

7 mai 2026

Résultats du premier trimestre **2026**

#LegrandImprovingLives*

*Legrand améliore les vies



Agenda

1. Faits marquants
2. Forte croissance des ventes et excellent niveau de rentabilité
3. Objectifs annuels 2026 confirmés
4. Poursuite d'un rythme soutenu d'acquisitions
5. Succès du deuxième plan international d'actionnariat salarié
6. Assemblée Générale Mixte des actionnaires
7. Agenda financier et « *Corporate access* »
8. Annexes

ENSEMBLE

AMÉLIORER

LES VIES

Faits marquants

Faits marquants

Forte croissance des ventes de +18% (hors change) & excellent niveau de rentabilité

- Croissance organique du chiffre d'affaires : +9,3%
- Croissance du chiffre d'affaires par acquisition : +8,2%
- Marge opérationnelle ajustée après acquisitions : 20,7%
- Résultat net part du Groupe : +14,2%

4 acquisitions dans les centres de données et la transition énergétique

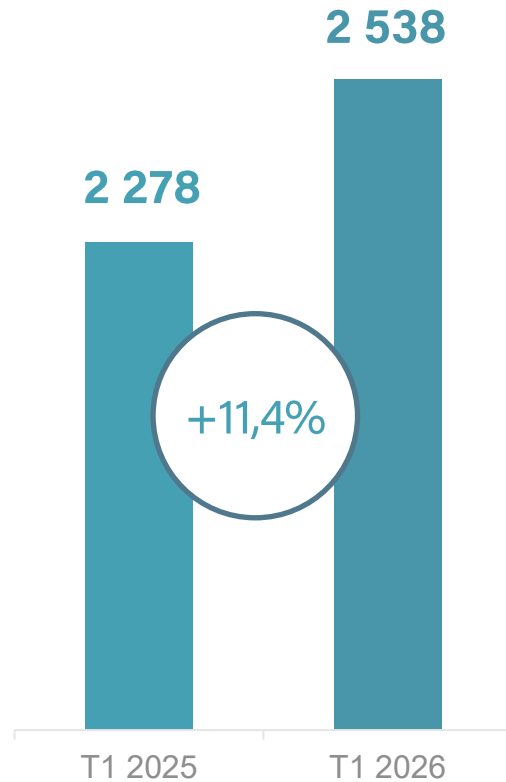
Objectifs annuels 2026 confirmés



**Forte croissance
des ventes et
excellent niveau de
rentabilité**

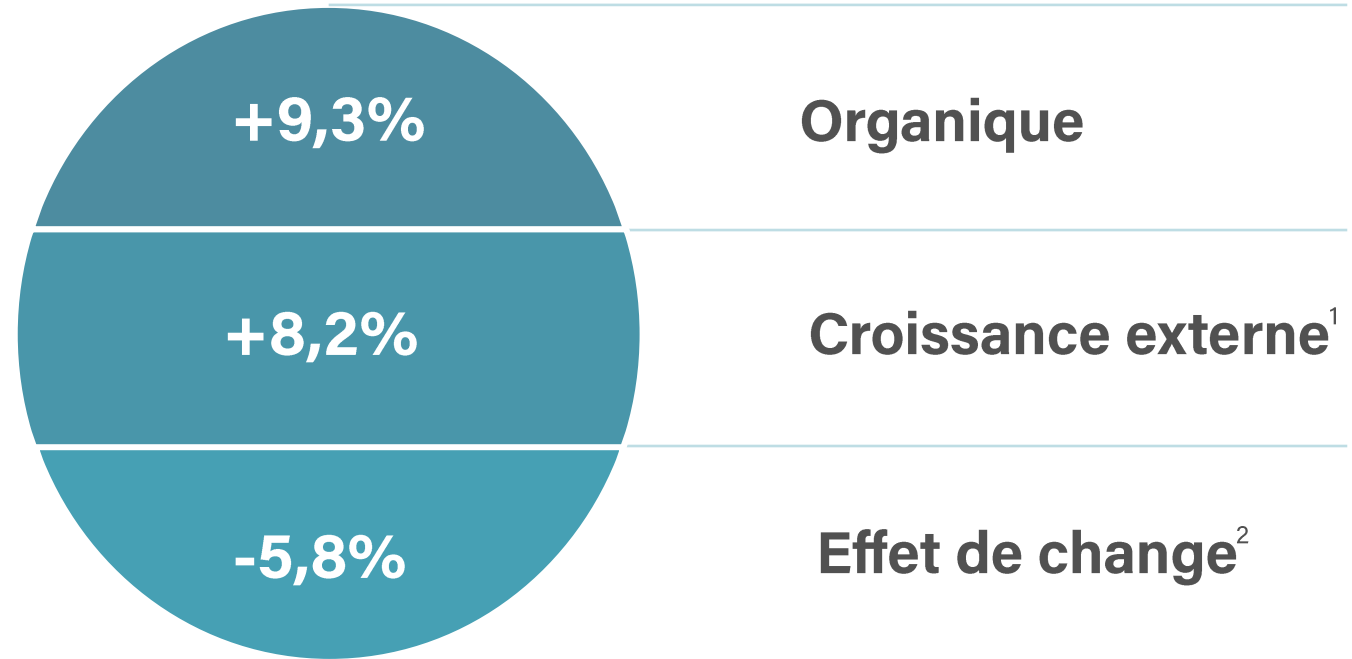
T1 2026 - Évolution du chiffre d'affaires

En millions d'€



+18,3%

Hors effets de change



1. Sur la base des acquisitions annoncées, et de leurs dates probables de consolidation, cet effet de près de +7% en 2026

2. Sur la base des taux de change moyens d'avril 2026, l'effet de change annuel sur le chiffre d'affaires serait d'environ -2% en 2026

T1 2026 - Évolution des ventes organiques par destination

EUROPE
36,3% DU GROUPE

-2,8%

Marché du bâtiment toujours contrasté
Croissances notamment en Allemagne ou en Italie
Reculs en Espagne, en France ou au Royaume-Uni

AMÉRIQUE DU NORD ET CENTRALE
46,1% DU GROUPE

+25,8%

États-Unis +29,1%
(43,4% du Groupe)
Succès des offres dédiées aux centres de données
Canada et Mexique
Recul dans les 2 pays

RESTE DU MONDE
17,6% DU GROUPE

-1,8%

Asie-Pacifique -3,0%
(11,6% du Groupe)
Croissances significatives en Inde et en Australie
Retrait en Chine et en Malaisie
Afrique-Moyen-Orient +13,1%
(3,1% du Groupe)
Hausse au Moyen-Orient en dépit de la situation géopolitique, et en Afrique
Amérique du Sud -9,9%
(2,9% du Groupe)

Croissance organique de +9,3% tirée par les centres de données

T1 2026 - Marge opérationnelle ajustée

T1 2025	Marge opérationnelle ajustée	20,7%
	Évolution organique de la marge	-0,2 pt
T1 2026	Marge opérationnelle ajustée avant acquisitions¹	20,5%
	Effet des acquisitions sur la marge	+0,2 pt
T1 2026	Marge opérationnelle ajustée	20,7%

En dépit d'une inflation impactant déjà la base de coûts, la rentabilité élevée et solide du Groupe tient de sa robuste capacité d'exécution et d'adaptation et de la qualité de ses acquisitions récentes

1. A périmètre 2025

T1 2026 - Création de valeur et solidité du bilan

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

335M€

+14,2% vs. T1 2025

CASH FLOW LIBRE

221M€

8,7% des ventes

RATIO DE DETTE NETTE
SUR EBITDA¹

2,1x

à fin T1 2026

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



Objectifs annuels 2026 confirmés

Objectifs annuels 2026 confirmés


Le Groupe poursuit en 2026 sa dynamique d'accélération de croissance rentable et responsable dans le cadre de sa feuille de route stratégique¹.

Tenant compte du contexte macroéconomique mondial à date, Legrand vise pour l'année 2026 :

- une **croissance de ses ventes** (hors effets de change) comprise entre **+10% et +15%**, dont une **croissance organique** comprise entre **+4% et +7%**, et une croissance par **acquisition** comprise entre **+6% et +8%** ;
- une **marge opérationnelle ajustée** (après acquisitions) de **20,5% à 21,0%** des ventes ;
- un **taux de réalisation RSE d'au moins 100%** pour la deuxième année de sa feuille de route 2025-2027².

1. Pour davantage d'informations, se référer aux documents publiés dans la rubrique [Journée investisseurs 2024 - Legrand](#)

2. Pour davantage d'informations, se référer aux documents publiés dans la rubrique [Journée investisseurs RSE 2025 - Legrand](#)



**Poursuite d'un
rythme soutenu
d'acquisitions**

Poursuite d'un rythme soutenu d'acquisitions

4 acquisitions dans les centres de données et la transition énergétique en 2026 à ce jour, pour un total de ~275M€ de chiffre d'affaires annuel





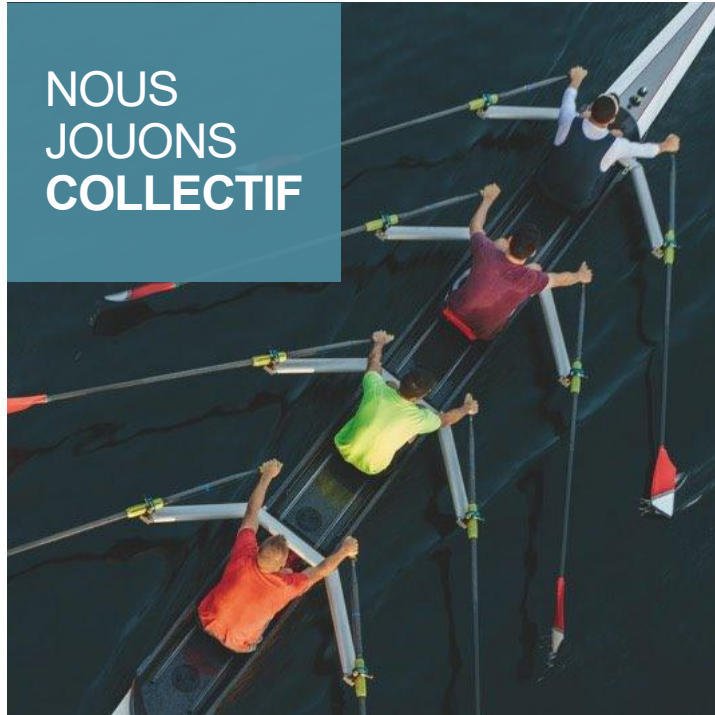
	ACQUISITIONS	CA
	Spécialiste brésilien de l'installation, de maintenance et d'exploitation des infrastructures techniques	~45M€
	Spécialiste américain des systèmes de distribution basse et moyenne tension	~100M\$
	Leader chinois des racks	>60M€
	Spécialiste européen des systèmes de distribution de puissance	~85M€

Illustration de l'excellence du dispositif d'acquisitions de Legrand, tant dans l'identification des opportunités que dans l'exécution et l'arrimage



Succès du 2^{ème} plan international d'actionnariat salarié

Succès du 2^{ème} plan international d'actionnariat salarié



- Non dilutif
- Mis en œuvre en mars 2026
- >70% des effectifs du Groupe
- Souscription ~40%




Succès qui confirme la pleine confiance des équipes dans la stratégie du Groupe



Assemblée Générale Mixte du 27 mai 2026

Proposition de changement de la composition du conseil d'administration¹

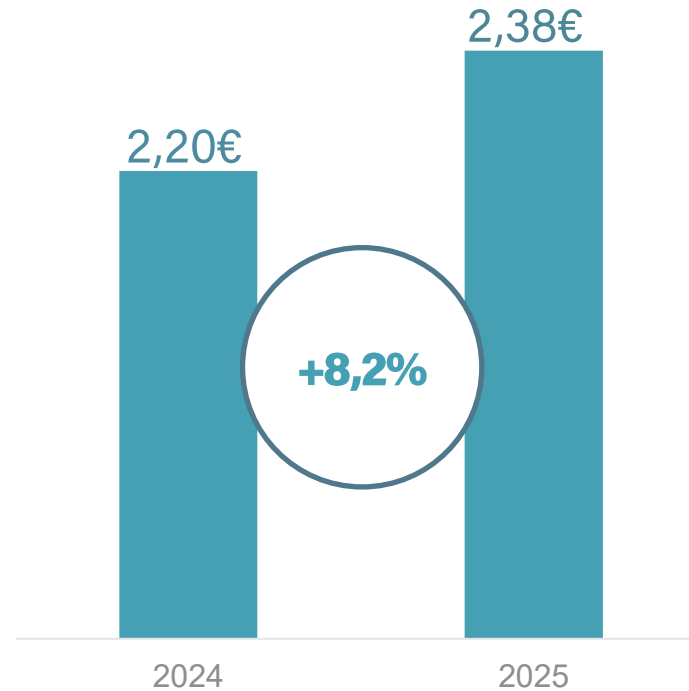
COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION¹ INDÉPENDANCE ET DIVERSITÉ

	Indépendance	80%
	Représentation des femmes	60%
	Différentes nationalités	7

Conforme aux meilleures pratiques de place

1. Sous réserve de l'approbation des actionnaires lors de l'Assemblée Générale du 27 mai 2026

Dividende¹ en ligne avec la politique d'allocation du capital



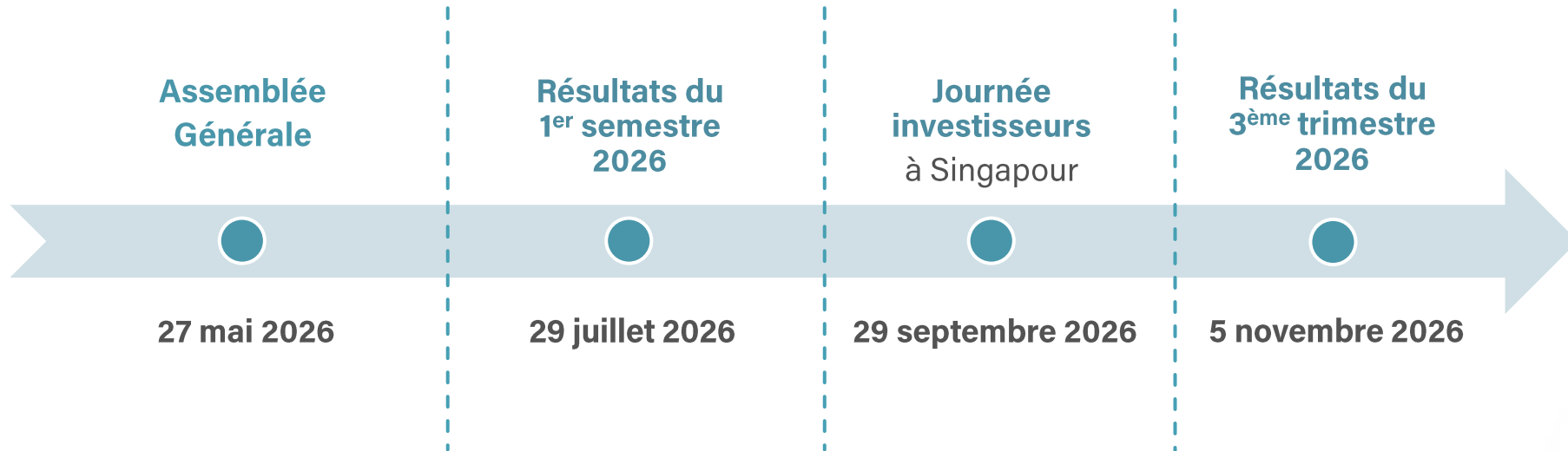
50% de taux de distribution

1. Sous réserve d'approbation des actionnaires lors de l'Assemblée Générale du 27 mai 2026 et payable le 2 juin 2026
Cette distribution se fera intégralement par prélèvement sur le bénéfice distribuable



Agenda financier et « *Corporate access* »

Agenda financier



Calendrier¹ Corporate access 2026

Date	Événement	Lieu	Participants Legrand
12 mai 2026	UBS - Best of Europe Virtual One-on-One	Virtuel	Équipe IR
3 juin 2026	CIC Market Solutions - <i>Roadshow</i>	Milan	Équipe IR
8 juin 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
24 novembre 2026	BNP Paribas - Middle East Conference	Abu Dhabi	Équipe IR
2 décembre 2026	Goldman Sachs - Global Industrials	Londres	Équipe de direction
8 décembre 2026	CIC Market Solutions - CIC Forum	Paris	Équipe IR

1. Les dates et les participants peuvent changer



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.

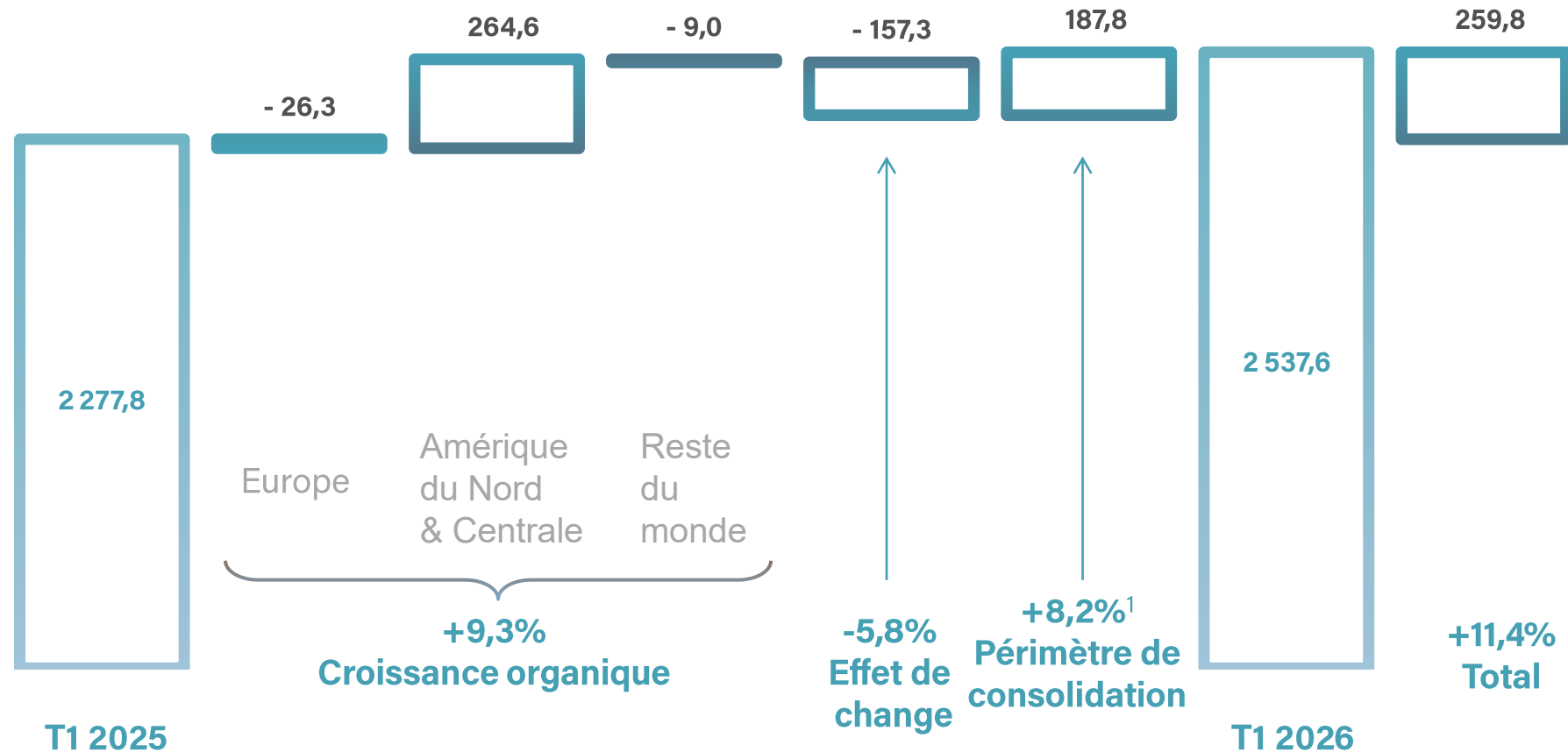
Le résultat opérationnel ajusté est le résultat opérationnel ajusté : i/ des amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et des autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions, ainsi que ii/ le cas échéant, des pertes de valeur de goodwill.

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 T1 2026 (en M€)



1. Consolidation d'APP, de Power Bus Way, de Performance, de CRS, de Linkk, de Quitérios, d'Amperio & d'Avtron

1^{er} trimestre 2026 - chiffre d'affaires par destination¹

(M€)	T1 2025	T1 2026	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	932,4	921,5	-1,2%	2,1%	-2,8%	-0,4%
Amérique du Nord et Centrale	929,9	1 169,0	25,7%	10,3%	25,8%	-9,4%
Reste du monde	415,5	447,1	7,6%	17,5%	-1,8%	-6,7%
Total	2 277,8	2 537,6	11,4%	8,2%	9,3%	-5,8%

1. Zone dans laquelle la vente est enregistrée

1^{er} trimestre 2026 - chiffre d'affaires par origine¹

(M€)	T1 2025	T1 2026	Evolution totale	Effet périmètre	Croissance organique	Effet change
Europe	974,0	996,1	2,3%	2,7%	0,0%	-0,5%
Amérique du Nord et Centrale	940,5	1 152,1	22,5%	10,2%	23,0%	-9,6%
Reste du monde	363,3	389,4	7,2%	18,0%	-2,0%	-7,3%
Total	2 277,8	2 537,6	11,4%	8,2%	9,3%	-5,8%

1. Zone de facturation

1^{er} trimestre 2026 - Compte de résultat

En millions d'euros	T1 2025	T1 2026	Evolution en %
Chiffre d'affaires	2 277,8	2 537,6	+11,4%
Marge brute	1 194,0	1 282,0	+7,4%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	52,4%	50,5%	
Résultat opérationnel ajusté	470,4	524,7	+11,5%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	20,7%	20,7%⁽¹⁾	
Amortissements et dépréciations liés aux revalorisations d'actifs lors des acquisitions et autres impacts sur le compte de résultat liés aux acquisitions	(36,2)	(39,5)	
Pertes de valeur des <i>goodwill</i>	0,0	0,0	
Résultat opérationnel	434,2	485,2	+11,7%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	19,1%	19,1%	
Produits et charges financiers	(20,3)	(32,1)	
Gains/(pertes) de change	(5,1)	1,2	
Impôts sur le résultat	(114,5)	(118,2)	
Résultat des entités mises en équivalence	0,0	0,0	
Résultat net	294,3	336,1	+14,2%
Résultat net part du Groupe	293,3	334,9	+14,2%

1. 20,5% hors acquisitions (à périmètre 2025)

1^{er} trimestre 2026 - résultat opérationnel ajusté avant et après autres produits (charges) opérationnels par région géographique

Premier trimestre 2026 (en millions d'euros)	Europe	Amérique du Nord et Centrale	Reste du monde	Total
Chiffre d'affaires à tiers	996,1	1 152,1	389,4	2 537,6
Coût des ventes	(447,2)	(577,4)	(231,0)	(1 255,6)
Frais administratifs, commerciaux, R&D	(337,9)	(321,0)	(97,7)	(756,6)
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	12,7	24,4	2,4	39,5
Résultat opérationnel ajusté avant autres produits (charges) opérationnels	223,7	278,1	63,1	564,9
en % du chiffre d'affaires	22,5%	24,1%	16,2%	22,3%
Autres produits (charges) opérationnels	(20,3)	(17,6)	(2,3)	(40,2) ⁽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	203,4	260,5	60,8	524,7
en % du chiffre d'affaires	20,4%	22,6%	15,6%	20,7%

1. Frais de restructuration (9,1M€) et autres éléments divers (31,1M€)

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 2026 - réconciliation de la marge brute d'autofinancement et du résultat net

En millions d'euros	T1 2025	T1 2026
Résultat net	294,3	336,1
Amortissements et dépréciations	95,2	104,0
Variation des autres actifs et passifs non courants et des impôts différés non courants	9,7	0,2
(Gains)/pertes de change latents	(0,1)	1,2
(Plus-values)/moins-values sur cessions d'actifs	0,2	0,2
Autres éléments n'ayant pas d'incidence sur la trésorerie	7,0	9,2
Marge brute d'autofinancement	406,3	450,9

1^{er} trimestre 2026 - réconciliation du *cash flow* libre avec la marge brute d'auto-financement

En millions d'euros	T1 2025	T1 2026	Evolution en %
Marge brute d'autofinancement	406.3	450.9	+11.0%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>17.8%</i>	<i>17.8%</i>	
Baisse/(Hausse) du besoin en fonds de roulement	(185.3)	(194.1)	
Flux de trésorerie des opérations courantes	221.0	256.8	+16.2%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>9.7%</i>	<i>10.1%</i>	
Investissements (dont frais de développement capitalisés)	(33.2)	(36.4)	
Produit résultant des cessions d'actifs	0.3	0.6	
Cash flow libre	188.1	221.0	+17.5%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>8.3%</i>	<i>8.7%</i>	

Périmètre de consolidation (1/2)

2025	T1	H1	9M	FY
Intégration globale				
APP	Au bilan seulement	6 mois	9 mois	12 mois
POWER BUS WAY	Au bilan seulement	6 mois	9 mois	12 mois
PERFORMANCE	Au bilan seulement	Au bilan seulement	Au bilan seulement	11 mois
CRS	Au bilan seulement	Au bilan seulement	Au bilan seulement	9 mois
LINKK BUSWAY SYSTEMS	-	-	Au bilan seulement	6 mois
AMPERIO PROJECT	-	-	Au bilan seulement	Au bilan seulement
QUITÉRIOS	-	-	Au bilan seulement	5 mois
COGELEC	-	-	-	Au bilan seulement
AVTRON POWER S.	-	-	-	2 mois

Périmètre de consolidation (2/2)

2026	T1	H1	9M	FY
Intégration globale				
APP	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
POWER BUS WAY	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
PERFORMANCE	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
CRS	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
LINKK BUSWAY SYSTEMS	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
AMPERIO PROJECT	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
QUITÉRIOS	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
COGELEC	Au bilan seulement	A déterminer	A déterminer	A déterminer
AVTRON POWER S.	3 mois	6 mois	9 mois	12 mois
GREEN4T	Au bilan seulement	A déterminer	A déterminer	A déterminer
KRATOS INDUSTRIES	Au bilan seulement	A déterminer	A déterminer	A déterminer
TES	Au bilan seulement	A déterminer	A déterminer	A déterminer
KEYDAK	-	A déterminer	A déterminer	A 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 2025 de Legrand, déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) le 8 avril 2026 sous le numéro D. 26-0231, 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.