

Informations financières

Schneider Electric renforce sa présence dans les automatismes industriels et les segments électro-intensifs grâce à l'acquisition d'Invensys plc

A NE PAS DIFFUSER, PUBLIER, DISTRIBUER, EN TOUT OU EN PARTIE, DANS, VERS OU DEPUIS UN PAYS DANS LEQUEL CELA SERAIT CONTRAIRE AUX LOIS EN VIGUEUR DANS CE PAYS.

Rueil-Malmaison (France), le 31 juillet 2013 – Le conseil d'administration de Schneider Electric S.A. ("Schneider Electric") annonce ce jour avoir finalisé un accord avec le conseil d'administration d'Invensys plc (« Invensys » ou « la Société ») en vue du lancement d'une offre amicale visant l'ensemble du capital émis et à émettre de la société (« l'Offre »).

Points clés

Une réponse à l'exigence d'efficacité accrue des clients Industrie et Infrastructure de Schneider Electric

- Schneider Electric est le spécialiste mondial des produits et solutions intégrant distribution électrique et technologies d'automatismes pour aider ses clients à assurer la gestion de l'énergie et accroître l'efficacité opérationnelle.
- L'utilisation accrue des logiciels est un levier supplémentaire d'amélioration de l'efficacité, grâce à la convergence des Technologies de l'information (« IT ») et des Techniques de Production (« OT »)

Une opération stratégique permettant de renforcer les positions d'offre intégrée de Schneider Electric dans les automatismes industriels et les segments électro-intensifs

- Acquérir un acteur mondial des automatismes possédant une large base installée, des marques reconnues et une présence forte dans le segment des logiciels
- Accroître la couverture et l'accès du Groupe aux segments électro-intensifs avec des solutions intégrées
- Assurer la présence de Schneider Electric et de ses marques reconnues sur le segment des logiciels pour l'optimisation de la performance industrielle
- Renforcer l'activité *Industry* : plus globale, proposant davantage de solutions et plus résiliente

Communication financière :
Schneider Electric
Anthony Song

Tél. : +33 (0) 1 41 29 83 29
Fax : +33 (0) 1 41 29 71 42
www.schneider-electric.com
ISIN : FR0000121972

Contact presse :
Schneider Electric
Véronique Roquet-Montégon

Tél. : +33 (0)1 41 29 70 76
Fax : +33 (0)1 41 29 88 14

Contact presse :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse

Tél. : +33 (0)1 40 70 11 89
Fax : +33 (0)1 40 70 90 46

Informations financières

Une opération fortement synergétique

- Synergies de revenus améliorant le résultat d'exploitation de ~65 millions d'euros en année 5 (2018)
- Economies de coûts améliorant le résultat d'exploitation de ~140 millions d'euros en année 3 (2016)¹
- Economies d'impôts existantes et générées par la transaction estimées à ~400 millions de livres sterling (~0,5 milliard d'euros)

Une transaction aux conditions attractives et fortement créatrice de valeur pour Schneider Electric

- Prix d'offre implicite de 502p² par action Invensys, soit
 - Une prime de 14% pour les actionnaires d'Invensys par rapport au dernier cours de clôture avant l'annonce des négociations³
 - Une prime de 27% pour les actionnaires d'Invensys par rapport au cours moyen pondéré des 3 derniers mois avant l'annonce des négociations⁴
- Valeur d'entreprise de 2 410 millions de livres sterling⁵, représentant un multiple de VE / EBITDA de 11,9x basé sur un EBITDA de 202 millions de livres sterling pour les opérations poursuivies d'Invensys sur le dernier exercice fiscal de la société terminé en mars 2013, ajusté des économies de coûts de £25 millions de livres sterling annoncées suite à la cession de la division Signalisation
- Financement à hauteur de 2,9 milliards d'euros en numéraire et à hauteur de 1 milliard d'euros en nouvelles actions Schneider Electric (représentant environ 3% du capital social émis à l'issue de la transaction), le Groupe conservant ainsi un bilan solide
- Impact attendu sur le Bénéfice Par Action *cash* : relation⁶ attendue dès 2014 (*low to mid-single digit*) et impact positif fort dès 2016 (*high-single digit*)
- Retour sur capitaux employés (ROCE) cible attractif, de l'ordre de 10% à 11% la troisième année suivant l'acquisition

¹ Incluant 25 millions de livres sterling d'économies de coûts (à mars 2015) déjà annoncées par Invensys

² 372p en numéraire et 0,025955 actions Schneider Electric pour chaque action Invensys, valorisant chaque action Invensys à 502p basé sur le cours de l'action Schneider Electric de 58,06 € et un taux de change £ / € de 1,159 au 11 juillet 2013

³ Basé sur le cours de clôture de 440p au 11 juillet 2013

⁴ Basé sur un cours moyen pondéré des volumes de 396p au 11 juillet 2013

⁵ Valeur des capitaux propres de 3 353 millions de livres sterling (basée sur le Prix d'Offre implicite et un nombre d'actions dilué), la position net cash d'Invensys de 581 millions de livres sterling au 30 juin 2013, ajusté du paiement du dividende ordinaire final de 23 millions de livres sterling, de la génération de cash de 6 millions de livres sterling liée à l'exercice des stocks options, de 20 millions de livres sterling d'intérêts minoritaires, de 1 million de livres sterling d'action de classe B et de 400 millions de livres sterling d'actifs d'impôts. Ce calcul n'inclut ni la génération de cash-flows attendue jusqu'à la clôture ni le décaissement restant liée à la cession de la division Signalisation

⁶ Avant coûts d'acquisition et d'intégration et impact PPA

Communication financière :
Schneider Electric
Anthony Song

Tél. : +33 (0) 1 41 29 83 29
Fax : +33 (0) 1 41 29 71 42
www.schneider-electric.com
ISIN : FR0000121972

Contact presse :
Schneider Electric
Véronique Roquet-Montégon

Tél. : +33 (0) 1 41 29 70 76
Fax : +33 (0) 1 41 29 88 14

Contact presse :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse

Tél. : +33 (0) 1 40 70 11 89
Fax : +33 (0) 1 40 70 90 46

Informations financières

1. Une réponse à l'exigence d'efficacité accrue des clients de Schneider Electric

Schneider Electric, en tant que spécialiste mondial de la gestion de l'énergie est présent sur cinq marchés finaux. L'Industrie et les Infrastructures sont des marchés clés pour le Groupe. Ils représentent environ 35% de la consommation d'énergie mondiale, avec des clients qui recherchent continuellement une efficacité accrue.

Sur ces marchés, les solutions intégrées, combinant gestion de la distribution électrique et technologies d'automatismes sont les principaux moteurs de l'efficacité opérationnelle.

Le marché des automatismes industriels, en croissance, est particulièrement attractif. L'intégration d'offres dans les automatismes industriels et l'efficacité énergétique, avec des technologies de basse et moyenne tension et d'énergie sécurisée, une des forces de Schneider Electric, permettra d'offrir un niveau supérieur de services aux clients et de répondre ainsi aux exigences accrues d'efficacité. Pour les clients présents sur les segments électro-intensifs, ces solutions intégrées sont particulièrement pertinentes.

Par ailleurs la convergence de l'IT et de l'OT entraîne une amélioration de l'efficacité énergétique, notamment grâce à une utilisation accrue des logiciels spécialisés et à une interconnexion croissante.

2. Une opération stratégique permettant de renforcer les positions de Schneider Electric dans les automatismes industriels et les segments électro-intensifs

Schneider Electric considère que ses activités et celles d'Invensys dans ces domaines sont particulièrement complémentaires pour répondre aux tendances de marché. La combinaison des deux sociétés représente une opportunité unique de donner naissance à un leader mondial dans les automatismes industriels, solutions logicielles à forte valeur ajoutée et solutions énergétiques. Ce groupe ainsi constitué offrira une gamme plus vaste de produits et de solutions aux clients actuels et potentiels.

Acquérir un acteur mondial des automatismes industriels possédant une large base installée, des marques reconnues et une présence solide dans le secteur des logiciels

Le marché des automatismes industriels est particulièrement attractif. Il se caractérise par une base de clients large et variée qui valorise l'expérience et la base installée.

La division automatismes industriels d'Invensys est parmi les leaders dans la fourniture de solutions de contrôle et de sécurité pour les industries de process. Avec ses marques Foxboro (systèmes de contrôle) et Triconex (systèmes de sécurité), ses clients sont parmi les usines les plus grandes et les plus complexes au monde. La troisième base installée de systèmes de contrôle distribué (« DCS ») au

Communication financière :
Schneider Electric
Anthony Song

Tél. : +33 (0) 1 41 29 83 29
Fax : +33 (0) 1 41 29 71 42
www.schneider-electric.com
ISIN : FR0000121972

Contact presse :
Schneider Electric
Véronique Roquet-Montégon

Tél. : +33 (0)1 41 29 70 76
Fax : +33 (0)1 41 29 88 14

Contact presse :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse

Tél. : +33 (0)1 40 70 11 89
Fax : +33 (0)1 40 70 90 46

Informations financières

niveau mondial d'Invensys lui assure une base de chiffre d'affaires récurrent provenant de la fidélité de ces clients. Elle permet également de leur proposer une offre plus intégrée pour répondre à leurs besoins. Les systèmes de sécurité d'Invensys occupent la première place mondiale en parts de marché et sont considérés comme un élément essentiel [critique] de toute solution intégrée.

Renforcer la couverture et l'accès de Schneider Electric aux segments électro-intensifs avec des solutions intégrées

Invensys est l'un des leaders mondiaux dans la vente de solutions d'automatismes aux industries électro-intensives, générant 61% de son chiffre d'affaires sur ces marchés au cours de l'exercice terminé en mars 2013. Invensys compte parmi ses clients :

- 23 des 25 plus grandes compagnies pétrolières
- 48 des 50 plus grandes entreprises de chimie
- 18 des 20 plus grandes entreprises pharmaceutiques
- les 10 plus grandes entreprises minières
- 21 des 25 plus grandes entreprises agroalimentaires.

L'acquisition d'Invensys renforcera considérablement la présence de Schneider Electric sur ces marchés. Elle complètera également l'offre de Schneider Electric PlantStruxure PES, son offre de logiciels applicatifs et la présence du Groupe dans la distribution électrique auprès de ces clients.

La présence d'Invensys sur le segment des automatismes industriels de process est par conséquent particulièrement complémentaire de la présence historique de l'activité *Industry* de Schneider Electric au sein des segments des automatismes discrets et hybrides. Le groupe ainsi constitué bénéficiera d'une couverture optimale de l'ensemble des segments clés de l'industrie et de ventes croisées au sein de ses bases de clients.

Les offres de basse et moyenne tension et d'énergie sécurisée de Schneider Electric seront combinées aux systèmes de gestion et d'optimisation d'actifs d'Invensys, et permettront au nouveau groupe d'accroître significativement son offre.

Communication financière :
Schneider Electric
Anthony Song

Tél. : +33 (0) 1 41 29 83 29
Fax : +33 (0) 1 41 29 71 42
www.schneider-electric.com
ISIN : FR0000121972

Contact presse :
Schneider Electric
Véronique Roquet-Montégon

Tél. : +33 (0)1 41 29 70 76
Fax : +33 (0)1 41 29 88 14

Contact presse :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse

Tél. : +33 (0)1 40 70 11 89
Fax : +33 (0)1 40 70 90 46

Informations financières

Apporter à Schneider Electric des marques reconnues et une forte présence dans les logiciels pour l'efficacité de la performance industrielle

La division « Software » d'Invensys bénéficie de marques leader dans l'efficacité de la performance industrielle, telles que Wonderware, SimSci et Avantis. Elles génèrent un chiffre d'affaires récurrent important et la base installée de licences logicielles dépasse 750 000 unités.

- Invensys dispose de parts de marché significatives dans les systèmes MES (« manufacturing execution systems ») qui font le lien entre les systèmes de planification d'une entreprise et les systèmes d'automatisation des usines
- Avec le logiciel Wonderware, Schneider Electric renforcera sa présence dans le domaine d'interface homme-machine (HMI). Ce logiciel complètera l'offre de Schneider Electric avec des capacités supplémentaires de visualisation et de contrôle en temps réel
- L'expertise reconnue d'Invensys en management des équipements de production (Operations & Asset Management), notamment grâce aux logiciels Avantis et Wonderware, permettra à Schneider Electric d'atteindre une taille critique dans un marché fragmenté
- SimSci est un leader du secteur des logiciels de design, de simulation et d'optimisation pour le contrôle de processus de production.

Le nouveau groupe deviendra l'un des principaux acteurs mondiaux du logiciel industriel et bénéficiera de la forte croissance et du niveau de marge opérationnelle élevé de ce segment.

Renforcer l'activité *Industry* de Schneider Electric qui deviendra plus globale, proposera davantage de solutions et sera plus résiliente

Schneider Electric envisage d'intégrer Invensys à son activité *Industry*. Celle-ci bénéficiera d'une implantation géographique plus étendue, d'une offre complète et équilibrée de Produits et Solutions (avec une présence accrue dans les logiciels et les services) et d'une exposition plus équilibrée entre les industries à cycle court et celles à cycle long.

Une part conséquente de l'activité d'Invensys provient de l'offre de systèmes et services. L'intégration d'Invensys au sein de l'activité *Industry* de Schneider Electric permettra d'accroître la proportion du chiffre d'affaires dérivé des solutions et services de 24% à 40%⁷, augmentant ainsi la part de revenus récurrents et à forte valeur ajoutée de l'activité.

Avec cette opération, l'activité *Industry* de Schneider Electric rééquilibrera son exposition géographique, augmentant notamment sa présence à l'Amérique du Nord.

⁷ Basé sur l'hypothèse de l'intégration des activités *Industrial Automation* et *Software* d'Invensys au sein de l'activité *Industry* de Schneider Electric

Communication financière :
Schneider Electric
Anthony Song

Tél. : +33 (0) 1 41 29 83 29
Fax : +33 (0) 1 41 29 71 42
www.schneider-electric.com
ISIN : FR0000121972

Contact presse :
Schneider Electric
Véronique Roquet-Montégon

Tél. : +33 (0)1 41 29 70 76
Fax : +33 (0)1 41 29 88 14

Contact presse :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse

Tél. : +33 (0)1 40 70 11 89
Fax : +33 (0)1 40 70 90 46

Informations financières

L'acquisition rééquilibrera également le profil d'exposition aux cycles de l'activité *Industry*, augmentant significativement la part des ventes réalisées dans les activités à cycle long.

3. Une transaction fortement synergétique

Schneider Electric considère que la complémentarité des offres de systèmes, de services et de bases de clients permettra des opportunités de ventes croisées et la réalisation de synergies de ventes. Schneider Electric considère également que l'acquisition d'Invensys se traduira par une optimisation des structures de coûts et d'imposition au sein du groupe constitué.

Schneider Electric estime par conséquent que cette transaction sera fortement bénéfique :

- Synergies commerciales ~400 millions d'euros d'ici à 2018, s'appuyant sur des offres élargies, des bases de clients complémentaires et sur des débouchés accrus liés à l'intégration d'Invensys au sein de Schneider Electric. L'impact EBITA estimé atteint ~65 millions d'euros d'ici à 2018
- Synergies de coûts ~140 millions d'euros d'ici à 2016⁸ résultant d'économies sur les coûts de structure et administratifs, de gains d'efficacité aux niveaux national et régional, et de synergies portant sur les coûts d'approvisionnement et de production
- Schneider Electric compte sur des économies d'impôts d'une valeur d'environ 400 millions de livres sterling (~0,5 milliard d'euros dont ~80 millions d'euros par an au cours des 5 premières années), provenant principalement de l'utilisation de crédits d'impôts existants chez Invensys

Les coûts d'intégration liés à cette opération sont estimés à ~150 millions d'euros⁹ sur la période 2014-15.

⁸ Incluant 25 millions de livres sterling d'économies de coûts (à mars 2015) déjà annoncées par Invensys

⁹ Excluant les coûts d'acquisition de ~60 millions d'euros (~50 millions de livres sterling)

Communication financière :
Schneider Electric
Anthony Song

Tél. : +33 (0) 1 41 29 83 29
Fax : +33 (0) 1 41 29 71 42
www.schneider-electric.com
ISIN : FR0000121972

Contact presse :
Schneider Electric
Véronique Roquet-Montégon

Tél. : +33 (0)1 41 29 70 76
Fax : +33 (0)1 41 29 88 14

Contact presse :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse

Tél. : +33 (0)1 40 70 11 89
Fax : +33 (0)1 40 70 90 46

Informations financières

4. Détails de l'offre

Selon les termes de l'Offre, les actionnaires d'Invensys recevront, **pour chaque action Invensys** :

- **372 pence en numéraire ; et**
- **0,025955 action nouvelle Schneider Electric**

Sur la base d'un cours de clôture et du taux de change £/€ au 11 juillet 2013, l'Offre valorise **chaque action Invensys à 502 pence**, soit 3 353 millions de livres sterling pour la totalité du capital :

- Représentant une prime de 14% par rapport au cours de clôture de 440 pence par action Invensys au 11 juillet 2013 (dernier jour de cotation précédant l'annonce des négociations)
- Représentant une prime de 27% en faveur des actionnaires d'Invensys par rapport au cours moyen pondéré des 3 derniers mois précédant l'annonce des négociations de 396 pence par action Invensys

L'offre implique une Valeur d'entreprise de 2 410 millions de livres sterling¹⁰ représentant un multiple de VE/EBITDA de 11,9x basé sur un EBITDA de 202 millions de livres sterling pour les opérations poursuivies d'Invensys sur l'année pleine 03/2013 ajusté des économies de coûts de £25 millions de livres sterling annoncées suite à la cession de la division Rail.

Les actionnaires, dans le cadre de l'opération, bénéficieront d'une option de « mix and match » leur permettant de faire varier la proportion de numéraire et d'actions qu'ils recevront en fonction du choix effectué par les autres actionnaires d'Invensys.

5. Impacts et création de valeur pour Schneider Electric

La transaction est financée à travers :

- ~2,9 milliards d'euros en numéraire
- ~1 milliard d'euros en actions nouvelles Schneider Electric, représentant une émission de ~17,3 millions d'actions nouvelles Schneider Electric, ou ~3% du capital social émis pro forma

¹⁰ Valeur des capitaux propres de 3 353 millions de livres sterling (basée sur le Prix d'Offre implicite et un nombre d'actions pleinement dilué), la position de trésorerie nette d'Invensys de 581 millions de livres sterling au 30 juin 2013, ajustée du paiement du dividende ordinaire final de 23 millions de livres sterling, de l'encaissement de 6 millions de livres sterling lié à l'exercice des stocks options, de 1 million de livres sterling de flux négatif lié aux actions de classe B, de 20 millions de livres sterling d'intérêts minoritaires, et de 400 millions de livres sterling d'actifs d'impôts. Ce calcul n'inclut ni la génération de cash-flow attendue jusqu'à la clôture ni le décaissement restant lié à la cession de la division Rail.

Communication financière :
Schneider Electric
Anthony Song

Tél. : +33 (0) 1 41 29 83 29
Fax : +33 (0) 1 41 29 71 42
www.schneider-electric.com
ISIN : FR0000121972

Contact presse :
Schneider Electric
Véronique Roquet-Montégon

Tél. : +33 (0)1 41 29 70 76
Fax : +33 (0)1 41 29 88 14

Contact presse :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse

Tél. : +33 (0)1 40 70 11 89
Fax : +33 (0)1 40 70 90 46

Informations financières

Cette structure financière permet au nouveau groupe de conserver un bilan solide. De plus, elle est compatible avec la politique de long terme de Schneider Electric visant à conserver un solide rating de crédit cible A-/A3, le Groupe étant prêt à accepter temporairement un rating inférieur d'un cran.

Parallèlement cette structure financière respecte les critères financiers exigés par Schneider Electric, à savoir une relation du BPA *cash* légèrement positive en 2014 (*low to mid-single digit*) et forte dès 2016¹¹ (*high single-digit*).

Etant donné le profil fortement générateur de profit d'Invensys, des synergies de revenus, des économies de coûts et des bénéfices provenant des économies d'impôts attachées à l'opération, la société vise un ROCE¹² en année 3 compris entre 10% et 11% sur l'acquisition.

Prochaines étapes

Le Conseil d'Administration d'Invensys recommande unanimement aux actionnaires d'Invensys de voter en faveur de l'Offre, comme ses membres se sont engagés à le faire concernant leur propre participation.

L'offre est structurée sous la forme d'un Scheme of Arrangement. Il est prévu que la publication du Scheme Document intervienne dès que raisonnablement envisageable et que le tribunal britannique compétent et une Assemblée Générale des actionnaires siègent en conséquence.

Cette opération est soumise à l'approbation des autorités de la concurrence au sein de diverses juridictions, à l'approbation de l'AGE d'Invensys et à d'autres conditions de clôture particulières.

La clôture de l'opération est attendue au quatrième trimestre 2013.

Jean-Pascal Tricoire, Président-Directeur Général de Schneider Electric, a commenté :

"Nous sommes très heureux qu'Invensys et Schneider Electric puissent former un nouveau leader sur les marchés des automatismes industriels et les segments électro-intensifs. Le savoir-faire et les technologies d'Invensys renforceront considérablement l'offre globale de Schneider Electric pour ses clients de l'industrie et des infrastructures. Notre offre en sera élargie dans les solutions de gestion de l'énergie intégrant distribution électrique et automatismes, et dans les logiciels pour l'optimisation de la performance industrielle. Cette transaction permettra à Schneider Electric de bénéficier d'une taille accrue et de synergies importantes. Nous considérons que notre offre est attractive pour les

¹¹ Avant coûts d'acquisition et d'intégration et impact PPA

¹² ROCE calculé sur la base d'un EBITA après impôts, et prenant en compte le bénéfice des économies d'impôts liées à l'utilisation des crédits d'impôts

Communication financière :
Schneider Electric
Anthony Song

Tél. : +33 (0) 1 41 29 83 29
Fax : +33 (0) 1 41 29 71 42
www.schneider-electric.com
ISIN : FR0000121972

Contact presse :
Schneider Electric
Véronique Roquet-Montégon

Tél. : +33 (0)1 41 29 70 76
Fax : +33 (0)1 41 29 88 14

Contact presse :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse

Tél. : +33 (0)1 40 70 11 89
Fax : +33 (0)1 40 70 90 46

Informations financières

actionnaires d'Invensys, leur permettant de valoriser de façon conséquente leur participation à l'entreprise, tout en ayant l'opportunité de bénéficier des futures forces de l'activité combinée.

Nous accueillons chaleureusement les équipes d'Invensys et estimons que la combinaison de nos activités fournira des opportunités de croissance nouvelles et accrues, tant pour les collaborateurs que pour les clients, tout en offrant aux actionnaires de Schneider Electric une opportunité de création de valeur future conséquente”

Sir Nigel Rudd, Président du Conseil d'administration d'Invensys, a commenté :

“Dans la continuité de la cession récente de notre activité Rail, de l'accord avec les administrateurs de nos fonds de pension et de la réorganisation du Groupe, les dirigeants d'Invensys estiment qu'Invensys est en excellente position pour mettre en œuvre sa propre stratégie de croissance établie pour le futur.

Cependant les dirigeants d'Invensys considèrent que l'offre de Schneider Electric s'établit à un niveau de valorisation attractif pour les actionnaires d'Invensys et reflète les perspectives de croissance future de son activité et une proportion conséquente de l'augmentation attendue des bénéfices liée à la complémentarité stratégique évidente d'Invensys et Schneider Electric.

Combinée à la cession de la division Rail d'Invensys et au versement de 625 millions de livres sterling aux actionnaires, cela représente un retour très attractif pour les actionnaires d'Invensys. De plus, les bénéficiaires du fonds de pension d'Invensys pourront bénéficier d'un soutien continu d'une activité Automatismes significativement plus forte, mondiale et de premier plan.”

Une copie de la présente annonce sera disponible sur le site internet de Schneider Electric : www.schneider-electric.com.

Liste des conseils :

Schneider Electric est conseillé dans le cadre de cette opération par :

- Bank of America Merrill Lynch et Deutsche Bank en tant que conseils financiers principaux
- BNP Paribas et Morgan Stanley en tant que conseils financiers
- Linklaters et Bredin Prat en tant que conseils juridiques
- Accuracy en tant que conseil comptable
- Aon Hewitt en tant que conseils sur les problématiques d'engagements de retraites

Communication financière :
Schneider Electric
Anthony Song

Tél. : +33 (0) 1 41 29 83 29
Fax : +33 (0) 1 41 29 71 42
www.schneider-electric.com
ISIN : FR0000121972

Contact presse :
Schneider Electric
Véronique Roquet-Montégon

Tél. : +33 (0)1 41 29 70 76
Fax : +33 (0)1 41 29 88 14

Contact presse :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse

Tél. : +33 (0)1 40 70 11 89
Fax : +33 (0)1 40 70 90 46

Informations financières

- PwC/Landwell en tant que conseil fiscal
- Shearman and Sterling en tant que conseils **fiscaux et financement**
- RLM Finsbury en tant que conseil relations publiques

Invensys est conseillée dans le cadre de cette transaction par :

- Barclays et J.P. Morgan en tant que conseils financiers
- Freshfields Bruckhaus Deringer en tant que conseil juridique
- FTI Consulting en tant que conseil relations publiques

Informations importantes

Le présent communiqué n'a pas vocation à constituer, et ne constitue pas, et ne fait pas partie de, toute offre, proposition, ou sollicitation en vue de toute offre d'acheter, ou d'acquérir autrement, souscrire à, vendre, ou autrement disposer de, tout instrument financier ou une sollicitation en vue de tout vote ou toute approbation dans toute juridiction. Les nouvelles Actions Schneider Electric ne sont pas offertes au public par le biais de ce communiqué. Ce communiqué est diffusé à titre informatif uniquement et ne constitue pas un prospectus ou un document équivalent à un prospectus.

L'Offre sera faite uniquement par le biais d'un document d'offre formel qui sera envoyé aux actionnaires d'Invensys en temps voulu et qui contiendra les termes et conditions intégraux de l'Offre, y compris les détails relatifs au vote portant sur cette acquisition. Le prospectus relatif aux nouvelles Actions Schneider Electric sera publié par Schneider Electric à la date à laquelle le document d'offre formel sera envoyé, et contiendra des informations sur Schneider Electric et sur les nouvelles Actions Schneider Electric. L'attention du public est attirée sur la rubrique "facteurs de risques" qui figurera dans le prospectus qui sera soumis au visa de l'Autorité des marchés financiers (AMF).

La diffusion, la publication ou la distribution de ce communiqué dans certaines juridictions pourra être restreint par la loi. Les personnes qui ne résident pas en France et qui sont soumis aux lois applicables dans d'autres juridictions doivent s'informer elles-mêmes et respecter toutes obligations applicables.

Le défaut de respect de ces obligations pourra être constitutif d'une violation de la loi sur les instruments financiers applicable dans cette juridiction. Dans la mesure permise conformément au droit applicable, les sociétés et les personnes qui sont impliquées dans l'Offre déclinent toute responsabilité en ce qui concerne la violation de ces obligations par toute personne.

Communication financière :
Schneider Electric
Anthony Song

Tél. : +33 (0) 1 41 29 83 29
Fax : +33 (0) 1 41 29 71 42
www.schneider-electric.com
ISIN : FR0000121972

Contact presse :
Schneider Electric
Véronique Roquet-Montégon

Tél. : +33 (0)1 41 29 70 76
Fax : +33 (0)1 41 29 88 14

Contact presse :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse

Tél. : +33 (0)1 40 70 11 89
Fax : +33 (0)1 40 70 90 46

Informations financières

L'Offre est faite sur les actions d'une société de droit britannique et il est proposé qu'elle soit mise en œuvre par le biais d'un schéma of arrangement conformément au droit de l'Angleterre et du Pays de Galles. Une opération réalisée par le biais d'un schéma of arrangement n'est pas sujette aux règles sur la sollicitation de procurations ou sur les offres publiques en application du US Securities Exchange Act de 1934 (le « US Exchange Act »). En conséquence, l'Offre est soumise aux obligations d'information, aux règles et aux pratiques applicables au Royaume Uni aux schémas of arrangement qui diffèrent des obligations américaines relatives à la sollicitation de procurations et aux offres publiques. Toutefois, si Schneider Electric choisit de mettre en œuvre l'acquisition par le biais d'une offre publique, cette offre publique sera faite conformément aux lois et règlements en vigueur, et notamment à la Section 14 (e) du US Exchange Act et à la Regulation 14E prise en application de celui-ci. Cette offre publique serait faite aux Etats-Unis par Schneider Electric et par personne d'autre. En plus d'une telle offre publique, Schneider Electric, certaines des sociétés qui lui sont affiliées, et leurs nommées et intermédiaires financiers (agissant en tant que mandataires) pourront réaliser des acquisitions de, ou conclure des engagements en vue de l'acquisition d'actions d'Invensys en dehors de cette offre publique durant la période pendant laquelle cette offre publique sera encore ouverte.

Si de telles acquisitions sont réalisées ou de tels arrangements conclus, ceux-ci seront conclus en dehors des Etats-Unis et devront être conformes au droit applicable, y compris le US Exchange Act. Toute information relative à de telles acquisitions sera rendue publique conformément aux obligations en la matière applicables au Royaume Uni, sera rapportée à un Regulatory Information Service du UKLA et sera rendue disponible sur le site internet du London Stock Exchange : www.londonstockexchange.com.

Les nouvelles Actions Schneider Electric n'ont pas été et ne seront pas enregistrées en application du US Securities Act ou en application de toute loi relative aux instruments financiers dans tout état ou dans toute juridiction des Etats-Unis. En conséquence, les nouvelles Actions Schneider Electric ne pourront être offertes, vendues, revendues, livrées, distribuées ou autrement transférées directement ou indirectement, dans ou vers les Etats-Unis en l'absence d'un enregistrement conformément au US Securities Act ou une dispense de celui-ci. Les nouvelles Actions Schneider Electric devraient être émises sur la base de la dispense d'obligation d'enregistrement conformément au US Securities Act qui est prévu à la Section 3(a)(10) de celui-ci. Les actionnaires Invensys qui seront des filiales de Schneider Electric après la date à laquelle l'acquisition sera réalisée seront soumis à certaines restrictions sur les transferts aux Etats-Unis en ce qui concerne les nouvelles actions Schneider Electric reçues conformément à l'Offre.

Sauf s'il en est décidé autrement par Schneider Electric ou requis autrement par le UK Takeover Code, et permis par la loi et les règlements en vigueur, l'Offre ne sera pas mise à disposition, directement ou indirectement, dans, vers ou depuis toute juridiction ou cela constituerait une violation du droit de cette juridiction et personne ne pourra voter en faveur de l'Offre par tout moyen, manière, instrument ou forme au sein d'une telle juridiction ou toute autre juridiction ou cela constituerait une violation du droit de cette juridiction.

Communication financière :
Schneider Electric
Anthony Song

Tél. : +33 (0) 1 41 29 83 29
Fax : +33 (0) 1 41 29 71 42
www.schneider-electric.com
ISIN : FR0000121972

Contact presse :
Schneider Electric
Véronique Roquet-Montégon

Tél. : +33 (0)1 41 29 70 76
Fax : +33 (0)1 41 29 88 14

Contact presse :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse

Tél. : +33 (0)1 40 70 11 89
Fax : +33 (0)1 40 70 90 46

Informations financières

Déclarations prospectives

Ce communiqué contient des déclarations relatives à Schneider Electric et Invensys qui sont ou qui pourraient être des déclarations prospectives. Toutes les déclarations autres que les déclarations de faits historiques incluses dans ce communiqué peuvent être des déclarations prospectives. Sans limitation, toute déclaration précédée ou suivie de ou qui inclut les mots « tend vers », « planifie », « croit », « attends », « vise », « a l'intention de », « va », « pourra », « anticipe », « estime », « projette », ou tout mot ou terme similaire en substance, ou leur forme négative, sont des déclarations prospectives.

Les déclarations prospectives incluent les déclarations relatives à : (i) les dépenses en capital, les frais, les revenus, les gains, les synergies, la performance économique, l'endettement, la situation financière, la politique de dividende, les pertes et les perspectives futures, (ii) les stratégies relatives à l'activité et la gestion de, et l'expansion ou la croissance des opérations de Schneider Electric ou d'Invensys et des synergies potentielles résultant de l'Offre et (iii) les effets de la réglementation gouvernementale sur l'activité de Schneider Electric ou d'Invensys.

Ces déclarations prospectives comportent des risques et des incertitudes qui pourraient significativement affecter les résultats attendus et sont fondées sur certaines hypothèses clés. De nombreux facteurs peuvent causer de résultats réels qui diffèrent significativement de ceux qui ont été projetés ou ceux qui sont implicitement donnés dans des déclarations prospectives. En raison de ces incertitudes et risques, les lecteurs sont avertis qu'ils ne doivent pas se reposer indument sur de telles déclarations prospectives qui ne sont faites qu'à la date de celles-ci. Schneider Electric décline toute obligation de mettre à jour toute déclaration prospective ou tout autre déclaration contenue aux présentes, sous réserve de ce qui est requis par le droit applicable.

A propos de Schneider Electric

Spécialiste mondial de la gestion de l'énergie, présent dans plus de 100 pays, Schneider Electric offre des solutions intégrées pour de nombreux segments de marchés. Le Groupe bénéficie d'une position de leader sur ceux des Régies et Infrastructures, Industries & Constructeurs de machines, des Bâtiments non-résidentiels, des Centres de données et Réseaux ainsi que du Résidentiel. Mobilisés pour rendre l'énergie sûre, fiable, efficace, productive et propre, ses plus de 140 000 collaborateurs réalisent 24 milliards d'euros de chiffre d'affaires en 2012 en s'engageant auprès des individus et des organisations afin de les aider à tirer le meilleur de leur énergie.

www.schneider-electric.com

Communication financière :
Schneider Electric
Anthony Song

Tél. : +33 (0) 1 41 29 83 29
Fax : +33 (0) 1 41 29 71 42
www.schneider-electric.com
ISIN : FR0000121972

Contact presse :
Schneider Electric
Véronique Roquet-Montégon

Tél. : +33 (0)1 41 29 70 76
Fax : +33 (0)1 41 29 88 14

Contact presse :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse

Tél. : +33 (0)1 40 70 11 89
Fax : +33 (0)1 40 70 90 46