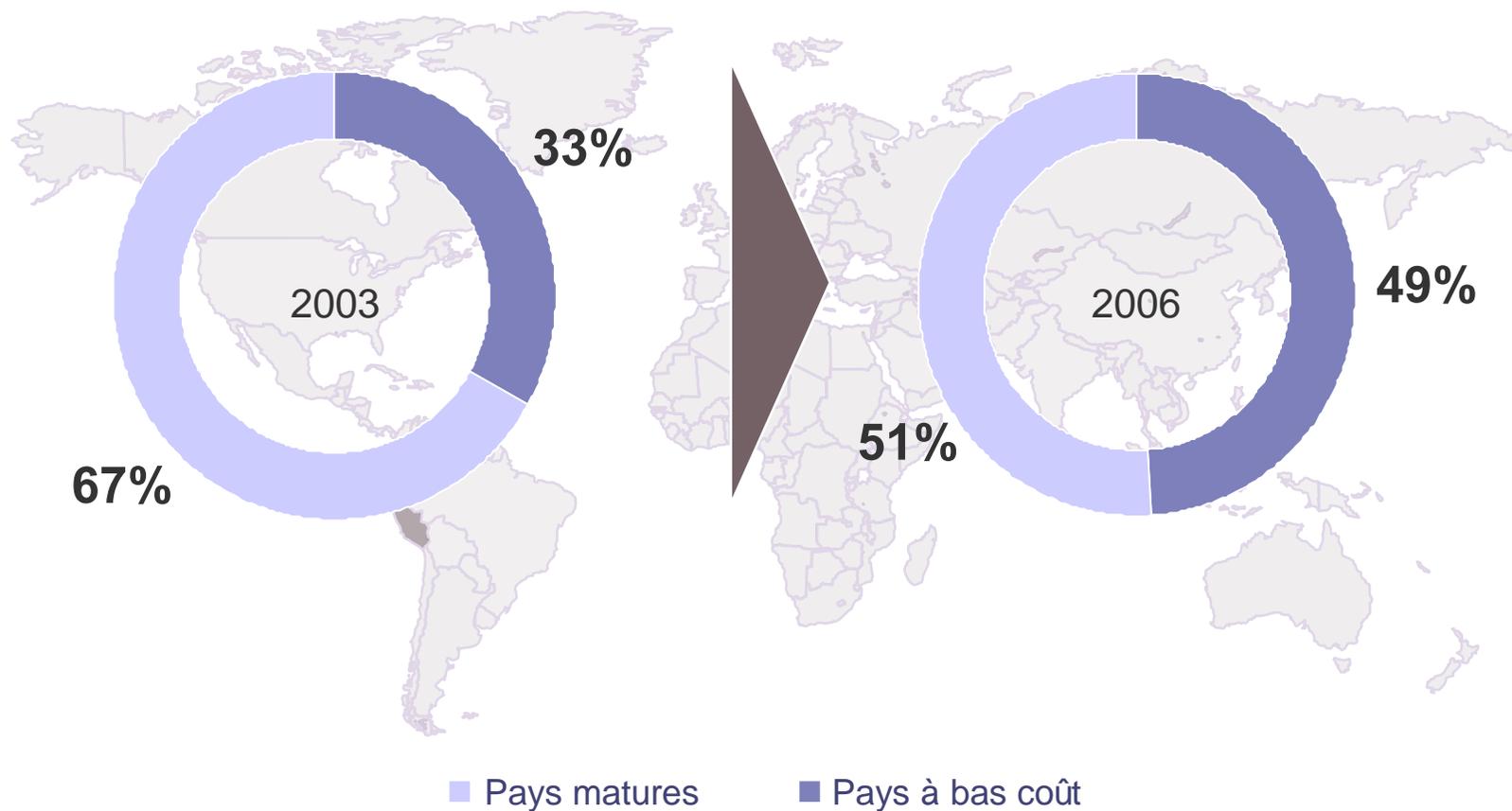
- Nouvelle plateforme d'achats en Europe de l'Est (venant après celles d'Asie et d'Amérique Latine)

Forte optimisation des coûts de production au niveau mondial (en M€ et en % du CA)



# Fort développement de la production dans les pays à bas coût

**Effectifs de production situés dans les pays à bas coût :  
49 % des effectifs de production du groupe**



# Un *Pricing Power* solide et durable

| Une Industrie non déflationniste  | Part de marché  | Gestion efficace du <i>pricing</i>  |
|---|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Normes locales</li> <li>■ Loyauté aux marques</li> <li>■ Gamme de produits étendue</li> <li>■ Technologie</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ N° 1 en appareillage</li> <li>■ N° 1 en cheminement de câbles</li> <li>■ N° 1 sur au moins une famille de produits dans plus de 24 pays</li> <li>■ 47% du chiffre d'affaires généré avec des produits leaders sur leur marché</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Nomination d'un responsable du <i>pricing</i> dans les principaux pays</li> <li>■ Augmentation des tarifs au moins deux fois par an</li> </ul> |



Augmentation des prix de vente de plus de 2% en 2006

Inflation sur les matières premières pleinement compensée par l'augmentation des prix de vente

# 6 acquisitions réalisées depuis janvier 2006

Plus de 170M€ de chiffre d'affaires en plus, soit 5% du CA 2005

Marchés  
en  
croissance

Accès  
au  
marché



- N° 1 en Chine des portiers audio et vidéo
- CA 2005 : 15M€
- 900 salariés, dont 200 commerciaux



- N° 1 au Brésil des coffrets de distribution et des enveloppes industrielles
- CA 2005 : 28M€
- 400 salariés



- N° 2 aux Etats-Unis de la commande d'éclairage haut de gamme
- CA 2005 : 20M\$
- environ 100 salariés



- Spécialiste des automatismes résidentiels aux Etats-Unis
- CA 2006 : 12M\$
- 36 salariés



- N° 2 de l'appareillage en Australie et Nlle Zélande
- CA 2006 : 100M€
- 875 salariés



- N° 1 au Danemark des systèmes de cheminement de câbles métalliques
- CA 2005 : 5M€

# Performance des acquisitions consolidées en 2005 et 2006



Forte augmentation du chiffre  
d'affaires <sup>(1)</sup>  
2006 / 2005

Forte augmentation de la marge  
de résultat opérationnel ajusté <sup>(1)</sup>  
2006 / 2005

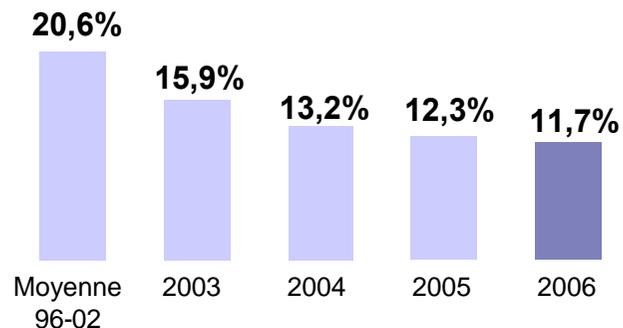
**+ 9%**

**+ 420 pdb**

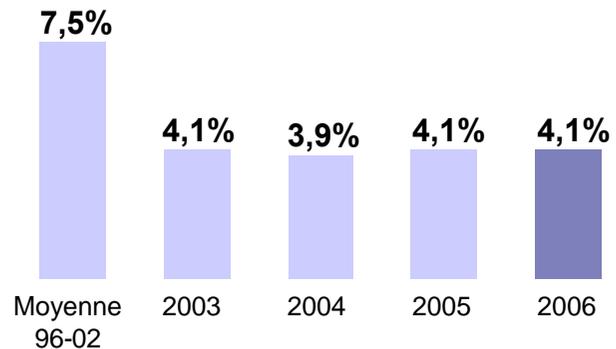
1. Performance de Van Geel, Zucchini, OnQ, TCL International Electrical, TCL Building Technology, ICM Group, Shidean et Cemar (sur six mois)

# Création de valeur - Evolution structurelle du modèle économique

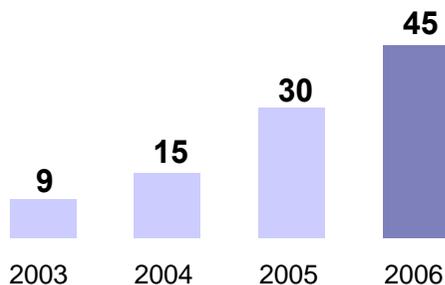
BFR en % du CA



Investissements en % du CA

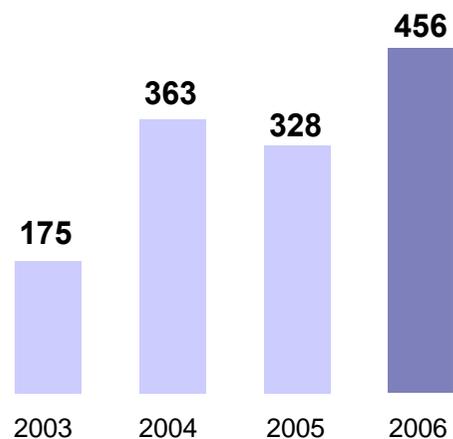


Nombre de nouvelles gammes

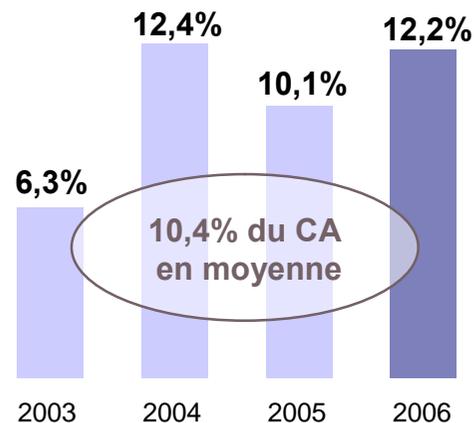


## Forte capacité à générer des cash flow

Cash flow libre en M€



Cash flow libre en % du CA



# Création de valeur - Forte Amélioration du Retour sur Capitaux Employés (ROCE)

Très bonnes performances opérationnelles

- 15% d'augmentation du chiffre d'affaires
- Intégration rapide des acquisitions

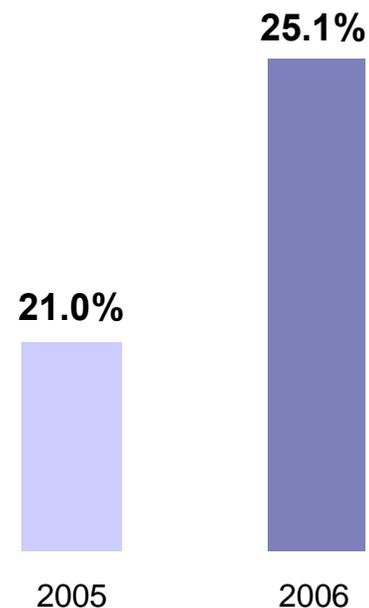
**21% de hausse du résultat opérationnel ajusté**

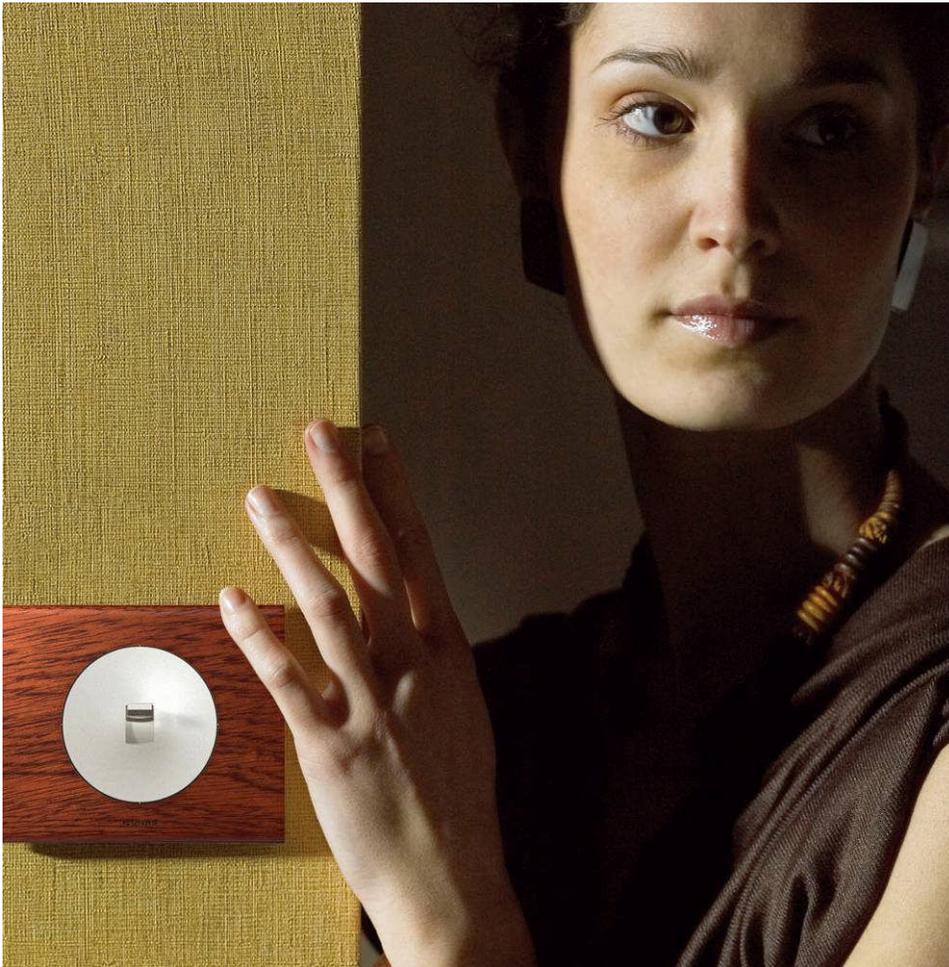
- 4% du CA réinvestis
- 12% du CA utilisés en BFR

**1% d'augmentation des capitaux employés**

Rendement en hausse

**ROCE +410 bp**





 legrand®

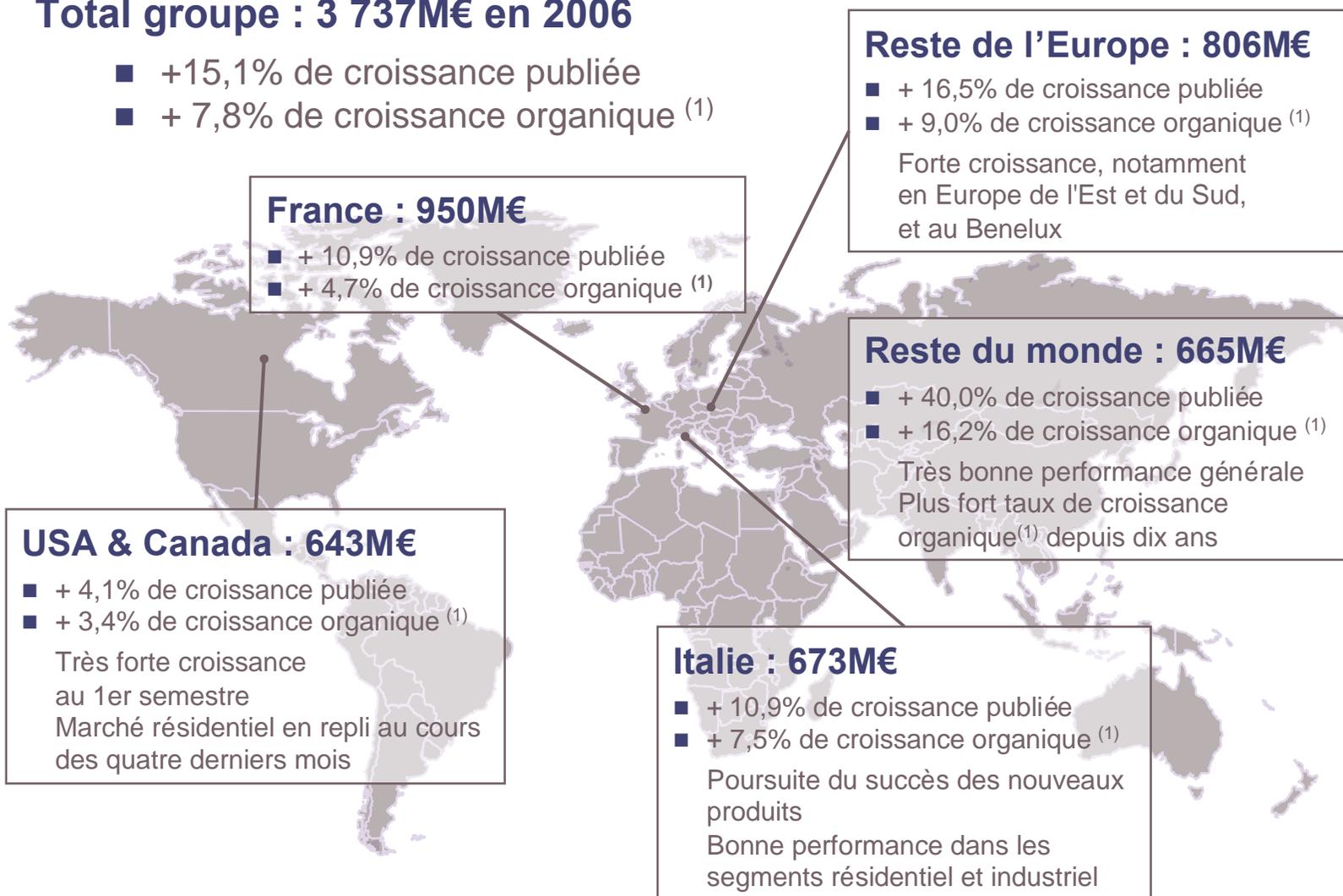
## Analyse des résultats

Patrice Soudan  
Directeur Financier

# Forte hausse du chiffre d'affaires

## Total groupe : 3 737M€ en 2006

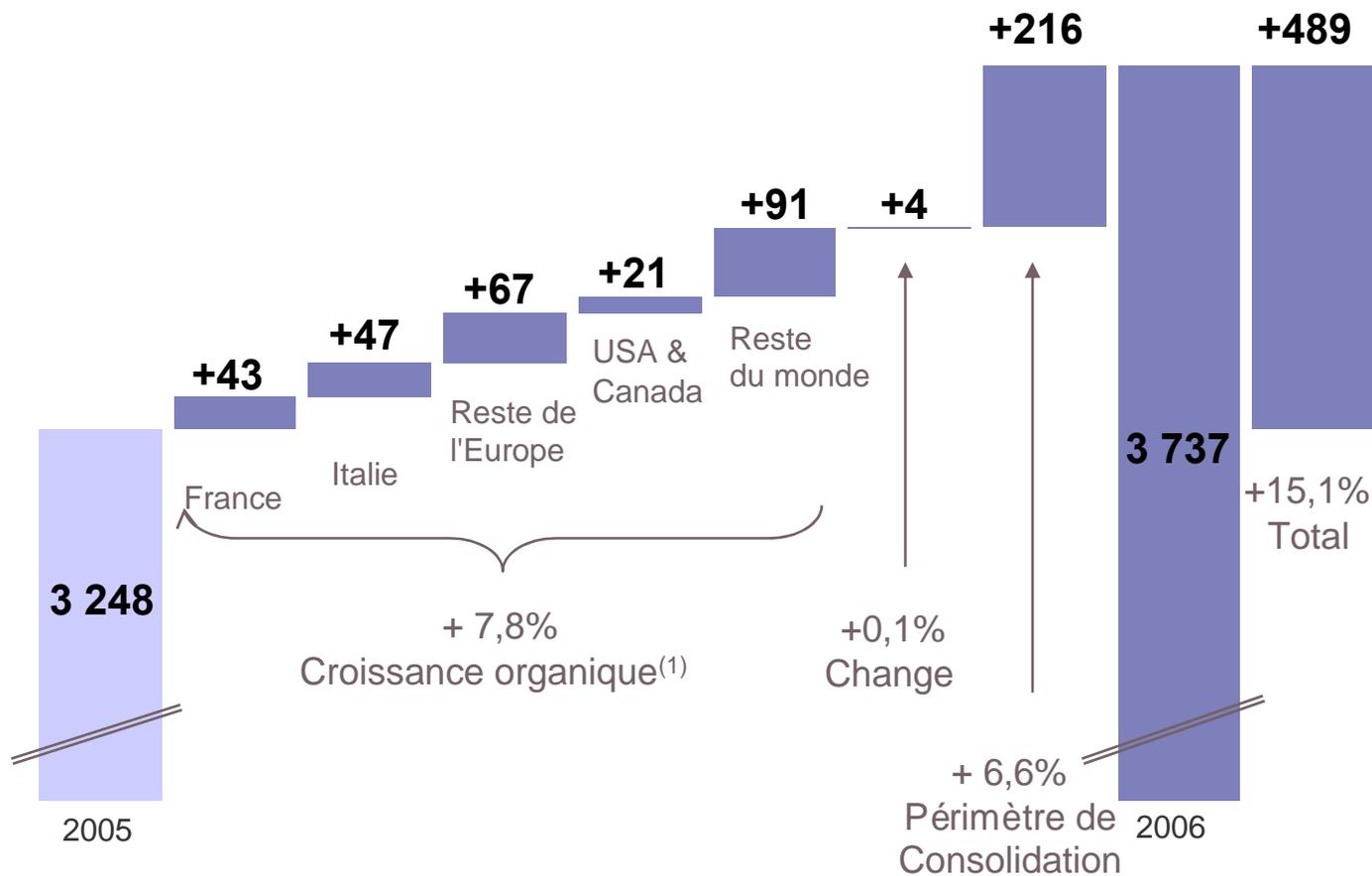
- +15,1% de croissance publiée
- + 7,8% de croissance organique <sup>(1)</sup>



1. organique : à structure et taux de change constants

# Forte hausse du chiffre d'affaires

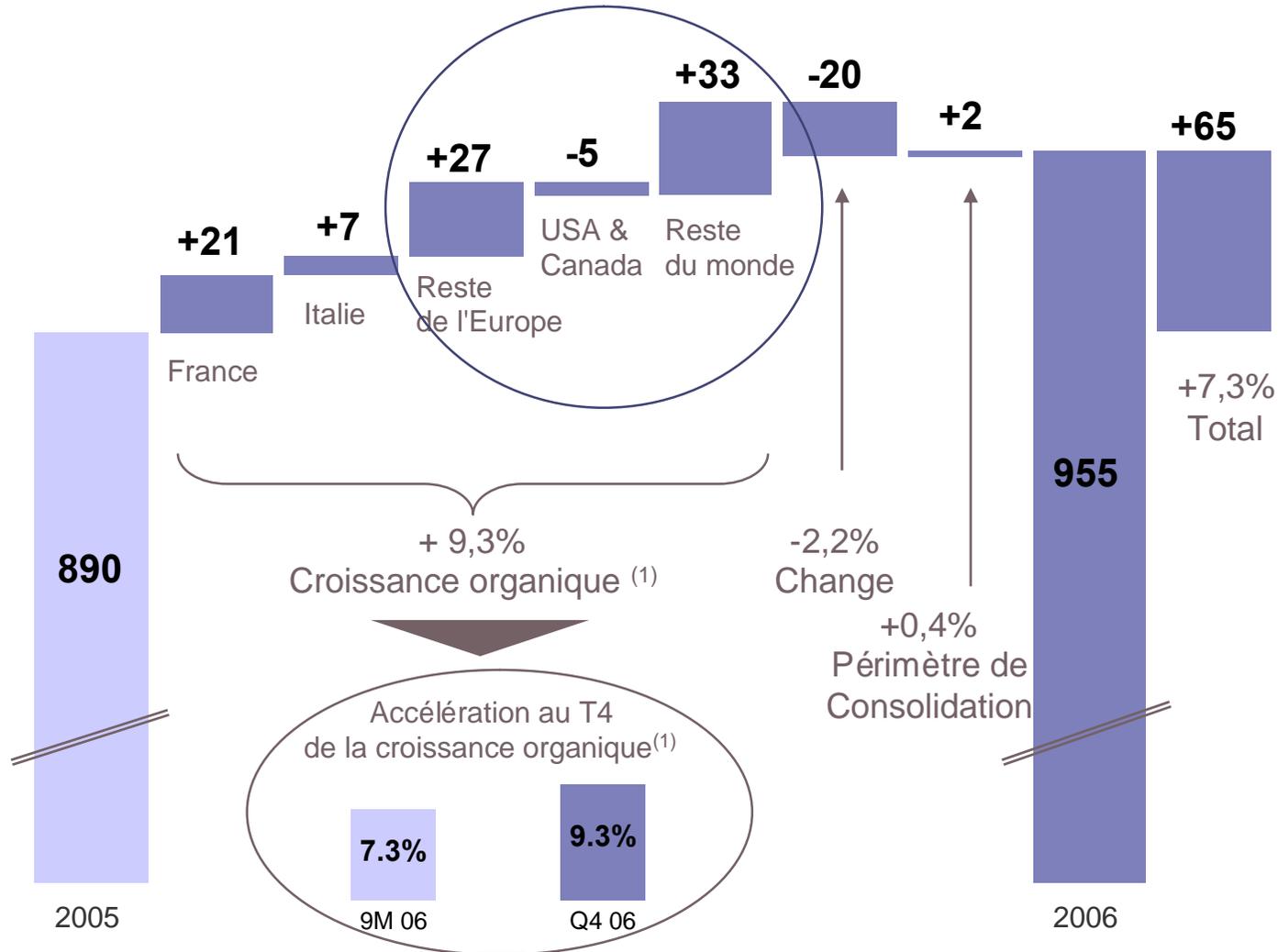
## Analyse du chiffre d'affaires 2006 (enM€)



1. organique : à structure et taux de change constants

La forte croissance dans le Reste de l'Europe et le Reste du Monde fait plus que compenser le ralentissement aux US au T4

Analyse du chiffre d'affaires au 4<sup>ème</sup> trimestre 2006 (en M€)



1. organique : à structure et taux de change constants

# Résultats 2006 : Forte hausse du résultat opérationnel ajusté

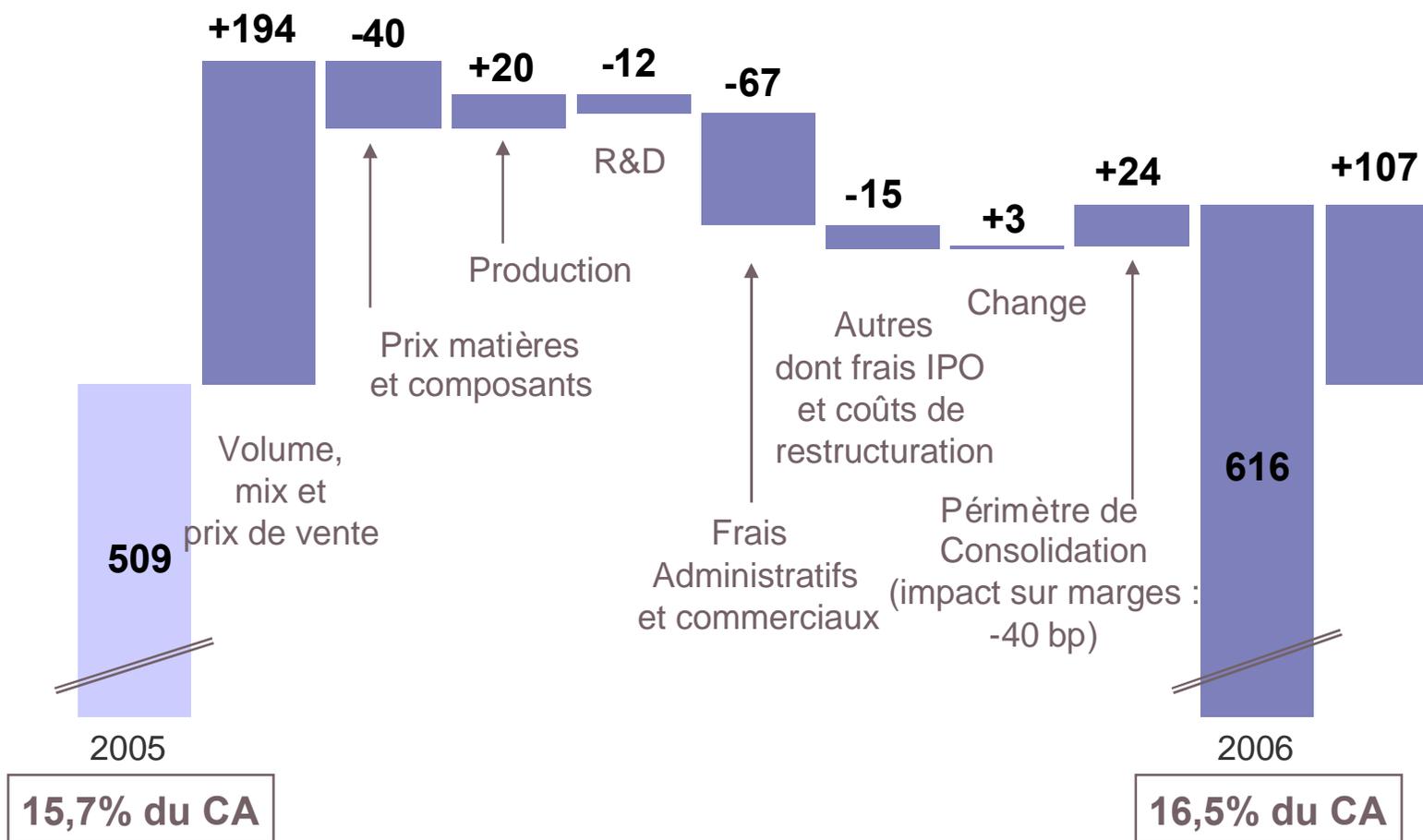
| (IFRS, M€)   | 2005    | 2006    | % variation |
|--|---------|---------|-------------|
| <b>Chiffre d'Affaires</b>                          | 3 247,9 | 3 736,8 | 15,1%       |
| Marge brute  | 1 572,5 | 1 855,1 | 18,0%       |
| <i>En % du chiffre d'affaires</i>                  | 48,4%   | 49,6%   |             |
| <b>Résultat opérationnel ajusté <sup>(1)</sup></b> | 509,0   | 616,2   | 21,1%       |
| <i>En % du chiffre d'affaires</i>                  | 15,7%   | 16,5%   |             |
| Ecritures d'acquisition <sup>(2)</sup>             | (103,3) | (86,6)  |             |
| Résultat opérationnel                              | 405,7   | 529,6   | 30,5%       |
| <i>En % du chiffre d'affaires</i>                  | 12,5%   | 14,2%   |             |
| Charges financières nettes                         | (181,1) | (123,7) | - 31,7%     |
| Gains et pertes de change                          | (32,3)  | 40,4    |             |
| <b>Perte sur extinction de dette</b>               | 0,0     | (109,0) |             |
| Impôt sur les résultats                            | (89,8)  | (82,9)  |             |
| <b>Résultat Net</b>                                | 103,8   | 255,2   | +145,9%     |

1. Chiffres retraités des écritures comptables sans impact cash liées à l'acquisition de Legrand France en 2002

2. Ecritures comptables liées à l'acquisition de Legrand France

# Forte hausse du résultat opérationnel ajusté

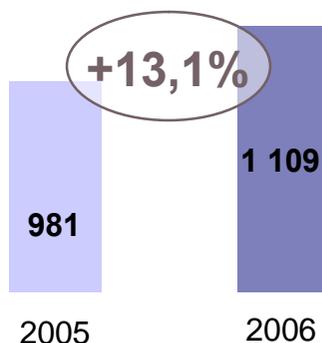
Analyse de l'évolution du résultat opérationnel ajusté 2006 (en M€)



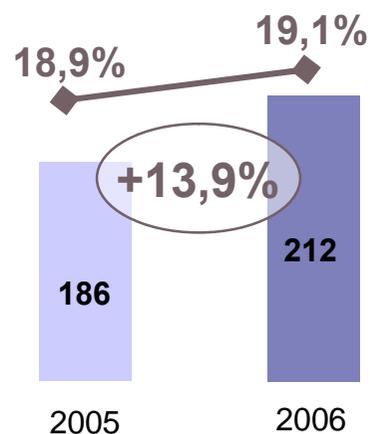
- Forte hausse : + 21%
- Amélioration de la marge : + 80pdb

# France - Croissance du chiffre d'affaires et du résultat opérationnel ajusté

## Chiffre d'affaires (en M€)



## Résultat opérationnel ajusté en M€ et en % du CA

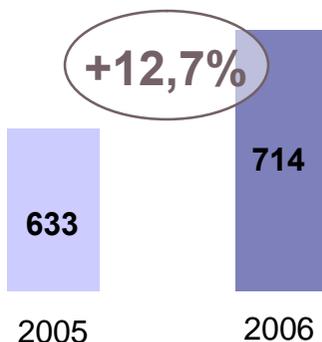


## Commentaires

- Marge brute en hausse grâce aux améliorations de la productivité
- Maintien des initiatives porteuses de croissance
- Prise en compte des frais liés à l'IPO pour 9M€, avec un impact sur la marge de -80bp
- Impact des acquisitions sur la marge : - 20bp

# Italie - Croissance du chiffre d'affaires et marges élevées malgré les acquisitions

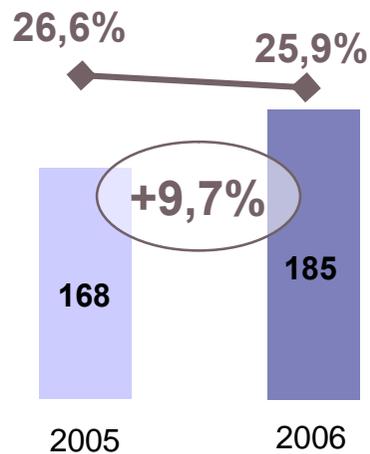
## Chiffre d'affaires (en M€)



## Commentaires

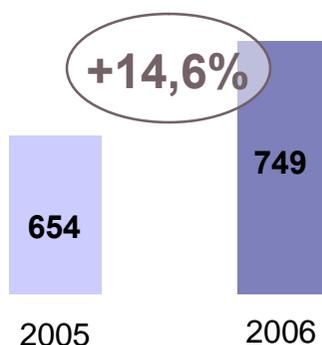
- Légère baisse de la marge brute en raison de changements du périmètre de consolidation
- Frais administratifs et commerciaux maîtrisés
- Impact des acquisitions sur la marge : -60bp

## Résultat opérationnel ajusté en M€ et en % du CA



# Reste de l'Europe - Forte croissance du chiffre d'affaires et du résultat opérationnel ajusté

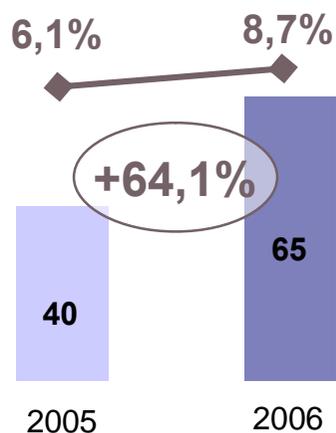
## Chiffre d'affaires (en M€)



## Commentaires

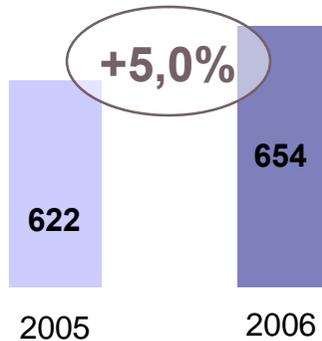
- Forte croissance sur l'ensemble de la zone, en particulier en Turquie, Grèce, Espagne, Russie et Pologne
- Forte contribution à la progression du résultat opérationnel ajusté du Royaume Uni, de la Russie, des Pays-Bas, de la Pologne et des acquisitions

## Résultat opérationnel ajusté en M€ et en % du CA



# USA/Canada - Capacité de résistance face au retournement du marché résidentiel

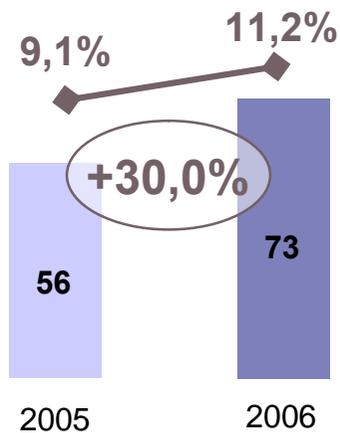
## Chiffre d'affaires (en M€)



## Commentaires

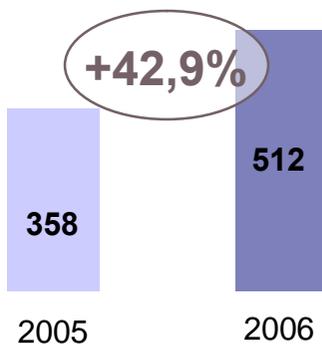
- Amélioration de la marge brute
- Maintien des initiatives porteuses de croissance
- Moindres coûts de restructuration
- Impact des acquisitions sur la marge : -10bp

## Résultat opérationnel ajusté en M€ et en % du CA



# Reste du Monde - Forte croissance du chiffre d'affaires et du résultat opérationnel ajusté

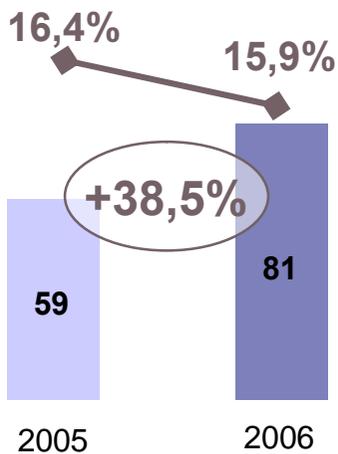
## Chiffre d'affaires (en M€)



## Commentaires

- Bonne performance commerciale sur l'ensemble de la zone
- Coûts de restructuration au Brésil et en Corée du Sud
- Impact des acquisitions sur la marge : -220bp

## Résultat opérationnel ajusté en M€ et en % du CA

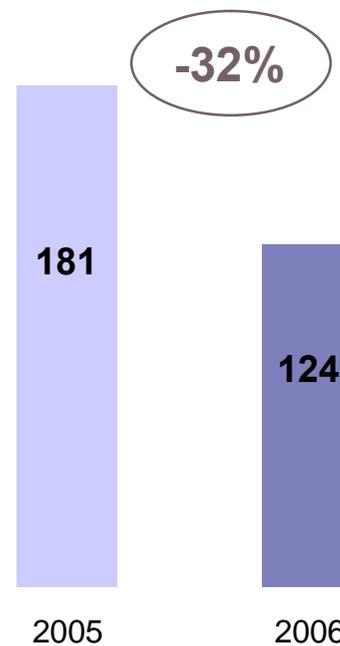


# Forte baisse des charges financières malgré la hausse des taux d'intérêt

Restructuration de la dette  
pre-introduction

Diminution des dépenses  
financières nettes (en M€)

- Nouveau contrat de crédit (février 2006)
- Refinancement des obligations à haut rendement (février 2006)
- Remboursement du prêt d'actionnaires (avril 2006)



# Taux d'imposition en 2006 et anticipations d'impôts payés

## Taux d'imposition en 2006

- Reconnaissance d'actifs d'impôts différés en raison de résultats imposables dès 2006 en France
- Taux d'imposition en 2006 plus faible à 25%

## Anticipations d'impôts payés

- Total des actifs d'impôts différés au 31 déc 2006 : 135M€
- Aucun paiement d'impôt attendu en France avant 2009
- Aucun paiement d'impôt attendu aux Etats-Unis avant 2008

# Forte génération de *cash flow* en 2006

| (IFRS, en M€)                                       | 2005    | 2006         | % variation          |
|---|---------|--------------|----------------------|
| <b>Marge brute d'autofinancement <sup>(1)</sup></b> | 441,0   | <b>618,7</b> | 40,3% <sup>(2)</sup> |
| <i>En % du chiffre d'affaires</i>                   | 13,6%   | 16,6%        |                      |
| Variation du Besoin en Fonds de Roulement           | 9,5     | (37,2)       |                      |
| Flux de trésorerie issus des opérations courantes   | 450,5   | 581,5        | 29,1%                |
| <i>En % du chiffre d'affaires</i>                   | 13,9%   | 15,6%        |                      |
| Investissements (dont frais de R&D capitalisés)     | (133,5) | (152,9)      | 14,5%                |
| Produits de cessions d'actifs                       | 10,9    | 27,5         |                      |
| <b>Cash flow libre</b>                              | 327,9   | <b>456,1</b> | 39,1%                |
| <i>En % du chiffre d'affaires</i>                   | 10,1%   | 12,2%        |                      |

1. La marge brute d'autofinancement est définie comme les flux de trésorerie issus des opérations courantes + la variation de BFR
2. En excluant l'impact positif d'un gain de change exceptionnel de 30M€, la marge brute d'autofinancement a augmenté de 33.5%

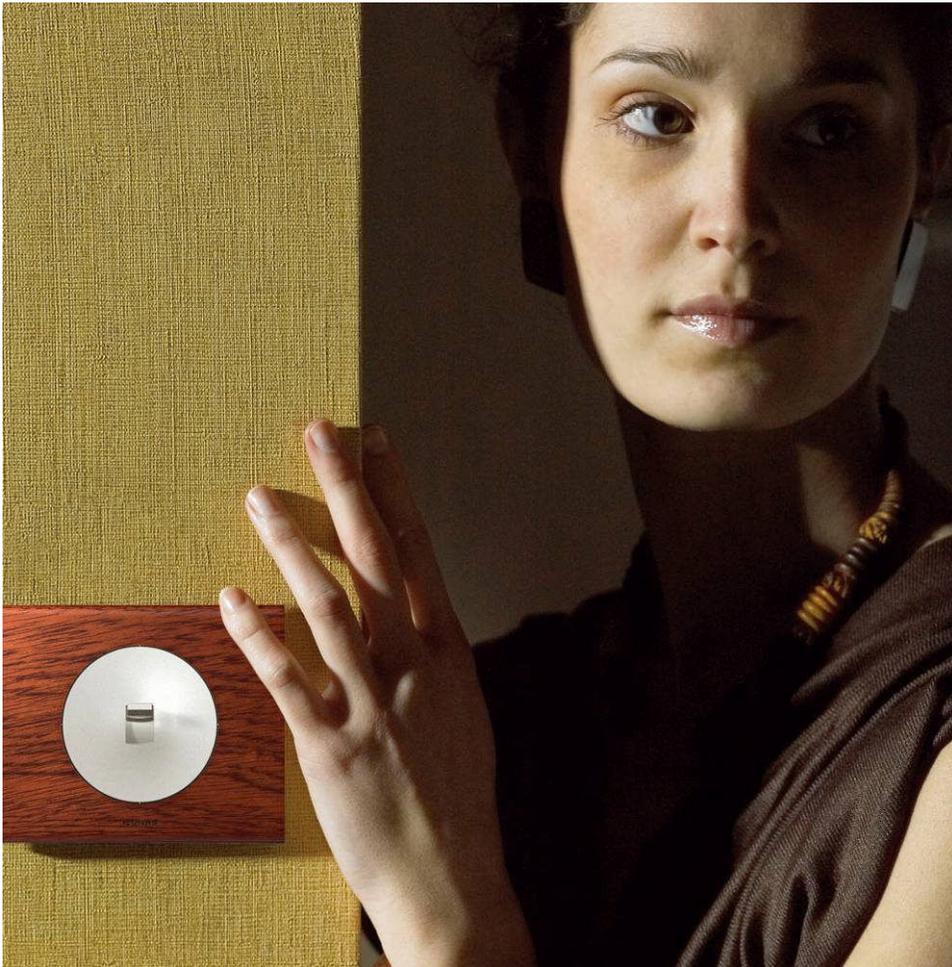
# Un bilan combinant effet de levier et notation « investment-grade »

## Effet de levier

| (IFRS, M€)   | Au 31 déc.<br>2006 |
|--|--------------------|
| <b>Capitaux propres</b>                                | <b>2 169</b>       |
| <b>Dette nette</b>                                     | <b>1 676</b>       |
| <i>En % des capitaux propres</i>                       | 77%                |
| <i>En multiple de l'EBITDA des douze derniers mois</i> | X 2,2              |

## Notations "Investment-grade"

- S&P BBB-
- Moody's Baa3
- Fitch BBB-



 legrand®

## Conclusion

Gilles Schnepp

# Une structure efficace de gouvernement d'entreprise

## Conseil d'administration

- 9 réunions en 2006
- Adoption d'un nouveau règlement interne
- Nomination de deux administrateurs indépendants

## Comité d'audit

- 4 réunions en 2006
- Nomination de M. Lamarche comme Président du comité
- Approbation des comptes et du plan d'audit interne

## Comité des nominations et des rémunérations

- 2 réunions
- Benchmark de la rémunération des dirigeants et des jetons de présence
- Stock-options et allocation d'actions pour les cadres du groupe

## Comité stratégique

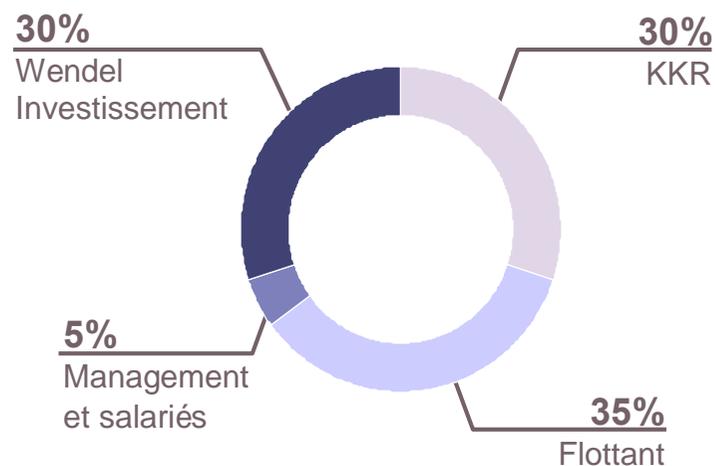
- 3 réunions
- Revue du processus d'acquisition et des cibles
- Revue du budget

## Reporting trimestriel

- Etats financiers complets
- Audioconférence

## Contrôle interne conforme aux meilleures pratiques internationales

## Structure de l'actionariat

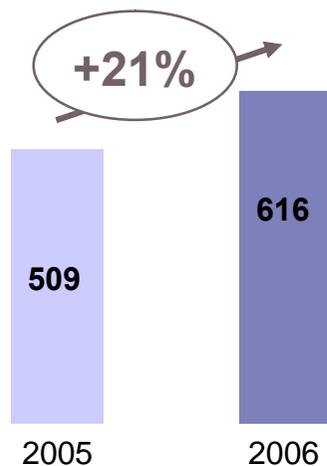


## Objectifs pour 2007

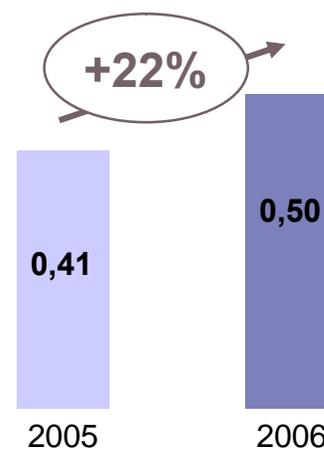
- Progression du chiffre d'affaires, hors effet de change, de 7 à 10%, dont 4 à 5% par croissance organique
- Maintien, après consolidation des récentes acquisitions, du niveau élevé de marge opérationnelle ajustée, comparable à celui de 2006

## Forte Augmentation du Dividende par Action en 2006

Croissance élevée du résultat opérationnel ajusté (M€)



Forte croissance du dividende par action (€)<sup>(1)</sup>



1. Sous réserve de l'approbation des actionnaires, payable le 16 mai 2007

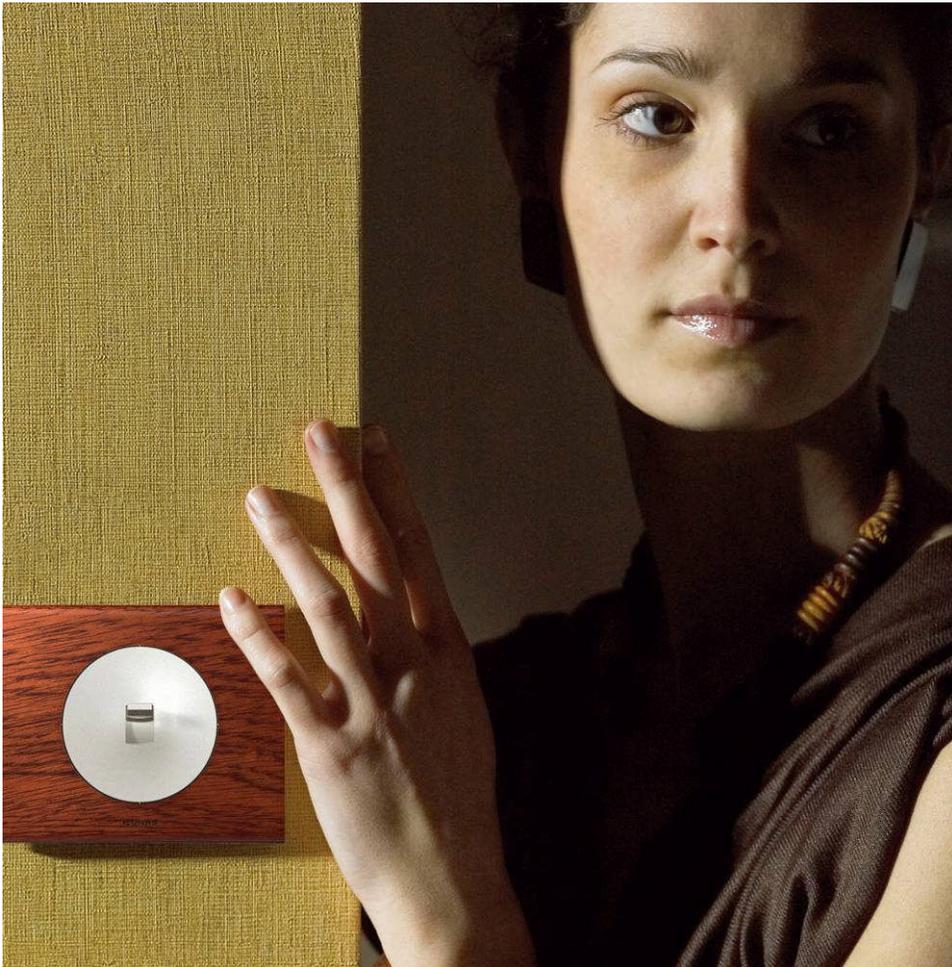
# Calendrier et Contacts

## Calendrier

- 3 mai 2007 : Résultats du 1er trimestre 2007
- 15 mai 2007 : Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires
- 26 juillet 2007 : Résultats du 1er semestre 2007
- 8 novembre 2007 : Résultats des 9 premiers mois 2007

## Contacts

- Relations Investisseurs :  
François Poisson  
Tél : + 33 (0)1 49 72 53 53  
Fax : + 33 (0)1 43 60 54 92
- Relations Presse :  
Axel Bavière  
Tél : + 33 (0)1 44 43 73 11  
Fax : + 33 (0)1 44 43 75 65



Annexes

 legrand®

## 2006 - Chiffre d'Affaires par Destination

| (M€)              | 2005    | 2006    | Evolution totale | Périmètre de consolidation | Croissance organique | Effet de Change |
|-------------------|---------|---------|------------------|----------------------------|----------------------|-----------------|
| France            | 856,8   | 949,8   | <b>10,9%</b>     | 5,9%                       | <b>4,7%</b>          | 0,0%            |
| Italie            | 606,3   | 672,4   | <b>10,9%</b>     | 3,2%                       | <b>7,5%</b>          | 0,0%            |
| Reste de l'Europe | 692,1   | 806,2   | <b>16,5%</b>     | 6,6%                       | <b>9,0%</b>          | 0,3%            |
| USA/Canada        | 617,7   | 643,2   | <b>4,1%</b>      | 1,6%                       | <b>3,4%</b>          | -0,9%           |
| Reste du monde    | 475,0   | 665,2   | <b>40,0%</b>     | 19,1%                      | <b>16,2%</b>         | 1,2%            |
| Total             | 3 247,9 | 3 736,8 | <b>15,1%</b>     | 6,6%                       | <b>7,8%</b>          | 0,1%            |

## 2006 - Chiffre d'Affaires par Origine

| (M€)              | 2005    | 2006    | Evolution totale | Périmètre de consolidation | Croissance organique | Effet de Change |
|-------------------|---------|---------|------------------|----------------------------|----------------------|-----------------|
| France            | 980,5   | 1 108,7 | <b>13,1%</b>     | 5,7%                       | <b>7,0%</b>          | 0,0%            |
| Italie            | 633,2   | 713,8   | <b>12,7%</b>     | 3,7%                       | <b>8,7%</b>          | 0,0%            |
| Reste de l'Europe | 653,5   | 748,6   | <b>14,6%</b>     | 5,8%                       | <b>8,0%</b>          | 0,3%            |
| USA/Canada        | 622,3   | 653,7   | <b>5,0%</b>      | 1,9%                       | <b>4,0%</b>          | -0,9%           |
| Reste du monde    | 358,4   | 512,0   | <b>42,9%</b>     | 24,4%                      | <b>13,1%</b>         | 1,6%            |
| Total             | 3 247,9 | 3 736,8 | <b>15,1%</b>     | 6,6%                       | <b>7,8%</b>          | 0,1%            |

# Chiffre d'Affaires par Destination

| (M€)                 | 1er<br>trim.<br>2005 | 2ème<br>trim.<br>2005 | 3ème<br>trim.<br>2005 | 4ème<br>trim.<br>2005 | 1er<br>trim.<br>2006 | 2ème<br>trim.<br>2006 | 3ème<br>trim.<br>2006 | 4ème<br>trim.<br>2006 |
|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| France               | 225,6                | 225,0                 | 195,6                 | 210,6                 | 246,6                | 245,8                 | 213,1                 | 244,3                 |
| Italie               | 165,4                | 161,5                 | 135,4                 | 144,0                 | 193,1                | 181,5                 | 151,2                 | 146,6                 |
| Reste de<br>l'Europe | 146,3                | 157,2                 | 152,2                 | 236,4                 | 192,5                | 197,3                 | 197,5                 | 218,9                 |
| USA/Canada           | 129,2                | 157,2                 | 171,1                 | 160,2                 | 161,8                | 173,5                 | 163,6                 | 144,3                 |
| Reste du<br>monde    | 99,1                 | 116,1                 | 120,6                 | 139,2                 | 146,6                | 154,6                 | 163,0                 | 201,0                 |
| <b>Total</b>         | <b>765,6</b>         | <b>817,0</b>          | <b>774,9</b>          | <b>890,4</b>          | <b>940,6</b>         | <b>952,7</b>          | <b>888,4</b>          | <b>955,1</b>          |

# Chiffre d’Affaires par Origine

| (M€)                 | 1er<br>trim.<br>2005 | 2ème<br>trim.<br>2005 | 3ème<br>trim.<br>2005 | 4ème<br>trim.<br>2005 | <b>1er<br/>trim.<br/>2006</b> | <b>2ème<br/>trim.<br/>2006</b> | <b>3ème<br/>trim.<br/>2006</b> | <b>4ème<br/>trim.<br/>2006</b> |
|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| France               | 251,8                | 257,5                 | 226,4                 | 244,8                 | <b>283,6</b>                  | <b>284,9</b>                   | <b>253,8</b>                   | <b>286,4</b>                   |
| Italie               | 167,7                | 165,5                 | 139,4                 | 160,6                 | <b>202,9</b>                  | <b>191,5</b>                   | <b>159,4</b>                   | <b>160,0</b>                   |
| Reste de<br>l’Europe | 140,6                | 150,7                 | 144,7                 | 217,5                 | <b>180,5</b>                  | <b>183,6</b>                   | <b>181,4</b>                   | <b>203,1</b>                   |
| USA/Canada           | 130,5                | 158,6                 | 171,9                 | 161,3                 | <b>163,6</b>                  | <b>176,8</b>                   | <b>166,7</b>                   | <b>146,6</b>                   |
| Reste du<br>monde    | 75,0                 | 84,7                  | 92,5                  | 106,2                 | <b>110,0</b>                  | <b>115,9</b>                   | <b>127,1</b>                   | <b>159,0</b>                   |
| <b>Total</b>         | <b>765,6</b>         | <b>817,0</b>          | <b>774,9</b>          | <b>890,4</b>          | <b>940,6</b>                  | <b>952,7</b>                   | <b>888,4</b>                   | <b>955,1</b>                   |

# 1er Trimestre 2006 - CA par Destination

| (M€)                 | 1er trim.<br>2005 | 1er trim.<br>2006 | <b>Evolution<br/>totale</b> | Périmètre de<br>consolidation | <b>Croissance<br/>organique</b> | Effet de<br>Change |
|----------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| France               | 225,6             | 246,6             | <b>9,3%</b>                 | 4,9%                          | <b>4,2%</b>                     | 0,0%               |
| Italie               | 165,4             | 193,1             | <b>16,7%</b>                | 4,6%                          | <b>11,6%</b>                    | 0,0%               |
| Reste de<br>l'Europe | 146,3             | 192,5             | <b>31,6%</b>                | 18,1%                         | <b>10,5%</b>                    | 0,8%               |
| USA/Canada           | 129,2             | 161,8             | <b>25,2%</b>                | 4,7%                          | <b>9,8%</b>                     | 8,9%               |
| Reste du monde       | 99,1              | 146,6             | <b>47,9%</b>                | 11,9%                         | <b>20,0%</b>                    | 10,2%              |
| <b>Total</b>         | <b>765,6</b>      | <b>940,6</b>      | <b>22,9%</b>                | 8,2%                          | <b>10,1%</b>                    | 3,1%               |

# 1er Trimestre 2006 - CA par Origine

| (M€)                 | 1er trim.<br>2005 | 1er trim.<br>2006 | <b>Evolution<br/>totale</b> | Périmètre de<br>consolidation | <b>Croissance<br/>organique</b> | Effet de<br>Change |
|----------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| France               | 251,8             | 283,6             | <b>12,6%</b>                | 5,2%                          | <b>7,0%</b>                     | 0,0%               |
| Italie               | 167,7             | 202,9             | <b>21,0%</b>                | 5,9%                          | <b>14,3%</b>                    | 0,0%               |
| Reste de<br>l'Europe | 140,6             | 180,5             | <b>28,4%</b>                | 16,6%                         | <b>9,1%</b>                     | 0,9%               |
| USA/Canada           | 130,5             | 163,6             | <b>25,4%</b>                | 4,8%                          | <b>9,8%</b>                     | 9,0%               |
| Reste du monde       | 75,0              | 110,0             | <b>46,7%</b>                | 13,7%                         | <b>13,4%</b>                    | 13,8%              |
| <b>Total</b>         | <b>765,6</b>      | <b>940,6</b>      | <b>22,9%</b>                | 8,2%                          | <b>10,1%</b>                    | 3,1%               |

## 2ème Trimestre 2006 - CA par Destination

| M€)                  | 2ème trim.<br>2005 | 2ème trim.<br>2006 | <b>Evolution<br/>totale</b> | Périmètre de<br>consolidation | <b>Croissance<br/>organique</b> | Effet de<br>Change |
|----------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| France               | 225,0              | 245,8              | <b>9,2%</b>                 | 6,0%                          | <b>3,0%</b>                     | 0,0%               |
| Italie               | 161,5              | 181,5              | <b>12,4%</b>                | 5,6%                          | <b>6,4%</b>                     | 0,0%               |
| Reste de<br>l'Europe | 157,2              | 197,3              | <b>25,5%</b>                | 19,9%                         | <b>4,5%</b>                     | 0,2%               |
| USA/Canada           | 157,2              | 173,5              | <b>10,4%</b>                | -0,9%                         | <b>10,6%</b>                    | 0,7%               |
| Reste du<br>monde    | 116,1              | 154,6              | <b>33,2%</b>                | 18,8%                         | <b>9,6%</b>                     | 2,3%               |
| <b>Total</b>         | <b>817,0</b>       | <b>952,7</b>       | <b>16,6%</b>                | <b>9,2%</b>                   | <b>6,2%</b>                     | <b>0,5%</b>        |

## 2ème Trimestre 2006 - CA par Origine

| (M€)                 | 2ème trim.<br>2005 | 2ème trim.<br>2006 | <b>Evolution<br/>totale</b> | Périmètre de<br>consolidation | <b>Croissance<br/>organique</b> | Effet de<br>Change |
|----------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| France               | 257,5              | 284,9              | <b>10,6%</b>                | 6,1%                          | <b>4,2%</b>                     | 0,0%               |
| Italie               | 165,5              | 191,5              | <b>15,7%</b>                | 8,1%                          | <b>7,0%</b>                     | 0,0%               |
| Reste de<br>l'Europe | 150,7              | 183,6              | <b>21,8%</b>                | 18,1%                         | <b>3,0%</b>                     | 0,1%               |
| USA/Canada           | 158,6              | 176,8              | <b>11,5%</b>                | -0,3%                         | <b>11,1%</b>                    | 0,7%               |
| Reste du monde       | 84,7               | 115,9              | <b>36,8%</b>                | 22,0%                         | <b>8,7%</b>                     | 3,2%               |
| <b>Total</b>         | <b>817,0</b>       | <b>952,7</b>       | <b>16,6%</b>                | <b>9,2%</b>                   | <b>6,2%</b>                     | <b>0,5%</b>        |

## 3ème Trimestre 2006 - CA par Destination

| (M€)                 | 3ème trim.<br>2005 | 3ème trim.<br>2006 | <b>Evolution<br/>totale</b> | Périmètre de<br>consolidation | <b>Croissance<br/>organique</b> | Effet de<br>Change |
|----------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| France               | 195,6              | 213,1              | <b>8,9%</b>                 | 6,5%                          | <b>2,3%</b>                     | 0,0%               |
| Italie               | 135,4              | 151,2              | <b>11,7%</b>                | 5,5%                          | <b>5,9%</b>                     | 0,0%               |
| Reste de<br>l'Europe | 152,2              | 197,5              | <b>29,8%</b>                | 21,0%                         | <b>7,1%</b>                     | 0,2%               |
| USA/Canada           | 171,1              | 163,6              | <b>-4,4%</b>                | 1,9%                          | <b>-2,2%</b>                    | -4,1%              |
| Reste du monde       | 120,6              | 163,0              | <b>35,2%</b>                | 18,7%                         | <b>15,8%</b>                    | -1,6%              |
| <b>Total</b>         | <b>774,9</b>       | <b>888,4</b>       | <b>14,6%</b>                | <b>9,7%</b>                   | <b>5,6%</b>                     | <b>-1,1%</b>       |

## 3ème Trimestre 2006 - CA par Origine

| (M€)              | 3ème trim.<br>2005 | 3ème trim.<br>2006 | <b>Evolution<br/>totale</b> | Périmètre de<br>consolidation | <b>Croissance<br/>organique</b> | Effet de<br>Change |
|-------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| France            | 226,4              | 253,8              | <b>12,1%</b>                | 6,2%                          | <b>5,6%</b>                     | 0,0%               |
| Italie            | 139,4              | 159,4              | <b>14,3%</b>                | 8,2%                          | <b>5,6%</b>                     | 0,0%               |
| Reste de l'Europe | 144,7              | 181,4              | <b>25,4%</b>                | 18,6%                         | <b>5,5%</b>                     | 0,2%               |
| USA/Canada        | 171,9              | 166,7              | <b>-3,0%</b>                | 2,4%                          | <b>-1,2%</b>                    | -4,1%              |
| Reste du monde    | 92,5               | 127,1              | <b>37,4%</b>                | 21,9%                         | <b>14,8%</b>                    | -1,8%              |
| <b>Total</b>      | <b>774,9</b>       | <b>888,4</b>       | <b>14,6%</b>                | <b>9,7%</b>                   | <b>5,6%</b>                     | <b>-1,1%</b>       |

# 4ème Trimestre 2006 - CA par Destination

| (M€)                 | 4ème trim.<br>2005 | 4ème trim.<br>2006 | <b>Evolution<br/>totale</b> | Périmètre de<br>consolidation | <b>Croissance<br/>organique</b> | Effet de<br>Change |
|----------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| France               | 210,6              | 244,3              | <b>16,0%</b>                | 6,1%                          | <b>9,3%</b>                     | 0,0%               |
| Italie               | 144,0              | 146,6              | <b>1,8%</b>                 | -3,4% <sup>(1)</sup>          | <b>5,4%</b>                     | 0,0%               |
| Reste de<br>l'Europe | 236,4              | 218,9              | <b>-7,4%</b>                | -18,6% <sup>(2)</sup>         | <b>13,8%</b>                    | 0,0%               |
| USA/Canada           | 160,2              | 144,3              | <b>-9,9%</b>                | 2,6%                          | <b>-4,1%</b>                    | -8,4%              |
| Reste du monde       | 139,2              | 201,0              | <b>44,4%</b>                | 24,9%                         | <b>19,3%</b>                    | -3,1%              |
| <b>Total</b>         | <b>890,4</b>       | <b>955,1</b>       | <b>7,3%</b>                 | <b>0,4%</b>                   | <b>9,3%</b>                     | <b>-2,2%</b>       |

1. Zucchini consolidé pour 6 mois au quatrième trimestre 2005
2. Van Geel consolidé pour 12 mois au quatrième trimestre 2005

# 4ème Trimestre 2006 - CA par Origine

| (M€)                 | 4ème trim.<br>2005 | 4ème trim.<br>2006 | <b>Evolution<br/>totale</b> | Périmètre de<br>consolidation | <b>Croissance<br/>organique</b> | Effet de<br>Change |
|----------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| France               | 244,8              | 286,4              | <b>17,0%</b>                | 5,2%                          | <b>11,2%</b>                    | 0,0%               |
| Italie               | 160,6              | 160,0              | <b>-0,4%</b>                | -7,2% <sup>(1)</sup>          | <b>7,3%</b>                     | 0,0%               |
| Reste de<br>l'Europe | 217,5              | 203,1              | <b>-6,6%</b>                | -18,4% <sup>(2)</sup>         | <b>14,4%</b>                    | 0,0%               |
| USA/Canada           | 161,3              | 146,6              | <b>-9,1%</b>                | 2,5%                          | <b>-3,2%</b>                    | -8,4%              |
| Reste du monde       | 106,2              | 159,0              | <b>49,7%</b>                | 35,5%                         | <b>14,9%</b>                    | -3,9%              |
| <b>Total</b>         | <b>890,4</b>       | <b>955,1</b>       | <b>7,3%</b>                 | <b>0,4%</b>                   | <b>9,3%</b>                     | <b>-2,2%</b>       |

1. Zucchini consolidé pour 6 mois au quatrième trimestre 2005
2. Van Geel consolidé pour 12 mois au quatrième trimestre 2005

# Compte de Résultat 1<sup>er</sup> Trimestre

| (IFRS, M€)  | 1er trim.<br>2005 | 1er trim.<br>2006 | Evolution<br>en % |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Chiffre d'Affaires</b>                                       | 765,6             | 940,6             | 22,9%             |
| Marge brute   | 386,1             | 475,2             | 23,1%             |
| <i>en % du chiffre d'affaires</i>                               | 50,4%             | 50,5%             |                   |
| <b>Résultat opérationnel ajusté <sup>(1)</sup></b>              | 131,7             | 163,5             | 24,1%             |
| <i>en % du chiffre d'affaires</i>                               | 17,2%             | 17,4%             |                   |
| Ecritures comptables liées à l'acquisition<br>de Legrand France | (25,7)            | (21,8)            |                   |
| Résultat opérationnel   | 106,0             | 141,7             | 33,7%             |
| <i>en % du chiffre d'affaires</i>                               | 13,8%             | 15,1%             |                   |
| Charges financières nettes                                      | (47,1)            | (46,6)            | - 1,1%            |
| Gains et pertes de change                                       | (11,9)            | 5,8               |                   |
| <b>Pertes sur extinction de dette</b>                           | 0,0               | (109,0)           |                   |
| Impôt sur les résultats   | (20,5)            | (27,0)            |                   |
| <b>Résultat Net</b>   | 26,5              | (34,6)            |                   |

1. Chiffres retraités pour les écritures comptables sans impact sur la trésorerie liées à l'acquisition de Legrand France en 2002

# Compte de Résultat 2<sup>ème</sup> Trimestre

| (IFRS, M€)  | 2 <sup>ème</sup> trim.<br>2005 | 2 <sup>ème</sup> trim.<br>2006 | Evolution<br>en % |
|---|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| <b>Chiffre d'Affaires</b>                                   | 817,0                          | <b>952,7</b>                   | 16,6%             |
| Marge brute   | 399,5                          | 478,3                          | 19,7%             |
| <i>en % du chiffre d'affaires</i>                           | 48,9%                          | 50,2%                          |                   |
| <b>Résultat opérationnel ajusté <sup>(1)</sup></b>          | 133,0                          | <b>162,9 <sup>(2)</sup></b>    | 22,5%             |
| <i>en % du chiffre d'affaires</i>                           | 16,3%                          | 17,1%                          |                   |
| Ecritures comptables liée à l'acquisition de Legrand France | (25,8)                         | (21,6)                         |                   |
| Résultat opérationnel                                       | 107,2                          | 141,3                          | 31,8%             |
| <i>en % du chiffre d'affaires</i>                           | 13,1%                          | 14,8%                          |                   |
| Charges financières nettes                                  | (40,6)                         | (27,3)                         | -32,8%            |
| Gains et pertes de change                                   | (12,1)                         | 15,9                           |                   |
| <b>Pertes sur extinction de dette</b>                       | 0,0                            | 0,0                            |                   |
| Impôt sur les résultats                                     | (20,6)                         | (30,7)                         |                   |
| <b>Résultat Net</b>   | 34,3                           | <b>99,2</b>                    | 189,2%            |

1. Chiffres retraités pour les écritures comptables sans impact sur la trésorerie liées à l'acquisition de Legrand France en 2002

2. Après frais hors cash non récurrents de 9M€ de l'IPO

# Compte de Résultat 3<sup>ème</sup> Trimestre

| (IFRS, M€)  | 3 <sup>ème</sup> trim.<br>2005 | 3 <sup>ème</sup> trim.<br>2006 | Evolution<br>en % |
|---|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| <b>Chiffre d'Affaires</b>                                       | 774,9                          | 888,4                          | 14,6%             |
| Marge brute   | 374,6                          | 442,2                          | 18,0%             |
| <i>en % du chiffre d'affaires</i>                               | 48,3%                          | 49,8%                          |                   |
| <b>Résultat opérationnel ajusté <sup>(1)</sup></b>              | 125,4                          | 154,8                          | 23,4%             |
| <i>en % du chiffre d'affaires</i>                               | 16,2%                          | 17,4%                          |                   |
| Ecritures comptables liées à l'acquisition<br>de Legrand France | (25,8)                         | (21,6)                         |                   |
| Résultat opérationnel   | 99,6                           | 133,2                          | 33,7%             |
| <i>en % du chiffre d'affaires</i>                               | 12,9%                          | 15,0%                          |                   |
| Charges financières nettes                                      | (51,6)                         | (26,9)                         | -47,9%            |
| Gains et pertes de change                                       | (4,0)                          | 2,3                            |                   |
| <b>Pertes sur extinction de dette</b>                           | 0,0                            | 0,0                            |                   |
| Impôt sur les résultats   | (21,3)                         | (24,8)                         |                   |
| <b>Résultat Net</b>   | 23,1                           | 83,9                           | 263,2%            |

1. Chiffres retraités pour les écritures comptables sans impact sur la trésorerie liées à l'acquisition de Legrand France en 2002

# Compte de Résultat 4<sup>ème</sup> Trimestre

| (IFRS, M€)  | 4 <sup>ème</sup> trim.<br>2005 | 4 <sup>ème</sup> trim.<br>2006 | Evolution<br>en % |
|---|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| <b>Chiffre d'Affaires</b>                                       | 890,4                          | <b>955,1</b>                   | <b>7,3%</b>       |
| Marge brute   | 412,3                          | 459,4                          | 11,4%             |
| <i>en % du chiffre d'affaires</i>                               | 46,3%                          | 48,1%                          |                   |
| <b>Résultat opérationnel ajusté <sup>(1)</sup></b>              | 118,9                          | <b>135,0</b>                   | <b>13,5%</b>      |
| <i>en % du chiffre d'affaires</i>                               | 13,4%                          | 14,1%                          |                   |
| Ecritures comptables liées à l'acquisition<br>de Legrand France | (26,0)                         | (21,6)                         |                   |
| Résultat opérationnel   | 92,9                           | 113,4                          | 22,1%             |
| <i>en % du chiffre d'affaires</i>                               | 10,4%                          | 11,9%                          |                   |
| Charges financières nettes                                      | (41,8)                         | (22,9)                         | -45,2%            |
| Gains et pertes de change                                       | (4,3)                          | 16,4                           |                   |
| <b>Pertes sur extinction de dette</b>                           | 0,0                            | 0,0                            |                   |
| Impôt sur les résultats   | (27,4)                         | (0,4)                          |                   |
| <b>Résultat Net</b>   | 19,9                           | <b>106,7</b>                   | <b>436,1%</b>     |

1. Chiffres retraités pour les écritures comptables sans impact sur la trésorerie liées à l'acquisition de Legrand France en 2002

# Réconciliation Cash d'Exploitation/Résultat Net

| (IFRS, M€)  | 2005         | 2006                |
|---|--------------|---------------------|
| <b>Résultat net</b>                                       | 103,8        | <b>255,2</b>        |
| Amortissement   | 258,6        | 245,5               |
| Pertes sur extinction de dette                            | 0,0          | 109,0               |
| Variation des impôts différés                             | 29,3         | (14,3)              |
| Quote part du résultats des entreprises associées         | (1,3)        | (0,8)               |
| (Gains)/Pertes de change                                  | 18,1         | (0,9)               |
| (Plus-value)/Pertes sur cession d'actifs et de placements | 7,2          | (1,1)               |
| Autres  | 25,3         | 26,1 <sup>(1)</sup> |
| <b>Flux de trésorerie issus des opérations courantes</b>  | <b>441,0</b> | <b>618,7</b>        |

1. Principalement des intérêts hors cash liés au prêt d'actionnaires + frais liés à l'introduction en bourse, non cash et non récurrents de 9M€

# Périmètre de Consolidation

| 2005      | 1er trimestre | 1er semestre 2005 | 9 mois | Année pleine     |
|-----------|---------------|-------------------|--------|------------------|
| Van Geel  |               |                   |        | 12 mois          |
| Zucchini  |               |                   |        | 6 mois           |
| On Q      |               | 6 mois            | 9 mois | 12 mois          |
| TCL       |               |                   |        | Bilan uniquement |
| ICM Group |               |                   |        | Bilan uniquement |
| Cemar     |               |                   |        |                  |
| Shidean   |               |                   |        |                  |

| 2006      | 1er trim. | 1er sem. 2006    | 9 mois           | Année pleine     |
|-----------|-----------|------------------|------------------|------------------|
| Van Geel  | 3 mois    | 6 mois           | 9 mois           | 12 mois          |
| Zucchini  | 3 mois    | 6 mois           | 9 mois           | 12 mois          |
| On Q      | 3 mois    | 6 mois           | 9 mois           | 12 mois          |
| TCL       | 3 mois    | 6 mois           | 9 mois           | 12 mois          |
| ICM Group | 3 mois    | 6 mois           | 9 mois           | 12 mois          |
| Cemar     |           | Bilan uniquement | 3 mois           | 6 mois           |
| Shidean   |           | Bilan uniquement | Bilan uniquement | 12 mois          |
| Vantage   |           |                  | Bilan uniquement | Bilan uniquement |

# Périmètre de Consolidation

| 2007    | 1er trimestre    | 1er semestre 2007 | 9 mois | Année pleine |
|---------|------------------|-------------------|--------|--------------|
| Cemar   | 3 mois           | 6 mois            | 9 mois | 12 mois      |
| Shidean | 3 mois           | 6 mois            | 9 mois | 12 mois      |
| Vantage | 3 mois           | 6 mois            | 9 mois | 12 mois      |
| HPM     | Bilan uniquement | 6 mois            | 9 mois | 12 mois      |
| USTec   | 3 mois           | 6 mois            | 9 mois | 12 mois      |

# Retour sur Capitaux Employés (ROCE)

**Hors effet du LBO de 2002, pour refléter le déploiement de capitaux par le Management**

| M€   | 2006         | 2005         |
|--|--------------|--------------|
| <b>EBIT ajusté</b>   | <b>616</b>   | <b>509</b>   |
| <b>Capitaux Employés déclarés<sup>1</sup></b>                            | <b>3 830</b> | <b>3 886</b> |
| <b>ROCE déclaré avant impôts</b>   | <b>16,1%</b> | <b>13,1%</b> |
| <b>Capitaux employés déclarés</b>  | <b>3 830</b> | <b>3 886</b> |
| - Valeur réévaluée (nette) <sup>2 3</sup> des actifs incorporels de 2002 | (2 039)      | (2 039)      |
| + Amortissement cumulé des actifs acquis avant 2002 <sup>3</sup>         | 221          | 221          |
| + Amortissement cumulé des actifs réévalués acquis en 2002               | 447          | 361          |
| <b>Capitaux Employés Ajustés</b>   | <b>2 459</b> | <b>2 429</b> |
| <b>ROCE ajusté avant impôts</b>  | <b>25,1%</b> | <b>21,0%</b> |

1. Capitaux Employés déclarés = Capitaux propres + emprunt parties associées + dette financière nette - investissements dans les sociétés affiliées.
2. Réévaluation liée à l'acquisition de Legrand par un consortium d'investisseurs dirigé par KKR et Wendel Investissement.
3. Ce montant restera inchangé pour les calculs futurs du retour sur capitaux employés.

# DISCLAIMER – PRESENTATION AUX ANALYSTES ET AUX INVESTISSEURS

Le présent document a été préparé par Legrand S.A. ("Legrand") exclusivement pour les besoins de la réunion avec les analystes qui se tiendra le 8 février 2007 ainsi que pour les réunions d'information (« road shows ») devant avoir lieu avec des investisseurs institutionnels et des analystes entre le 12 et le 22 février 2007. Ce document doit être traité de manière confidentielle par les personnes présentes à la réunion du 8 février 2007 ou aux réunions d'informations ayant lieu entre le 12 et le 22 février 2007 et ne peut être reproduit ou redistribué à toute autre personne. Aucune garantie, expresse ou implicite, n'est donnée quant à la sincérité, l'exactitude, l'exhaustivité ou la véracité de l'information ou des opinions contenues dans le présent document et Legrand n'accepte aucune responsabilité à ce titre. Legrand n'est soumis à aucune obligation de maintenir à jour l'information contenue dans le présent document et toutes les opinions exprimées dans le présent document sont susceptibles d'être modifiées sans notification préalable.

Cette présentation ne contient que des informations résumées.

Les actions de Legrand n'ont pas été, ni ne seront enregistrées sous le US Securities Act de 1933, tel que modifié (le "Securities Act"), et ne peuvent être offertes ou vendues aux Etats-Unis que dans le cadre d'une exception ou d'une transaction qui n'est pas assujettie aux obligations d'enregistrement du Securities Act.

Aucun exemplaire du présent document ni aucune copie de celui-ci ne peuvent être remis, transmis ou distribués, directement ou indirectement, par toute personne, aux Etats-Unis, au Canada ou au Japon. La distribution du présent document dans d'autres pays peut faire l'objet de restrictions légales, et les personnes qui viendraient à le détenir doivent s'informer quant à l'existence de telles restrictions et s'y conformer.

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 exhaustif 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 et la présentation peuvent contenir des informations prospectives. Ces informations prospectives se réfèrent aux perspectives, développements et stratégies futures de Legrand et sont basées sur l'analyse de prévisions de résultats futurs et d'estimations de montants qui ne sont pas encore déterminables. Les informations prospectives recèlent par nature des risques et des incertitudes. Les informations prospectives ne constituent pas des garanties quant aux performances futures de Legrand et la situation financière, les résultats et les cash flows réels de Legrand ainsi que le développement du secteur industriel dans lequel Legrand opère peuvent différer de manière significative des informations prospectives mentionnées dans cette présentation. Legrand ne prend aucun engagement de revoir ou confirmer les prévisions ou estimations des analystes ou de rendre publique toute révision d'informations prospectives afin de refléter les événements ou les circonstances qui pourraient survenir postérieurement au 8 février 2007.

En étant présent à la réunion du 8 février 2007 ou aux réunions d'information ayant lieu entre le 12 et le 22 février 2007 et/ou en acceptant ce document, vous vous engagez à accepter d'être lié par les limitations énumérées.