

2021, année record et point de départ d'une croissance durable et continue. Chiffre d'affaires, marge d'EBITA ajusté et résultat net à leurs plus hauts niveaux historiques

- **Chiffre d'affaires de 29 milliards d'euros en 2021, en croissance organique de +12,7 % (soit environ +7 % par rapport à 2019) :**
 - **Gestion de l'énergie en hausse organique de +13,3 % (soit environ +8 % par rapport à 2019)**
 - **Automatismes industriels en hausse organique de +10,7 % (soit environ +5 % par rapport à 2019)**
- **Chiffre d'affaires du Groupe en hausse organique de +7 % au quatrième trimestre, croissance dans toutes les régions**
- **EBITA ajusté de 5 milliards d'euros en 2021, soit une marge d'EBITA ajusté de 17,3 % en amélioration organique de 140 points de base (pb) :**
 - **Prix net et mix favorables sur l'exercice**
 - **Performance encore impactée par des tensions sur la chaîne logistique**
- **Résultat net de 3,2 milliards d'euros, en hausse de +51 % (soit environ +33 % par rapport à 2019)**
- **Génération de cash-flow libre de 2,8 milliards d'euros ; record absolu de l'autofinancement d'exploitation (cash-flow opérationnel) à 4,5 milliards d'euros**
- **Réduction d'environ 300 millions d'euros des charges de restructuration¹ annoncées précédemment ; bonne progression du plan d'économies structurelles**
- **Dividende progressif² de 2,90 euros par action, en hausse de +12 % ; TSR 2021 en hausse d'environ +50 %**
- **Rachat d'actions pour un montant compris entre environ 0,9 milliard et 1,4 milliard d'euros à réaliser en 2022³**
- **Début réussi du programme Schneider Sustainability Impact 2021-25 : score de 3,92 pour un objectif de 3,75**
- **Objectif 2022 annoncé**

1. En juillet 2020, le Groupe a communiqué des coûts de restructuration compris entre 1,15 milliard et 1,25 milliard d'euros sur trois ans (2020-2022), en lien avec les économies de coûts des fonctions support (« SFC ») d'environ 1 milliard d'euros sur la même période (2020-2022).

2. Sous réserve de l'approbation des actionnaires le 5 mai 2022.

3. Sous réserve de l'approbation des actionnaires le 5 mai 2022 de porter le plafond du prix d'achat à 250 euros par action, contre 150 euros par action actuellement.

Rueil-Malmaison (France), le 17 février 2022 – Schneider Electric publie aujourd’hui son chiffre d’affaires du quatrième trimestre 2021 et ses résultats annuels pour la période clôturée au 31 décembre 2021.

| Chiffres clés (en millions d’euros) | 2020 | 2021 | Variation | Variation organique |
|---|--------|---------------|----------------|---------------------|
| Chiffre d’affaires | 25 159 | 28 905 | +14,9 % | +12,7 % |
| EBITA ajusté | 3 926 | 4 987 | +27,0 % | +23,2 % |
| <i>(Taux de marge en % du CA)</i> | 15,6 % | 17,3 % | +170 pb | +140 pb |
| Résultat net (part du Groupe) | 2 126 | 3 204 | +51 % | |
| Cash-flow libre | 3 673 | 2 799 | -24 % | |
| Bénéfice par action (BPA) ajusté (€) | 4,72 | 6,13 | +30 % | +31,3 % |

Jean-Pascal Tricoire, Président-Directeur général, commente :

« 2021 est une année de records, marquée par des accomplissements majeurs dans un contexte de restrictions sanitaires et de tensions d’approvisionnement. Nos solutions uniques – digitales pour l’efficacité énergétique, et électriques pour le développement durable – nous permettent de répondre à une très forte demande sur nos quatre marchés finaux et dans toutes les régions. Grâce à elles, nous pouvons accompagner nos clients dans leur parcours de croissance, de digitalisation et de développement durable. Notre priorité absolue est de satisfaire leurs besoins, malgré les contraintes sur la chaîne logistique.

En 2021, nous avons réalisé une performance financière record. Notre chiffre d’affaires, notre marge brute, notre EBITA ajusté et notre résultat net sont à leurs plus hauts niveaux et enregistrent tous une très forte progression par rapport à l’année dernière. Notre marge d’EBITA ajusté atteint le niveau record de 17,3 % et franchit la barre des 17 % avec un an d’avance. Notre cash-flow libre, désormais systématiquement d’environ 3 milliards d’euros en moyenne, a souffert de l’augmentation des stocks en 2021 destinée à satisfaire une demande élevée qui se poursuivra en 2022. Nous restons déterminés à appliquer notre politique de dividende progressif. À cet égard, nous annonçons aujourd’hui un dividende progressif pour la 12^{ème} année consécutive, en proposant à l’assemblée générale de mai 2022 un dividende de 2,90 euros. Le rendement pour nos actionnaires est pour nous une priorité. C’est pourquoi le TSR et le BPA sont des indicateurs clés de notre performance que nous suivons attentivement.

En 2021, nous avons eu l’honneur d’être désigné entreprise la plus durable au monde par Corporate Knights. Pour placer la barre encore plus haut en matière de développement durable, nous avons lancé, en 2021, notre nouveau programme ambitieux Schneider Sustainability Impact 2021-25. À ce sujet, nous réalisons un début réussi en atteignant le score de 3,92, pour un objectif de 3,75 en cette fin de première année.

Nous poursuivons l'optimisation de notre portefeuille conformément à notre stratégie. En 2021, nous avons finalisé l'acquisition d'ETAP et celle d'OSIsoft par AVEVA, visant le renforcement de notre offre de solutions digitales. Au quatrième trimestre, nous avons également clôturé deux acquisitions de jeunes pousses, pour consolider notre portefeuille de logiciels de Gestion de l'énergie. Nous avons continué nos efforts quant à notre programme de cessions et les poursuivrons en 2022.

S'agissant des perspectives, et comme nous l'avons détaillé lors de notre Journée Investisseurs, nos marchés finaux sont en accélération, et nos offres de services, de logiciels et de développement durable sont des moteurs de croissance supplémentaire, renforcés par un modèle opérationnel unique. Dans ces conditions, nous sommes en mesure de viser un objectif ambitieux pour 2022 en termes de croissance organique de notre chiffre d'affaires et de notre marge d'EBITA ajusté au-delà des niveaux records atteints en 2021. »

I. CHIFFRE D'AFFAIRES DU QUATRIÈME TRIMESTRE EN HAUSSE ORGANIQUE DE +7 %

Le chiffre d'affaires du quatrième trimestre 2021 s'élève à 7 910 millions d'euros, soit une hausse organique de +6,9 % et une croissance de +11 % en données publiées.

Les Produits (59 % du C.A. du Groupe en 2021) affichent une progression organique de +9 % au quatrième trimestre, avec une croissance à deux chiffres (« *double digit* ») de l'activité Automatismes industriels et une croissance élevée à un chiffre (« *high-single digit* ») de Gestion de l'énergie. Le Groupe poursuit le développement de ses relations fortes avec ses partenaires de distribution à travers le monde, en misant sur des synergies grâce à ses deux activités. La croissance des ventes du trimestre s'explique par la hausse du volume d'activité et des mesures supplémentaires sur les prix au cours de la période qui renforcent la performance tout au long de l'année. La croissance est limitée par les tensions sur la chaîne logistique au cours du trimestre. Le Groupe reste concentré sur l'innovation produits dans tout son portefeuille et lance plusieurs nouvelles offres en 2021.

Les Systèmes (23 % du C.A. du Groupe en 2021) réalisent une croissance organique de +6 % au quatrième trimestre. Les offres du Groupe réitérent une forte performance sur l'ensemble des marchés finaux, avec une croissance élevée à un chiffre (« *high-single digit* ») de l'activité Gestion de l'énergie et une croissance solide de l'activité Automatismes industriels où l'on continue d'observer des divergences entre des ventes soutenues sur le marché des automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* »), et un marché des industries des procédés continus (« *process* ») et hybrides qui transforme plus lentement la reprise de la demande en ventes. Les ventes de systèmes sont également impactées par des difficultés d'approvisionnement.

Les Logiciels & Services (18 % du C.A. du Groupe en 2021) sont en croissance organique de +2 % au quatrième trimestre.

Sur la période, les Logiciels et Services digitaux sont en croissance. Les logiciels de Gestion de l'énergie réalisent une forte croissance à deux chiffres (« *double digit* »), tandis que les offres du Groupe pour le segment des réseaux intelligents s'inscrivent dans une bonne dynamique, avec une forte contribution de RIB Software. L'offre eCad du Groupe (comprenant IGE+XAO, ALPI et ETAP) se renforce en 2021 grâce à la sortie de plusieurs nouveaux produits qui gagnent la faveur des clients. AVEVA marque un recul au cours du trimestre en raison d'une base de comparaison exceptionnellement élevée par rapport au quatrième trimestre 2020. Toutefois, le pipeline de ses ventes pour le reste de son exercice (dont la clôture a lieu le 31 mars 2022) se maintient. Les services digitaux génèrent une croissance à deux chiffres (« *double digit* ») grâce à plusieurs déploiements d'EcoStruxure™ Advisors en Gestion de l'énergie et Automatismes industriels. Les services de cybersécurité, malgré leur recul sur le trimestre, enregistrent une croissance à deux chiffres (« *double digit* ») sur l'exercice.

Les Services sur site génèrent une croissance faible à un chiffre (« *low-single digit* ») au quatrième trimestre, étant impactés par des pénuries et des restrictions d'accès aux sites dans plusieurs pays en raison de la pandémie de COVID-19.

Développement durable : Les offres liées au développement durable livrent une croissance à deux chiffres (« *double digit* ») sur le trimestre, marquée par une forte performance en Amérique du Nord grâce aux services de conseil en développement durable qui poursuivent leur dynamique et agissent comme moteur pour le reste du portefeuille du Groupe.

Point sur le digital :

- Le Groupe poursuit la priorisation et le suivi de l'adoption de ses technologies digitales et réalise de bons progrès dans la croissance de ses actifs sous gestion, qui atteignent 6,2 millions à fin décembre 2021, soit une hausse de +50 % par rapport à l'an dernier et de +12 % au quatrième trimestre.
- En outre, le Groupe continue d'accompagner le développement de plateformes de e-commerce en s'appuyant sur sa chaîne de valeur au bénéfice de ses clients. En 2021, les ventes issues du e-commerce bondissent d'environ 25 %.
- *Schneider Electric Exchange*, l'écosystème ouvert du Groupe, compte 25 000 utilisateurs enregistrés supplémentaires et plus de 100 nouvelles offres digitales en 2021.

Le chiffre d'affaires par activité et par géographie se répartit comme suit :

| En millions d'euros | | T4 2021 | | |
|---------------------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | | Chiffre d'affaires | Croissance organique | Croissance publiée |
| Gestion de l'énergie | Amérique du Nord | 1 793 | +5,6 % | +10,0 % |
| | Europe de l'Ouest | 1 524 | +5,0 % | +5,4 % |
| | Asie-Pacifique | 1 835 | +7,4 % | +11,6 % |
| | Reste du Monde | 971 | +12,9 % | +12,3 % |
| | Total Gestion de l'énergie | 6 123 | +7,1 % | +9,6 % |
| Automatismes industriels | Amérique du Nord | 458 | +18,6 % | +68,9 % |
| | Europe de l'Ouest | 466 | -6,8 % | -8,8 % |
| | Asie-Pacifique | 580 | +9,9 % | +14,9 % |
| | Reste du Monde | 283 | +11,6 % | +11,2 % |
| | Total Automatismes industriels | 1 787 | +6,4 % | +15,9 % |
| Groupe | Amérique du Nord | 2 251 | +7,4 % | +18,4 % |
| | Europe de l'Ouest | 1 990 | +2,0 % | +1,7 % |
| | Asie-Pacifique | 2 415 | +8,0 % | +12,3 % |
| | Reste du Monde | 1 254 | +12,6 % | +12,1 % |
| | Total Groupe | 7 910 | +6,9 % | +11,0 % |

| En millions d'euros | | 2021 | | |
|---------------------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | | Chiffre d'affaires | Croissance organique | Croissance publiée |
| Gestion de l'énergie | Amérique du Nord | 6 725 | +12,5 % | +9,8 % |
| | Europe de l'Ouest | 5 506 | +11,0 % | +12,8 % |
| | Asie-Pacifique | 6 715 | +14,3 % | +21,6 % |
| | Reste du Monde | 3 233 | +17,2 % | +14,8 % |
| | Total Gestion de l'énergie | 22 179 | +13,3 % | +14,7 % |
| Automatismes industriels | Amérique du Nord | 1 542 | +13,0 % | +38,4 % |
| | Europe de l'Ouest | 1 876 | +6,7 % | +6,9 % |
| | Asie-Pacifique | 2 280 | +12,0 % | +14,7 % |
| | Reste du Monde | 1 028 | +13,3 % | +7,3 % |
| | Total Automatismes industriels | 6 726 | +10,7 % | +15,7 % |
| Groupe | Amérique du Nord | 8 267 | +12,6 % | +14,2 % |
| | Europe de l'Ouest | 7 382 | +9,9 % | +11,2 % |
| | Asie-Pacifique | 8 995 | +13,7 % | +19,8 % |
| | Reste du Monde | 4 261 | +16,2 % | +12,9 % |
| | Total Groupe | 28 905 | +12,7 % | +14,9 % |

PERFORMANCE DU GROUPE PAR MARCHÉ FINAL AU QUATRIÈME TRIMESTRE 2021

Le Groupe vend l'ensemble de son portefeuille de solutions intégrées et digitales sur quatre principaux marchés finaux : les bâtiments, les centres de données, les infrastructures et l'industrie. Pour cela, il s'appuie sur les technologies complémentaires de ses activités Gestion de l'énergie et Automatismes industriels.

- **Bâtiments** : le marché des bâtiments résidentiels reste l'un des secteurs du Groupe à la plus forte croissance dans la plupart des grandes économies, renforcé par le travail hybride qui accentue les tendances sous-jacentes en matière d'urbanisation et de rénovation. La demande en faveur des offres du Groupe sur le marché des bâtiments non résidentiels, notamment dans les secteurs de la santé, de la grande distribution, des biotechnologies et les entrepôts logistiques reste solide, tandis que la demande dans les secteurs de l'hôtellerie et des immeubles de bureau continue de s'intensifier.
- **Centres de données** : le segment des centres de données et des réseaux bénéficie encore d'une forte demande et génère une forte croissance en Amérique du Nord et en Europe sur le trimestre. Les pénuries d'approvisionnement demeurent une difficulté. Toutefois, le Groupe réussit à générer une bonne croissance de ses ventes sur le trimestre auprès des centres de données de très grande taille, ainsi que ceux de plus petite envergure. Les technologies du Groupe offrant une approche de solutions

Page | 6

complètes combinant matériel, logiciels, services digitaux et services sur site, permettent aux clients de développer rapidement leurs capacités et leurs installations à l'échelle locale et régionale, et de répondre ainsi aux besoins du marché qui évoluent rapidement (colocations, centres de données de très grande taille, réseaux de télécommunication, clients de *Edge computing* et multinationales industrielles/commerciales). Les offres du Groupe pour les clients de l'informatique distribuée (« *Distributed IT* ») continuent de bénéficier d'une forte demande et enregistrent encore une forte croissance.

- **Infrastructures** : Le vaste portefeuille d'offres du Groupe est bien positionné, les opérateurs de réseaux électriques investissant davantage dans les activités de distribution afin de garantir la stabilité, la résilience et la numérisation de leurs réseaux, conformément à leurs engagements en matière de décarbonisation. L'exécution d'un projet en cours en Égypte contribue à la progression des ventes sur le trimestre. Les investissements réalisés dans le domaine des Logiciels et des Services participent également à la croissance, notamment s'agissant des ventes d'offres de réseaux intelligents qui signent une croissance à deux chiffres (« *double digit* »). Sur le trimestre, le Groupe bénéficie de l'expansion de certaines compagnies d'électricité et de la bonne dynamique des plus petits opérateurs de microréseaux. La demande liée au secteur des transports est favorable sur le trimestre tant pour l'activité Gestion de l'énergie que pour l'activité Automatismes industriels tandis que le segment du traitement des eaux (« *WWW* ») bénéficie d'une demande robuste.
- **Industries** : Le marché des automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* ») connaît une forte demande, stimulée par les segments de l'emballage, de la manutention (entrepôts et logistique) et de l'électronique, malgré un ralentissement en raison de pénuries de certains composants. La croissance soutenue des ventes sur le marché des industries hybrides se poursuit, notamment sur le segment des produits de grande consommation (« *CPG* ») porté par la transformation numérique des clients et la demande d'offre de services de développement durable. La demande sur le segment des métaux, mines et minéraux (« *MMM* ») poursuit son amélioration sur le trimestre. Les ventes sur le segment pétrolier & gazier (« *O&G* ») terminent l'exercice en force pour l'ensemble des offres du portefeuille, notamment les solutions d'EcoStruxure™ de décarbonisation et d'efficacité.

Tendances du Groupe par géographie :

L'Amérique du Nord (28 % du C.A. au T4) est en hausse organique de +7,4 % et subit des tensions sur la chaîne logistique. Les États-Unis réalisent une croissance élevée à un chiffre (« *high-single digit* »). Le Mexique génère une croissance à deux chiffres (« *double digit* »), tandis que le Canada fléchit légèrement. Les offres de Services sur site continuent de bénéficier des investissements, malgré la poursuite des restrictions d'accès à certains sites en raison de la pandémie de COVID-19.

L'activité Gestion de l'énergie est en croissance organique de +5,6 %. Les États-Unis enregistrent une croissance moyenne à un chiffre (« *mid-single digit* »). Le Canada progresse légèrement, tandis que le Mexique réalise une forte performance. Le dénominateur commun reste la forte croissance des ventes sur les marchés résidentiel et des centres de données, tandis que les ventes de certains systèmes souffrent des pénuries de composants. Les solutions de développement durable du Groupe poursuivent leur forte

croissance au quatrième trimestre et réalisent une croissance à deux chiffres (« *double digit* »). Les ventes au Canada sont également portées par les marchés des bâtiments résidentiels et des centres de données. Le Mexique, lui, profite d'une bonne exécution de projets. S'agissant du marché des infrastructures, les régies d'électricité clientes du Groupe poursuivent leur développement dans un contexte d'augmentation de la pénétration des énergies renouvelables, de modernisation des réseaux et d'optimisation des ressources énergétiques distribuées.

L'activité Automatismes industriels est en croissance de +18,6 %. Les États-Unis et le Mexique enregistrent une forte croissance à deux chiffres (« *double digit* »), tandis que le Canada marque un recul. Aux États-Unis, la forte performance est portée par le marché des automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* ») et la demande de logiciels industriels, tandis que la reprise de la demande sur le marché des industries des procédés continus (« *process* ») et hybrides ne s'est pas encore traduite en ventes. Les ventes au Canada progressent sur le marché des automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* »), mais restent plus faibles sur le marché des industries des procédés continus (« *process* ») et hybrides, notamment en ce qui concerne les logiciels industriels. Le Mexique réalise une forte croissance de ses ventes sur tout le portefeuille d'automatismes industriels du Groupe, croissance appuyée également par la réalisation d'un vaste projet sur le marché des industries des procédés continus (« *process* ») au cours du trimestre.

L'Europe de l'Ouest (25 % du C.A. au T4) génère une croissance organique de +2,0 % impactée par les tensions sur la chaîne logistique. La demande est forte sur les marchés finaux des bâtiments résidentiels et des centres de données ainsi que sur le segment des constructeurs de machines (« OEM »).

L'activité Gestion de l'énergie est en hausse organique de +5,0 %. L'Allemagne et l'Espagne connaissent une croissance à deux chiffres (« *double digit* ») grâce à la bonne demande continue en faveur des offres du Groupe pour le marché résidentiel. Le Royaume-Uni enregistre une croissance élevée à un chiffre (« *high-single digit* »), profitant de la forte croissance sur le marché final des centres de données et de la bonne dynamique sur le marché des bâtiments techniques non résidentiels portée par la forte demande en matière de modernisation. L'Italie réalise une croissance moyenne à un chiffre (« *mid-single digit* »), tandis que la bonne croissance se poursuit sur le marché des bâtiments résidentiels et celui des centres de données. En France, la croissance solide est portée par un marché résidentiel fort. La performance dans les pays nordiques est plus modérée, avec une croissance faible à un chiffre (« *low-single digit* »).

L'activité Automatismes industriels enregistre une baisse organique -6,8 % fortement impactée par une base de comparaison élevée s'agissant des logiciels principalement au Royaume-Uni et en Suisse. En excluant l'incidence de la performance des logiciels, l'activité Automatismes industriels dans la région aurait réalisé une croissance moyenne à un chiffre (« *mid-single digit* »). La croissance en Italie, en Espagne et en France est bonne, grâce à la demande sur le marché des automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* »). La performance en Allemagne est quasi stable, tandis que la croissance des ventes d'automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* ») est bonne, mais contrebalancée par la faiblesse du marché des industries des procédés continus (« *process* ») et hybrides. Le Royaume-Uni connaît une forte croissance de ses ventes d'automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* »).

L'Asie-Pacifique (31 % du C.A. au T4) réalise une croissance organique de +8,0 % sur le trimestre, soit une croissance à deux chiffres (« *double digit* ») par rapport au quatrième trimestre 2019, en raison d'une forte performance des offres de l'activité Gestion de l'énergie et sur le marché des automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* ») de la région.

En ce qui concerne l'activité Gestion de l'énergie, en croissance organique de +7,4 %, la Chine réussit une croissance moyenne à un chiffre (« *mid-single digit* »), partant d'une base de comparaison élevée à un chiffre (« *high-single digit* »), et ce, principalement grâce, à la bonne demande du secteur industriel, des compagnies d'électricité et des centres de données, malgré des tensions sur la chaîne logistique et des quelques fermetures liées au COVID-19 en fin de trimestre. L'Inde affiche une croissance élevée à un chiffre (« *high-single digit* ») et une forte performance sur l'ensemble du portefeuille d'offres tandis que le rebond post confinement se poursuit, notamment par des tendances positives de la demande sur le marché des bâtiments commerciaux. L'Australie livre une croissance solide marquée par une bonne dynamique des projets dans le domaine des transports et la poursuite de la bonne demande sur le marché résidentiel en réaction aux mesures d'incitation gouvernementales, malgré des fermetures localisées et un resserrement de la chaîne logistique affectant certains pans de l'entreprise, notamment les Services. Ailleurs dans la région, la croissance est générale, tirée par la Nouvelle-Zélande. Singapour affiche une croissance à deux chiffres (« *double digit* »), tandis que plusieurs pays de la région subissent les conséquences des restrictions liées au COVID-19.

En ce qui concerne l'activité Automatismes industriels, en croissance +9,9 %, la performance demeure contrastée, entre la forte croissance des ventes sur le marché des automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* »), et la poursuite de ventes plus faibles sur le marché des industries des procédés continus (« *process* ») et hybrides. La Chine génère une croissance à deux chiffres (« *double digit* ») malgré une base de comparaison à deux chiffres (« *double digit* »). La performance résulte d'une dynamique continue sur le marché de l'automatisation industrielle, portée par les constructeurs de machines (« OEM »), notamment dans les secteurs de la manutention, l'emballage, l'électronique et les activités « HVAC », malgré des pénuries d'approvisionnement. Les logiciels industriels connaissent également une bonne dynamique. L'Inde enregistre une forte croissance à deux chiffres (« *double digit* ») portée par le marché des automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* »), en particulier les secteurs de l'emballage et du levage, et le marché de l'exportation. Ailleurs dans la région, le Japon génère une croissance moyenne à un chiffre (« *mid-single digit* »). L'Australie et la Corée du Sud sont en recul en raison d'une base de comparaison élevée s'agissant des logiciels avec une performance sous-jacente quasi stable, tandis que les pénuries de composants électriques continuent d'impacter le vaste marché industriel de la région.

Le Reste du Monde (16 % du C.A. au T4) réalise une croissance organique de +12,6 %, dont les ventes de Produits demeurent le principal moteur.

En ce qui concerne l'activité Gestion de l'énergie, en hausse organique de +12,9 %, le Moyen-Orient, l'Amérique du Sud, l'Afrique et l'Europe centrale et de l'Est génèrent une croissance à deux chiffres (« *double digit* »). Le Moyen-Orient tire profit de la forte performance en Turquie où la demande en faveur des solutions de Gestion de l'énergie du Groupe reste très forte, ainsi que d'un rebond partiel en Arabie

saoudite qui bénéficie de l'exécution de plusieurs projets d'infrastructure. La croissance des ventes en Amérique du Sud est portée par la performance du Brésil et du Chili où la forte demande bénéficie des mesures sur les prix. En Afrique, l'Égypte bénéficie encore de l'exécution d'un grand projet d'infrastructure, à l'image de la bonne croissance ailleurs sur le continent. Le CEI enregistre une croissance moyenne à un chiffre (« *mid-single digit* »), partant d'une base de comparaison à deux chiffres (« *double digit* ») au quatrième trimestre 2020, avec une demande toujours forte conjuguée à une bonne croissance sur le marché résidentiel.

En ce qui concerne l'activité des Automatismes industriels, en croissance organique de +11,6 %, la performance est forte sur le marché des automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* ») et le marché des industries des procédés continus (« *process* ») et hybrides renoue avec la croissance de ses ventes. L'Amérique du Sud, la CEI comme l'Europe centrale et de l'Est génèrent une croissance à deux chiffres (« *double digit* »), principalement due à la poursuite de la forte demande sur le marché des automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* »), tandis que le marché des industries des procédés continus (« *process* ») et hybrides renoue avec la croissance. Le Moyen-Orient inscrit une croissance élevée à un chiffre (« *high-single digit* ») marqué par une forte performance sur le marché turc des automatismes à destination des marchés des industries manufacturières (« *discrete* ») qui compense la faiblesse persistante des ventes sur le marché des industries des procédés continus (« *process* ») et hybrides dans les pays du Golfe. L'Afrique réalise une croissance solide, notamment sur le marché des industries des procédés continus (« *process* ») et hybrides.

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION⁴ ET EFFET DE CHANGE AU QUATRIÈME TRIMESTRE

La contribution des acquisitions nette des cessions s'établit à **+100 millions d'euros, soit un impact de +1,4 %** sur le chiffre d'affaires du Groupe. Cela comprend principalement l'acquisition, en 2021, d'ETAP et celle d'OSIsoft par AVEVA, en partie compensées par plusieurs cessions mineures réalisées aux deuxième et troisième trimestres.

L'impact de la variation des taux de change est positif à **+181 millions d'euros soit +2,7 %** du chiffre d'affaires du Groupe, principalement dû au renforcement du yuan chinois et du dollar américain face à l'euro.

Aux taux de change actuels, l'impact des devises sur le chiffre d'affaires 2022 devrait se situer entre **+500 millions et +600 millions d'euros**. L'impact des devises aux taux de change actuels sur la marge d'EBITA ajusté pour l'exercice 2022 devrait s'établir autour de **+10 points de base**.

4. Les changements de périmètre de consolidation incluent également certains reclassements mineurs d'offres entre les activités.

II. RÉSULTATS ANNUELS 2021

| En millions d'euros | 2020 | 2021 | Variation | Variation organique |
|---|---------|----------------|----------------|---------------------|
| Chiffre d'affaires | 25 159 | 28 905 | +14,9 % | +12,7 % |
| Marge brute | 10 156 | 11 843 | +16,6 % | +12,5 % |
| <i>Taux de marge en % du chiffre d'affaires</i> | 40,4 % | 41,0 % | +60 pb | -10 pb |
| Coûts des fonctions support (SFC) | (6 230) | (6 856) | +10,0 % | +5,8 % |
| <i>Ratio SFC</i> | 24,8 % | 23,7 % | -110 pb | -150 pb |
| EBITA ajusté | 3 926 | 4 987 | +27,0 % | +23,2 % |
| <i>Marge d'EBITA ajusté</i> | 15,6 % | 17,3 % | +170 pb | +140 pb |
| Charges de restructuration | (421) | (225) | | |
| Autres produits et charges d'exploitation | (210) | (21) | | |
| EBITA | 3 295 | 4 741 | +44 % | |
| Amortissement et dépréciation des actifs incorporels issus des acquisitions (PPA) | (207) | (410) | | |
| Résultat net (part du Groupe) | 2 126 | 3 204 | +51 % | |
| Résultat net ajusté (part du Groupe)⁵ | 2 614 | 3 409 | +30 % | +31,9 % |
| BPA⁵ (en euros) | 4,72 | 6,13 | +30 % | +31,3 % |
| Cash-flow libre | 3 673 | 2 799 | -24 % | |

5. Voir en annexe le calcul du Résultat net ajusté et du BPA ajusté

- **MARGE D'EBITA AJUSTÉ À 17,3 %, EN HAUSSE ORGANIQUE DE +140 PB GRÂCE À L'EFFET DE LEVIER DES VOLUMES SUPÉRIEURS, DES MESURES SUR LES PRIX, UN MIX FAVORABLE ET UN BON NIVEAU DE PRODUCTIVITÉ**

La **marge brute de 2021 est** en hausse organique de **+12,5 %**, le taux de marge brute étant en recul organique de **-10 pb à 41,0 %**. Cette performance est principalement liée à des mesures sur les prix, un mix favorable et un bon niveau de productivité, malgré des coûts supplémentaires engendrés par l'inflation liée au prix des matières premières et aux pressions continues sur la chaîne logistique mondiale.

L'EBITA ajusté de 2021 atteint **4 987 millions d'euros**, soit une croissance organique de **+23,2 %**, tandis que la marge d'EBITA ajusté progresse de **+140 pb** en organique et atteint **17,3 %**.

Plusieurs facteurs clés expliquent cette évolution :

- L'effet volume est positif à hauteur de **+1 039 millions d'euros**.
- Le Groupe enregistre un niveau de productivité industrielle de **+164 millions d'euros**. La productivité industrielle sous-jacente est de 325 millions d'euros, avant l'impact négatif de -161 millions d'euros lié à la hausse des coûts des transports et des composants électroniques.
- L'effet prix net⁶ est positif à **+41 millions d'euros** en 2021. L'effet prix brut sur les produits est positif à +612 millions d'euros en raison des mesures sur les prix prises tout au long de l'année. Au total, le prix des matières premières représente un impact défavorable de -571 millions d'euros.
- L'inflation des coûts des produits vendus atteint **-71 millions d'euros** en 2021, dont **-75 millions d'euros** liés à l'inflation des coûts de main-d'œuvre et autres coûts, et +4 millions d'euros liés à l'augmentation des coûts de R&D dans le coût des produits vendus. L'investissement global en R&D, y compris les coûts des fonctions support (« SFC »), continue d'augmenter comme attendu et représente environ 5 % du chiffre d'affaires de 2021.
- Les coûts des fonctions support (« SFC ») sont en hausse organique de **-359 millions d'euros**, soit **+5,8 %** en organique en 2021, mais le Groupe réussit à réduire le ratio SFC sur chiffre d'affaires passant de 24,8 % à 23,7 %, soit une baisse de 150 pb en organique.

Le Groupe poursuit la mise en œuvre de son plan d'économies structurelles et d'efficacité des coûts, et réalise 411 millions d'euros d'économies en 2021. On observe un renversement partiel des économies tactiques pour 300 millions d'euros réalisées en 2020. 220 millions d'euros

6. Effet prix sur les produits et les matières premières.

retournant dans la base des coûts, bien que certaines catégories, à l'instar des déplacements, affichent encore des niveaux inférieurs d'avant la pandémie. Sur l'exercice, le Groupe investit 390 millions d'euros supplémentaires au titre de ses priorités stratégiques, notamment la R&D, les infrastructures numériques et les équipes de maintenance. Par ailleurs, le Groupe fait face à l'impact de l'inflation pour un montant de 181 millions d'euros.

En termes cumulés, le Groupe a réalisé à ce jour des économies structurelles pour un montant d'environ 760 millions d'euros depuis début 2020, son plan d'efficacité opérationnelle visant environ un milliard d'euros d'économies structurelles sur la période 2020-2022.

- La variation des devises diminue l'EBITA ajusté de **-40 millions d'euros** en 2021.
- La performance de 2021 se traduit par un effet de mix favorable de **+108 millions d'euros** en raison de la vigueur relative de la croissance des Produits, d'une amélioration de la marge des Systèmes et d'une évolution de l'équilibre géographique de la croissance, faisant plus que compenser l'impact de la croissance plus faible d'AVEVA.
- Les acquisitions nettes des cessions, et autres impacts se chiffrent à **+179 millions d'euros** en 2021, résultant principalement de la contribution positive des récentes acquisitions de RIB Software, de la branche Électrique et Automatisation du groupe Larsen & Toubro, d'OSIsoft et d'ETAP.

EBITA ajusté de 2021 par activité :

- L'**EBITA ajusté de l'activité Gestion de l'énergie** s'élève à **4 501 millions d'euros**, soit **20,3 %** du chiffre d'affaires, en hausse organique d'environ +140 pb (+150 pb en données publiées et environ +170 pb en organique par rapport à 2019), en raison principalement de l'augmentation des volumes, d'un bon niveau de productivité industrielle et d'un mix favorable.
- L'activité **Automatismes industriels** génère un EBITA ajusté de **1 242 millions d'euros**, soit **18,5 %** du chiffre d'affaires et une baisse organique d'environ +90 pb (+140 pb en données publiées et environ +60 pb en organique par rapport à 2019), en raison principalement de l'augmentation des volumes et d'un impact prix net positif, malgré l'effet dilutif sur le mix lié à la croissance plus faible d'AVEVA.
- Les **coûts des fonctions centrales et digitales** en 2021 s'élèvent à **756 millions d'euros** (contre 700 millions d'euros en 2020), en légère baisse, à 2,6 % du chiffre d'affaires. Les investissements du Groupe dans ses priorités stratégiques ont augmenté sur douze mois, tandis que les coûts des fonctions support continuent d'être ciblés et restent sous contrôle accru, en baisse à environ 0,7 % des revenus du Groupe en 2021.

▪ RÉSULTAT NET EN HAUSSE DE +51 %

Les charges de restructuration sont de **-225 millions d'euros** en 2021, soit 196 millions d'euros de moins que l'année dernière, le Groupe mettant en œuvre son programme d'efficacité opérationnelle visant à générer environ 1 milliard d'euros d'économies de coûts structurels sur la période 2020-2022. Pour cela, le Groupe prévoit désormais des charges de restructuration comprises entre 850 millions et 950 millions d'euros sur la période 2020-2022, soit un montant 300 millions d'euros inférieur à celui anticipé précédemment. Le Groupe a engagé des coûts de restructuration pour un montant de 646 millions d'euros au cours des deux premières années du programme.

Les autres produits et charges d'exploitation ont un impact négatif mineur de **-21 millions d'euros** (contre -210 millions en 2020), le gain sur la cession de l'activité Cable Support, IMServ et US Motion Control ayant été contrebalancé par d'autres coûts, constitués principalement des frais de fusions-acquisitions et d'intégration.

L'amortissement et la dépréciation des actifs incorporels liés aux acquisitions s'établissent à **-410 millions d'euros**, contre -207 millions d'euros l'année dernière. Cette augmentation s'explique principalement par l'amortissement supplémentaire lié aux acquisitions réalisées au second semestre 2020 et au premier semestre 2021, notamment de RIB Software, de la branche Électrique et Automatisation du groupe Larsen & Toubro et d'OSIsoft.

Les charges financières nettes sont de **-176 millions d'euros, soit 102 millions d'euros** moins élevés qu'en 2020. Le coût de la dette a légèrement diminué par rapport à l'année dernière, et le Groupe a bénéficié d'un impact favorable des devises, ainsi que de la réévaluation de la juste valeur des actifs financiers.

L'impôt sur la société ressort à **-966 millions d'euros**, en hausse de 328 millions d'euros par rapport à l'année dernière, en raison de l'augmentation du bénéfice. Le taux effectif d'imposition pour 2021 s'établit à 23,2 %, contre 22,7 % en 2020, en ligne avec le taux compris entre 22 % et 24 % attendu par le Groupe au titre de 2021.

Le résultat des participations est en hausse, à **+84 millions d'euros**, contre +66 millions l'année dernière. La part du Groupe du résultat net de Delixi s'élève à +81 millions d'euros, soit une hausse d'environ +8 millions d'euros par rapport à l'an dernier, les performances ayant entraîné une forte croissance organique du chiffre d'affaires et de la rentabilité.

Par conséquent, le résultat net (part du Groupe) s'élève à **3 204 millions d'euros** en 2021, soit une hausse de +51 % par rapport à 2020 et une hausse de +33 % par rapport à 2019. Le résultat net ajusté s'élève à **3 409 millions d'euros** en 2021, soit une hausse de +30 % par rapport à 2020.

▪ LE CASH-FLOW LIBRE RESSORT À 2,8 MILLIARDS D'EUROS

Le Groupe réalise un cash-flow libre record de **2 799 millions d'euros**, grâce principalement à la performance du compte de résultat qui a permis de générer un cash-flow opérationnel record de 4 469 millions d'euros.

Le BFR opérationnel a un impact sur le cash-flow libre disponible, comme attendu, en raison du niveau des créances commerciales, en augmentation par rapport à celui observé fin 2020, ainsi que celui des stocks qui ont été constitués afin de répondre à la forte demande extérieure, et des tensions sur la chaîne logistique.

Les dépenses d'investissements restent stables à 817 millions d'euros, soit environ 3 % du chiffre d'affaires, tandis que les coûts de R&D représentent 1 539 millions d'euros, soit 5,3 % du chiffre d'affaires de 2021.

7. Voir en annexe le calcul du résultat net ajusté.

▪ LE BILAN DEMEURE SOLIDE

Au 31 décembre 2021, la dette nette de Schneider Electric s'établit à 7 127 millions d'euros (3 561 millions d'euros en décembre 2020), après paiement d'un dividende de 1,6 milliard d'euros au titre de 2020 et d'un montant de 4,2 milliards d'euros d'acquisitions nettes, compensé par une forte génération de cash-flow libre de 2,8 milliards d'euros.

La dette nette au 31 décembre 2020 a bénéficié de 1,1 milliard d'euros de fonds levés lors d'une émission de droits réalisée par AVEVA en prévision de la clôture de l'opération sur OSIssoft, intervenue au premier semestre 2021.

Le Groupe reste déterminé à conserver sa notation élevée dans la catégorie « Investment Grade ».

▪ CONVERSION DE CASH ET DIVIDENDE PROPOSÉ

Le taux de conversion du résultat net en cash atteint 87 % en 2021 (avec impact de l'IFRS 16) en raison de la hausse du besoin en fonds de roulement liée à la constitution de stocks pour répondre à la forte demande.

Le dividende proposé⁸ est de 2,90 par action, en hausse de +12% par rapport à 2020 et le Groupe maintient sa politique de dividende progressif.

III. SCHNEIDER SUSTAINABILITY IMPACT

Le programme SSI 2021-2025, lancé en janvier 2021 le jour même où [Schneider Electric a été reconnue entreprise la plus durable au monde](#) par Corporate Knights, est conçu pour accroître les efforts de Schneider dans la lutte contre le réchauffement climatique et les inégalités sociales, à travers [11 transformations à l'échelle mondiale](#) complétées par de nombreux engagements à l'échelle locale. Sur toute l'année 2021, des programmes-clés de transformation ont été mis en place afin de garantir une bonne progression vers les objectifs à horizon 2025 de ce programme.

« En tant qu'entreprise à impact, nous faisons vraiment la différence, et nous avons placé la barre plus haut avec nos engagements durables à horizon 2025. Nos résultats au terme de la première année du programme sont encourageants et ouvrent la voie vers nos objectifs à 5 ans », a déclaré Olivier Blum, Directeur général Stratégie & Développement Durable. « Des équipes de toutes les activités de l'entreprise se sont engagées collectivement, et nous sommes engagés sur tous les fronts du développement durable. »

Schneider Electric a poursuivi ses objectifs ambitieux en matière de décarbonation, en déployant des services et des solutions d'efficacité énergétique et de durabilité tout en guidant ses clients, partenaires et

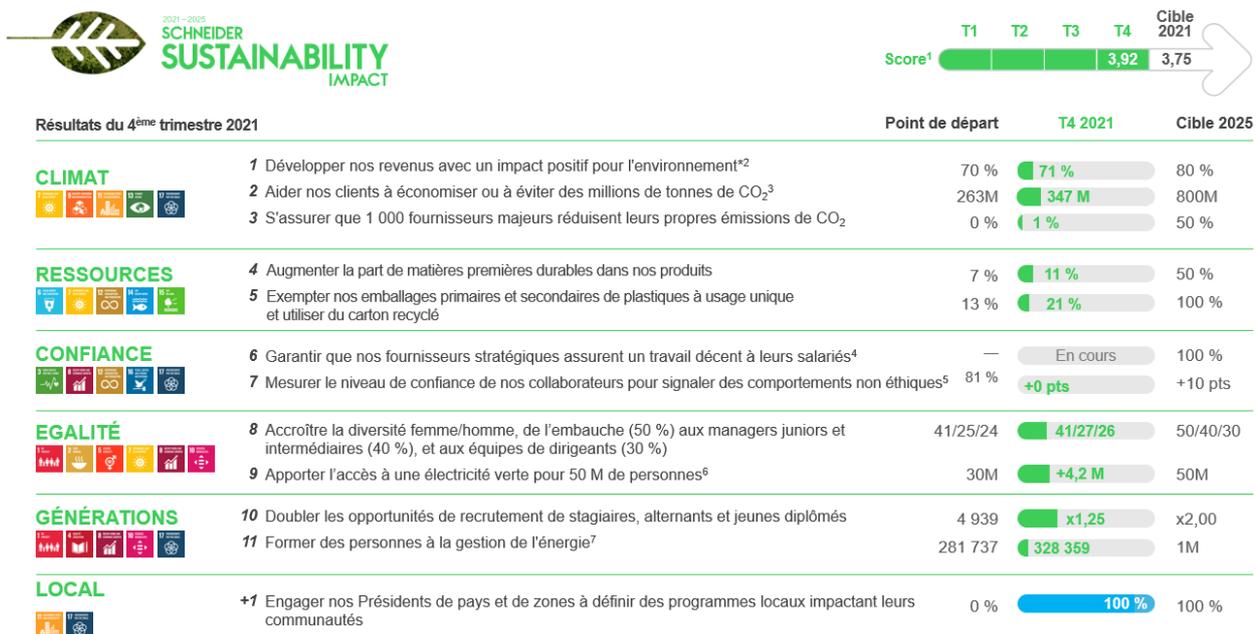
8. Soumis à l'approbation des actionnaires le 5 mai 2022.

fournisseurs pour les aider à réduire rapidement leurs propres émissions de CO₂. En 2021, les solutions EcoStruxure™ de Schneider ont aidé les clients du Groupe à réduire leurs émissions de CO₂ de 84 millions de tonnes, soit 347 millions de tonnes de CO₂ économisées ou évitées depuis 2018.

Le Groupe a une responsabilité envers ses collaborateurs ainsi que les collectivités qu'il dessert, en termes d'égalité des chances, de diversité et d'inclusion, et de soutien à toutes les générations. Les solutions Schneider Electric d'électrification de zones rurales ont permis à 4 millions de personnes supplémentaires d'avoir accès à une électricité sûre, propre et fiable en 2021.

Schneider Electric a terminé l'année avec un score SSI de 3,92 sur 10, dépassant ainsi les attentes, puisque l'objectif était fixé à 3,75 pour cette première année d'un programme sur cinq ans.

Vous trouverez ci-dessous les détails des résultats du SSI pour le 4^{ème} trimestre 2021 :



* Selon la définition de Schneider Electric et sa méthode de calcul

¹ Point de départ à 3/10, la cible 2025 étant à 10/10 ² 2019 comme année de référence ³ Chiffres cumulés depuis 2018

⁴ Programme en cours de développement ⁵ 2021 comme année de référence ⁶ Chiffres cumulés depuis 2008 ⁷ Chiffres cumulés depuis 2009

Les distinctions décernées à Schneider Electric et les classements dans lesquels figure le Groupe en matière de développement durable incluent :

- [Un classement en catégorie A par CDP pour la 11^{ème} année consécutive](#)
- [Le classement de Schneider dans le Dow Jones Sustainability World Index pour la 11^{ème} année consécutive](#)

- [Une deuxième médaille de platine décernée par EcoVadis pour le classement des meilleures chaînes d'approvisionnement internationales](#)
- [La 1ère place du classement Vigeo Eiris dans le domaine des composants et équipements électroniques en Europe](#)
- [Un classement sur la liste Global 100 de Corporate Knights pour la 11ème année consécutive](#)
- [Le classement de Schneider dans le Bloomberg Gender-Equality Index pour la 5ème année consécutive](#)

Pour accéder aux rapports de développement durable, aux résultats détaillés et aux chiffres-clés et temps forts de Schneider Electric, veuillez cliquer ici : <https://www.se.com/ww/fr/about-us/sustainability/sustainability-reports/>

IV. PORTEFEUILLE

Au cours des dernières années, Schneider Electric a construit un portefeuille attractif, intégré et synergique entre ses deux activités, avec pour objectif de générer une croissance durable à court, moyen et long termes. Le Groupe poursuit l'optimisation de son portefeuille de manière permanente. Comme annoncé lors de sa récente Journée Investisseurs, le Groupe reste concentré sur la mise en œuvre de son programme de cessions représentant un montant compris entre 1,5 milliard et 2 milliards d'euros de chiffre d'affaires d'ici fin 2022. Le Groupe complète également de manière opportuniste son portefeuille existant, lorsque cela s'avère pertinent, en ciblant des sociétés technologiques en développement (« *bolt-on* » par nature) ayant le potentiel d'apporter une valeur significative sur le long terme.

Au quatrième trimestre 2021, le Groupe a engagé les opérations suivantes :

Acquisitions

- Le 5 juillet 2021, Schneider Electric a entamé une procédure de retrait obligatoire afin d'acquérir les actions restantes de RIB Software. Le processus d'enregistrement du retrait obligatoire a été achevé le 14 décembre 2021. Le Groupe détient désormais 100 % des actions. Par conséquent, RIB Software a été retirée de la cote à compter du 30 décembre 2021 et reste entièrement consolidée dans l'activité Gestion de l'énergie.
- A l'issue d'une offre publique d'achat simplifiée, le Groupe détient désormais 83,93% du capital de IGE+XAO. Conformément aux intentions du Groupe telles que présentées dans la note d'information et dans la continuité de la stratégie annoncée visant à consolider les différentes entités logicielles indépendantes au sein de la Energy Management Software Division, le Groupe entend mettre en œuvre une fusion de IGE+XAO avec Schneider Electric au cours de l'exercice 2022. Les Conseils d'administration de Schneider Electric et de IGE+XAO se sont réunis le 16 février 2022 et ont approuvé les modalités économiques, financières et juridiques de la fusion, notamment la parité d'échange de 5 actions Schneider Electric pour 3 actions IGE+XAO. Le traité de fusion ainsi que les rapports des

commissaires à la fusion seront disponibles sur les sites internet de Schneider Electric et de IGE+XAO. Le Groupe sollicitera de l'AMF la confirmation que la fusion ne requiert pas le dépôt par Schneider Electric d'un projet d'offre publique de retrait sur les actions de IGE+XAO. Par ailleurs, la fusion sera soumise à l'approbation des assemblées générales annuelles des actionnaires de IGE+XAO et de Schneider Electric qui se tiendront respectivement les 4 et 5 mai 2022.

- Conformément aux objectifs définis lors de la récente Journée Investisseurs, à savoir se concentrer sur des acquisitions d'entreprises en développement et plus petites et liées à des facteurs de croissance supplémentaires à long terme pour le Groupe, le Groupe a mené à bien, en décembre 2021, deux opérations d'acquisition de participations majoritaires dans les entreprises américaines suivantes :
 - Qmerit, plateforme agnostique spécialisée, partenaire privilégié pour orchestrer l'installation des systèmes et stations de charge de véhicules électriques. Qmerit a pour ambition de devenir la principale plateforme numérique d'installation de stations de charge de véhicules électriques sur le marché résidentiel/commercial, en Amérique du Nord tout particulièrement.
 - EnergySage, comparateur en ligne de microréseaux sur le marché résidentiel (énergie solaire en toiture, stockage d'énergie, financement de projets et énergie solaire collective). EnergySage met en relation les consommateurs du marché résidentiel avec des entreprises d'installation présélectionnées, ce qui permet de réaliser des installations rentables de systèmes énergétiques décarbonés, agnostiques aux marques.

Ces acquisitions d'entreprises en développement permettront de renforcer les offres digitales existantes du portefeuille de Gestion de l'énergie et de proposer des services numériques supplémentaires connectés au Cloud, créant ainsi plus de valeur pour les clients.

Cessions

Le Groupe continue à progresser dans le cadre de son programme d'optimisation de son portefeuille représentant au total un chiffre d'affaires de 1,5 milliard à 2 milliards d'euros d'ici fin 2022 et a désormais réalisé par cession ou déconsolidation d'actifs l'équivalent d'un montant cumulé de 0,8 milliard d'euros de chiffre d'affaires.

V. RACHAT D' ACTIONS

Comme annoncé le 30 juillet 2021, le Groupe a relancé son programme de rachat d'actions de 1,5 milliard à 2,0 milliards d'euros avec un délai d'exécution prolongé qui s'étendra jusqu'à la fin de 2022. En 2021, le Groupe a racheté 1,8 million d'actions pour un montant de 262 millions d'euros à un prix moyen de 145 euros par action. Depuis le début du programme en 2019, le Groupe a racheté 5,9 millions d'actions pour un montant de 577 millions d'euros, à un prix moyen de 97 euros par action.

Le Groupe est resté limité dans sa capacité à faire progresser le rachat d'actions en raison d'un plafond sur le prix d'achat de 150 euros par action. Comme annoncé lors de sa Journée Investisseurs du 30 novembre 2021, le Groupe propose de relever le plafond du prix d'achat à 250 euros par action, sous réserve de l'approbation de la prochaine assemblée générale annuelle des actionnaires, le 5 mai 2022.

Le Groupe reste déterminé à réaliser le programme d'optimisation de son portefeuille par cessions ou déconsolidations d'actifs représentant un chiffre d'affaires de 1,5 milliard à 2 milliards d'euros.

Au 31 décembre 2021, le nombre total d'actions en circulation était de 556 576 560 excluant les actions auto-détenues (pour un nombre total d'actions émises de 569 033 442).

VI. GOUVERNANCE

Le 16 février 2022, le Conseil d'administration a nommé Mme Nivedita Krishnamurthy Bhagat, également connue sous le nom de Nive Bhagat, en qualité de censeur en vue de la proposition de sa nomination lors de l'assemblée générale 2022. De nationalité britannique, Mme Bhagat occupe la fonction de Global Chief Executive Officer for Cloud Infrastructure Services au sein de Capgemini et est membre de son comité exécutif. Elle apportera au Conseil d'administration de Schneider Electric l'expérience et les compétences liées à sa vaste expérience du monde des affaires, des technologies et du numérique. Elle renforcera également la composition du Conseil d'administration grâce à son excellente connaissance des marchés internationaux. Elle remplit les conditions requises pour être considérée comme administratrice indépendante au regard de tous les critères fixés par l'article 9.5 du Code de gouvernement d'entreprise AFEP/MEDEF. Par ailleurs, si elle est nommée, elle rejoindra le Comité digital du Conseil d'administration.

VII. ÉVOLUTIONS ATTENDUES EN 2022

Le Groupe prévoit une croissance de son chiffre d'affaires et de sa rentabilité en 2022, cohérent avec le cadre de croissance durable à moyen et long terme annoncé lors de sa récente Journée Investisseurs.

En 2022, le Groupe prévoit :

- La poursuite d'une demande forte et dynamique sur le marché, notamment une nouvelle reprise de la demande dans les segments de cycle long.
- La contribution à la croissance de toutes les régions et des quatre marchés finaux.
- Un chiffre d'affaires bénéficiant d'un niveau de carnet de commandes plus élevé qu'en 2021.
- Des incertitudes persistantes liées à la crise sanitaire.
- Des tensions persistantes sur la chaîne logistique avec encore des répercussions dans les mois à venir.
- Une pression accrue sur les coûts des intrants, notamment les matières premières, la main-d'œuvre, le transport et l'approvisionnement en composants électroniques.
- Malgré l'environnement inflationniste général et les tensions actuelles sur la chaîne logistique, le Groupe ambitionne un effet prix net positif pour l'ensemble de l'année (y compris en tenant compte de l'impact des transports et des composants électroniques).

VIII. OBJECTIF 2022

Le Groupe fixe son objectif financier 2022, comme suit :

Une croissance organique de l'EBITA ajusté 2022 comprise entre +9% et +13%.

Cette performance découlerait de la croissance organique du chiffre d'affaires combinée à l'amélioration de la marge :

- Croissance organique du chiffre d'affaires comprise entre **+7% et +9%**
- Hausse organique de la marge d'EBITA ajusté comprise entre **+30 et +60 points de base**

Ces performances impliquent une marge d'EBITA ajusté comprise entre environ **17,6 % et 17,9 %** (incluant un effet de périmètre comprenant les transactions réalisées en 2021 et les effets de change par rapport aux estimations actuelles).

Le Groupe anticipe la pondération des progrès sur ces leviers vers le second semestre.

Notes complémentaires sur 2022 disponibles dans les annexes.

IX. OBJECTIFS 2022-2024 ET AMBITIONS À LONG TERME ANNONCÉES LORS DE LA JOURNÉE INVESTISSEURS

Objectifs 2022-2024 :

- Croissance organique annuelle du chiffre d'affaires comprise entre +5 et +8 % en moyenne
- Une amélioration organique annuelle de de +30 à +70 pb de la marge d'EBITA ajusté
- Un cash-flow libre d'environ 4 milliards d'euros d'ici 2024

Ambitions à long terme :

- Croissance organique du chiffre d'affaires de plus de 5 % en moyenne sur l'ensemble du cycle économique
- Possibilité d'accroître encore la marge d'EBITA ajusté ainsi que le cash-flow libre au-delà de 2024 : levier opérationnel et évolution continue du mix d'activités pour impacter positivement les marges

Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2021 ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 16 février 2022. À la date du présent communiqué, les procédures d'audit ont été effectuées et un rapport des commissaires aux comptes est en cours d'émission.

La présentation du quatrième trimestre 2021 et des résultats annuels 2021 est disponible sur www.se.com

Le chiffre d'affaires du premier trimestre 2022 sera présenté le 27 avril 2022.

L'assemblée générale des actionnaires aura lieu le 5 mai 2022.

Avertissement : Cette présentation contient des informations à caractère prévisionnel. Ces informations, établies sur la base des estimations actuelles de la Direction Générale du Groupe, restent subordonnées à de nombreux facteurs et incertitudes qui pourraient conduire à ce que les chiffres qui seront constatés diffèrent significativement de ceux présentés à titre prévisionnel. Pour une description plus détaillée de ces risques et incertitudes, il convient notamment de se référer au Document d'enregistrement universel de Schneider Electric (section « Facteurs de risques », disponible sur www.se.com). Schneider Electric ne s'engage en aucune façon à publier une mise à jour ou une révision de ces prévisions.

À propos de Schneider Electric : La raison d'être de Schneider est de permettre à chacun de tirer le meilleur de son énergie et de ses ressources, afin de concilier progrès et développement durable pour tous. Nous nommons cette ambition : Life Is On.

Notre mission est d'être votre **partenaire numérique au service d'un monde plus durable**.

Nous menons la transformation numérique en intégrant les technologies de l'énergie et des automatismes les plus avancées. Nous connectons jusqu'au cloud, produits, plateformes de contrôle, logiciels et services sur l'ensemble du cycle de vie de vos activités pour une gestion intégrée de l'habitat résidentiel, des bâtiments tertiaires, des data centers, des infrastructures et des industries.

Nous sommes **la plus locale des entreprises globales**. Nous prônons des standards ouverts et rassemblons autour de notre mission un écosystème de partenaires fédérés par nos valeurs de responsabilité et d'inclusion.

www.se.com

Découvrez Life Is On

Suivez-nous sur :    

Annexe – notes complémentaires sur 2022

- **Impact de change** : Aux taux de change actuels, l'impact des devises sur le chiffre d'affaires 2022 devrait se situer entre **+500 millions et +600 millions d'euros**. L'impact des devises aux taux de change actuels sur la marge d'EBITA ajusté pour l'exercice 2022 devrait s'établir autour de **+10 points de base**.
- **Périmètre** : Autour de **+150 millions d'euros** sur le chiffre d'affaires de 2022 et autour de **-10 pb** sur la marge d'EBITA ajusté 2022, en fonction des transactions clôturées en 2021.
- **Taux d'imposition** : Le Groupe anticipe un taux effectif d'imposition dans la fourchette de **23- 25 %** en 2022.
- **Coût de restructuration** : Le Groupe prévoit sur la période 2020-2022 des coûts de restructuration compris entre **850 millions et 950 millions d'euros**, soit environ 300 millions d'euros de moins qu'anticipé précédemment.

Annexe – Répartition du chiffre d'affaires par activité

Chiffre d'affaires du T4 2021 par activité :

| En millions d'euros | T4 2021 | | | | |
|--------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| | Chiffre d'affaires | Croissance organique | Effet de périmètre | Effet de change | Croissance publiée |
| Gestion de l'énergie | 6 123 | +7,1 % | -0,1 % | +2,6 % | +9,6 % |
| Automatismes industriels | 1 787 | +6,4 % | +6,7 % | +2,8 % | +15,9 % |
| Groupe | 7 910 | +6,9 % | +1,4 % | +2,7 % | +11,0 % |

Chiffre d'affaires du second semestre 2021 par activité :

| En millions d'euros | S2 2021 | | | | |
|--------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| | Chiffre d'affaires | Croissance organique | Effet de périmètre | Effet de change | Croissance publiée |
| Gestion de l'énergie | 11 692 | +8,1 % | +0,8 % | +1,5 % | +10,4 % |
| Automatismes industriels | 3 439 | +6,5 % | +6,5 % | +1,9 % | +14,9 % |
| Groupe | 15 131 | +7,8 % | +2,1 % | +1,5 % | +11,4 % |

Chiffre d'affaires 2021 par activité :

| En millions d'euros | 2021 | | | | |
|--------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| | Chiffre d'affaires | Croissance organique | Effet de périmètre | Effet de change | Croissance publiée |
| Gestion de l'énergie | 22 179 | +13,3 % | +2,7 % | -1,3 % | +14,7 % |
| Automatismes industriels | 6 726 | +10,7 % | +6,0 % | -1,0 % | +15,7 % |
| Groupe | 28 905 | +12,7 % | +3,5 % | -1,3 % | +14,9 % |

Annexe – Consolidation

| Nombre de mois avec effet de périmètre | Acquisitions /cessions | 2020 | | | | 2021 | | | |
|---|------------------------|------|----|-----|----|------|----|-----|----|
| | | T1 | T2 | T3 | T4 | T1 | T2 | T3 | T4 |
| Électricité et Automatisation du groupe Larsen & Toubro Principalement Gestion de l'énergie | Acquisition | | | 1 m | 3m | 3m | 3m | 2 m | |
| RIB Software Gestion de l'énergie | Acquisition | | | 3m | 3m | 3m | 3m | | |
| ProLeiT Automatismes industriels | Acquisition | | | 2m | 3m | 3m | 3m | 1m | |
| OSIsoft Automatismes industriels | Acquisition | | | | | | 3m | 3m | 3m |
| ETAP Gestion de l'énergie | Acquisition | | | | | | | 3m | 3m |
| Cable Support Gestion de l'énergie | Cession | 3m | 3m | 3m | 3m | 3m | 3m | | |
| Schneider Electric Motion USA Automatismes industriels | Cession | 3m | 3m | 3m | 3m | 3m | 3m | 2m | |
| IMServ Gestion de l'énergie | Cession | 3m | 3m | 3m | 3m | 3m | 3m | 2m | |

Annexe – Analyse de la variation de l'EBITA ajusté

| | S1 | S2 | Exercice |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | EBITA ajusté | EBITA ajusté | EBITA ajusté |
| EBITA ajusté 2020 | 1 576 | 2 350 | 3 926 |
| Volume | 742 | 297 | 1 039 |
| Prix net | 65 | (24) | 41 |
| Productivité | 194 | (30) | 164 |
| Mix | 29 | 79 | 108 |
| Inflation des coûts de prod. & R&D | (39) | (32) | (71) |
| SFC | (206) | (153) | (359) |
| Devises | (88) | 48 | (40) |
| Périmètres et autres | 89 | 90 | 179 |
| EBITA ajusté 2021 | 2 362 | 2 625 | 4 987 |

Annexe – Résultats par activité

| En millions d'euros | | 2020 | 2021 | Organique |
|--------------------------|--|---------|---------|-----------------|
| Gestion de l'énergie | <i>Chiffre d'affaires</i> | 19 344 | 22 179 | |
| | <i>EBITA ajusté</i> | 3 634 | 4 501 | |
| | <i>Marge d'EBITA ajusté</i> | 18,8 % | 20,3 % | environ +140 pb |
| Automatismes industriels | <i>Chiffre d'affaires</i> | 5 815 | 6 726 | |
| | <i>EBITA ajusté</i> | 992 | 1 242 | |
| | <i>Marge d'EBITA ajusté</i> | 17,1 % | 18,5 % | environ +90 pb |
| Corporate | <i>Coûts des fonctions centrales & digitales</i> | (700) | (756) | |
| Total Groupe | <i>Chiffre d'affaires</i> | 25 159 | 28 905 | |
| | <i>EBITA ajusté</i> | 3 926 | 4 987 | |
| | <i>Marge d'EBITA ajusté</i> | 15,6 % | 17,3 % | +140 pb |
| En millions d'euros | | S1 2020 | S1 2021 | Organique |
| Gestion de l'énergie | <i>Chiffre d'affaires</i> | 8 755 | 10 487 | |
| | <i>EBITA ajusté</i> | 1 494 | 2 145 | |
| | <i>Marge d'EBITA ajusté</i> | 17,1 % | 20,5 % | environ +330 pb |
| Automatismes industriels | <i>Chiffre d'affaires</i> | 2 820 | 3 287 | |
| | <i>EBITA ajusté</i> | 429 | 599 | |
| | <i>Marge d'EBITA ajusté</i> | 15,2 % | 18,2 % | environ +320 pb |
| Corporate | <i>Coûts des fonctions centrales & digitales</i> | (347) | (382) | |
| Total Groupe | <i>Chiffre d'affaires</i> | 11 575 | 13 774 | |
| | <i>EBITA ajusté</i> | 1 576 | 2 362 | |
| | <i>Marge d'EBITA ajusté</i> | 13,6 % | 17,1 % | environ +350 pb |
| En millions d'euros | | S2 2020 | S2 2021 | Organique |
| Gestion de l'énergie | <i>Chiffre d'affaires</i> | 10 589 | 11 692 | |
| | <i>EBITA ajusté</i> | 2 140 | 2 356 | |
| | <i>Marge d'EBITA ajusté</i> | 20,2 % | 20,1 % | environ -20 pb |
| Automatismes industriels | <i>Chiffre d'affaires</i> | 2 995 | 3 439 | |
| | <i>EBITA ajusté</i> | 563 | 643 | |
| | <i>Marge d'EBITA ajusté</i> | 18,8 % | 18,7 % | environ -120 pb |
| Corporate | <i>Coûts des fonctions centrales & digitales</i> | (353) | (374) | |
| Total Groupe | <i>Chiffre d'affaires</i> | 13 584 | 15 131 | |
| | <i>EBITA ajusté</i> | 2 350 | 2 625 | |
| | <i>Marge d'EBITA ajusté</i> | 17,3 % | 17,3 % | environ -40 pb |

Annexe – Résultat net ajusté et BPA ajusté

| Chiffres clés (en millions d'euros) | 2020 | 2021 | Variation publiée |
|---|--------------|--------------|-------------------|
| EBITA ajusté | 3 926 | 4 987 | +27 % |
| Amortissement des actifs incorporels issus des acquisitions | (207) | (389) | |
| Charges financières nettes | (278) | (176) | |
| Impôt sur la société après impact des éléments | (781) | (1 028) | |
| Placement en action & minorités | (46) | 15 | |
| Résultat net ajusté (part du Groupe) | 2 614 | 3 409 | +30 % |
| BPA ajusté (€) | 4,72 | 6,13 | +30 % |

Annexe – Cash-flow libre et dette nette

| Analyse de la variation de la dette nette en M€ | 2020 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Endettement net à l'ouverture (31 décembre) | (3 792) | (3 561) |
| Autofinancement opérationnel | 3 651 | 4 469 |
| Investissement net d'exploitation | (762) | (817) |
| Autofinancement opérationnel, net de CAPEX | 2 889 | 3 652 |
| Variation du BFR opérationnel | 517 | (1 114) |
| Variation du BFR non opérationnel | 267 | 261 |
| Cash-flow libre | 3 673 | 2 799 |
| Dividendes | (1 525) | (1 585) |
| Acquisitions – nettes | (2 393) | (4 231) |
| Augmentation de capital | (7) | (46) |
| Effet de change et autres (avec impact de la norme IFRS 16) | 483 | (503) |
| (Hausse) / Baisse de l'endettement net | 231 | (3 566) |
| Endettement net au 31 décembre | (3 561) | (7 127) |

Annexes – Retour sur capitaux employés (ROCE)

Calcul du ROCE

| Eléments du compte de résultat | | | | 2021 publié |
|---|--|---------------------|--|----------------|
| EBITA ¹ | | (1) | | 4 627 |
| Charges de restructuration | | (2) | | -225 |
| Autres produits et charges d'exploitation | | (3) | | -21 |
| = EBITA ajusté | | (4) = (1)-(2)-(3) | | 4 873 |
| x Taux effectif d'impôt de l'année ² | | (5) | | 23,2% |
| = EBITA ajusté après impôts | | (A) = (4) x (1-(5)) | | 3 743 |

| Eléments de bilan | 2020 publié | 2021 publié | | 2021 Moyenne de 4 trimestres |
|---|----------------|----------------|-------------------|------------------------------------|
| Total Capitaux propres | 23 727 | 28 109 | (B) | 26 498 |
| Dette financière nette | 2 561 | 7 127 | (C) | 7 363 |
| Ajustement des participations dans les entreprises associées et actifs financiers | -1 065 | -1 687 | (D) | -6 137 |
| = Capitaux Employés | 25 223 | 33 549 | (E) = (B)+(C)+(D) | 27 724 |

| | | | | |
|--------|--|--|-----------|-------|
| = ROCE | | | (A) / (E) | 13,5% |
|--------|--|--|-----------|-------|

1. Excluant récentes et significatives fusions & acquisitions
2. Taux effectif d'imposition