

Shaping the Future  
of the **Electrical**  
**PLM** and **CAD**



*Investors meeting – first half-year 2012/2013*

Alain Di Crescenzo  
Chairman and CEO

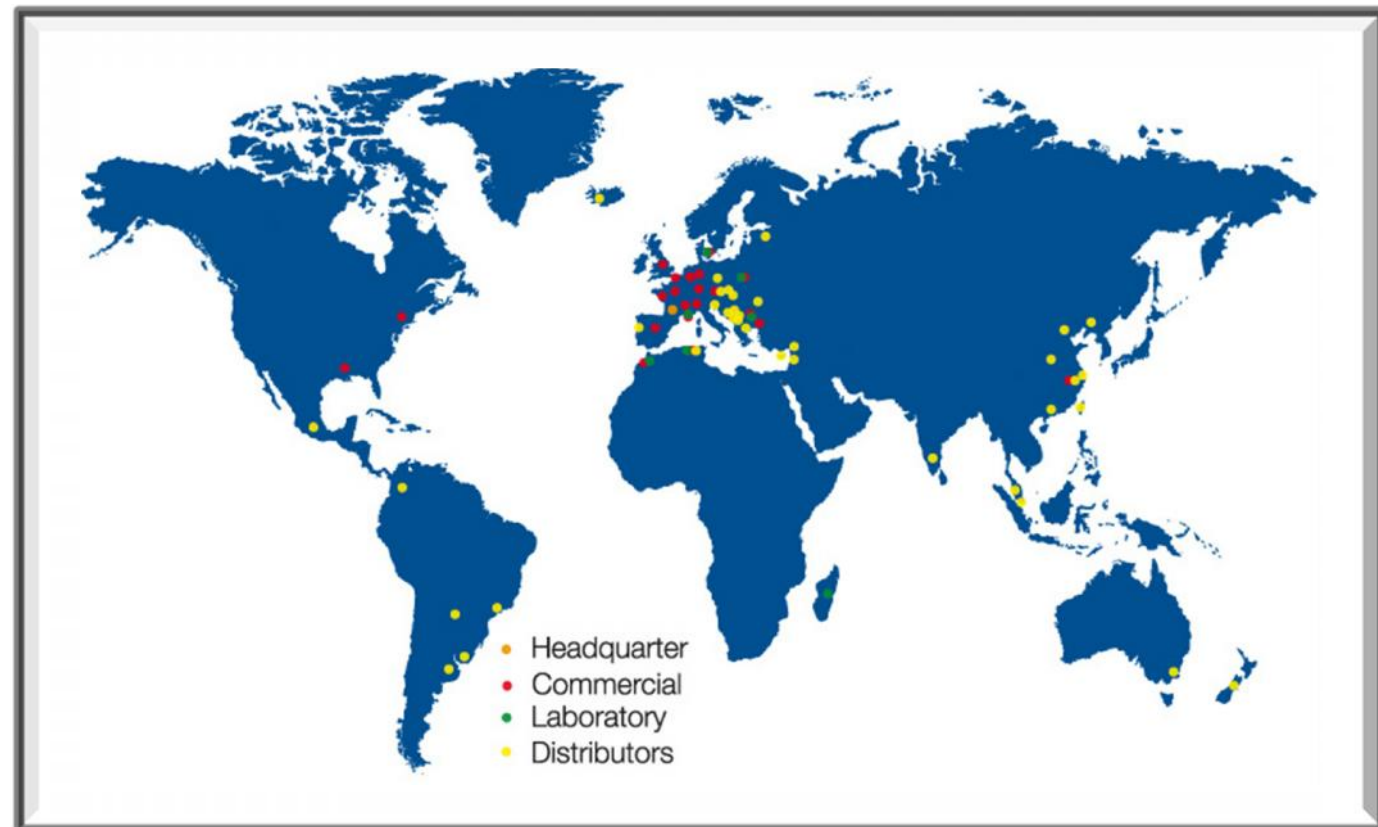
*5 April 2013*

# Agenda

- I. Company presentation
  - Overview
  - Organization
  - Products and services portfolio
  - Financial data evolution since the listing
- II. 2012/2013 fiscal year highlights
- III. Financials
  - 2012/2013 financial statements
  - Business model evolution
- IV. Strategy
- V. Conclusion

## Overview

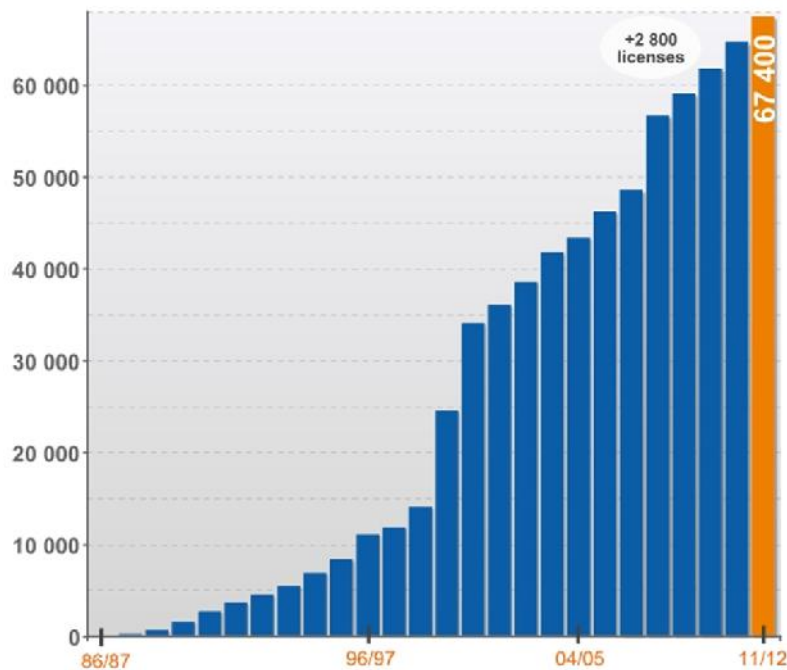
- 26 years of experience,
- Listed since march 1997,
- 26 sites in 17 countries,
- 387 employees worldwide,
- Only one business since IGE+XAO creation, software Editor dedicated to Electrical.



# Overview

- 33 700 customers and 67 400 licenses worldwide

Number of licenses sold  
per fiscal year - on July, 31st



## Significant customers

ABB, AgustaWestland SPA, Air Force Institute of Technology, Air France KLM, Airbus, AKKA, Akyapak, Alestis Aerospace, Alphasron, Alstom, ANURAG, Arcelormittal, AREVA Group, Aries Estructuras Aeroespaciales, Assystem, Astrium SAS, ATEL Netz Ag, Avio Group, BAM, Bauer GmbH, BBR GmbH, BE Aerospace Ltd, Beghin-Say, Beijing zhong xin xing ye keji, Benteler, Bombardier Recreational Products, Bosal, Bouygues, Brembo SPA, Brismet, CABS, Carrier, CEA, Cegelec, Cermex, Champagnes P. & C. Heidsieck, Chengdu Xinzhu Road & Bridge Machinery Co. Ltd, Chloride – Emerson Group, Coca Cola, Coca-Cola HBC Schweiz AG, COMAU (Fiat), Composite Engineering Inc., ContiTech Vibration Control, Cote SAS, Daf-Trucks, Dalkia, Danone, DCNS, DFM ZANAM-LEGMET Sp. z o.o., DHL, DRASS ENERGY SRL, Dredging International, Dunlop, Eaton Leonard Europe, EC Engineering, ECL, EDF, Eiffage Energie, EIIT, ELV SPA, Embraer, Endurance Wind Power, Enexis, Euchner GmbH, Eurocopter, European Space Agency (ESA), Fabricom, FAdE SA, Faiveley, Faurecia, Fokker Elmo, Footlocker, Foton Lovol Group, Fromagerie BEL, Fuji Seal Group, Galileo Avionica, GDF Suez, General de Ingenieria INHISSET, General Dynamics European Land Systems- Germany, GPI, GSU/Eneco, Guérin Systèmes (Tetra Pack Group), Guinault, Hager, Haribo, Helibras, Hellenic Air Force, Henniez, Heuliez, Honda Aircraft Co., Honeywell, Honeywell, S.L.U., Houdijk Holland bv, Hydro Quebec, IMAC inc, Ineo, ITER, JSC ISS-Reshetnev Company, Kestrel Aerospace, Kocher Plastik GmbH, Kraft Foods, Labinal, Latelec, Legrand, Leroy Somer, LIEBHERR AEROSPACE TOULOUSE SAS, Lindt, Lotus Bakeries, LVMH, Mairie de Paris, Manitowoc Crane Group, Mars Food, MBDA, Metso Brasil Indústria e Comércio Ltda, Michelin, Microturbo (Groupe Safran), Moëller Electric (Eaton), Motofil, Motorflug Baden-Baden GmbH, Motorola, Mühlenberg Interiors (EDAG Group), ATO, Nestlé, Neu Railways, Nexans, NMBS/SNCB, Nomos Systems, Northrop Grumman, OSRAM GmbH, Panasonic, Perrier, PESA Bydgoszcz SA Holding, Philips, Potez Aeronautique, Prinoth, Priva, PROEMISA, PSA Peugeot Citroën, Qi Qi Ha Er, RATP, Reel, Reims Aviation, Renault, Renault Trucks, Renson, Riggenbach AG, Rio Tinto Alcan, Rolls-Royce Marine, RUAG AVIATION SA, S.A.B.C.A, Safran, Sagem, Saint Yorre, Samson AG, Saur, SCAM SPA, Schlumberger, Schneider Electric, SELEX SPA, SELEX SPA, SENER Ingeniería y Sistemas, S.A., Sepro, Shanghai Electric, Shanghai Rail Traffic, Sidel-Cermex, Siemens, Siemens Windpower, Sierra Nevada Corporation, Smurfit Kappa, SNCB, SNCF, Socata, SOGETI HT, SPHEROS TERMO SÍSTEMLERİ A.Ş., Spie, Srbijagas, ST Aerospace, Sterela, Suez, Swedish Match Cigars NV, TEMSA, Thales, Toyota forklifts, Trakcja Polska S.A., Turkish Central Money Bank, U.S. Cotton, Unilever, Valeo, Vallourec Talc de Luzenac, Van der Leun, Veolia Environnement, Vestas, Vesuvius, Vinci Energies, Volkswagen Group, VOSSLOH, Vulcanair SPA, Wabco GmbH, Wago, Wenzel Elektronik GmbH, Whirlpool europe SRL, Wienerberger, Xella, ZF Sachs ...

# Agenda

- I. Company presentation
  - Overview
  - Organization
  - Products and services portfolio
  - Financial data evolution since the listing
- II. 2011/2012 fiscal year highlights
- III. Financials
  - 2011/2012 financial statements
  - Business model evolution
- IV. Strategy
- V. Conclusion



# Global extended enterprise organization based on 4 business units



# SEE One Corporate

Administration, finance, marketing & communication, key accounts, sales management, quality, IT and R&D (11 technical sites in 7 countries, representing more than 150 people)

•3 branches



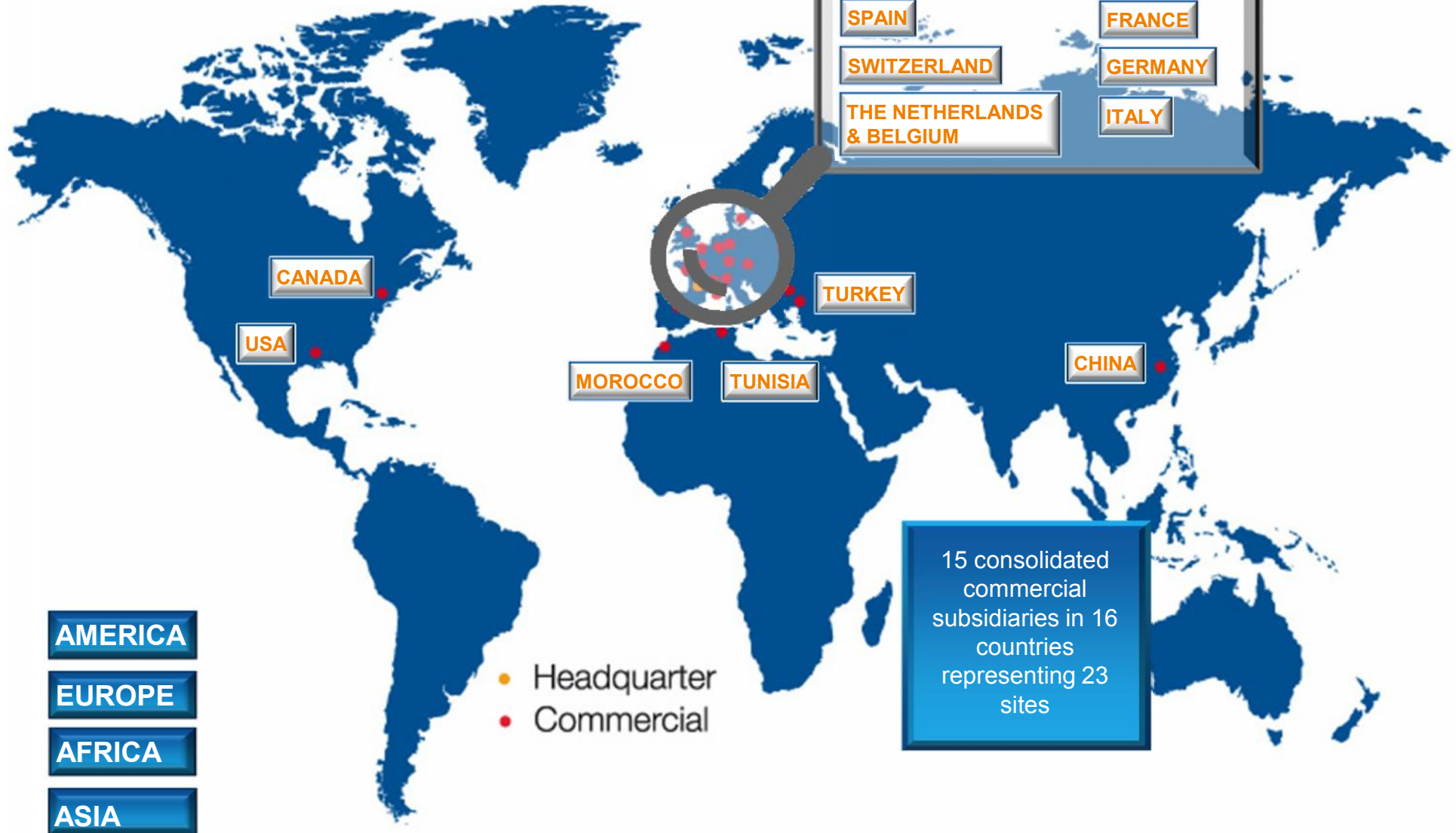
\* Procurement : A. Pélégri

# Global extended enterprise organization based on 4 business units





# SEE One Incorporated

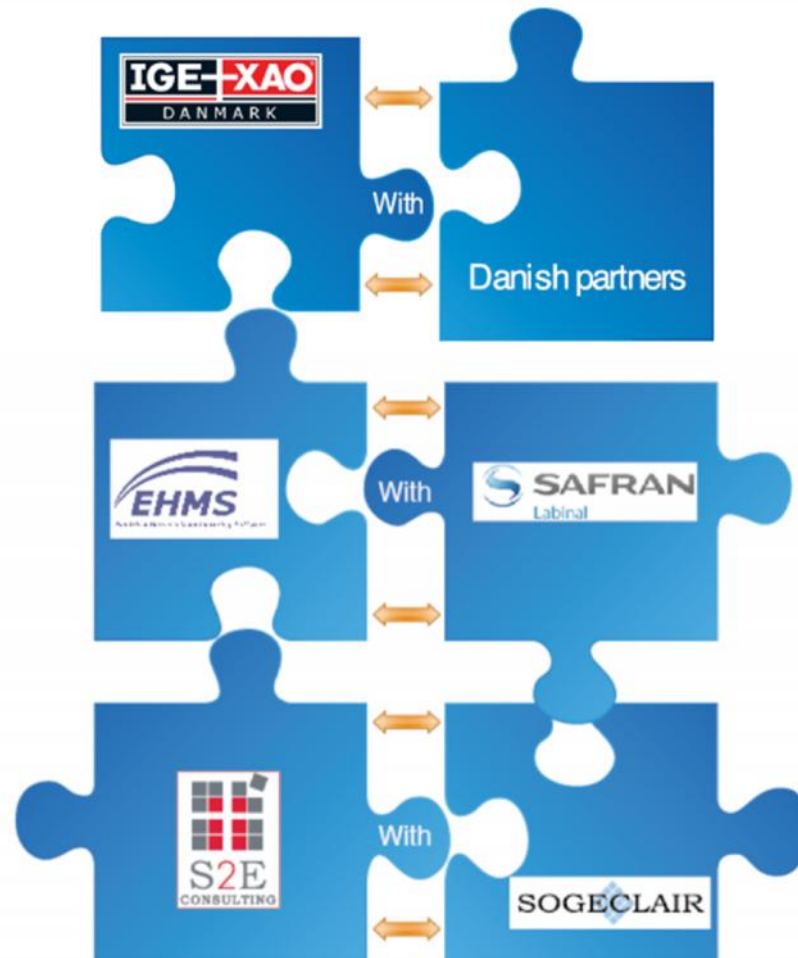


# Global extended enterprise organization based on 4 business units

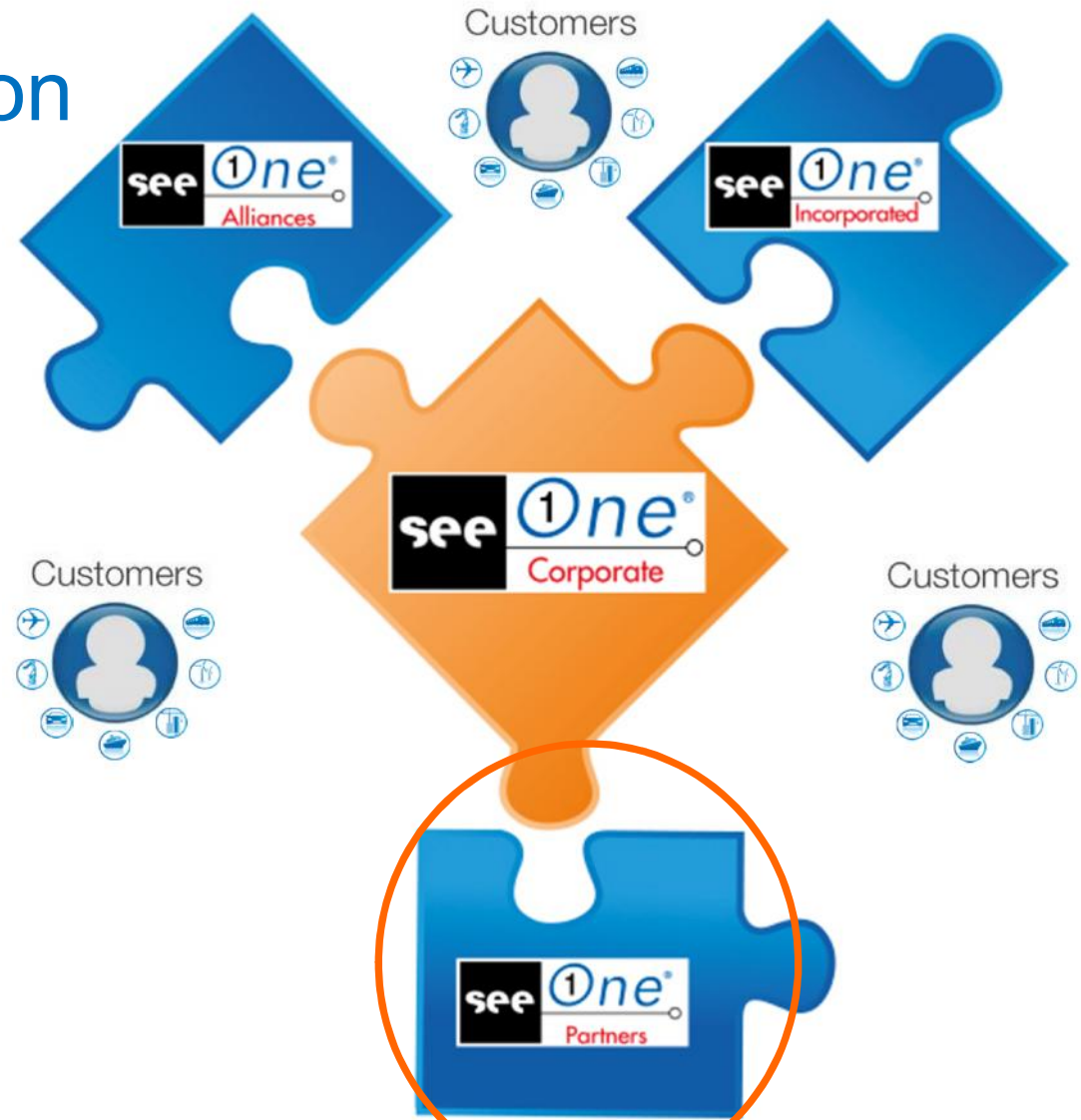


# SEE One Alliances

3 joint ventures



# Global extended enterprise organization based on 4 business units

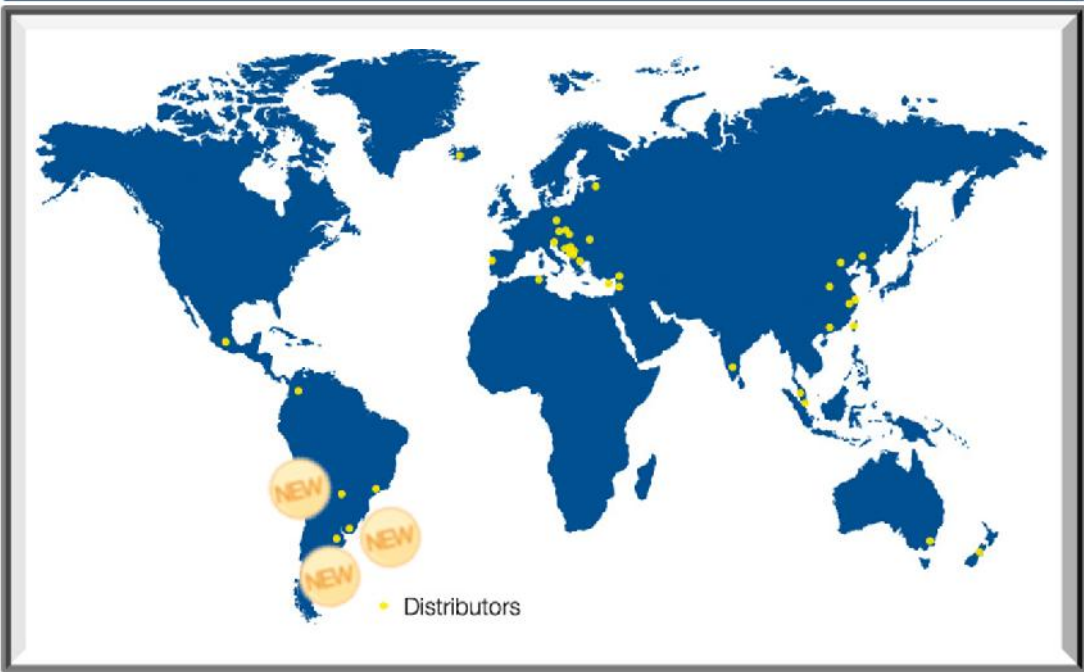




# SEE One Partners

8 technology partners

32 business partners in 33 countries



Croatia ib-CADdy d.o.o.	Macedonia ib-CADdy d.o.o.	Austria MAY Computer	Tunisia H2M Technologies	Colombia ENERPSA Ltda.	Mexico Meclotec	Taiwan NST Technology Inc.
Bosnia-H ib-CADdy d.o.o.	Romania PRO Electric	Cyprus ARC Engineering Ltd.	Portugal SA - Soluções em Automação S.A.	Brazil EGV Software Ltda.	Malaysia eSolid Solutions Sdn Bhd	Singapore GIMSolutions Pte Ltd.
Serbia ib-CADdy d.o.o.	Hungary PRO Electric	Greece ARC Engineering Ltd.	Faroe Isl Kj Eirad	Peru Giston S.A.	Australia Desktop EDA	
Montenegro ib-CADdy d.o.o.	Czech Rep. Softmarket s.r.o.	Lebanon Progress Engineering & Trading Enterprises	Iceland Nausi Marine hf	Argentina Gleton S.A.	New Zealand Desktop EDA	
Slovenia ib-CADdy d.o.o.	Slovakia Softmarket s.r.o.	Syria ZAHABI CO	Russia Bee Pitron	Uruguay Gleton S.A.	India Universal Solutions	
China 11 distributors						

Case Software Corporation, Nanjing Wadom, Shanghai Bluebird, Shanghai Jangle Technology, Shanghai Stengen, Shansi Meidi, Shenyang Ruolin (TESAI), Chengdu, Hengshu Info Technology Co., Ltd., United Right Technology (URT Group), Yida Sifang, Beijing Real Winner.



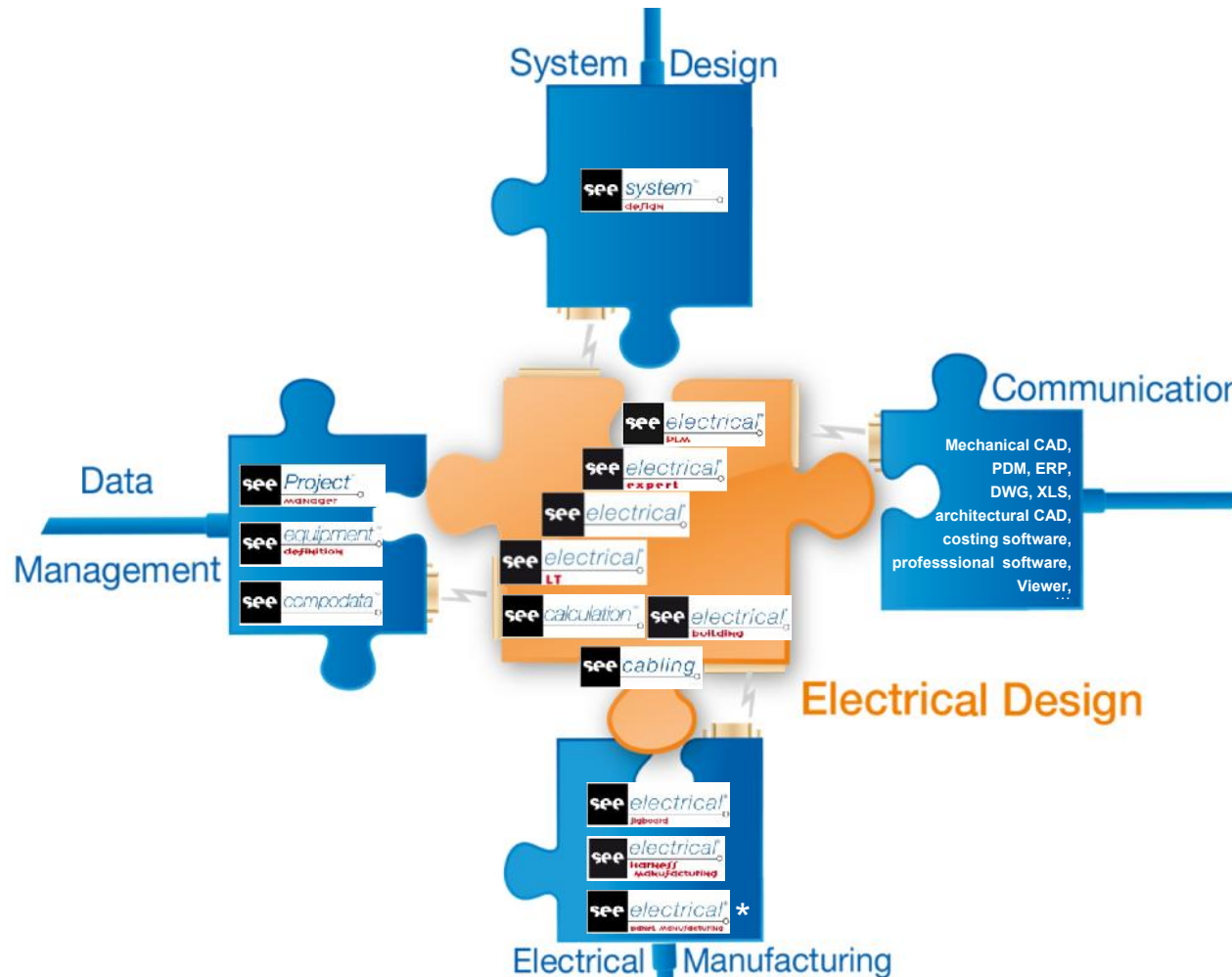
# A global extended enterprise organization at the service of our customers



# Agenda

- I. Company presentation
  - Overview
  - Organization
  - Products and services portfolio
  - Financial data evolution since the listing
- II. 2011/2012 fiscal year highlights
- III. Financials
- IV. Strategy
- V. Conclusion

## IGE+XAO software portfolio organization 14 products, 5 domains & 8 strategic industries

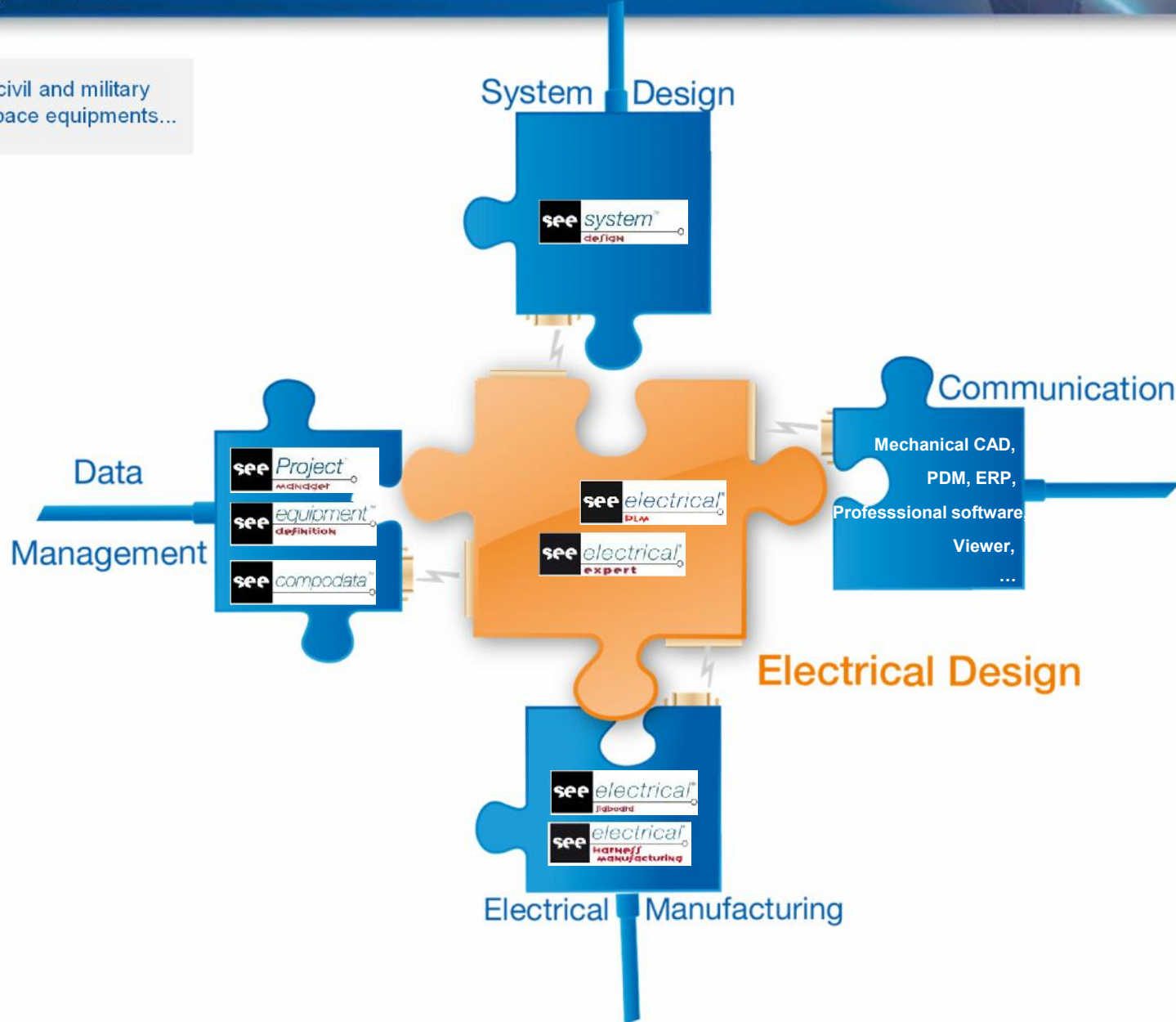


\* In progress

-  Aerospace
-  Automotive
-  Railway
-  Shipbuilding
-  Equipment & Machinery
-  Automation & Plant
-  Power generation & Energy
-  Construction

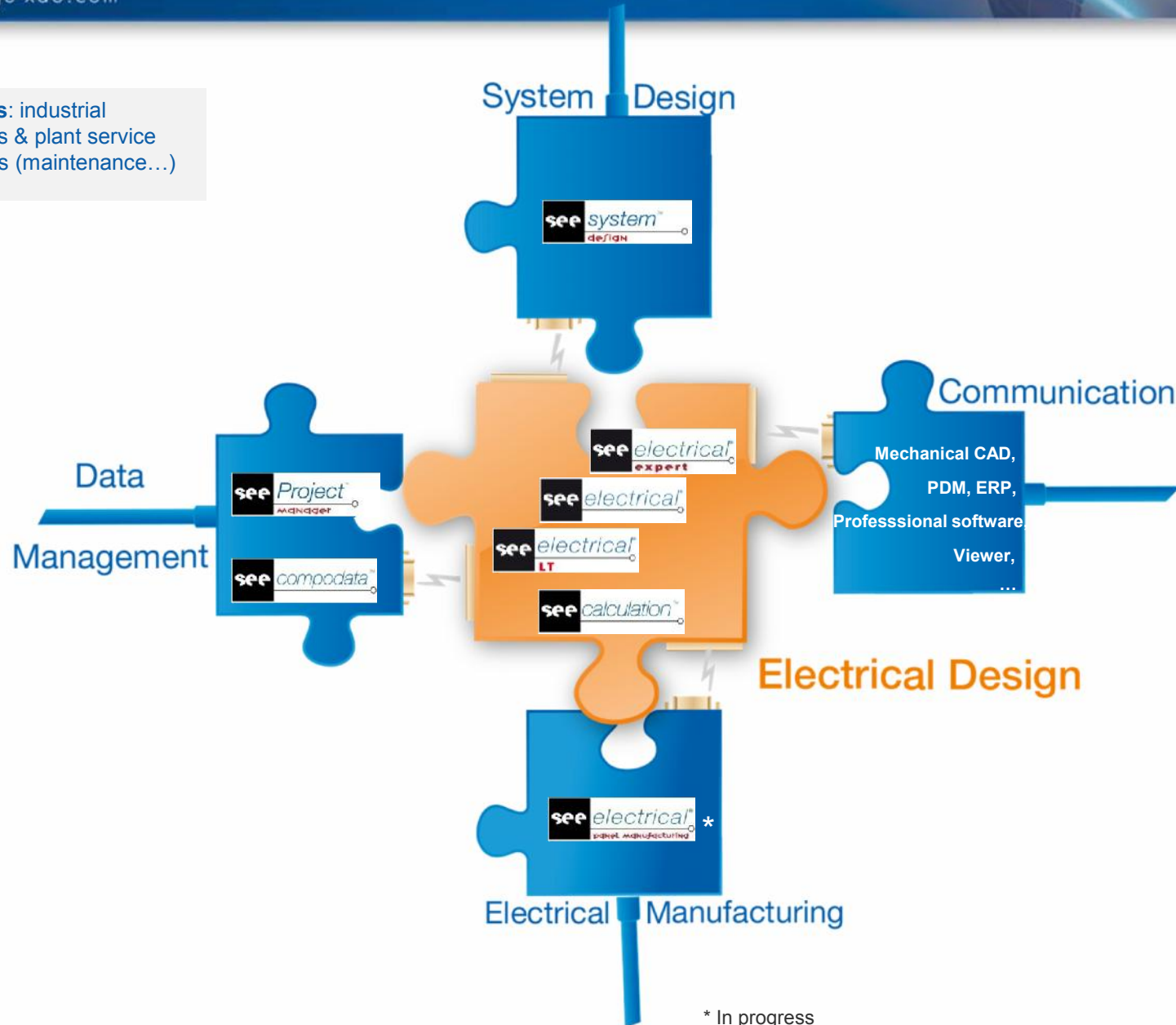


Includes: civil and military aircraft - space equipments...





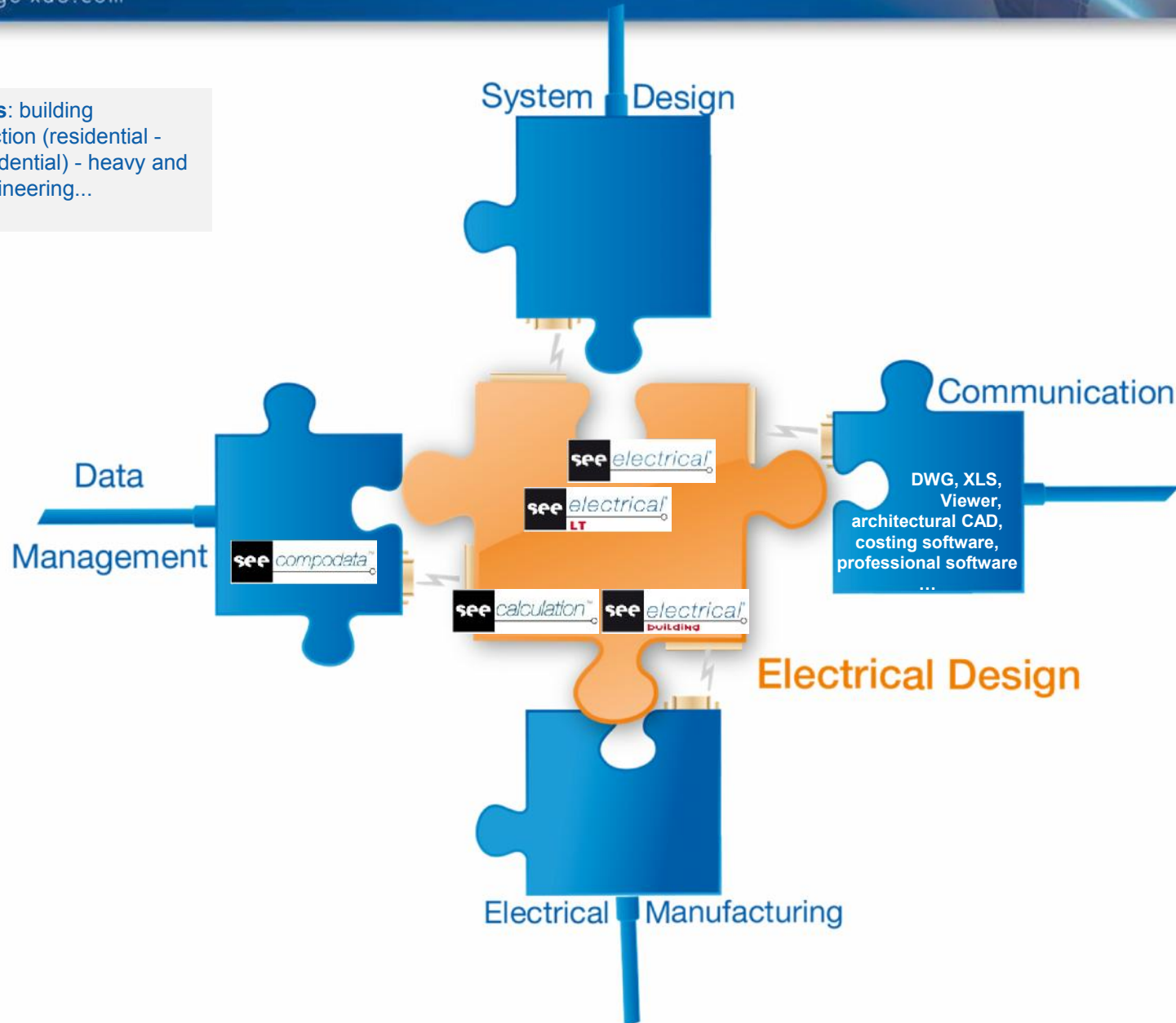
**Includes:** industrial premises & plant service providers (maintenance...)



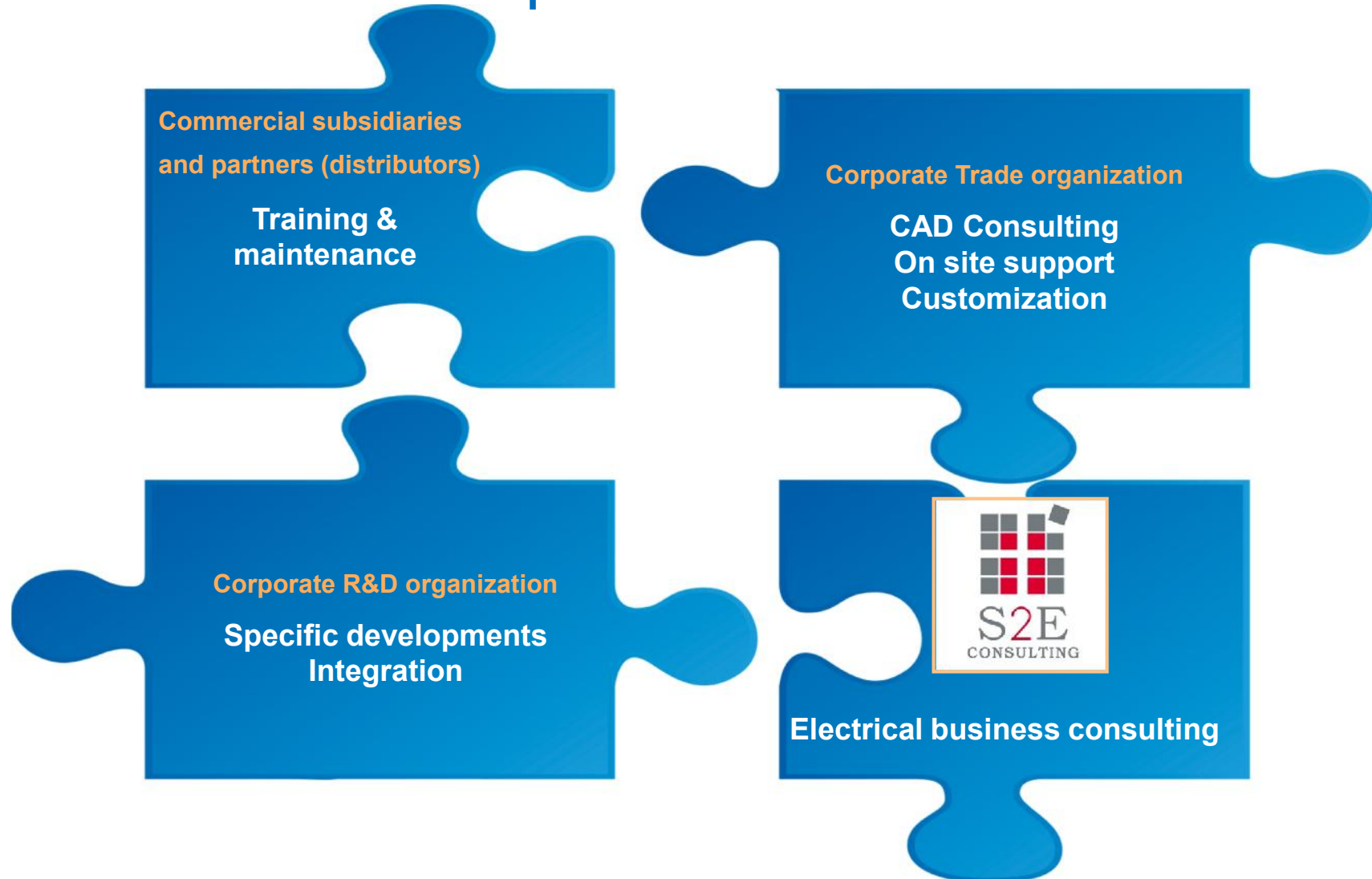




**Includes:** building construction (residential - non-residential) - heavy and civil engineering...



# IGE+XAO services portfolio - 4 levels of added-value services



# Agenda

- I. Company presentation
  - Overview
  - Organization
  - Products and services portfolio
  - Financial data evolution since the listing
- II. 2011/2012 fiscal year highlights
- III. Financials
- IV. Strategy
- V. Conclusion

# Turnover and income

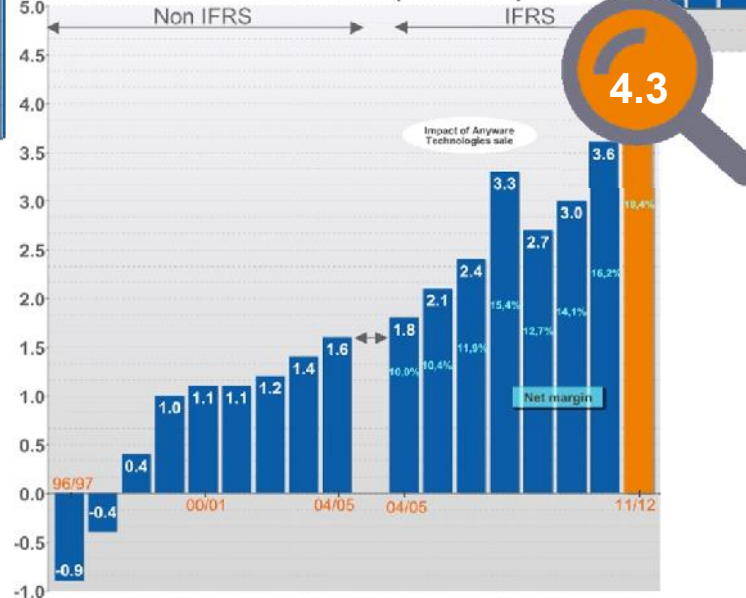
Global turnover (in M €)  
per fiscal year - on July, 31st



Current operating income  
per fiscal year - on July, 31st



Net income (in M €)



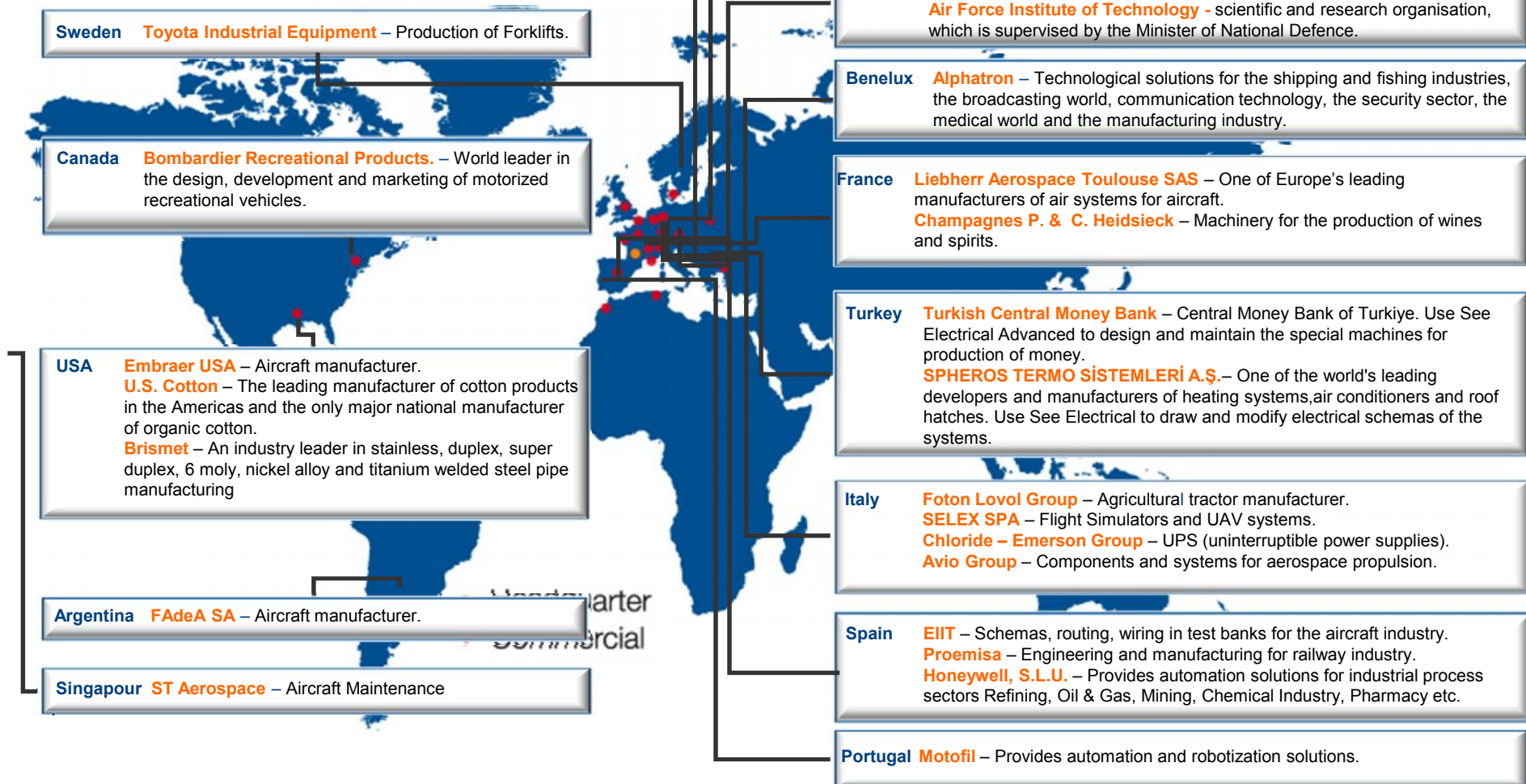
2011/2012 fiscal year figures

# Agenda

- I. Company presentation
  - Overview
  - Organization
  - Products and services portfolio
  - Financial data evolution since the listing
- II. 2011/2012 fiscal year highlights
- III. Financials
- IV. Strategy
- V. Conclusion



# Highlights: recent major business successes



# Highlights

## Comptes annuels consolidés de l'exercice 2011/2012 (en normes IFRS)\*

Toulouse, le 24 octobre 2012, le Groupe IGE+XAO annonce :

### Une année 2011/2012 réussie

En Euros	2011/2012	2010/2011	Evolution
Chiffre d'affaires	23 385 942	22 323 743	+4,8%
Résultat opérationnel courant	5 355 127	4 911 997	+ 9,0%
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôts	5 704 753	5 030 204	+ 13,4%
Résultat net – Part du Groupe	4 304 874	3 606 505	+19,4%

Sur l'exercice 2011/2012, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe IGE+XAO atteint **23 385 942 €**, soit une progression de **4,8%** par rapport à l'exercice précédent.

Sur la même période, le résultat opérationnel courant, en hausse de 9%, franchit la barre des 5 millions d'euros pour s'établir à 5 355 127 €. Ces bons résultats, tant en termes d'activité que de maîtrise des charges, conduisent à un accroissement de la rentabilité opérationnelle qui passe **de 22% à 23%**. Le résultat net s'élève à 4 304 874 € contre 3 606 505 € un an plus tôt, soit une progression de **19,4%**, aboutissant à une marge nette\*\* de **18,4%** contre 16,2% sur l'exercice précédent.

Fort de ses résultats et de ses solides fondamentaux, le Groupe entend poursuivre son plan de développement. Ainsi au niveau commercial, après la récente création d'une filiale de distribution en Turquie, IGE+XAO prévoit de renforcer sa présence sur les continents américain et asiatique. Sur le plan technique, le Groupe entend renforcer son offre de logiciels et de services afin de satisfaire les demandes notamment dans les domaines de l'automation, de l'aéronautique et des transports. Conformément à son «Business Plan», le Groupe prévoit de réaliser ces opérations en préservant un niveau élevé de rentabilité et tout en restant vigilant quant à l'évolution de la conjoncture économique.

\* Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 18 octobre 2012 et seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Annuelle.

\*\* Marge nette : résultat net / chiffre d'affaires

# Highlights

## Chiffre d'affaires consolidé du 1<sup>er</sup> trimestre 2012/2013 (en normes IFRS)

Toulouse, le 14 décembre 2012, le Groupe IGE+XAO annonce :

### Chiffre d'affaires en hausse de 5%

IGE+XAO affiche un chiffre d'affaires sur le premier trimestre 2012/2013 en **augmentation de 5%** pour atteindre **5 356 297 euros** contre 5 102 466 euros un an plus tôt. L'activité a notamment enregistré une bonne performance sur les marchés américains et d'Europe du Nord.

Du fait de cette bonne dynamique, le Groupe, présent à ce jour sur 26 sites dans 17 pays, a décidé de consolider son positionnement à l'international, en renforçant sa présence sur les continents américain et asiatique.

Sur le plan technique et dans la lancée de l'exercice 2011/2012, IGE+XAO continue ses efforts visant, d'une part, l'accélération du déploiement des offres PLM (Product Lifecycle Management) Electrique afin de couvrir les demandes dans les domaines de l'aéronautique, de l'espace et des transports et, d'autre part, l'amélioration des performances de ses logiciels les plus diffusés: SEE Electrical Expert et SEE Electrical.

Enfin, dans cette période économique tendue, le Groupe reste confiant en l'avenir fort de ses solides fondamentaux avec une clientèle internationale et diversifiée, une forte rentabilité ainsi que 22 millions d'euros de fonds propres.

# Highlights

## Comptes consolidés du 1<sup>er</sup> semestre 2012/2013

(en normes IFRS, période du 1<sup>er</sup> août 2012 au 31 janvier 2013).

### Un premier semestre 2012/2013 réussi

Marge opérationnelle : 25,2% - Chiffre d'affaires : +4,9% - Résultat opérationnel : +6,2%

Toulouse, le 2 avril 2013, le Groupe IGE+XAO annonce :

En euros	31 janvier 2013 (6 mois)	31 janvier 2012 (6 mois)	Evolution
Chiffre d'affaires	11 812 132	11 264 268	+4,9%
1 <sup>er</sup> trimestre (du 1 <sup>er</sup> août au 31 octobre)	5 356 297	5 102 466	+5,0%
2 <sup>e</sup> trimestre (du 1 <sup>er</sup> novembre au 31 janvier)	6 455 835	6 161 802	+4,8%
Produits d'exploitation	12 313 417	11 629 742	+5,9%
Charges d'exploitation	9 331 378	8 821 454	+5,8%
Résultat opérationnel	2 982 039	2 808 288	+6,2%
Impôt sur les sociétés	(926 365)	(756 374)	+22,5%
Résultat net – porteurs de capitaux propres de la Société	2 262 372	2 259 774	+0,1%

Sur le premier semestre 2012/2013, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe IGE+XAO a **progressé de 4,9%**, pour atteindre **11 812 132 euros** contre 11 264 268 euros un an plus tôt. Le Groupe a bénéficié d'une forte dynamique de son activité Grands Comptes couplée à la bonne tenue de son activité à l'international, notamment en Europe du Nord.

Au niveau des charges d'exploitation et conformément à son business plan, IGE+XAO a renforcé ses effectifs de production et de commercialisation de logiciels, portant l'effectif global de 354 équivalents temps plein au 31 janvier 2012 à 378 au 31 janvier 2013. Cette évolution maîtrisée s'est accompagnée d'une amélioration de la marge opérationnelle\* qui a franchi le seuil de **25% (25,2% contre 24,9%** un an plus tôt). Le résultat opérationnel atteint ainsi 2 982 039 euros soit une progression de **6,2%** par rapport au premier semestre 2011/2012. Enfin, le résultat net, qui s'établit à 2 262 372 euros (marge nette\*\* de **19,2%**), est comparable à celui du premier semestre 2011/2012, du fait d'un crédit d'impôt sur une filiale étrangère en 2011/2012.

Sur le plan financier, IGE+XAO affiche une solide structure avec, au 31 janvier 2013, des capitaux propres qui s'élèvent à 22 millions d'euros, un endettement bancaire quasi nul et une trésorerie de près de 22 millions d'euros.

Fort de ses résultats et de ses solides fondamentaux, le Groupe, tout en préservant son niveau de rentabilité élevé, entend poursuivre son développement avec l'ouverture d'une filiale au Mexique prévue avant la fin de l'exercice.

résultat opérationnel rapporté au chiffre d'affaires - \*\* résultat net rapporté au chiffre d'affaires.

NB : Les comptes semestriels clos au 31 janvier 2013 ont fait l'objet d'une revue limitée de la part des commissaires aux comptes de la société IGE+XAO et ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 25 mars 2013.

# Agenda

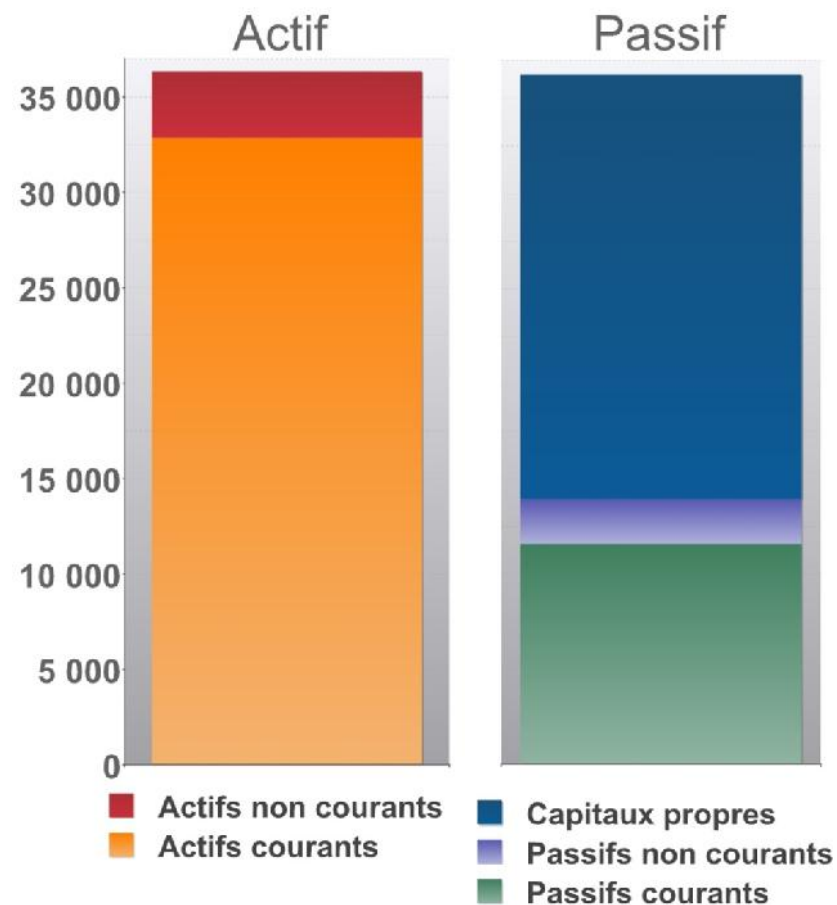
- I. Company presentation
  - Overview
  - Organization
  - Products and services portfolio
  - Financial data evolution since the listing
- II. 2011/2012 fiscal year highlights
- III. Financials
- IV. Strategy
- V. Conclusion



# Balance sheet (IFRS)

Actif en milliers €	31/01/2013	31/01/2012
Actifs non courants	3 475	3 194
Actifs courants	32 813	30 456
<i>Dont Disponibilités</i>	22 523	19 866
<b>TOTAL</b>	<b>36 288</b>	<b>33 650</b>

Passif en milliers €	31/01/2013	31/01/2012
Capitaux propres	22 395	20 995
Passifs non courants	2 328	2 297
Passifs courants	11 565	10 358
<i>Dont PCA</i>	5 520	5 147
<b>TOTAL</b>	<b>36 288</b>	<b>33 650</b>



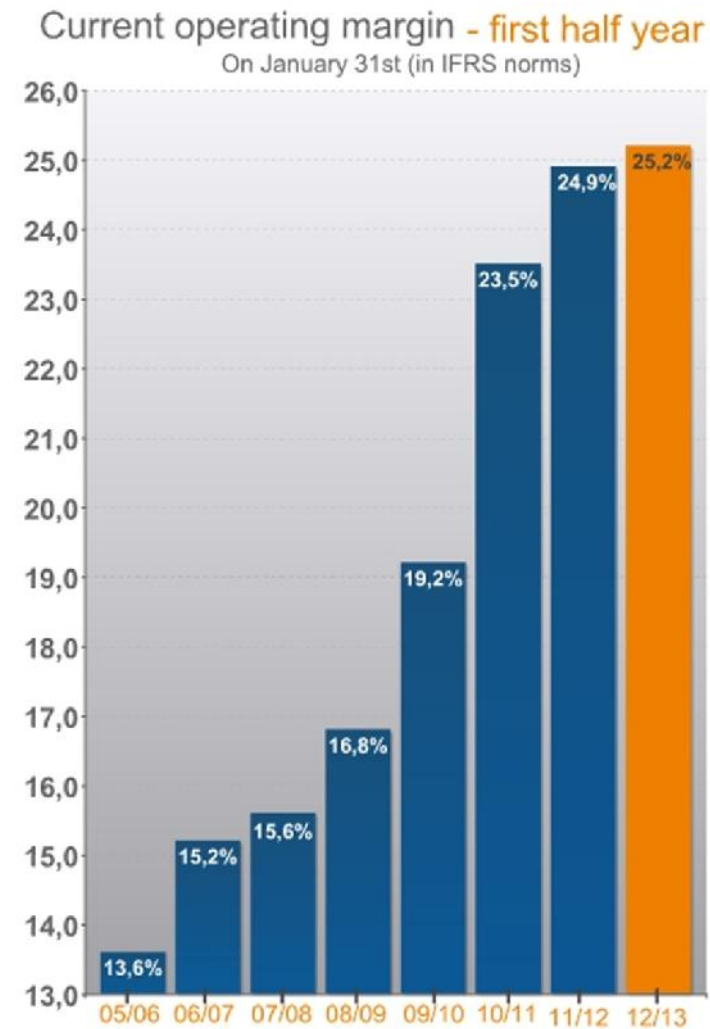
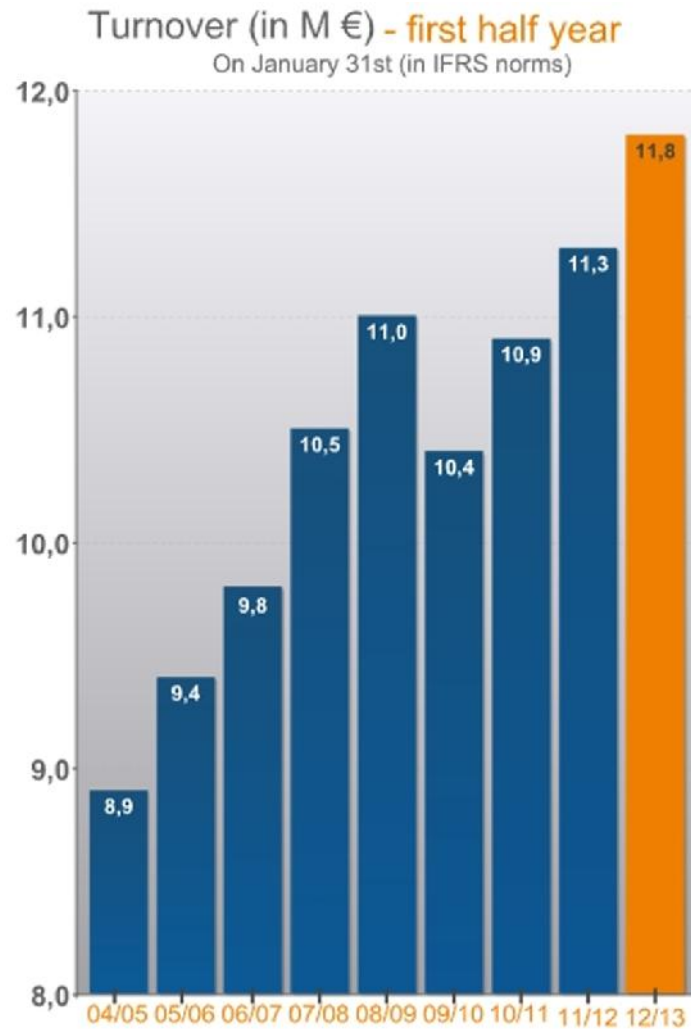
# Profit & loss (IFRS)

En milliers €	31/01/2013	31/01/2012	Evolution
Chiffre d'affaires	11 812	11 264	4,9%
Total produits d'exploitation	12 313	11 630	5,9%
<i>Dont Crédit Impôt Recherche</i>	475	325	46,2%
Achats et charges externes	-2 543	-2 475	2,7%
Charges de personnel	-6 265	-5 837	7,3%
Impôts et taxes	-237	-234	1,3%
Dotations amortissements et provisions	-273	-221	23,5%
Autres charges opérationnelles	-13	-55	76,4%
Total Charges d'exploitation	-9 331	-8 822	5,8%
Résultat opérationnel courant	2 982	2 808	6,2%
Résultat opérationnel	2 982	2 808	6,2%
Résultat financier	152	181	-16,0%
Résultat net part du Groupe	2 262	2 260	0,1%

# Cash Flows (IFRS)

En milliers €	31/01/2013	31/07/2012	31/01/2012
Résultat net - porteurs de CP de la Société	2 262	4 305	2 260
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 709	5 153	1 044
Flux net de trésorerie généré par les opérations d'investissement	-166	-244	-180
Flux net de trésorerie généré par les opérations de financement	-1 146	-4 845	-2 082
Variation de trésorerie brute	1 397	64	-1 218
Incidences des variations du taux de change	-31	15	-34
Augmentation (diminution) de la trésorerie	1 366	79	-1 252
Trésorerie en début d'exercice	21 197	21 118	21 118
Trésorerie en fin de période	22 523	21 197	19 866
Variation de trésorerie nette	1 326	79	-1 252

# Turnover and Margin evolutions



# Agenda

- I. Company presentation
  - Overview
  - Organization
  - Products and services portfolio
  - Financial data evolution since the listing
- II. 2011/2012 fiscal year highlights
- III. Financials
- IV. Strategy
- V. Conclusion



# Covering all the Electrical PLM&CAD market: 14 products, 8 strategic industries, 5 domains and 3 levels of offers



Aerospace



Railway



Equipment & Machinery



Power generation & Energy



Automotive



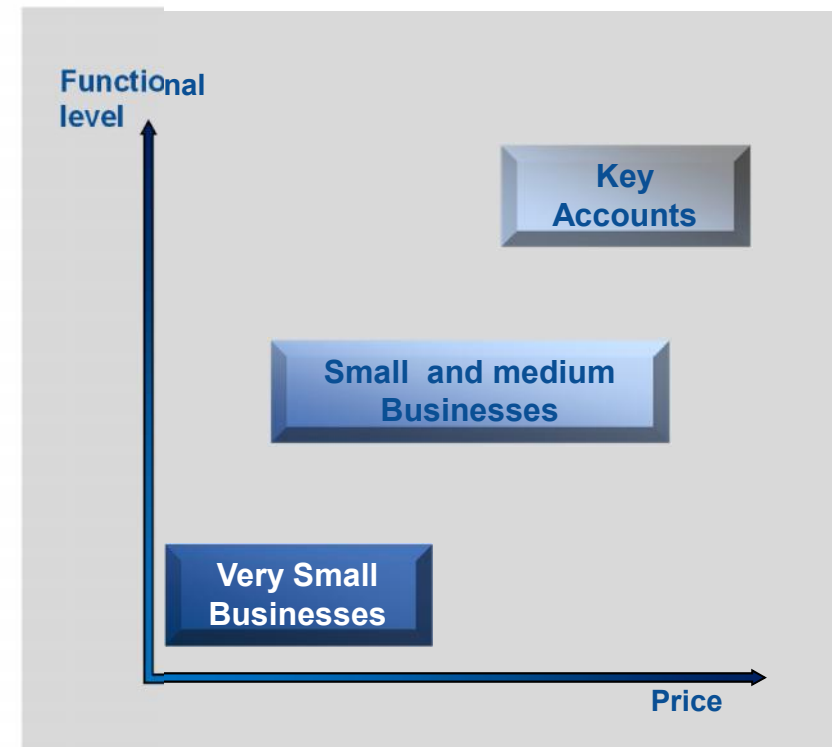
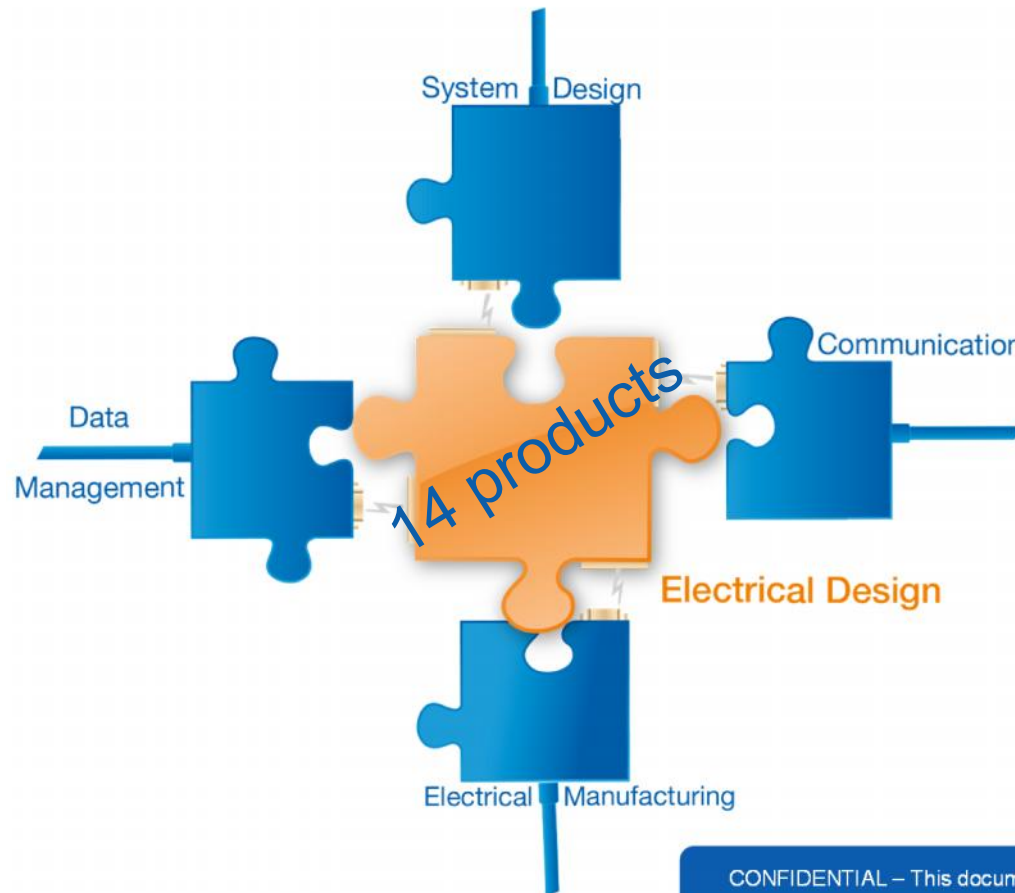
Shipbuilding



Automation & Plant



Construction



# A strong commercial international presence

Head office in Colomiers

6 sites dedicated to international support in 6 countries (S)

23 sites dedicated to sales & customer support in 16 countries

32 business partners in 33 countries



Forecasted commercial subsidiaries:

- Mexico (ongoing),
- Brazil,
- Russia.



# An efficient and global R&D organisation

## Design (D)

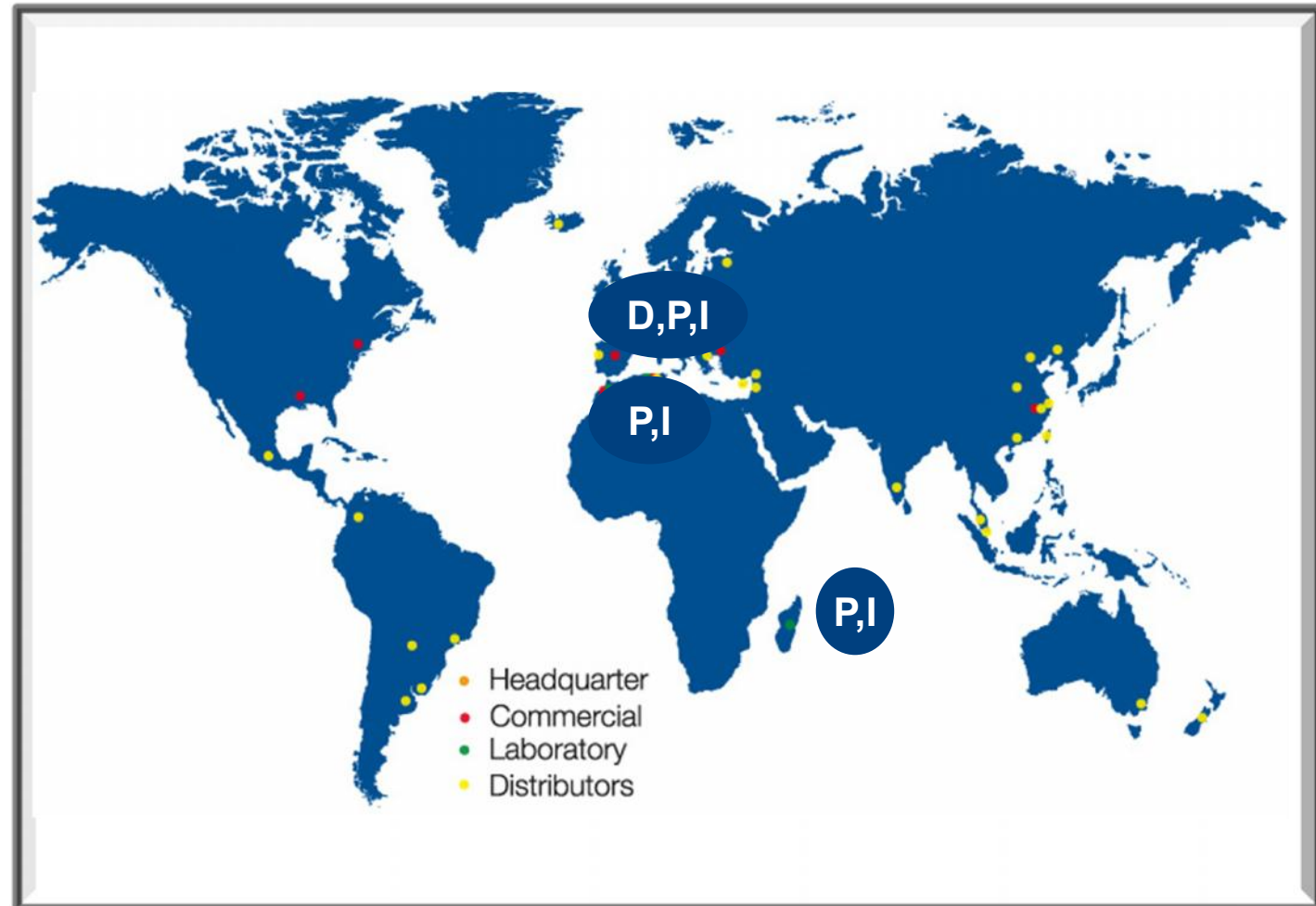
France(2), Denmark

## Production (P)

France(3), Poland(3),  
Bulgaria, Denmark,  
Tunisia, Madagascar

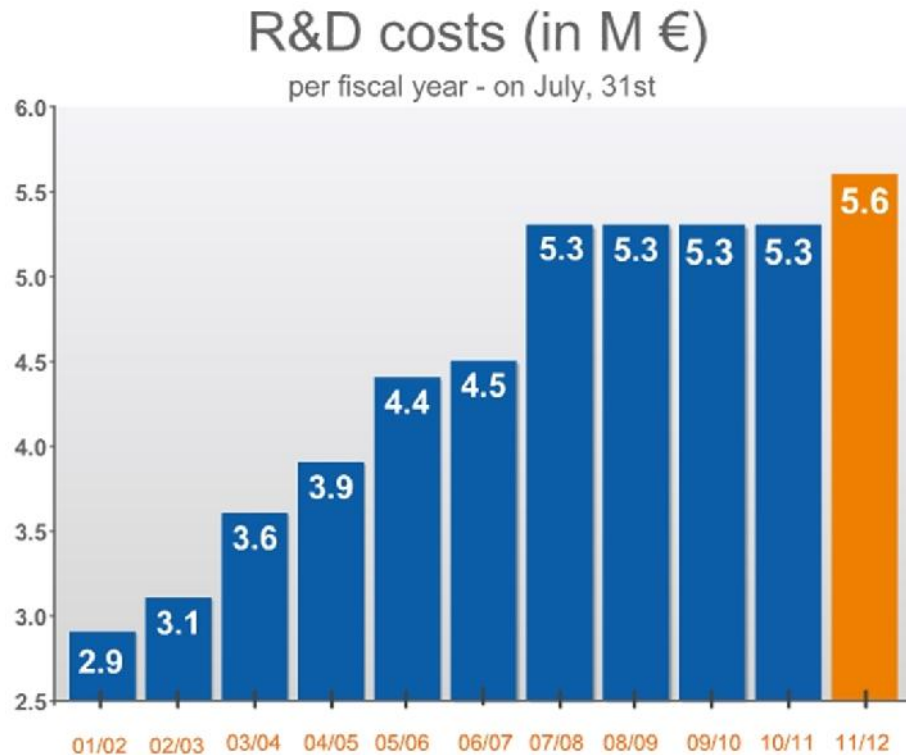
## Industrialization (I)

France(3), Poland(3),  
Bulgaria, Tunisia,  
Morocco, Madagascar



# Innovation

- R&D investments representing about 26,48 % of the first half-year turnover (vs 25,44% last year).

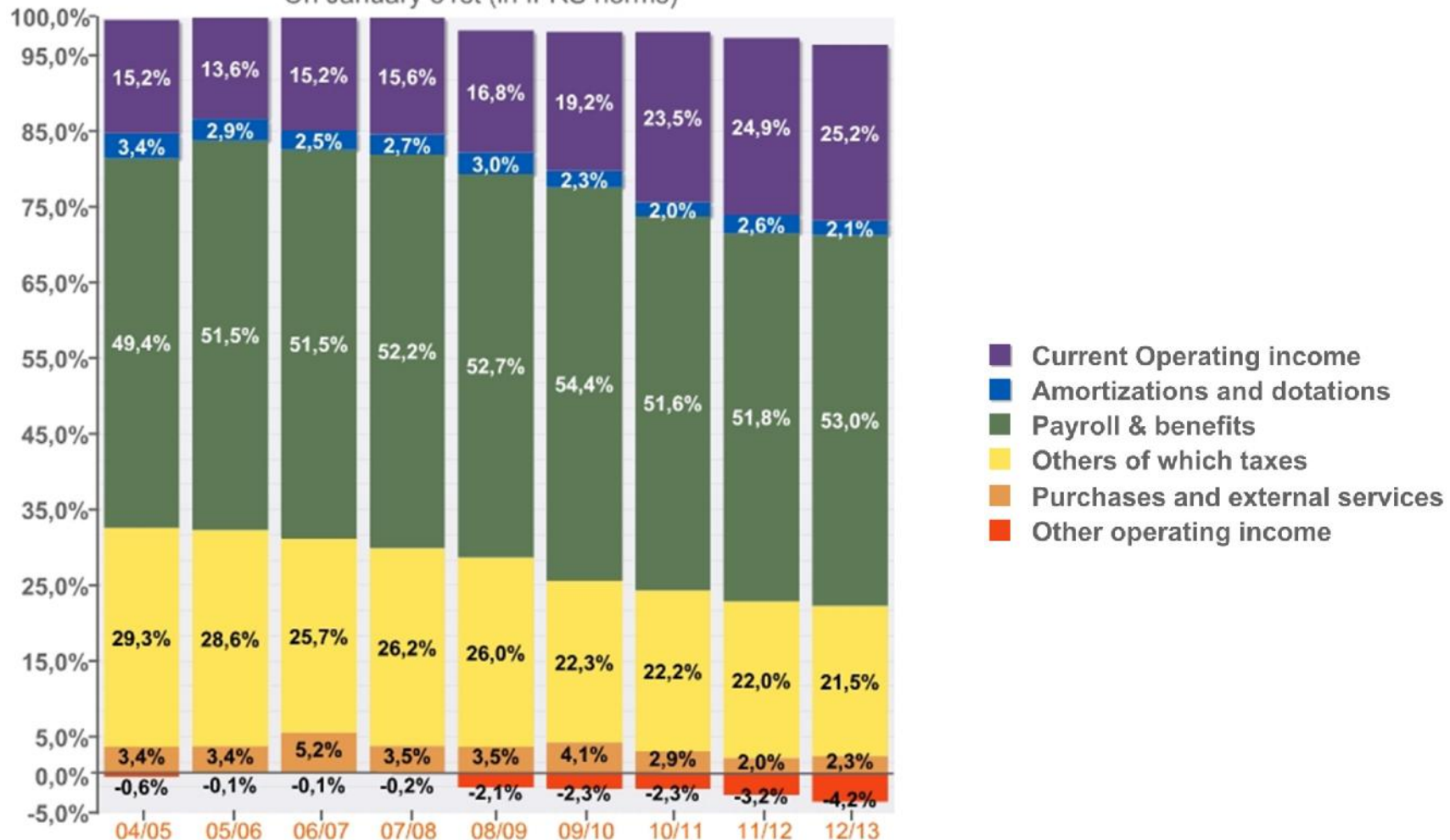


- PLM,
- Manufacturing,
- Web,
- Automatic generative.



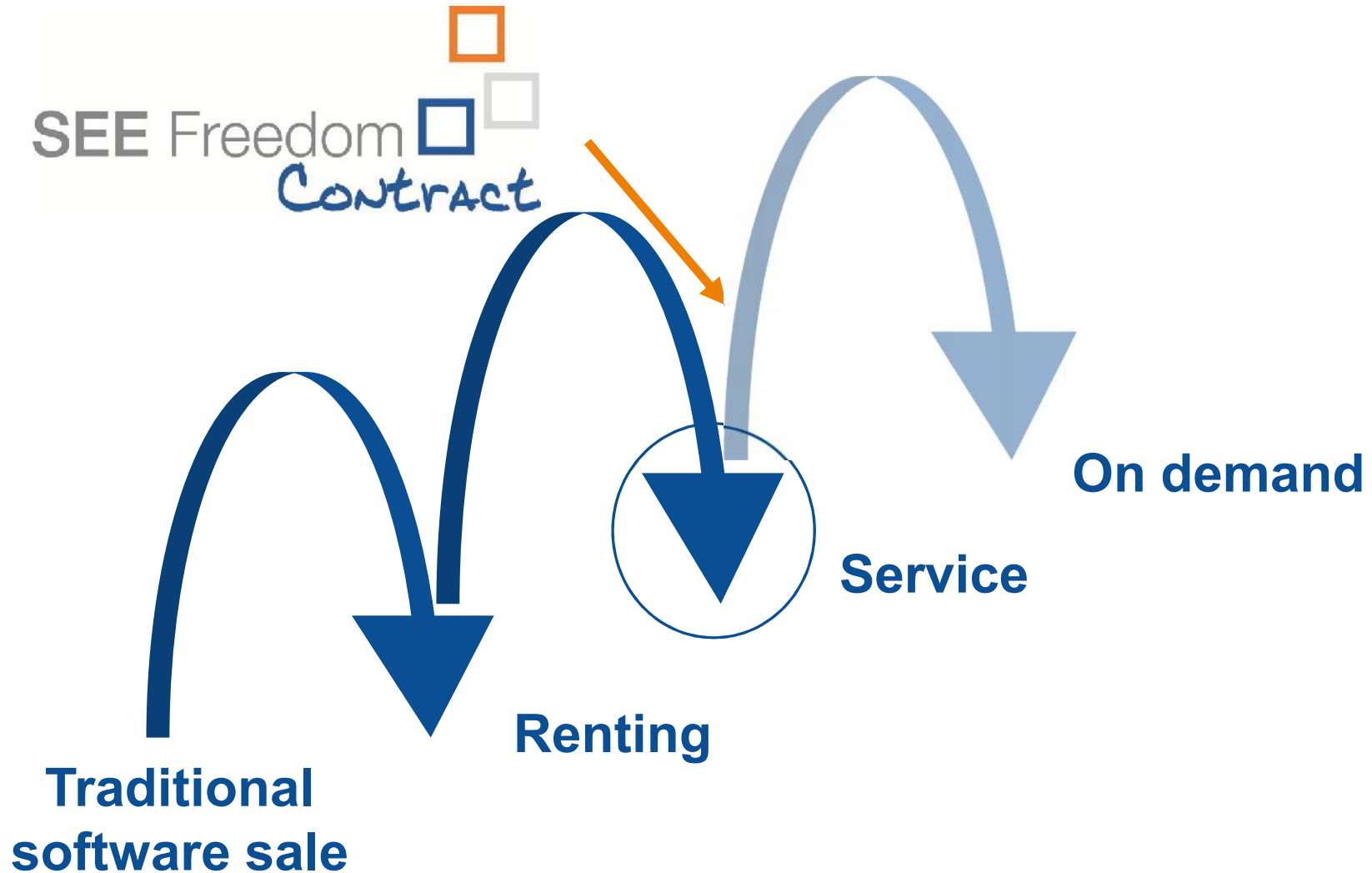
# Constant improvement of the Group's business model

Turnover use in % - first half year  
On January 31st (in IFRS norms)





# Offering all types of sales models



# Agenda

- I. Company presentation
  - Overview
  - Organization
  - Products and services portfolio
  - Financial data evolution since the listing
- II. 2011/2012 fiscal year highlights
- III. Financials
- IV. Strategy
- V. Conclusion

## Conclusion: IGE+XAO fundamentals (1/2)

- IGE+XAO company's strong points
  - A leadership position on the market
    - 26 years of experience,
    - 387 employees 100% focused on the development and the sales of Electrical CAD & PLM software (no other activities e.g. mechanical, PCB,...),
    - An efficient international network composed of 26 direct implantations in 17 countries and 32 business partners in 33 countries,
    - More than 150 people dedicated to R&D (about 25% of the annual revenue), testing & quality,
    - 70% of the French market shares,
    - 67 400 users throughout the world.

## Conclusion: IGE+XAO fundamentals (2/2)

- IGE+XAO company's strong points
  - A complete and strong portfolio (software & services)
    - A complete range of software covering all the Electrical CAD & PLM market and organized in 5 domains, 8 strategic industries & 3 levels of offers,
    - A large scope of services.
  - A diversified customer portfolio with a significant position in automation & plant, aerospace and transportation.
  - A strong financial situation with no debt and an available cash representing one year revenues.
  - Financial fundamentals
    - A strong financial structure, a high level of profitability & a dividend paid every year,
    - Share evolution: multiplied by 5.21 since the listening (share value 40.50 Euros on 2 April 2012).
  - And a nice future...

Thank you!