

Investors meeting First half year 2017/2018

Alain DI CRESCENZO

05 April 2018

IGE+XAO

GROUP

Shaping the Future
of the Electrical PLM,
CAD and Simulation

Our business

Our organization

Our portfolio

Our financials

Our strategy

Our fundamentals

Our business

Our organization

Our portfolio

Our financials

Our strategy

Our fundamentals

• **In:**

- Computer Aided Design (CAD),
- Product Lifecycle Management (PLM),
- Simulation.

• **Dedicated to:**

- Electrical installations,
- System design.

• **For:**

- All type of industries.



Aerospace



Automotive



Railway



Shipbuilding



Equipment
& Machinery



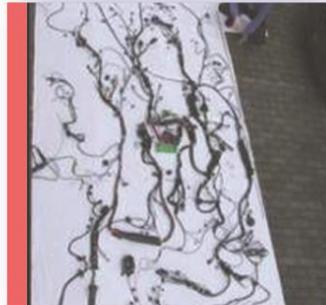
Automation
& Plant



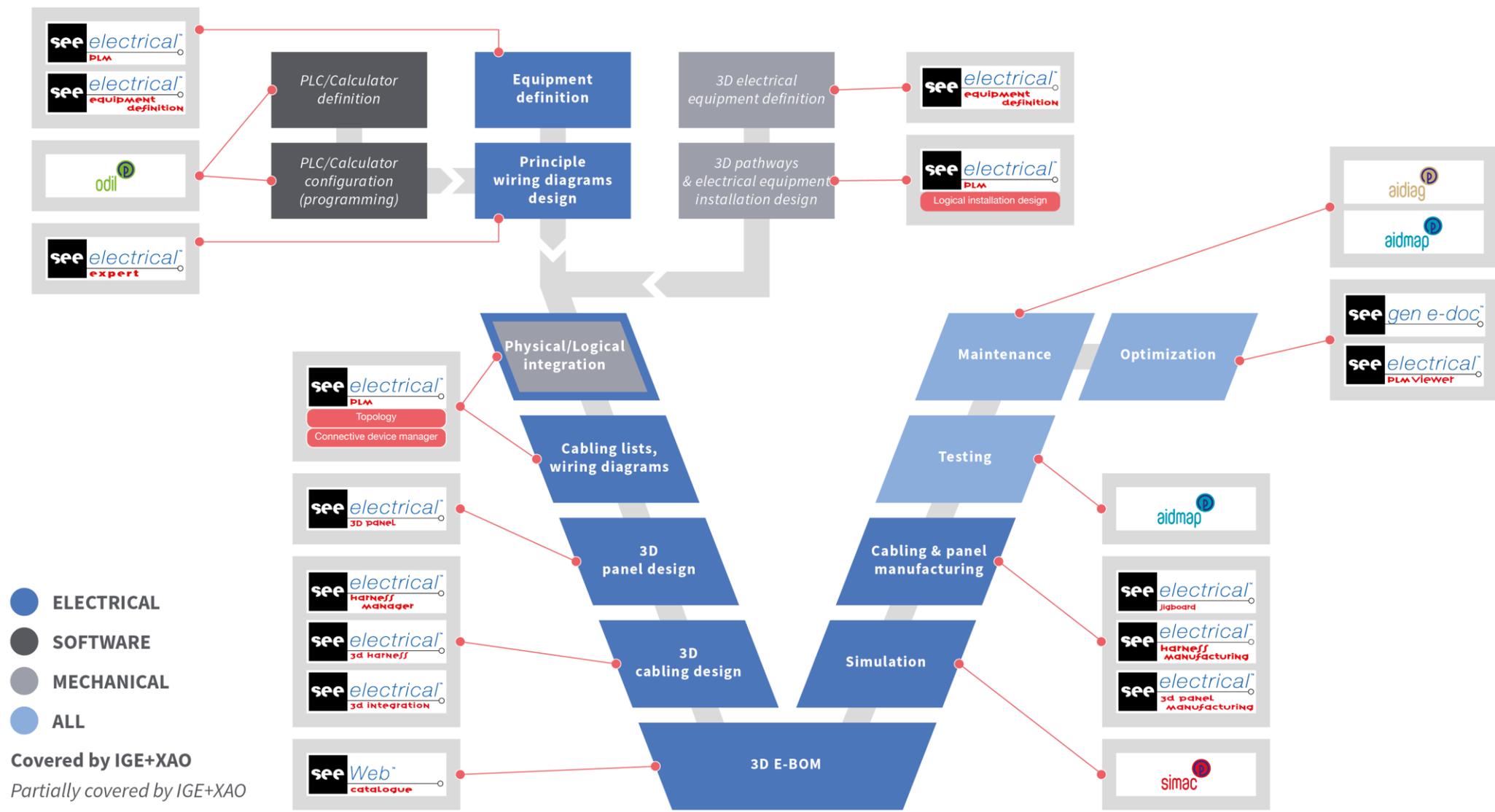
Power Generation
& Energy



Construction



• Electrical "V" & "W" cycles



Our business

Our organization

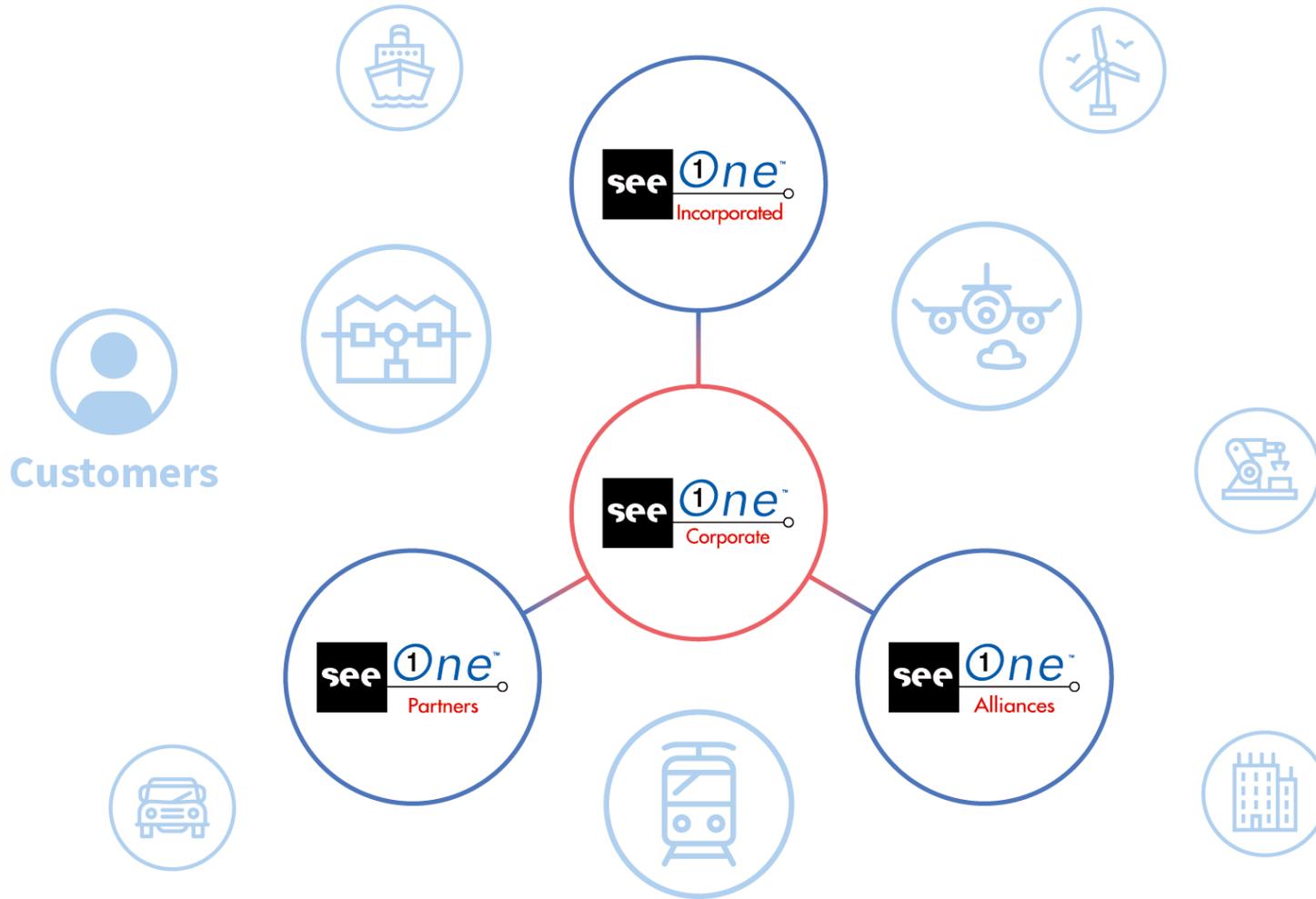
Our portfolio

Our financials

Our strategy

Our fundamentals

A global extended enterprise organization based on 4 business units



20 consolidated
commercial
subsidiaries in 21
countries
representing 30
sites



<p>SALES & CUSTOMER SUPPORT 30 sites in 21 countries</p>						
<p>CANADA — Montréal</p>	<p>FRANCE — Colomiers – Headquarters — Châtillon — La-Chapelle-Sur-Erdre — Marseille — Seyssins — Templemars — Valenciennes</p>	<p>UK — Nuneaton</p>	<p>GERMANY — Mönchengladbach — Rastatt</p>	<p>BULGARIA — Sofia</p>	<p>MOROCCO — Casablanca — Tangers</p>	<p>INDIA** — Bangalore</p>
<p>USA — Lewisville</p>	<p>SPAIN — Madrid</p>	<p>BELGIUM — Brussel</p>	<p>SWITZERLAND — Biel / Bienn</p>	<p>POLAND — Kraków</p>	<p>TUNISIA — Ariana</p>	<p>CHINA — Nanjing</p>
<p>BRAZIL — Taubaté</p>		<p>DENMARK — Birkerød</p>	<p>ITALY — Bergamo</p>	<p>RUSSIA* — Moscow</p>	<p>TURKEY — Istanbul — Bursa</p>	<p>*Russia: branch office **India: created on 19th, December 2016</p>
		<p>NETHERLANDS — Heerlen</p>	<p>GREECE — Thessaloniki</p>			

3 joint companies

 **50%** **IGE+XAO** GROUP + **50%**  **SAFRAN**

 **50%** **IGE+XAO** GROUP + **50%**  **SOGECCLAIR**

 **80%** **IGE+XAO** GROUP + **20%** & **A. Asse**
F. Grzesiak

11 technology partners

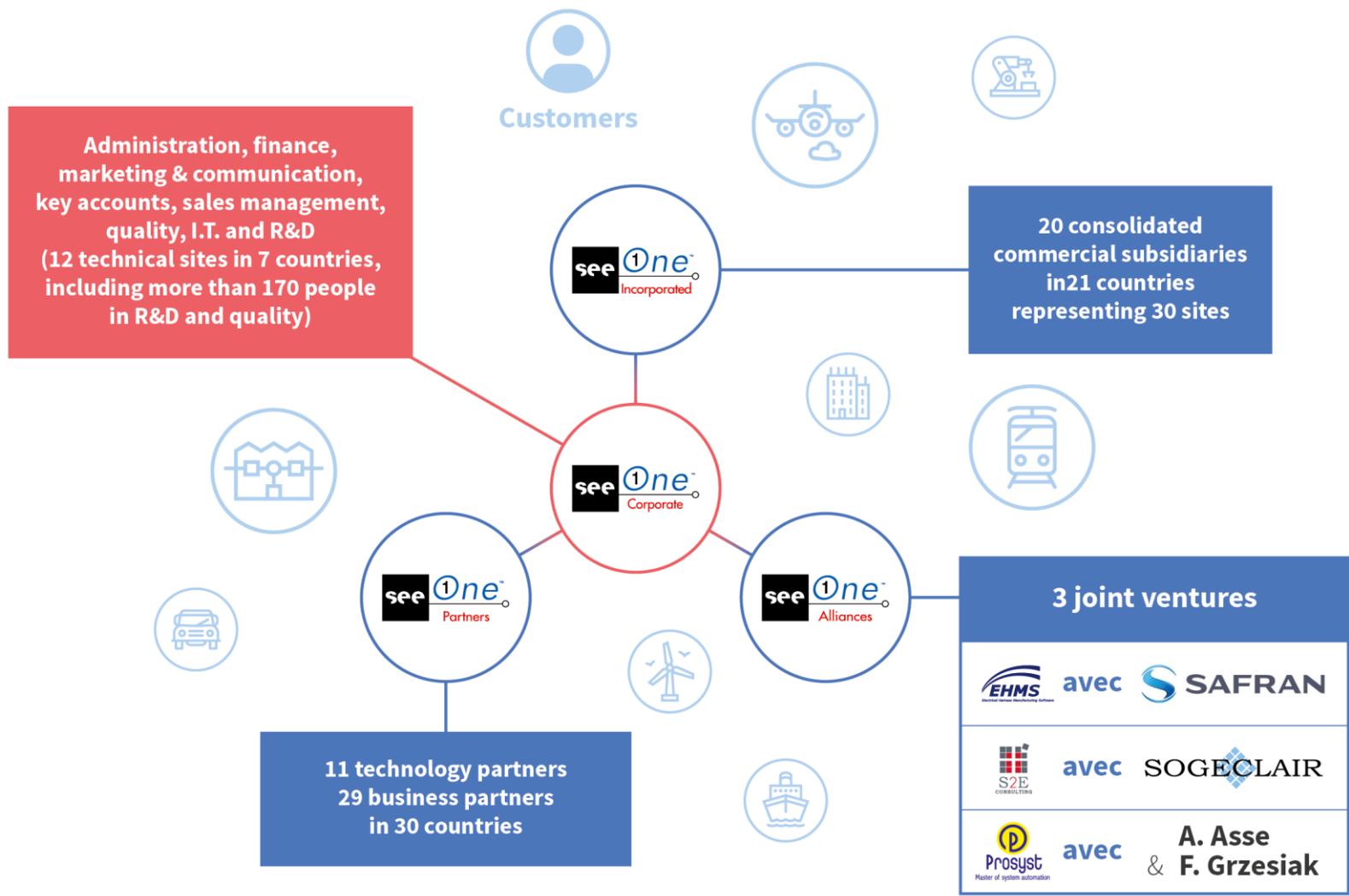


27 business partners in 31 countries



27 BUSINESS PARTNERS in 31 countries

- MEXICO** – Mediatec
- COLOMBIA** – ENERSA Ltda
- PORTUGAL** – SA - Soluções em Automação S.A.
- TUNISIA** – H2M Technologies
- AUSTRIA** – X KEY GmbH
- CZECH REPUBLIC SLOVAKIA** – Softmarket s.r.o
- ROMANIA HUNGARY** – PRO Electric
- CROATIA BOSNIA & HERZEGOVINA SERBIA MONTENEGRO SLOVENIA MACEDONIA KOSOVO ALBANIA** – ib-CADdy d.o.o
- LEBANON** – Progress Engineering & Trading Enterprises
- BELARUS RUSSIA** – Dipaul – Etalon-Automation LLC
- KAZAKHSTAN** – Dipaul
- ARMENIA MOLDOVA AZERBAIJAN KYRGYZSTAN UZBEKISTAN TAJIKISTAN** – Etalon-Automation LLC
- CHINA** – Beijing Pushiwanyou – Beijing Real Winner Control Technology Co Ltd – Beijing Shuohe – BeijingXinGongCheng – ChangShaBoXin – ChongQingYaoZheng CO., LTD. – HangZHou WeiShi – LuoYang Fei Xiang CO., LTD. – Nanjing Bite – Nanjing Glaway Software – ShangDongQiRuiSheng – ShangHaiWeiLing – ShenYang HanGuang – WuHan YaoZheng
- SOUTH KOREA** – CITopia Co
- AUSTRALIA NEW ZEALAND** – Desktop EDA



Our business

Our organization

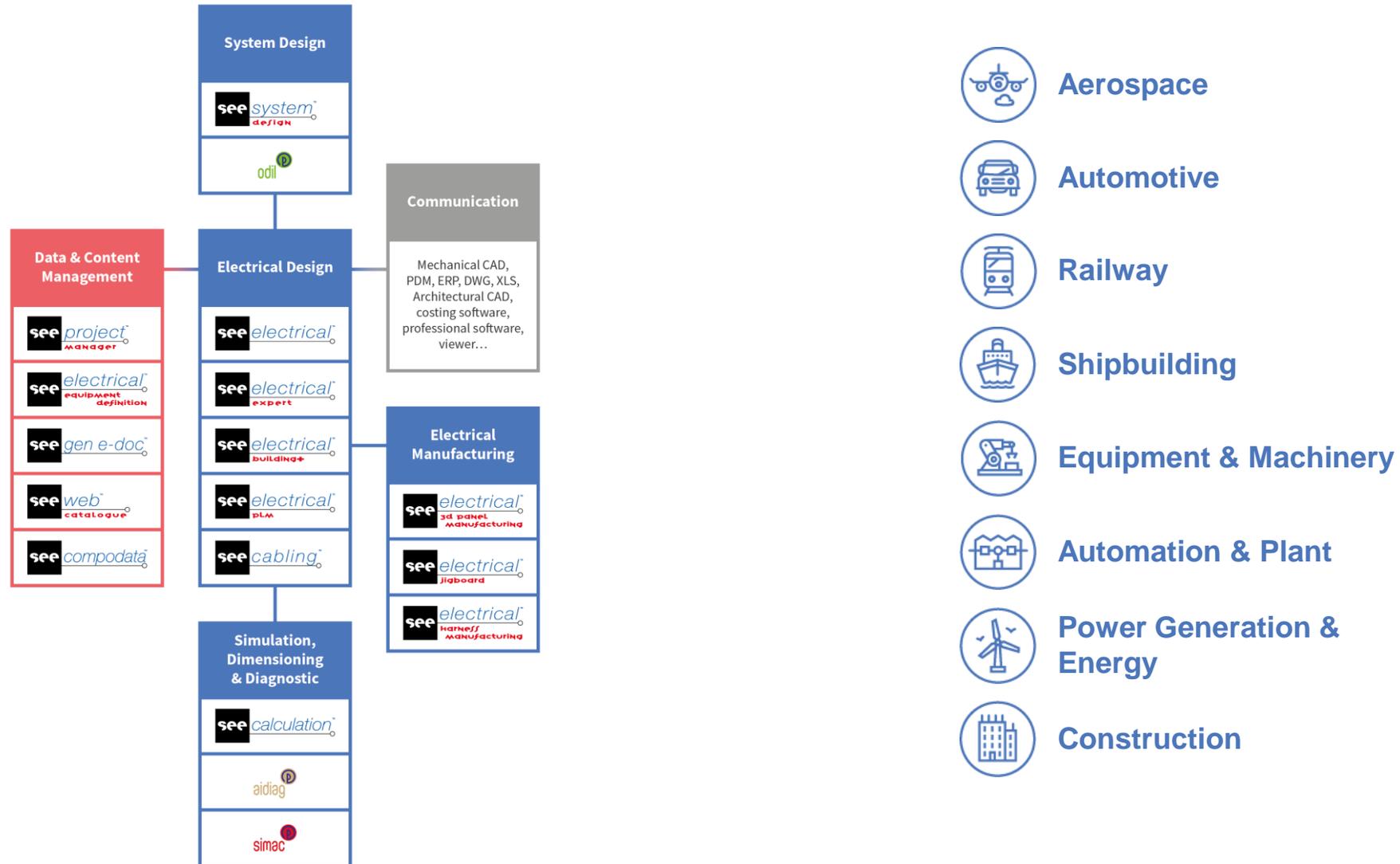
Our portfolio

Our financials

Our strategy

Our fundamentals

- 18 products, 6 domains & 8 strategic markets



- 4 levels of added-value services



Our business

Our organization

Our portfolio

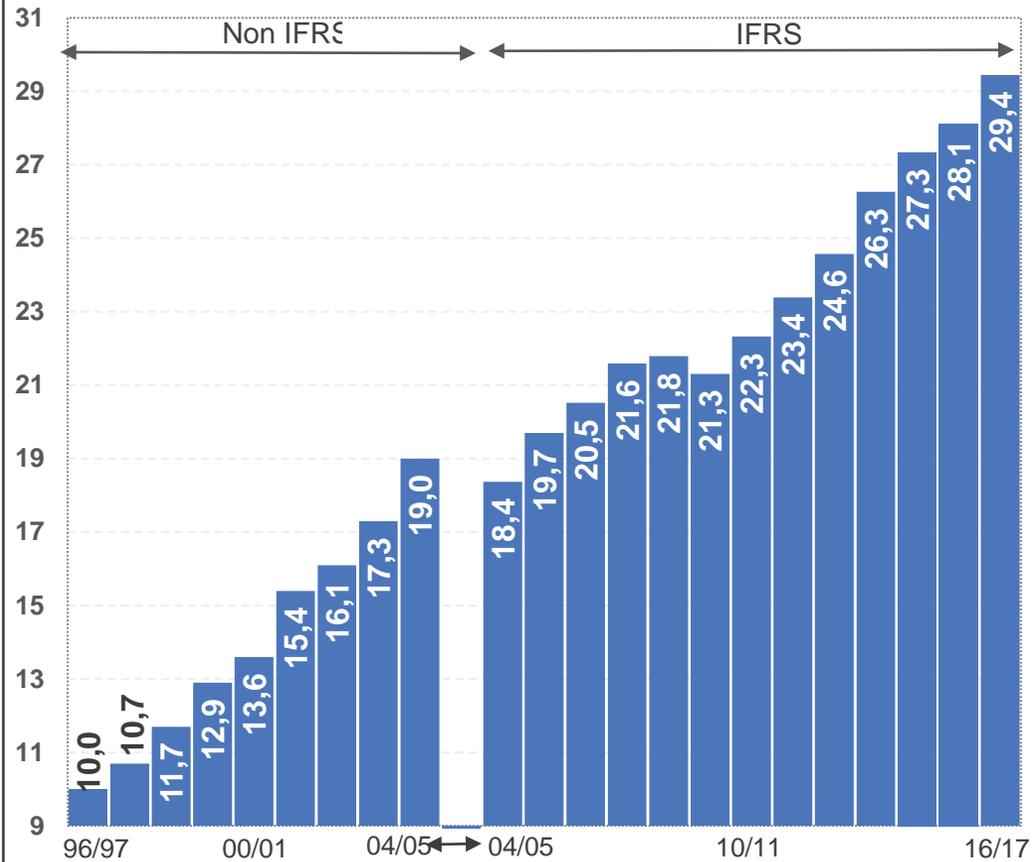
Our financials

Our strategy

Our fundamentals

Global turnover

in M € - per fiscal year - as of July 31st

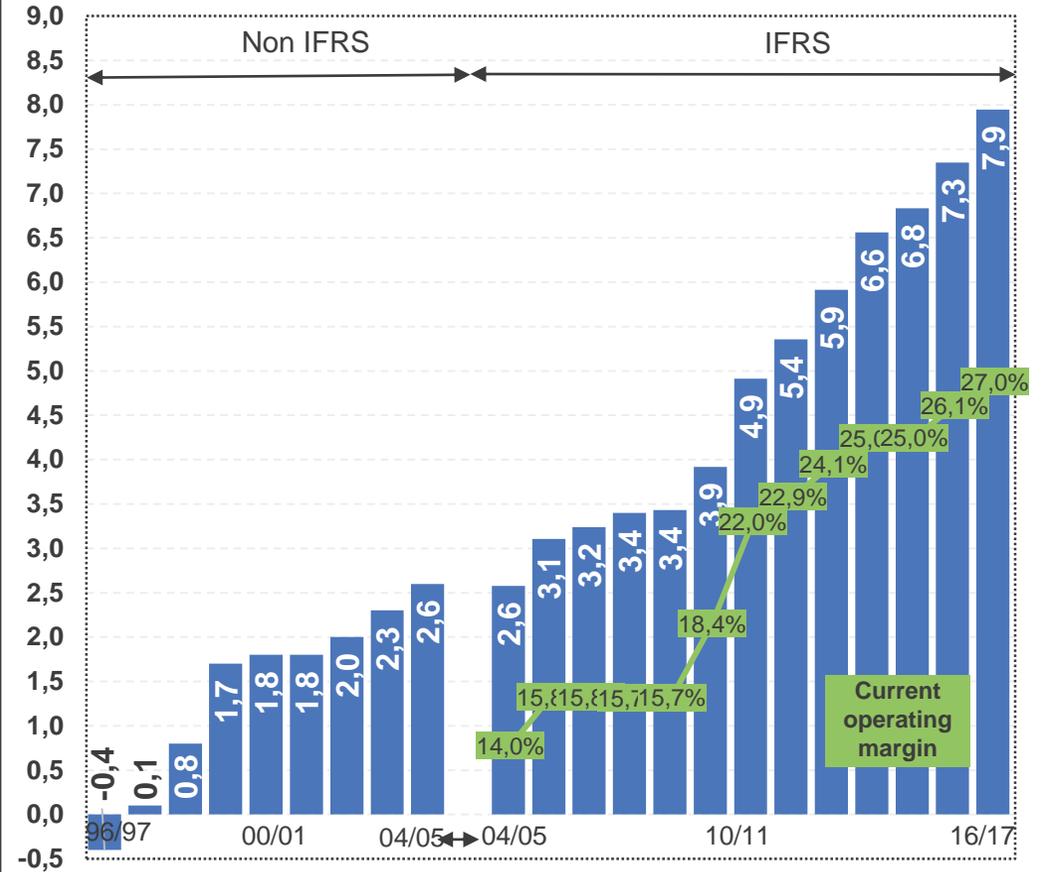


29,4

+4,7%

Current operating income

in M € - per fiscal year - as of July 31st



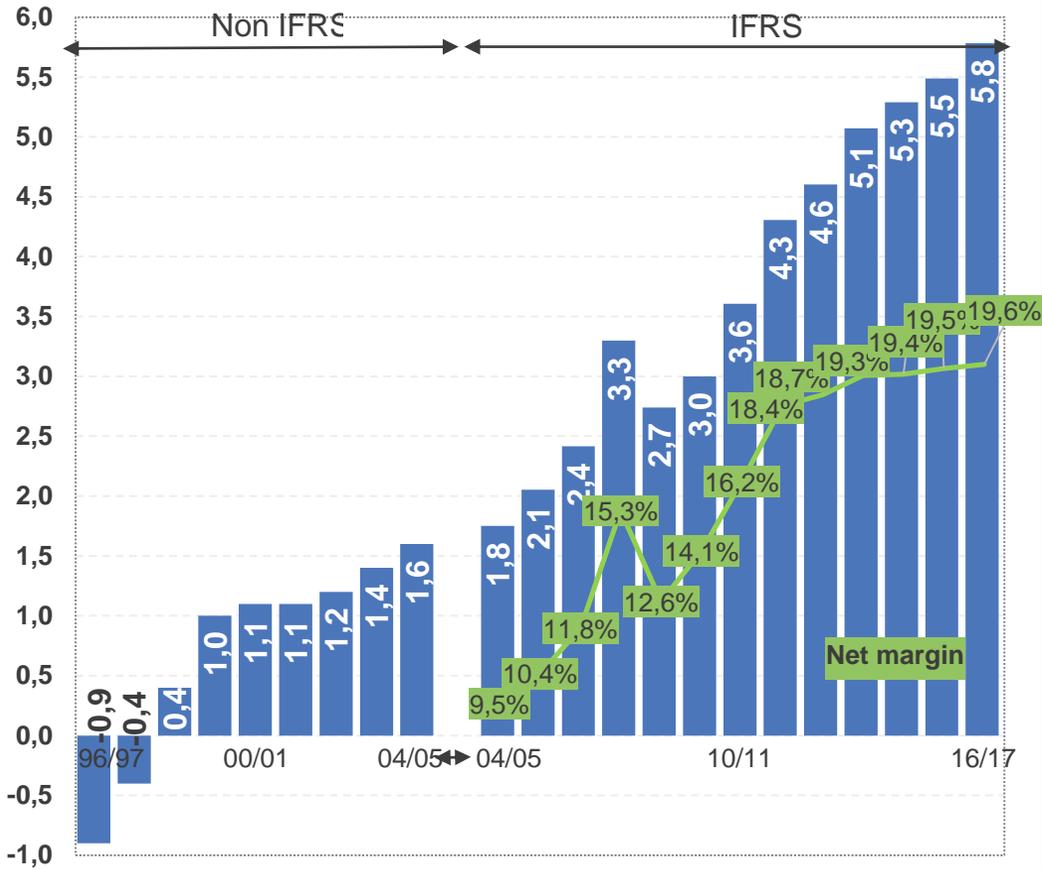
7,9

+8,1%

27,0 %

Net income

in M € - per fiscal year - as of July 31st



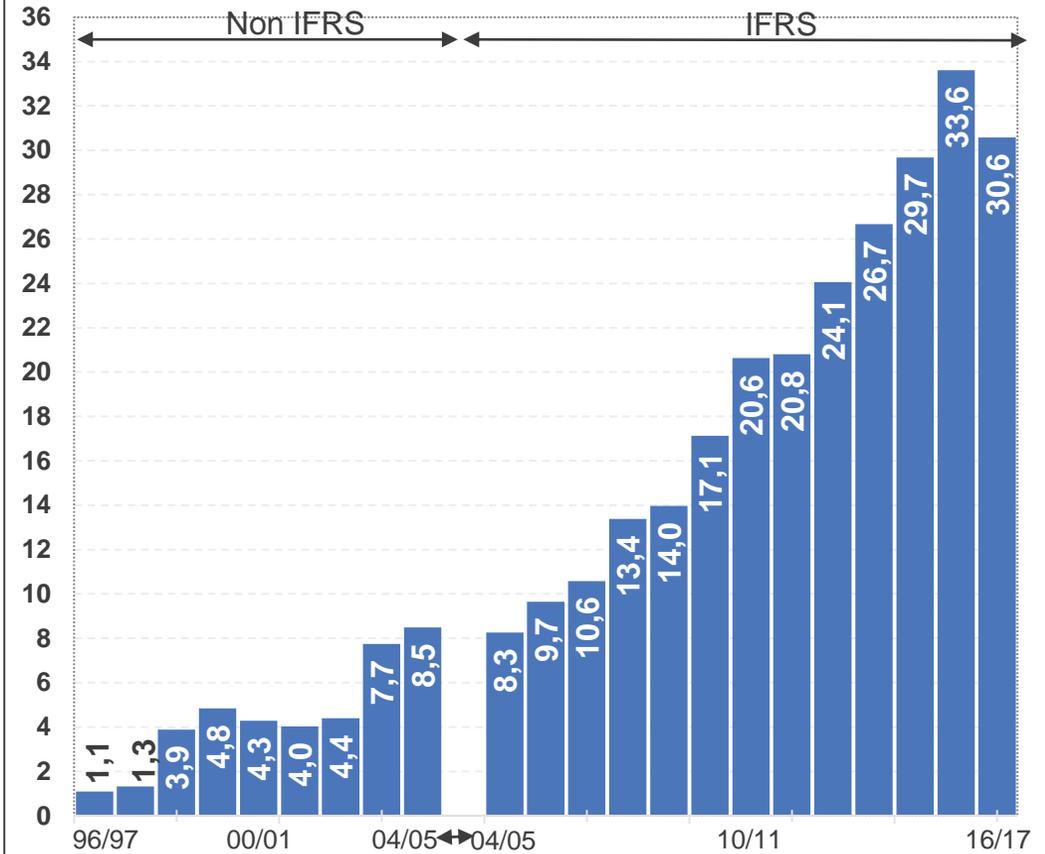
5,8

+5,3%

19,6
%

Net cash

in M € - per fiscal year - as of July 31st



30,6

-9,0%



• Press release: Comptes consolidés du premier semestre 2017/2018 (en normes IFRS)

Un 1er semestre favorable

Sur le premier semestre 2017/2018*, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe IGE+XAO croît de 9,2% pour s'établir à 15,1 millions d'euros contre 13,8 millions d'euros un an plus tôt. Cette performance, qui bénéficie de la forte croissance constatée au premier trimestre de l'exercice, résulte principalement d'une augmentation exceptionnelle de l'activité liée aux clients Grands Comptes.

La croissance de l'activité s'accompagne d'une évolution maîtrisée des charges, ce qui se traduit par une hausse du résultat opérationnel de 16,7%, à 4,3 millions d'euros contre 3,7 millions d'euros sur la période précédente. La rentabilité opérationnelle** d'IGE+XAO gagne près de deux points pour atteindre 28,4%.

Le résultat net consolidé du Groupe s'élève à 3,1 millions d'euros en augmentation de 11,4% et la rentabilité nette*** s'établit à 20,5%.

Au niveau financier, le Groupe dispose d'une structure saine avec, au 31 janvier 2018, un endettement bancaire quasi nul et une trésorerie de 30,6 millions d'euros.

Fort de ces résultats et de ses solides fondamentaux, IGE+XAO, désormais filiale de Schneider Electric, entend poursuivre son plan d'action, ayant comme objectifs l'accélération du développement international, un fort investissement R&D et un haut niveau de rentabilité.

* L'application de la norme IFRS 15 n'a pas d'impact significatif sur les comptes consolidés du Groupe au 31 janvier 2018

** Résultat opérationnel rapporté au chiffre d'affaires

*** Résultat net rapporté au chiffre d'affaires

NB : Les comptes semestriels clos au 31 janvier 2018 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 28 mars 2018.

En euros	31 janvier 18 (6 mois)	31 janvier 17 (6 mois)	Evolution
Chiffre d'affaires	15 118 465	13 847 032	9,2%
1 ^{er} trimestre (du 1 ^{er} août au 31 octobre)	7 329 321	6 387 301	14,7%
2 ^e trimestre (du 1 ^{er} novembre au 31 janvier)	7 789 144	7 459 731	4,4%
Autres produits d'exploitation	446 656	486 465	(8,2)%
dont Crédit Impôt Recherche	446 475	455 029	(1,9)%
Charges d'exploitation	(11 273 735)	(10 656 035)	5,8%
Résultat opérationnel	4 291 385	3 677 467	16,7%
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôts	4 291 385	3 677 467	16,7%
Impôts exigibles et différés	(1 299 976)	(1 064 864)	22,1%
Résultat net de l'ensemble consolidé	3 092 038	2 775 371	11,4%
Résultat net - part du Groupe	3 087 560	2 781 023	11,0%

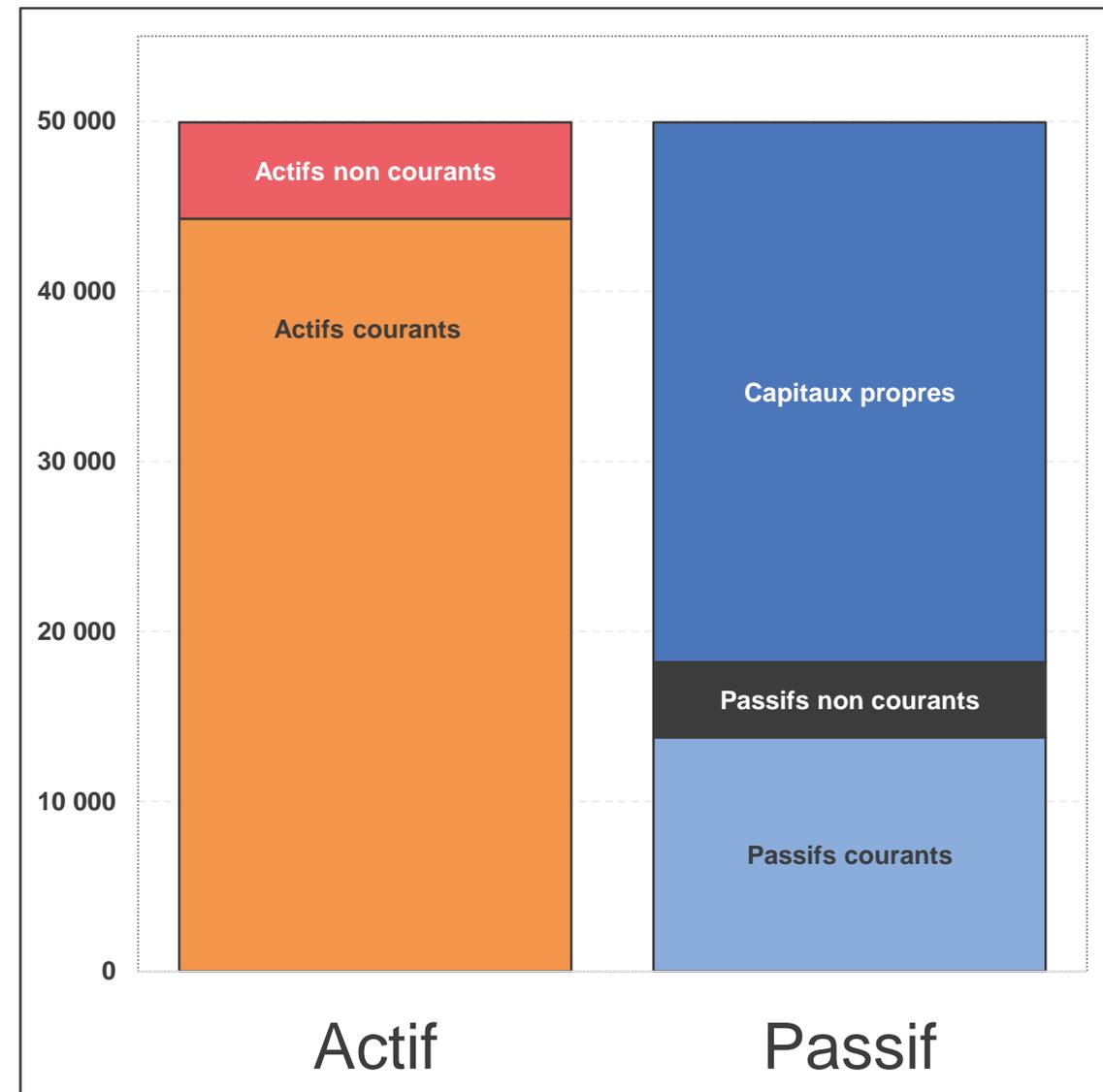
- Profit & loss (IFRS)

En milliers €	31/01/2018	31/01/2017	Evolution
Chiffre d'affaires	15 118	13 847	9,2%
Autres produits d'exploitation	446	486	-8,1%
Total produits d'exploitation	15 565	14 333	8,6%
<i>Dont Crédit Impôt Recherche</i>	<i>446</i>	<i>455</i>	<i>-1,9%</i>
Achats et charges externes	-3 538	-3 192	10,9%
Charges de personnel	-7 297	-7 030	3,8%
Impôts et taxes	-215	-248	-13,3%
Dotations amortissements et provisions	-223	-190	17,2%
Autres charges opérationnelles	0	4	N/S
Total Charges d'exploitation	-11 274	-10 656	5,8%
Résultat opérationnel courant	4 291	3 677	16,7%
Résultat opérationnel	4 291	3 677	16,7%
Résultat financier	78	199	-60,8%
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôt	4 369	3 876	12,7%
Impôt sur les sociétés	-1 300	-1 065	22,1%
Résultat net de l'ensemble consolidé	3 092	2 776	11,4%
Résultat net part du Groupe	3 088	2 781	11,0%

• Balance sheet (IFRS)

Actif en milliers €	31/01/2018	31/01/2017
Actifs non courants	5 683	5 660
Actifs courants	43 583	44 284
<i>Dont Disponibilités</i>	30 575	30 063
TOTAL	49 266	49 944

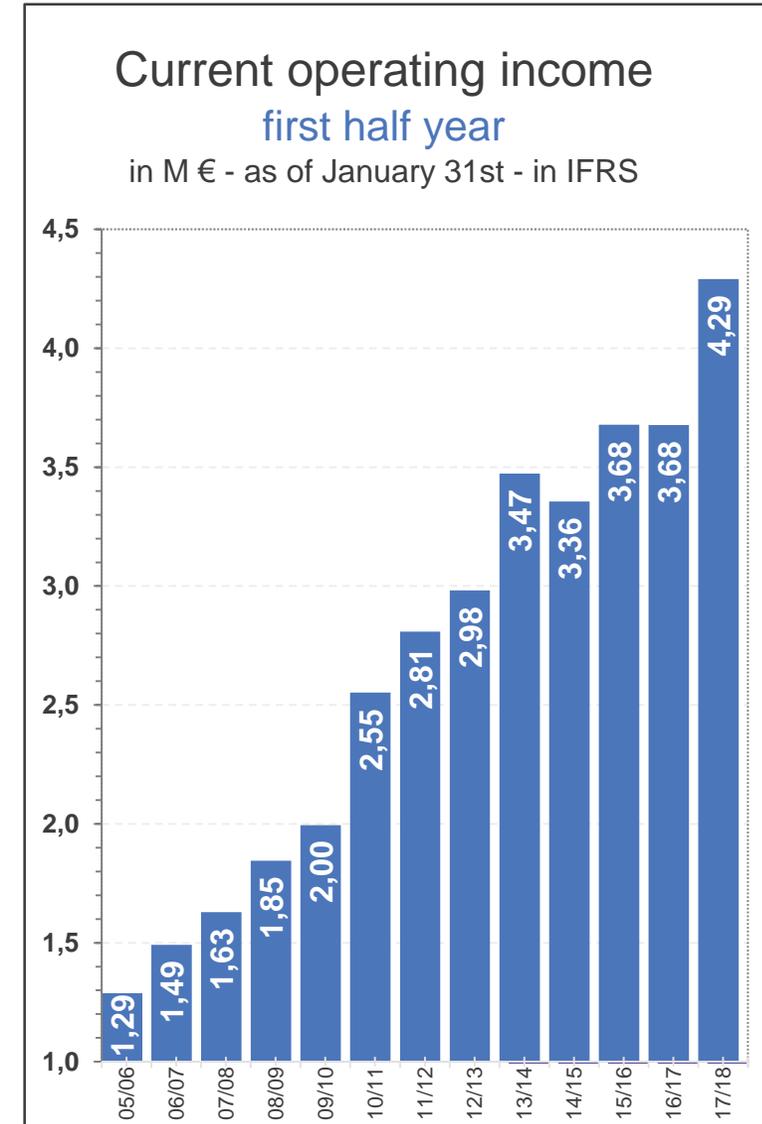
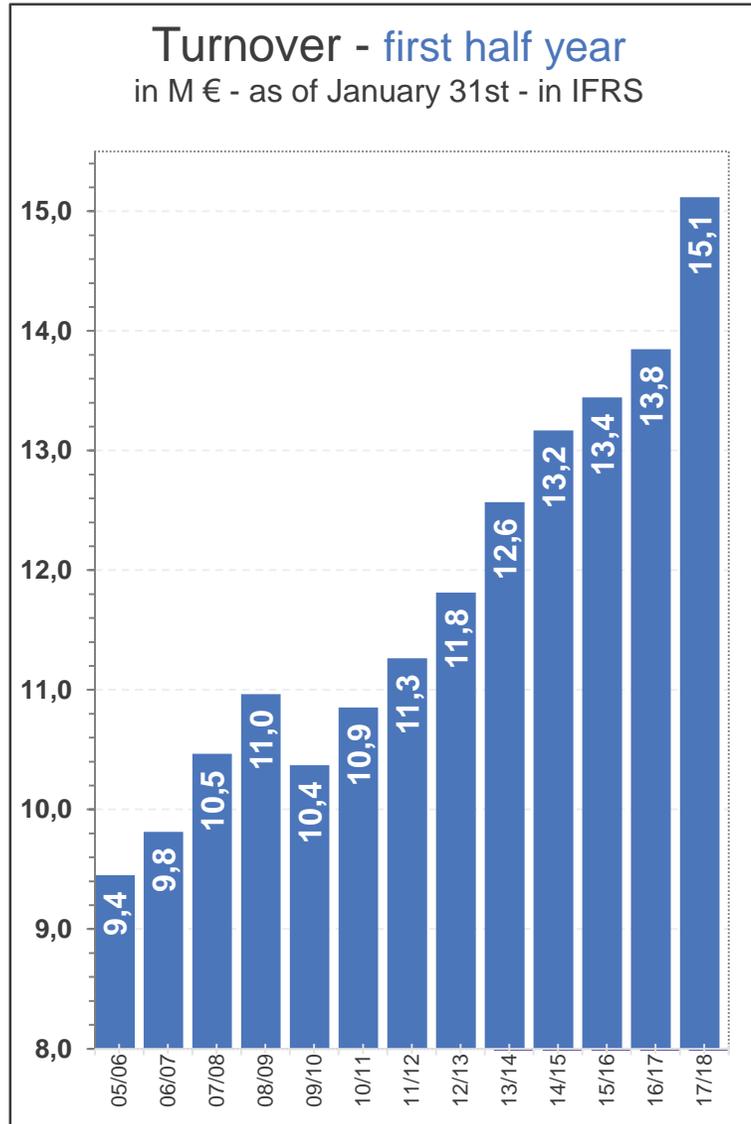
Passif en milliers €	31/01/2018	31/01/2017
Capitaux propres	30 323	31 742
Passifs non courants	4 718	4 426
Passifs courants	14 225	13 776
<i>Dont PCA</i>	8 280	7 518
TOTAL	49 266	49 944



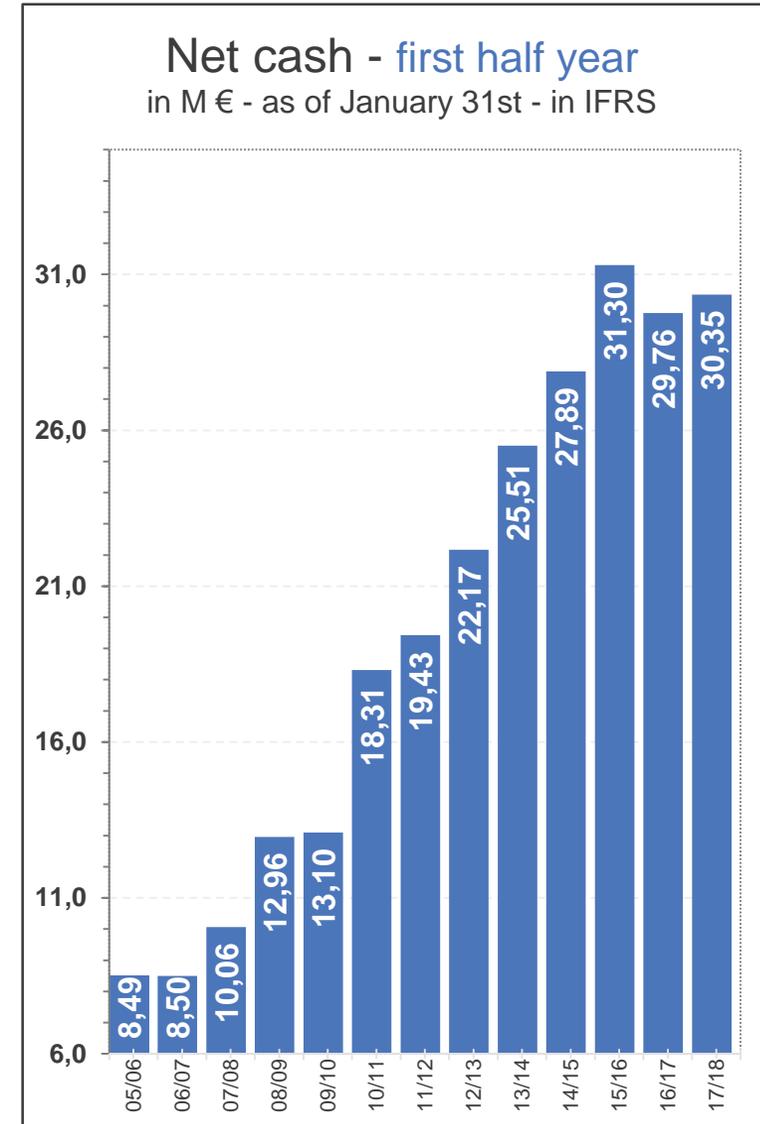
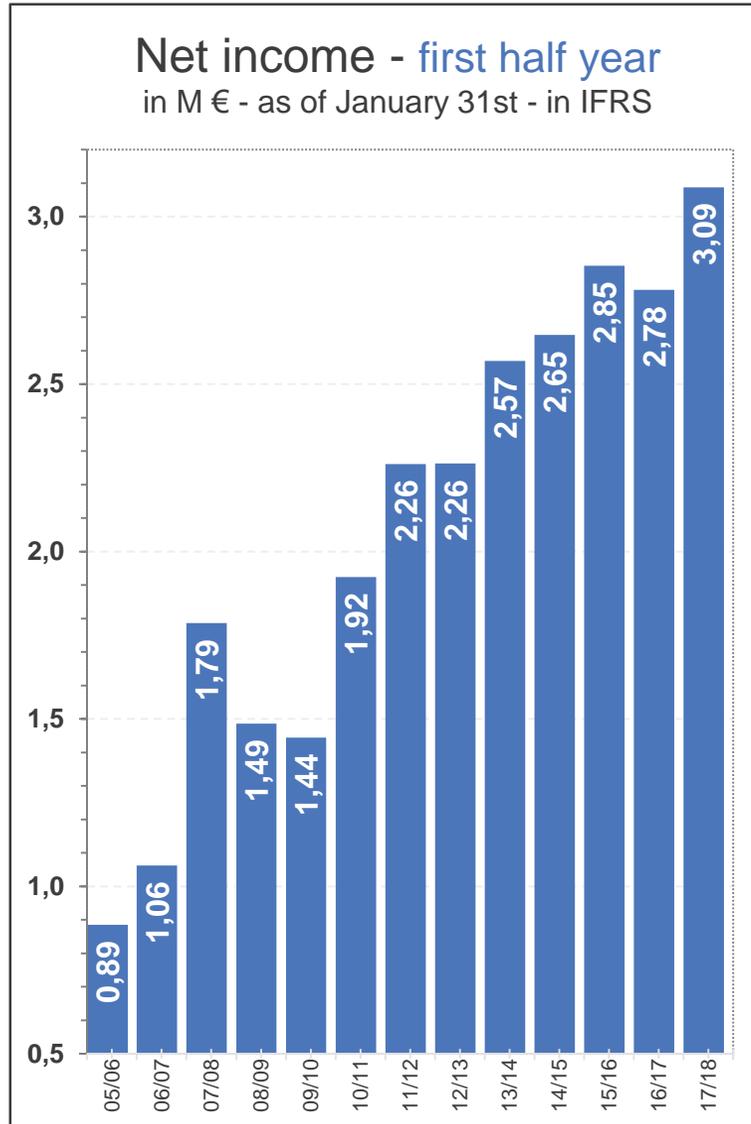
- Cash Flow (IFRS)

En milliers €	31/01/2018	31/01/2017
Résultat net - porteurs de CP de la Société	3 088	2 781
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 841	1 815
Flux net de trésorerie généré par les opérations d'investissement	-189	-131
Flux net de trésorerie généré par les opérations de financement	-2 940	-5 615
Variation de trésorerie brute	-288	-3 931
Incidences des variations du taux de change	-43	50
Augmentation (diminution) de la trésorerie	-331	-3 881
Trésorerie en début d'exercice	30 906	33 944
Trésorerie en fin de période	30 575	30 063
Variation de trésorerie nette	-331	-3 881

- Half-year evolutions (1/2)



• Half-year evolutions (2/2)



Our business

Our organization

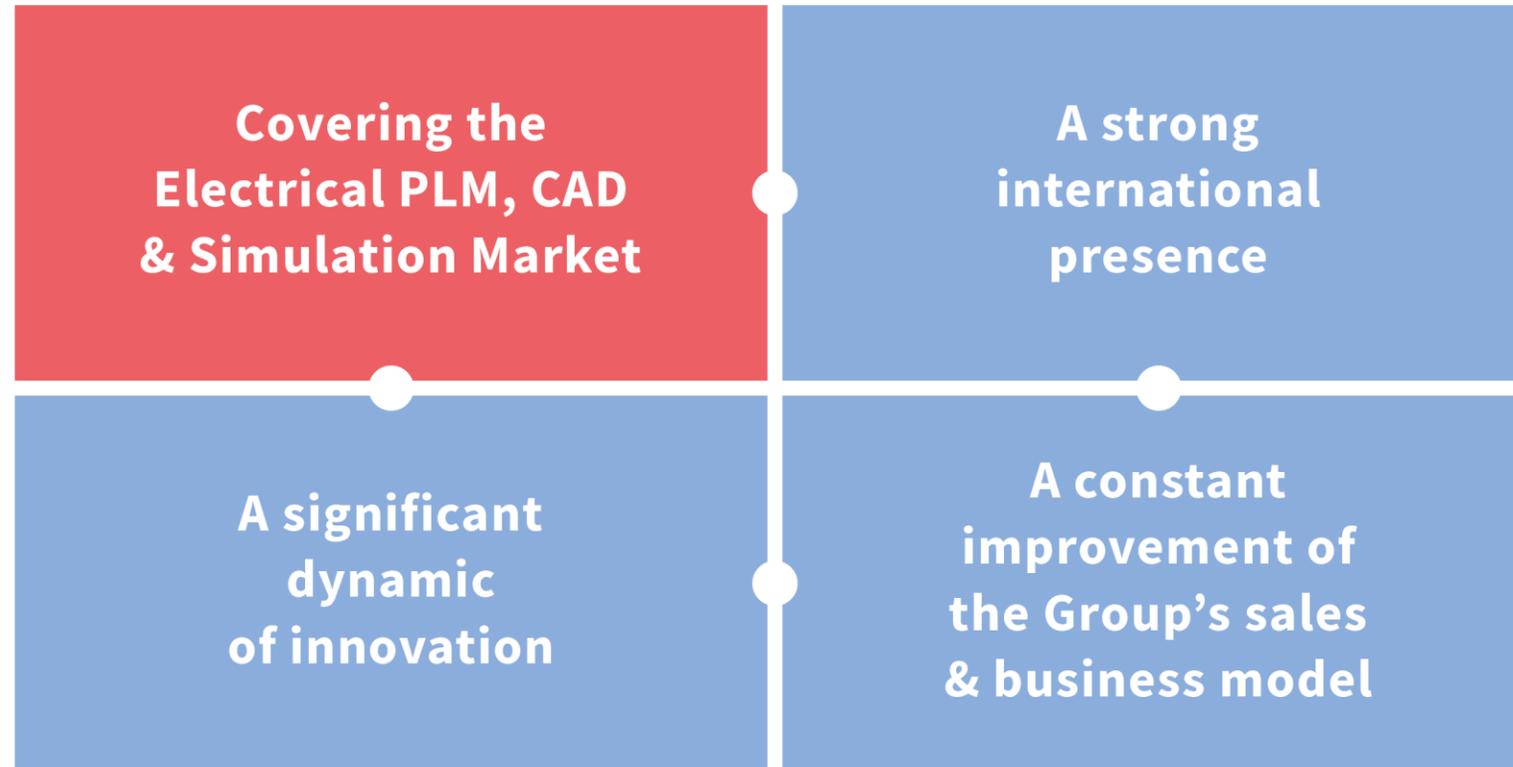
Our portfolio

Our financials

Our strategy

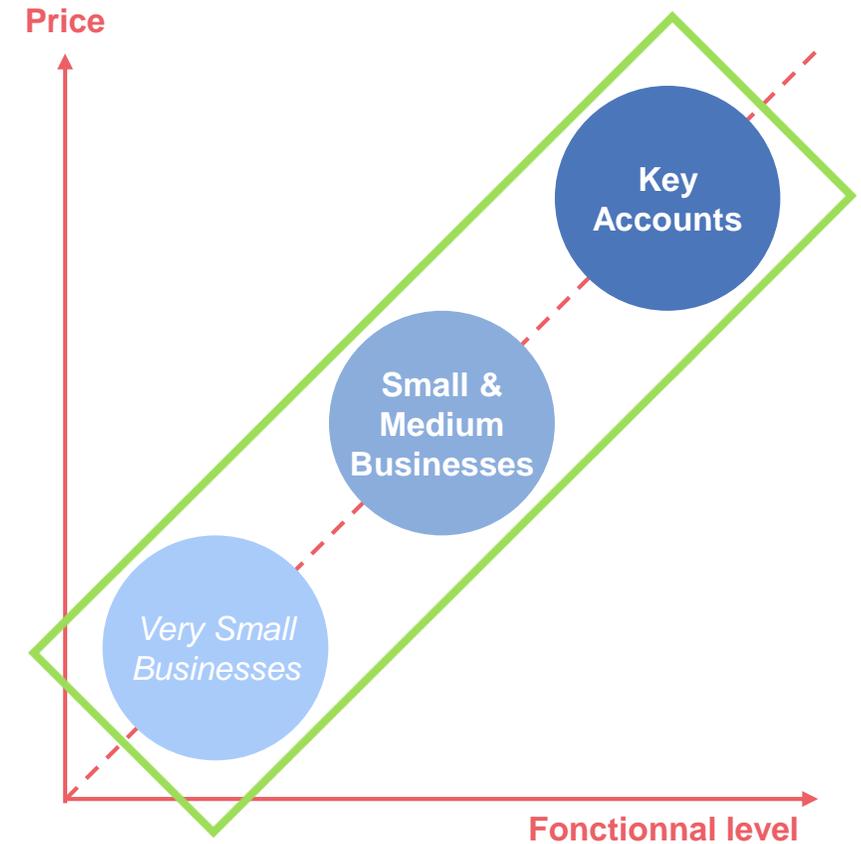
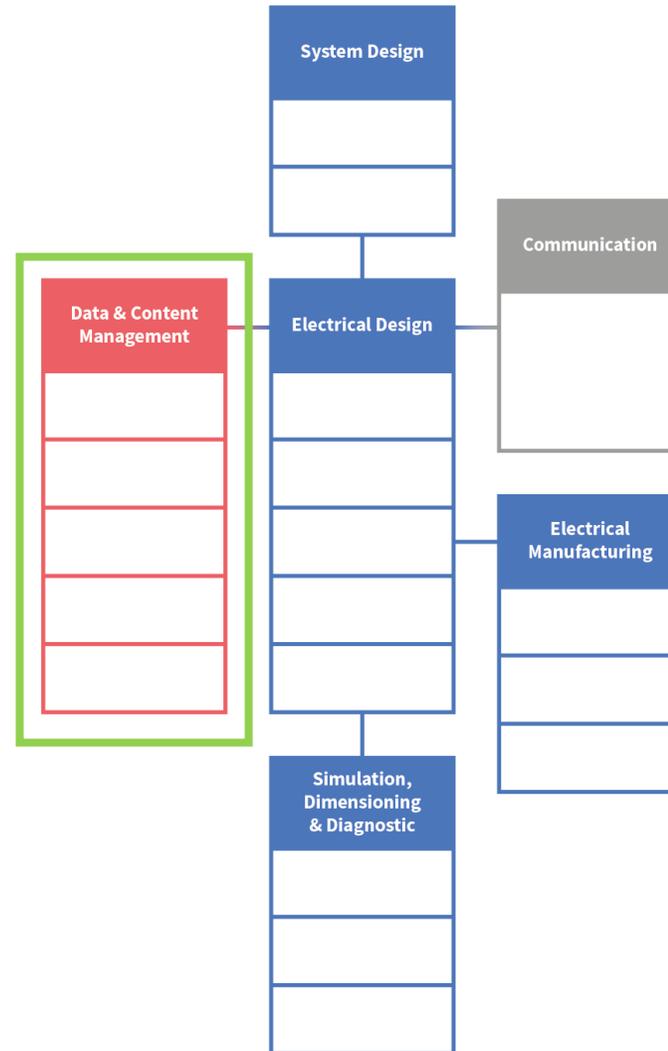
Our fundamentals

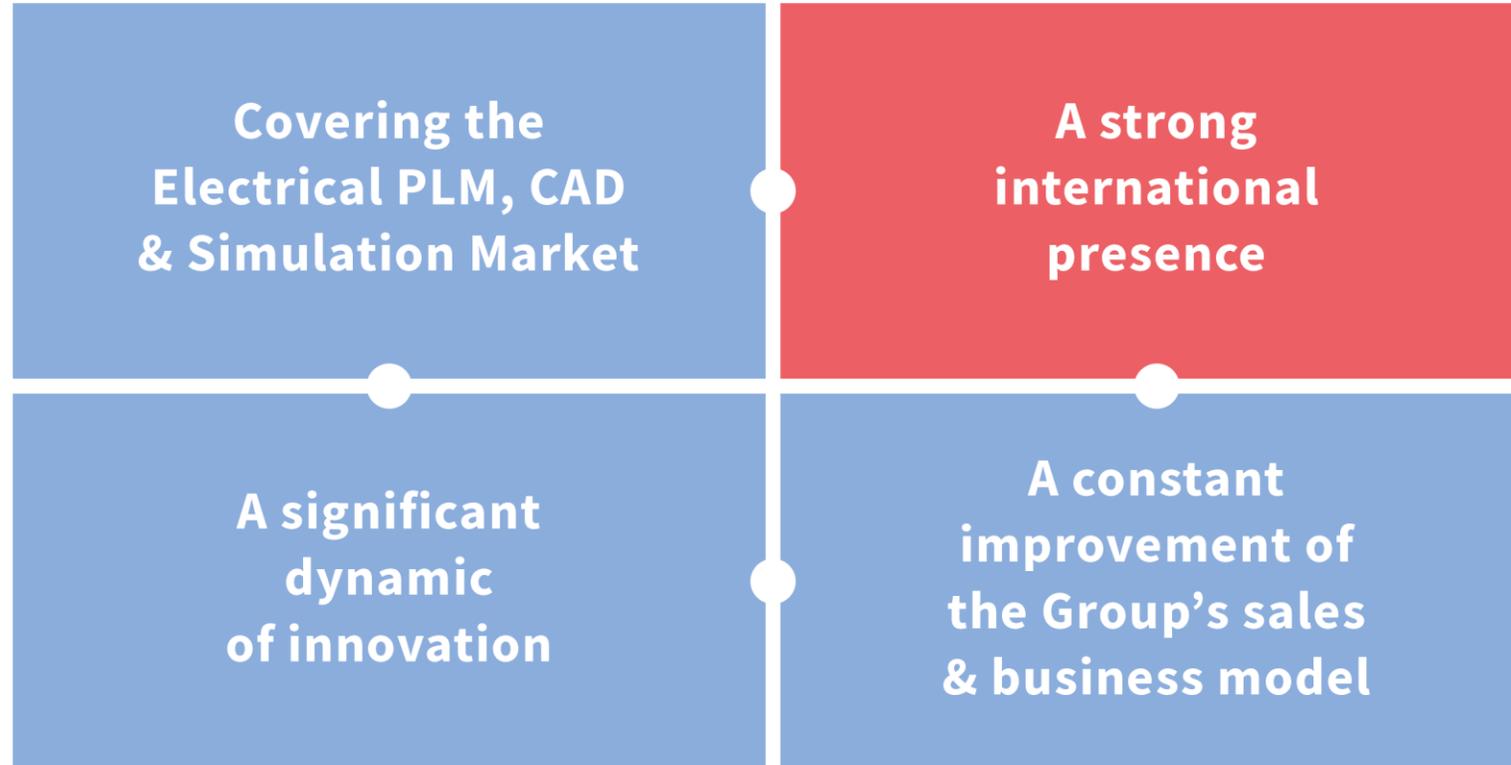




- 18 products, 6 domains & 8 strategic industries and 3 levels of offers

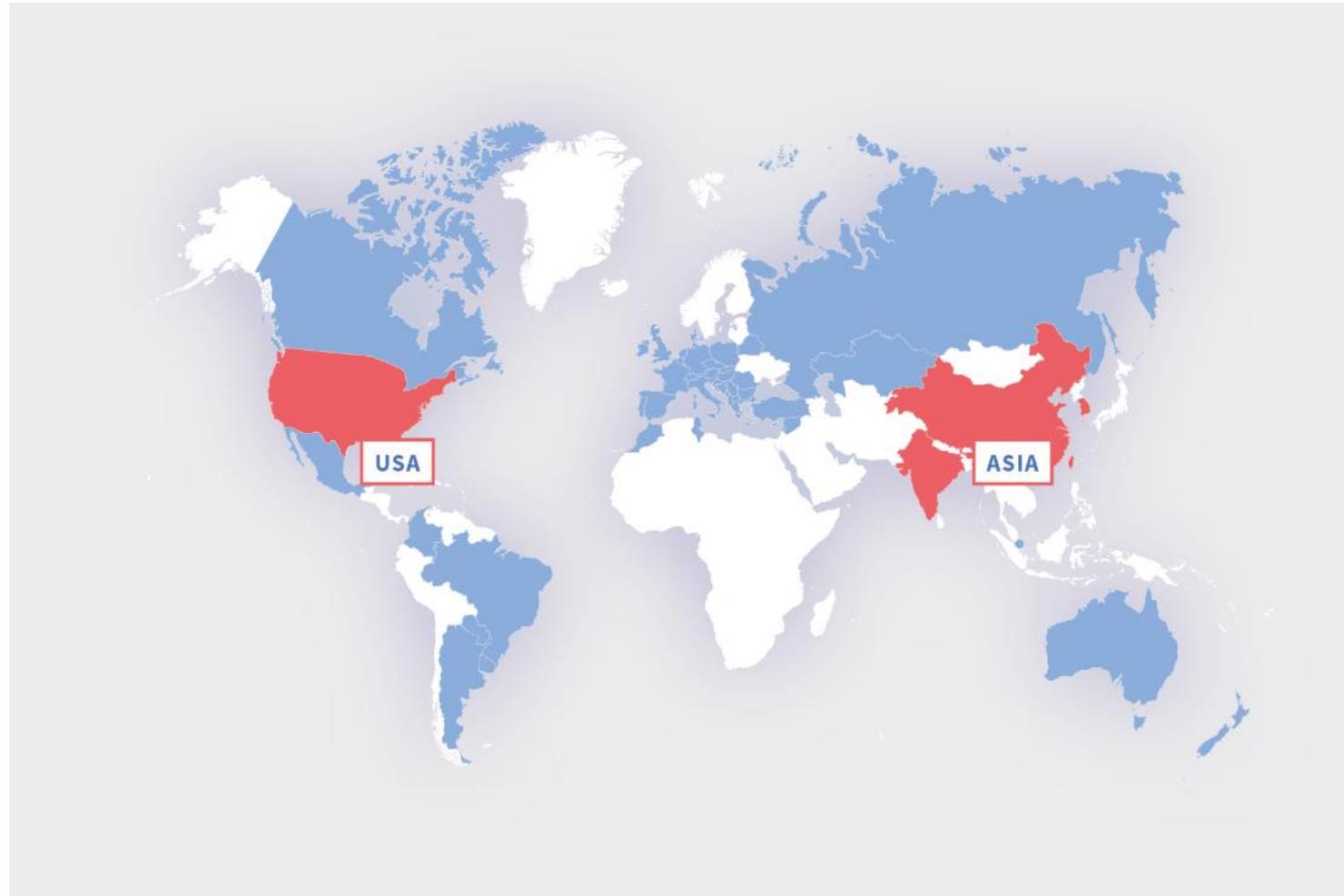
-  Aerospace
-  Automotive
-  Railway
-  Shipbuilding
-  Equipment & Machinery
-  Automation & Plant
-  Power Generation & Energy
-  Construction



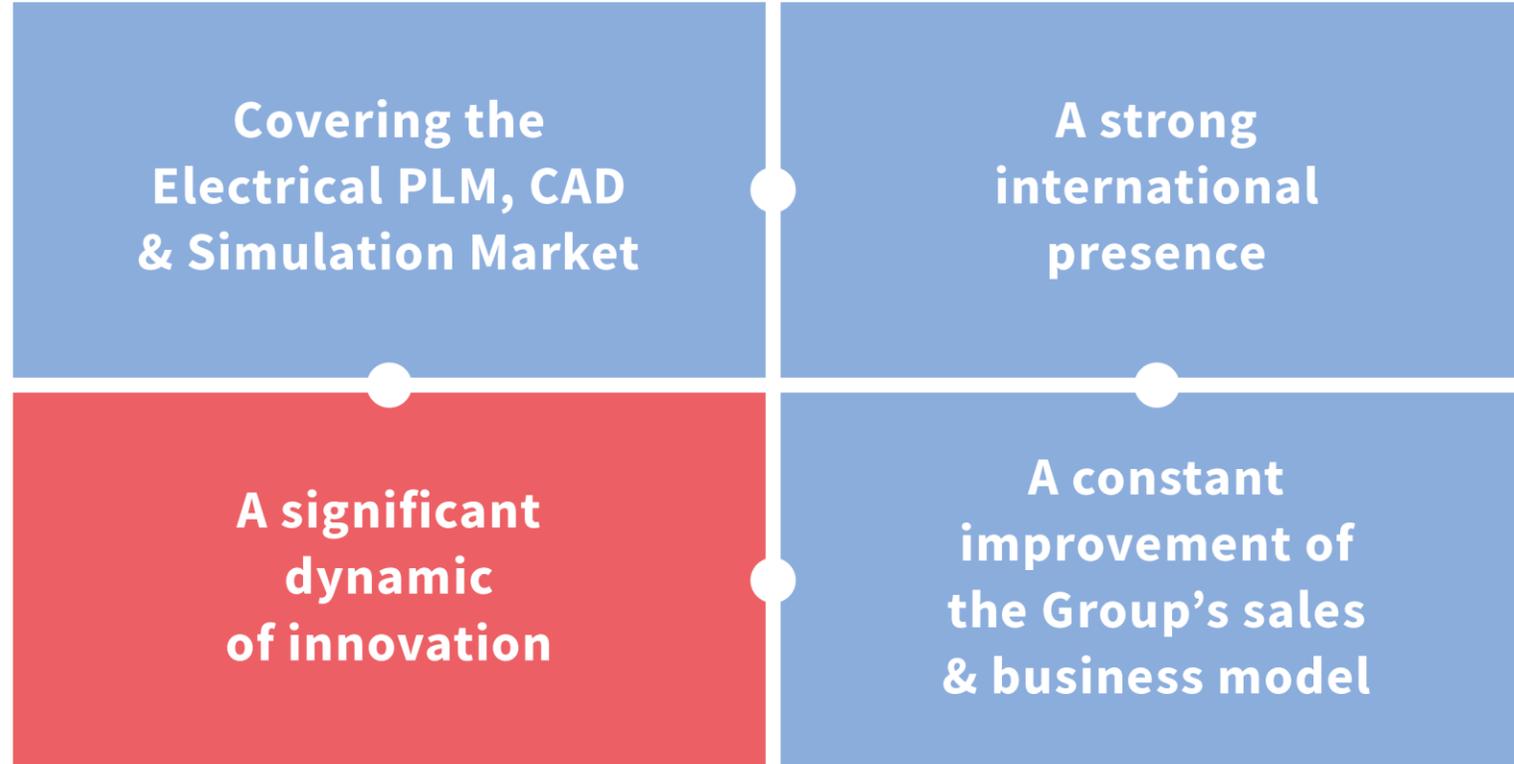




2 main targets (mainly SMB)



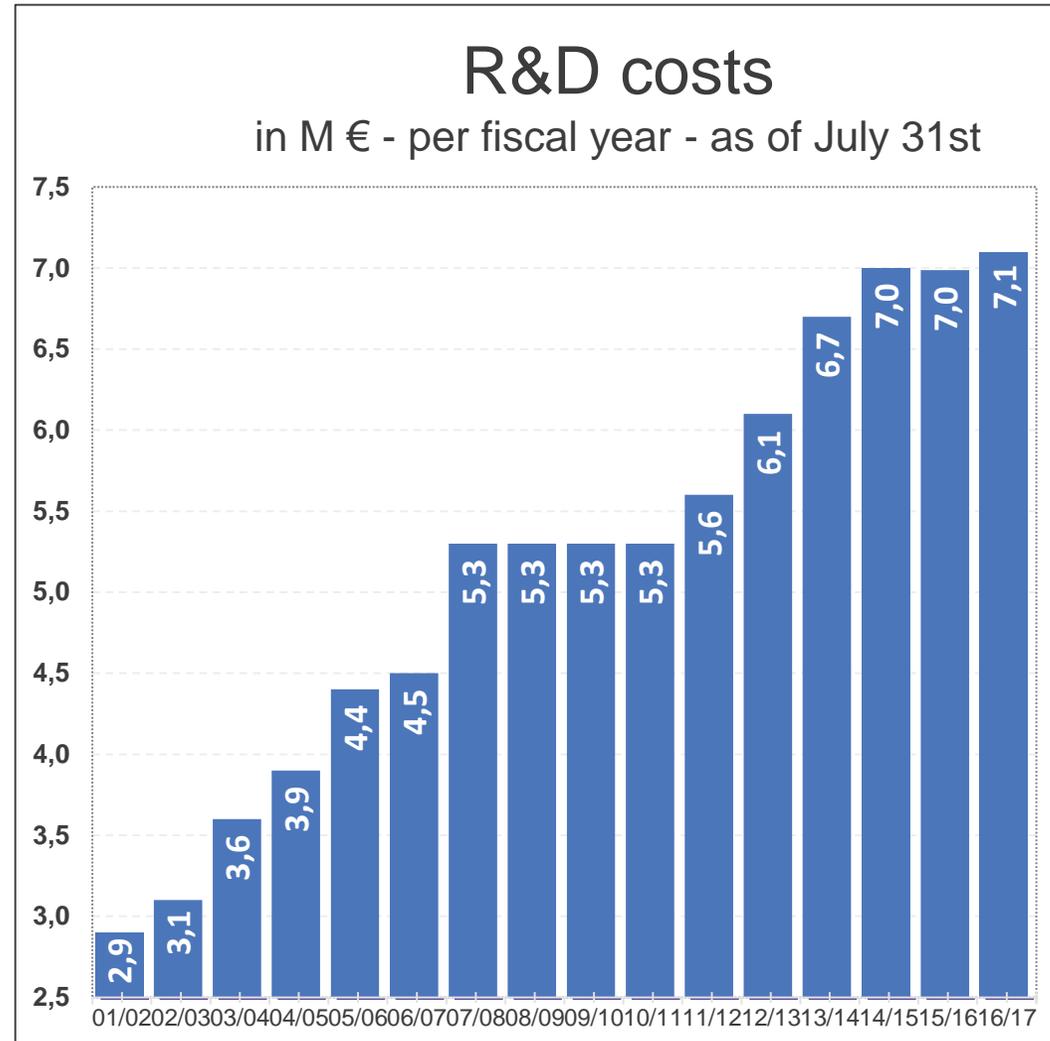
A corporate strategy based on 4 points:



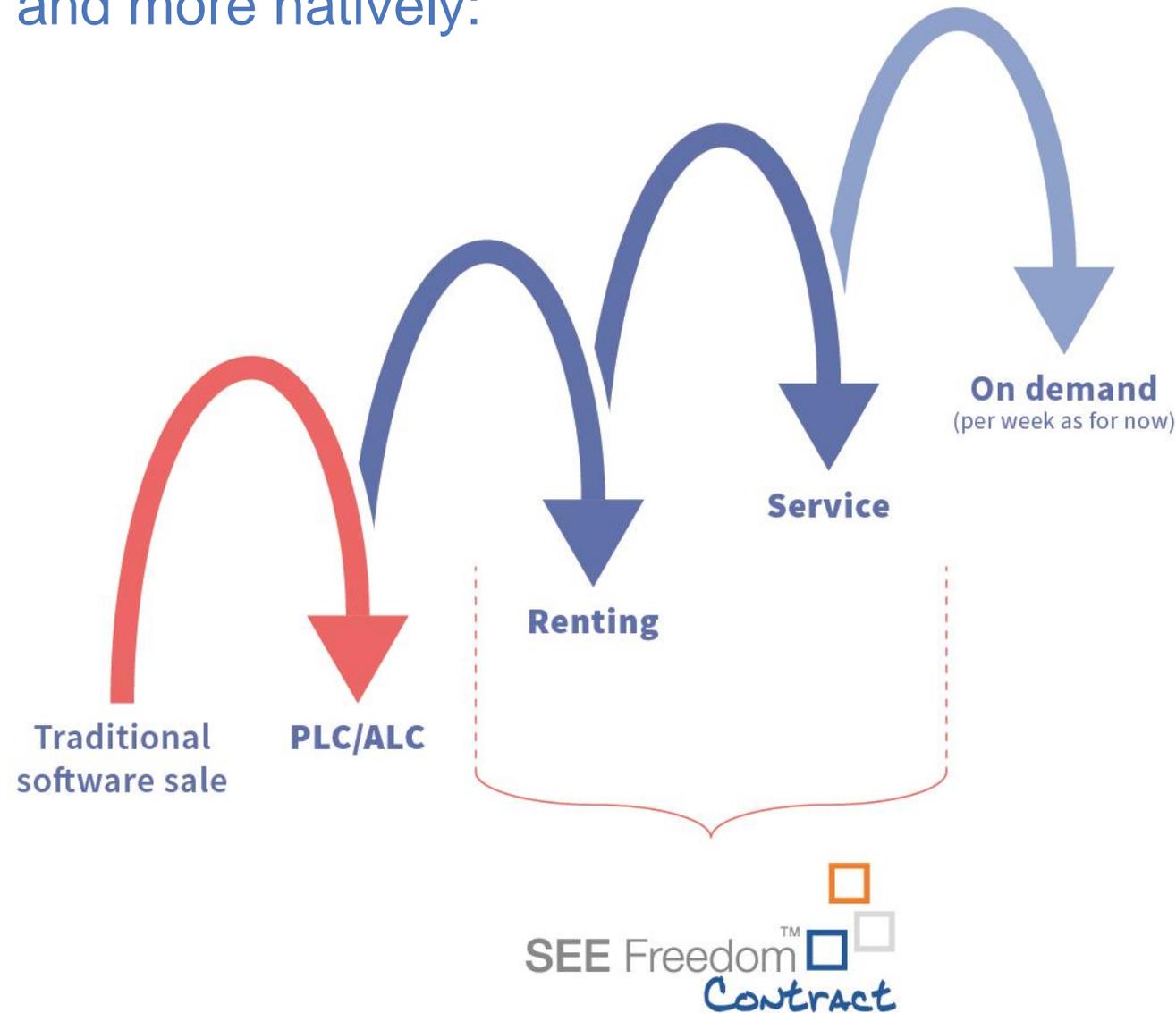
- R&D investments representing about 25% of the turnover

- E-CAD
- E-PLM
- E-Simulation
- E-Manufacturing
- E-Content

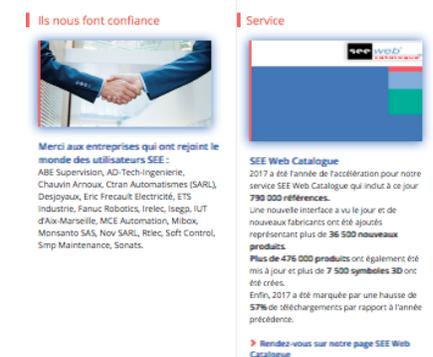
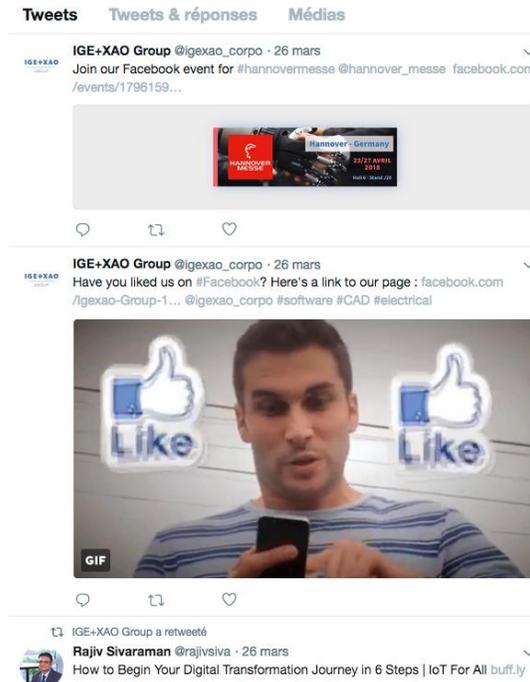
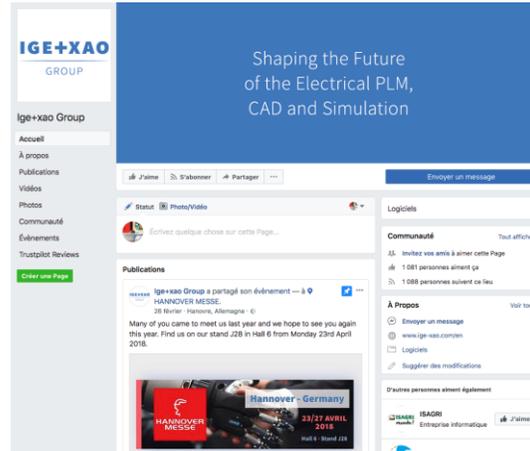
- Integration
- Collaborative
- 3D Harness
- Cloud

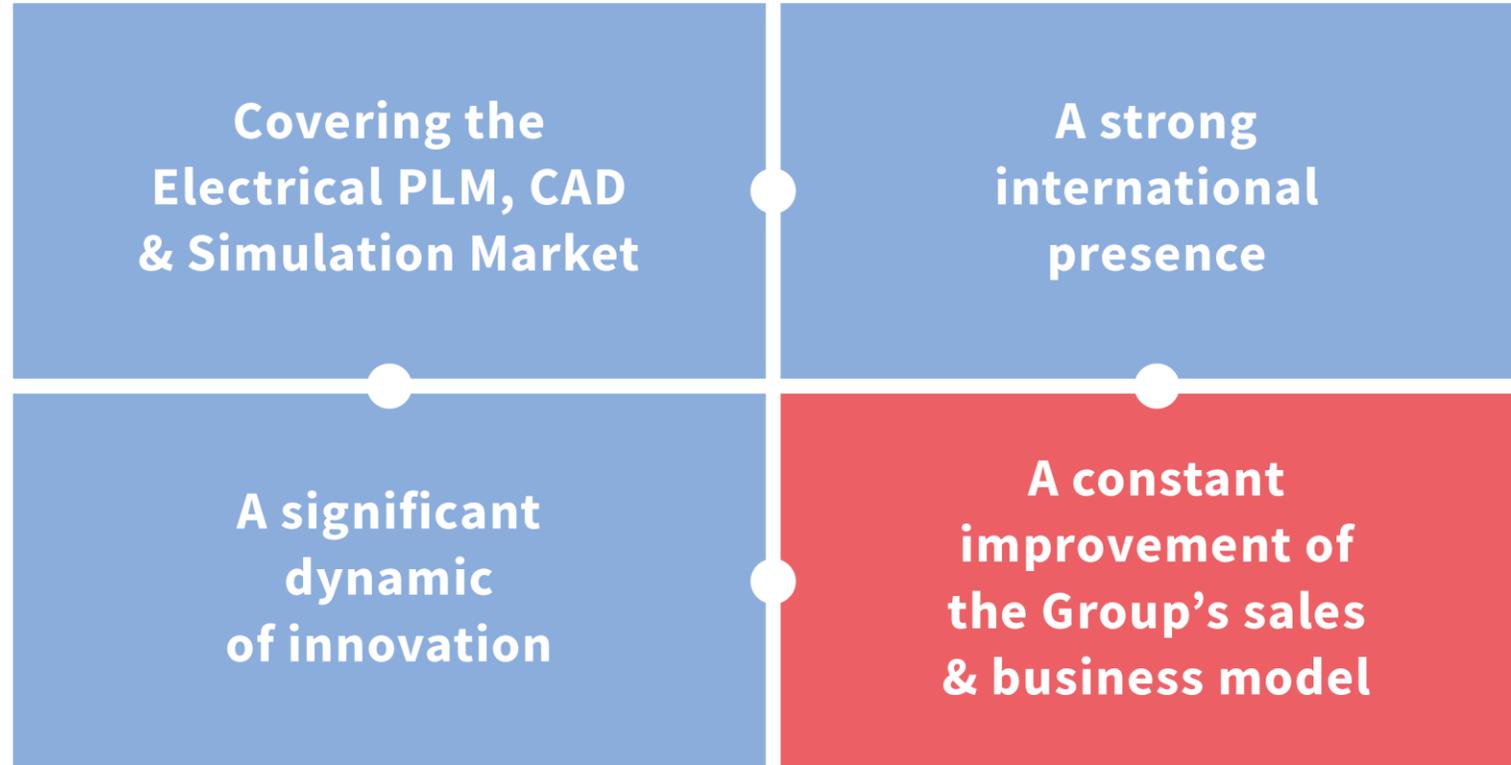


- New products more and more natively:
 - PLC/ALC
 - Freedom



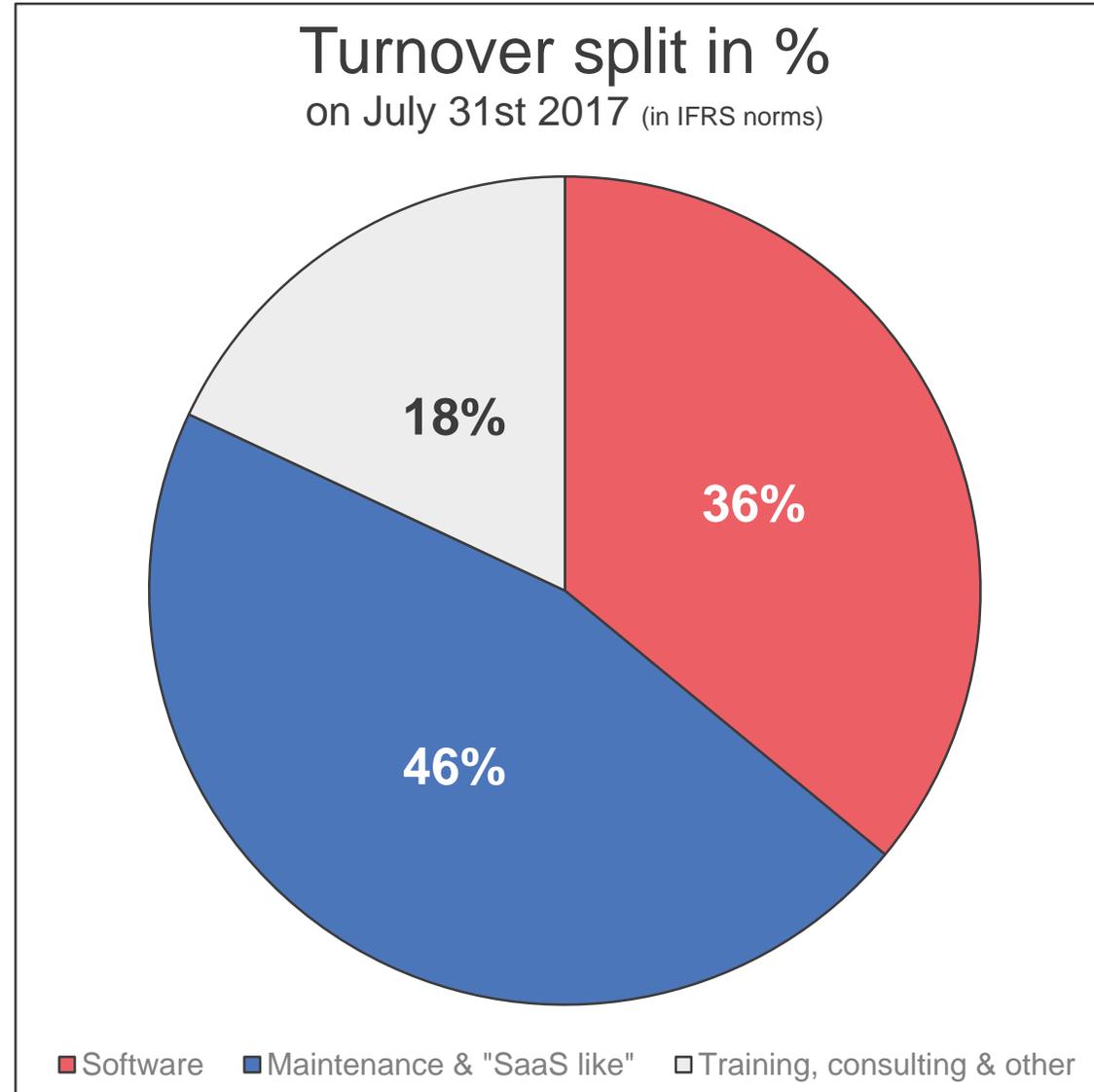
- Digital
- Web
- Social networks





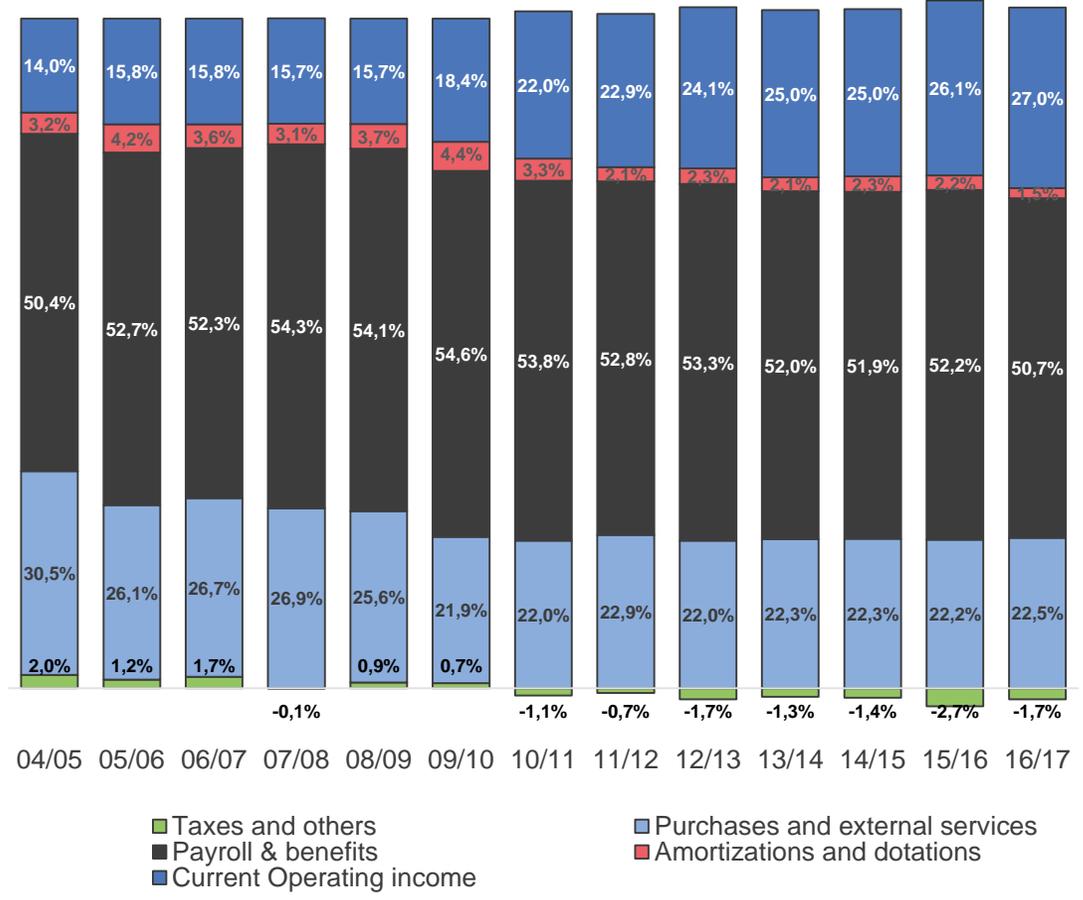


- Increasing Maintenance & "SaaS like" revenues



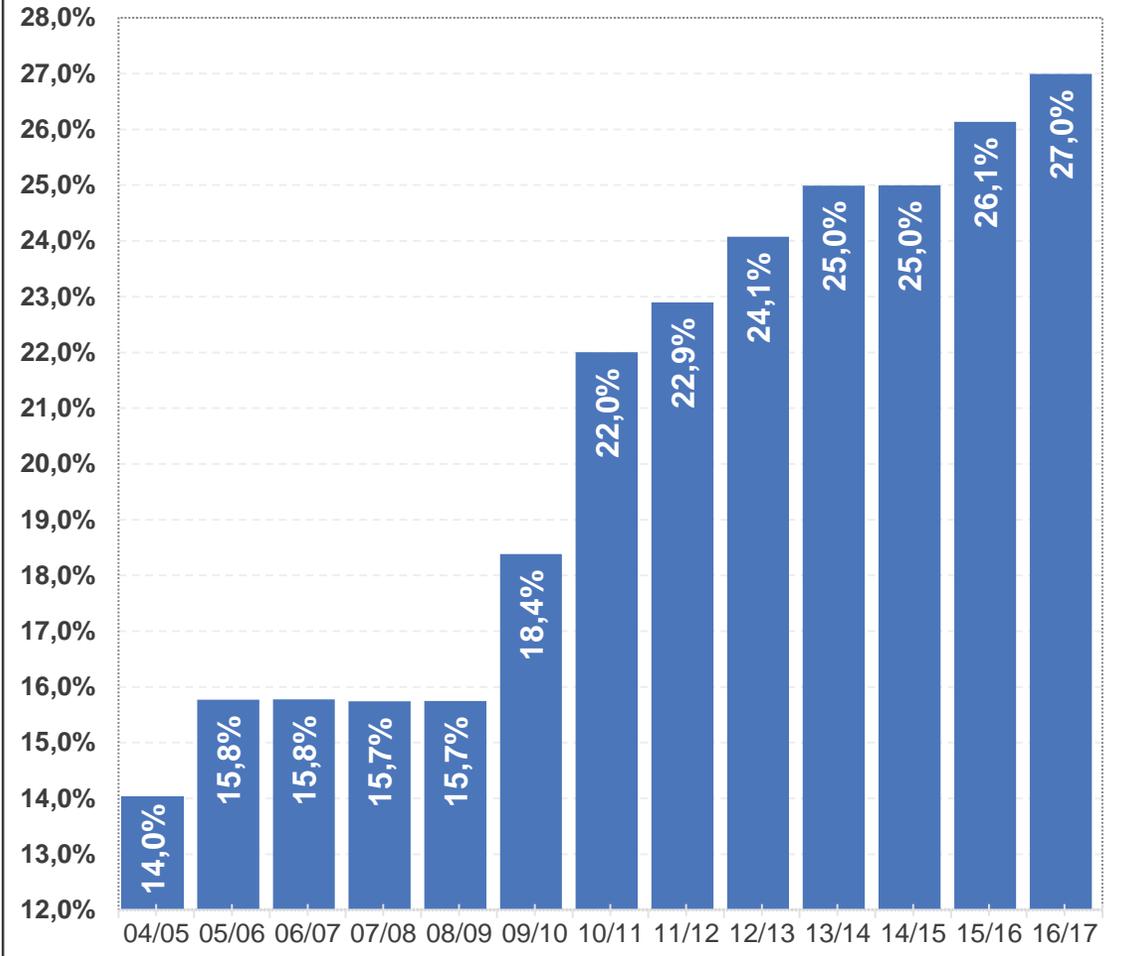
Turnover use in %

per fiscal year - as of July 31st (in IFRS norms)



Current operating margin

per fiscal year - as of July 31st (in IFRS norms)



On 31/01/2018: 28,4%

Our business

Our organization

Our portfolio

Our financials

Our strategy

Our fundamentals

31 years of experience

31 years of expertise in Electrical CAD/PLM/Simulation

21 years of stock exchange listing

385 people dedicated to Electrical PLM, CAD & Simulation

88,595 licences for 40,080 customers

33 sites in 22 countries & 26 additional countries via partners

25% of the Group's turnover annually invested in R&D

**5 shared values: open-mindedness, boldness, professionalism,
dynamism, consideration (customers & staff)**

Solid financial structure



Retrouvez toutes nos informations sur <http://www.ige-xao.com> rubrique « Investisseurs »