



6 novembre 2025 Résultats des neuf mois **2025**

#LegrandImprovingLives*

*Legrand améliore les vies



Agenda

1. Faits marquants
2. Forte croissance des ventes et marges très solides sur neuf mois
3. 7 acquisitions annoncées depuis le début de l'année
4. Objectifs annuels 2025 confirmés
5. Agenda financier et *Corporate access*
6. Annexes



Faits marquants

Faits marquants

Forte croissance des ventes et marges très solides sur neuf mois

- Croissance du chiffre d'affaires : +14,5% (organique et acquisitions)
- Marge opérationnelle ajustée (après acquisitions) : 20,7% du chiffre d'affaires
- Résultat net part du Groupe : 12,8% du chiffre d'affaires
- *Cash flow* libre : en croissance de +16,3%

7 acquisitions annoncées depuis le début de l'année

- ~500 M€ de chiffre d'affaires acquis dans le domaine de la transition énergétique et digitale
- 4 opérations dans les *datacenters*

Objectifs annuels 2025 (révisés à la hausse en juillet 2025) confirmés

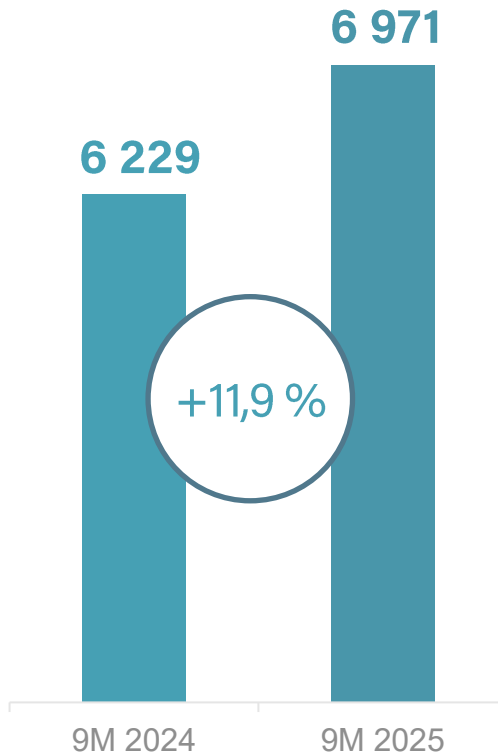
- Croissance du chiffre d'affaires : +10% à +12% (organique et acquisitions)
- Marge opérationnelle ajustée (après acquisitions) : 20,5% à 21,0% du chiffre d'affaires



Résultats 9M 2025

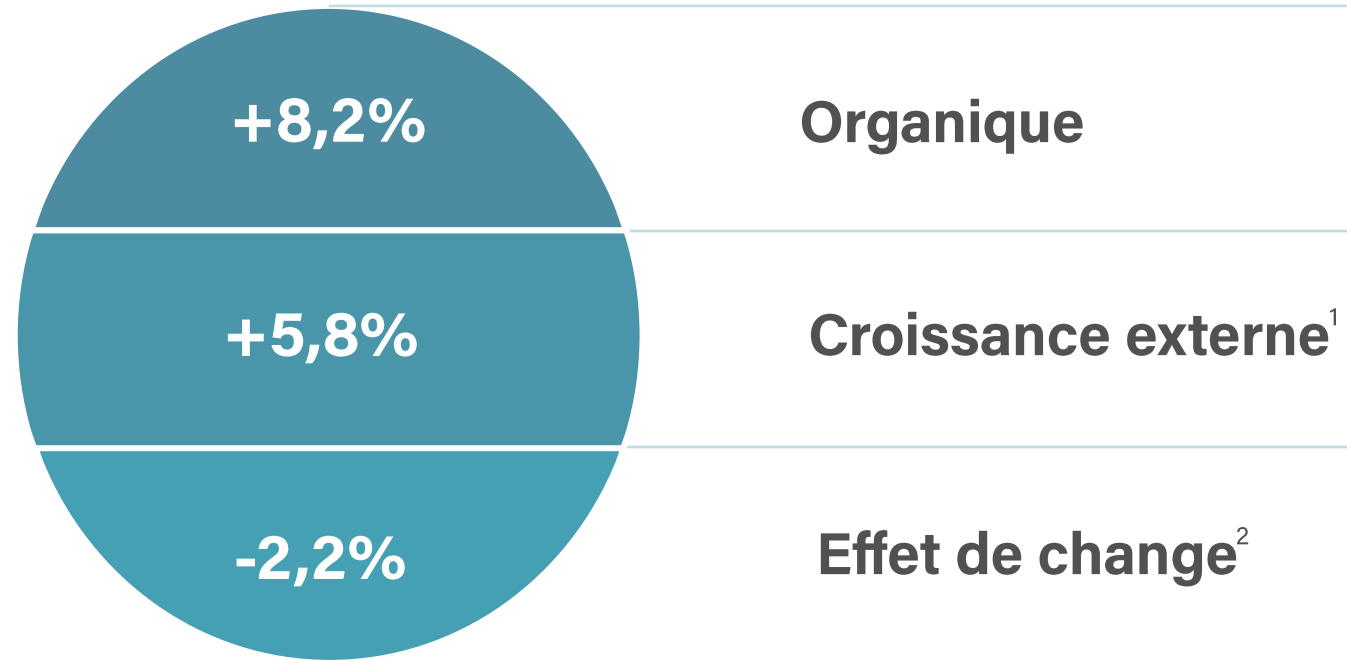
9 mois 2025 - Évolution du chiffre d'affaires

en millions d'euros



+14,5%

Organique + acquisitions



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

2. Sur la base des taux de change moyens du mois d'octobre 2025 seul, l'effet de change annuel sur le chiffre d'affaires serait d'environ -3,0% en 2025

9 mois 2025 - Évolution organique des ventes par destination

EUROPE 38,3% DU GROUPE

+1,5%

Marché qui reste globalement contrasté

Pays matures +1,5 %
(33,7 % du Groupe)

Croissances en Allemagne, en Italie, aux Pays-Bas ou au Royaume-Uni

Tendances négatives en Espagne ou encore en France

Nouvelles économies +1,6 %

Tendances contrastées par pays

AMÉRIQUE DU NORD ET CENTRALE 42,7% DU GROUPE

+18,0%

États-Unis +19,1 %
(39,6% du Groupe)

Performance remarquable des offres dédiées aux centres de données

Canada et Mexique

Croissance dans les 2 pays

RESTE DU MONDE 19,0% DU GROUPE

+2,4%

Asie-Pacifique +3,6 %
(12,1 % du Groupe)

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

Afrique-Moyen-Orient +5,7%
(3,4 % du Groupe)

Forte progression au Moyen-Orient
Retrait en Afrique, notamment en Algérie.

Amérique du Sud -3,9 %
(3,5 % du Groupe)

Recul au Brésil

Croissance organique +8,2% portée par les centres de données (*datacenters*)

9 mois 2025 - Marge opérationnelle ajustée

9M 2024	Marge opérationnelle ajustée	20,5%
	Amélioration organique de la marge	+0,1 pt
9M 2025	Marge opérationnelle ajustée avant acquisitions ¹	20,6%
	Effet des acquisitions sur la marge	+0,1 pt
9M 2025	Marge opérationnelle ajustée	20,7%

Solidité du modèle stratégique de Legrand, forte capacité d'exécution et d'adaptation, notamment à la situation évolutive des politiques douanières internationales

1. A périmètre 2024

9 mois 2025 - Création de valeur

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

892M€

12,8% 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 9M 2025)

CASH FLOW LIBRE

871M€

+16,3% vs 9M 2024



**7 acquisitions
annoncées depuis
le début de l'année**

9 mois 2025 - Dynamisme des acquisitions

7 acquisitions en 2025 pour ~500M€ de ventes annuelles

	ACQUISITIONS		VENTES
Modes de vie numériques	 performatiön 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€
	 AVTRON POWER SOLUTIONS	Leader américain des load banks pour salles grises	~350M\$
Transition énergétique	 Quitérios	Acteur portugais de premier plan de coffrets modulaires électriques et digitaux	~20M€

9 mois 2025 - Dynamisme des acquisitions



Basée à Cleveland aux Etats-Unis (Ohio)

- Leader mondial des **load banks** pour **salles grises de datacenters**
- **~350M\$** de chiffre d'affaires, **~50% datacenters, >70% USA**
- Solutions **fiables et innovantes : datacenters**, établissements de santé, systèmes d'énergies renouvelables et l'industrie



Renforcement stratégique dans le domaine de la transition énergétique,
en particulier dans le domaine des *datacenters*

Stricte respect des critères financiers de Legrand (multiple payé et création de valeur)



Objectifs annuels 2025

Objectifs annuels 2025 confirmés

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

Tenant compte des résultats des neuf premiers mois de l'année, Legrand vise pour l'année 2025 :

- une **croissance de ses ventes** (organique et par acquisition, hors effets de change) comprise entre **+10% et +12%** 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 ;
- 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](#)



Agenda financier et *Corporate access*

Agenda financier



Calendrier¹ *Corporate access* 2025

Roadshow			
Date	Conférence	Lieu	Participants Legrand
13 & 16 fév. 2026	BNP Paribas	Paris	Équipe de direction
18 & 19 fév. 2026	Goldman Sachs	Londres	Équipe de direction
24 fév. 2026	Deutsche Bank	Francfort	Équipe de direction
24 fév. 2026	Jefferies	New York	Équipe de direction
25 fév. 2026	Jefferies	Chicago	Équipe de direction
25 fév. 2026	A confirmer	Australie - Virtuel	Équipe de direction
26 fév. 2026	RBC Capital Markets	Toronto	Équipe de direction
26 fév. 2026	A confirmer	Moyen-Orient - Virtuel	Équipe de direction
3 mars 2026	Kepler Cheuvreux	Stockholm	Équipe de direction
5 mars 2026	CIC Market Solutions	Genève	Équipe de direction
6 mars 2026	A confirmer	Asie - Virtuel	Équipe de direction

1. Les dates et les participants peuvent changer

RÉSULTATS DES 9 MOIS 2025

Calendrier¹ *Corporate access* 2025

Conférences			
Date	Conférence	Lieu	Participants Legrand
27 nov. 2025	Jefferies - Paris Industrials Summit	Paris	Équipe IR
2 déc. 2025	Goldman Sachs - Global Industrials	Londres	Équipe de direction
4 déc. 2025	Bernstein SG -Pan European SDC Premium Review	Paris	Équipe de direction
9 déc. 2025	CIC Market Solutions - CIC Forum	Paris	Équipe IR
18 fév. 2026	Barclays - Industrial Select Conference	Miami	Équipe de direction
19 fév. 2026	Citi - Global Industrial Tech and Mobility	Miami	Équipe de direction
4 mars 2026	Barclays - European Industrial Days	Paris	Équipe de direction
17 mars 2026	BNP Paribas - Transforming Industrials, Materials and Energy	Londres	Équipe de direction

1. Les dates et les participants peuvent changer

RÉSULTATS DES 9 MOIS 2025

Calendrier¹ *Corporate access* 2025

Conférences			
Date	Conférence	Lieu	Participants Legrand
12 mai 2026	UBS - Best of Europe Virtual One-on-One	Virtuel	Équipe IR
18 mai 2026	JP Morgan - ESG Series Call	Virtuel	Équipe de direction
17 juin 2026	JP Morgan - European Industrials Conference	Londres	Équipe de direction
18 juin 2026	Norges - Buy-Side Global Industrials Conference	Londres	Équipe de direction
17 sept. 2026	UBS - Quo Vadis Industrials	Virtuel	Équipe IR
22 sept. 2026	BNP Paribas - ESG Conference	Paris	Équipe de direction
2 déc. 2026	Goldman Sachs - Global Industrials	Londres	Équipe de direction
8 déc. 2026	CIC Market Solutions - CIC Forum	Paris	Équipe IR

1. Les dates et les participants peuvent changer

RÉSULTATS DES 9 MOIS 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.

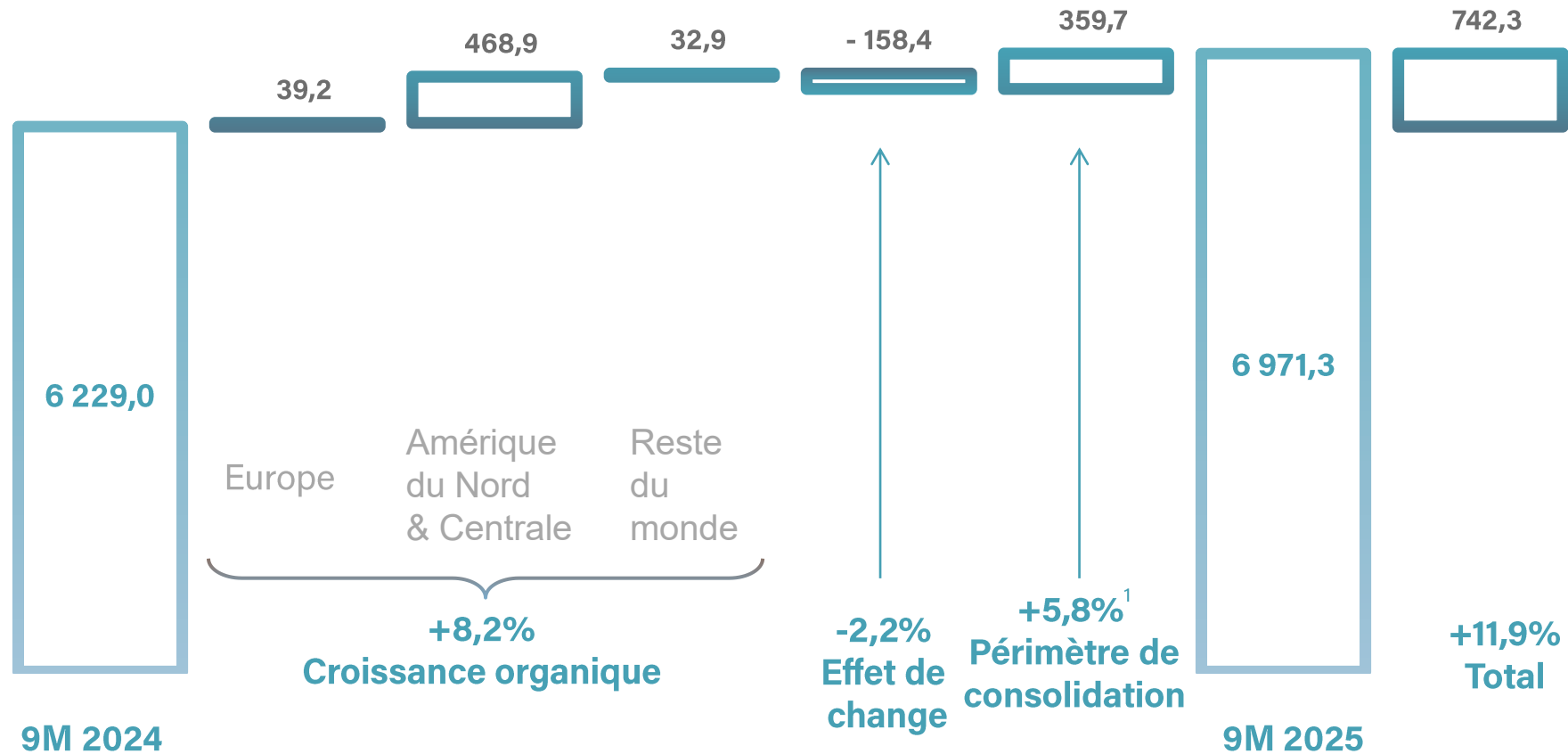
Le résultat opérationnel ajusté est le résultat opérationnel ajusté : i/ des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, ainsi que ii/ le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill.

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 9M 2025 (en M€)



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

Neuf mois 2025 - chiffre d'affaires par destination¹

(M€)	9M 2024	9M 2025	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	2 497,7	2 669,7	6,9%	5,6%	1,5%	-0,3%
Amérique du Nord et Centrale	2 496,9	2 976,9	19,2%	4,1%	18,0%	-3,0%
Reste du monde	1 234,4	1 324,8	7,3%	9,5%	2,4%	-4,3%
Total	6 229,0	6 971,4	11,9%	5,8%	8,2%	-2,2%

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

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

(M€)	T3 2024	T3 2025	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	748,8	818,3	9,3%	7,0%	2,7%	-0,5%
Amérique du Nord et Centrale	858,4	952,2	10,9%	4,1%	13,3%	-5,9%
Reste du monde	411,5	426,5	3,7%	9,7%	0,7%	-6,2%
Total	2 018,7	2 197,1	8,8%	6,3%	6,7%	-4,0%

1. Zone dans laquelle la vente est enregistrée

Neuf mois 2025 - chiffre d'affaires par origine¹

(M€)	9M 2024	9M 2025	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	2 604,3	2 811,8	8,0%	6,7%	1,5%	-0,3%
Amérique du Nord et Centrale	2 528,2	3 008,8	19,0%	3,1%	19,0%	-3,0%
Reste du monde	1 096,5	1 150,8	5,0%	9,8%	0,4%	-4,8%
Total	6 229,0	6 971,4	11,9%	5,8%	8,2%	-2,2%

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

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

(M€)	T3 2024	T3 2025	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	787,0	872,2	10,8%	8,7%	2,8%	-0,8%
Amérique du Nord et Centrale	868,9	965,0	11,1%	2,9%	14,7%	-5,9%
Reste du monde	362,8	359,9	-0,8%	9,5%	-2,8%	-6,8%
Total	2 018,7	2 197,1	8,8%	6,3%	6,7%	-4,0%

1. Zone de facturation

Neuf mois 2025 - Compte de résultat

En millions d'euros	9M 2024	9M 2025	Evolution en %
Chiffre d'affaires	6 229,0	6 971,4	+11,9%
Marge brute	3 246,4	3 582,9	+10,4%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>52,1%</i>	<i>51,4%</i>	
Résultat opérationnel ajusté	1 276,1	1 443,8	+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	(86,4)	(111,3)	
Pertes de valeur des goodwill	0,0	0,0	
Résultat opérationnel	1 189,7	1 332,5	+12,0%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>19,1%</i>	<i>19,1%</i>	
Produits et charges financiers	(31,6)	(69,2)	
Gains/(pertes) de change	(16,4)	(20,9)	
Impôts sur le résultat	(307,8)	(348,0)	
Résultat des entités mises en équivalence	0,0	0,0	
Résultat net	833,9	894,4	+7,3%
Résultat net part du Groupe	833,7	892,3	+7,0%

1. 20,6% hors acquisitions (à périmètre 2024)

1^{er} trimestre 2025 - Compte de résultat

En millions d'euros	T1 2023	T1 2024	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)

3^{ème} trimestre 2025 - Compte de résultat

En millions d'euros	T3 2024	T3 2025	Evolution en %
Chiffre d'affaires	2 018,7	2 197,1	+8,8%
Marge brute	1 032,2	1 110,5	+7,6%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>51,1%</i>	<i>50,5%</i>	
Résultat opérationnel ajusté	403,0	440,4	+9,3%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>20,0%</i>	<i>20,0%⁽¹⁾</i>	
Amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions	(24,8)	(38,9)	
Pertes de valeur des goodwill			
Résultat opérationnel	378,2	401,5	+6,2%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>18,7%</i>	<i>18,3%</i>	
Produits et charges financiers	(19,9)	(30,6)	
Gains/(pertes) de change	(7,7)	(3,1)	
Impôts sur le résultat	(94,4)	(103,2)	
Résultat des entités mises en équivalence	0,0	0,0	
Résultat net	256,2	264,6	+3,3%
Résultat net part du Groupe	256,1	264,2	+3,2%

1. 19,8% hors acquisitions (à périmètre 2024)

Neuf mois 2025 - résultat opérationnel ajusté avant et après autres produits (charges) opérationnels par région géographique

Neuf mois 2025 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	2 811,8	3 008,8	1 150,8	6 971,4
Coût des ventes	(1 278,8)	(1 471,3)	(638,4)	(3 388,5)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(909,7)	(915,6)	(303,5)	(2 128,8)
Déduction (i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, ainsi que, (ii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	37,7	65,8	7,8	111,3
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	661,0	687,7	216,7	1 565,4
en % du chiffre d'affaires	23,5%	22,9%	18,8%	22,5%
Autres produits (charges) opérationnels	(55,2)	(45,9)	(20,5)	(121,6) ⁽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	0,0	0,0	0,0	0,0
Résultat opérationnel ajusté	605,8	641,8	196,2	1 443,8
en % du chiffre d'affaires	21,5%	21,3%	17,0%	20,7%

1. Frais de restructuration (51,9 M€) et autres éléments divers (69,7 M€)

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

Neuf mois 2024 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	2 604,3	2 528,2	1 096,5	6 229,0
Coût des ventes	(1 179,3)	(1 208,8)	(594,5)	(2 982,6)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(823,7)	(839,8)	(291,5)	(1 955,0)
Déduction (i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, ainsi que, (ii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	(19,4)	(57,7)	(7,1)	(84,2)
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	620,7	537,3	217,6	1 375,6
en % du chiffre d'affaires	23,8%	21,3%	19,8%	22,1%
Autres produits (charges) opérationnels	(33,3)	(59,0)	(9,4)	(101,7) ⁽¹⁾
Déduction (i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, ainsi que, (ii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	2,2	0,0	0,0	2,2
Résultat opérationnel ajusté	589,6	478,3	208,2	1 276,1
en % du chiffre d'affaires	22,6%	18,9%	19,0%	20,5%

1. Frais de restructuration (53,2 M€) et autres éléments divers (48,5 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€)

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

Troisième trimestre 2025 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	872,2	965,0	359,9	2 197,1
Coût des ventes	(413,5)	(471,9)	(201,2)	(1 086,6)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(285,1)	(293,2)	(99,5)	(677,8)
Déduction (i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, ainsi que, (ii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	12,1	23,6	3,2	38,9
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	185,7	223,5	62,4	471,6
en % du chiffre d'affaires	21,3%	23,2%	17,3%	21,5%
Autres produits (charges) opérationnels	(18,1)	(11,1)	(2,0)	(31,2) ⁽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	167,6	212,4	60,4	440,4
en % du chiffre d'affaires	19,2%	22,0%	16,8%	20,0%

1. Frais de restructuration (17,7 M€) et autres éléments divers (13,5 M€)

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

Troisième trimestre 2024 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	787,0	868,9	362,8	2 018,7
Coût des ventes	(368,6)	(417,9)	(200,0)	(986,5)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(251,6)	(273,6)	(96,7)	(621,9)
Déduction (i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, ainsi que, (ii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	3,3	18,6	2,9	24,8
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	170,1	196,0	69,0	435,1
en % du chiffre d'affaires	21,6%	22,6%	19,0%	21,6%
Autres produits (charges) opérationnels	(13,0)	(16,5)	(2,6)	(32,1) ⁽¹⁾
Déduction (i) des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, ainsi que, (ii) le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill	0,0	0,0	0,0	0,0
Résultat opérationnel ajusté	152,7	179,5	66,4	398,6
en % du chiffre d'affaires	19,4%	20,7%	18,3%	19,7%

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

Neuf mois 2025 - réconciliation de la marge brute d'autofinancement et du résultat net

En millions d'euros	9M 2024	9M 2025
Résultat net	833,9	894,4
Amortissements et dépréciations	266,3	304,7
Variation des autres actifs et passifs non courants et des impôts différés non courants	56,9	41,8
(Gains)/pertes de change latents	(6,7)	(1,3)
(Plus-values) moins-values sur cessions d'actifs	0,9	2,1
Autres éléments n'ayant pas d'incidence sur la trésorerie	12,2	14,1
Marge brute d'autofinancement	1 163,5	1 255,8

Neuf mois 2025 - réconciliation du *cash flow* libre avec la marge brute d'auto-financement

En millions d'euros	9M 2024	9M 2025	Evolution en %
Marge brute d'autofinancement	1 163,5	1 255,8	+7,9%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>18,7%</i>	<i>18,0%</i>	
Baisse (Hausse) du besoin en fonds de roulement	(292,2)	(255,0)	
Flux de trésorerie des opérations courantes	871,3	1 000,8	+14,9%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>14,0%</i>	<i>14,4%</i>	
Investissements (dont frais de développement capitalisés)	(127,3)	(131,9)	
Produit résultant des cessions d'actifs	5,2	2,1	
Cash flow libre	749,2	871,0	+16,3%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>12,0%</i>	<i>12,5%</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	Bilan seulement	À déterminer
PERFORMANCE	Bilan seulement	Bilan seulement	Bilan seulement	À déterminer
CRS	Bilan seulement	Bilan seulement	Bilan seulement	À déterminer
LINKK BUSWAY SYSTEMS			Bilan seulement	À déterminer
AMPERIO PROJECT			Bilan seulement	À déterminer
QUITÉRIOS			Bilan seulement	À déterminer
COGELEC				À déterminer
AVRTON POWER S.				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.legrand.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.