

Investors meeting First half year 2019

Alain DI CRESCENZO

25 July 2019

IGE+XAO

GROUP

Shaping the Future
of the Electrical PLM,
CAD and Simulation

IGE+XAO's 6 key points

Our business

Our organization

Our portfolio

Our financials

Our strategy

Our fundamentals

Only one business

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



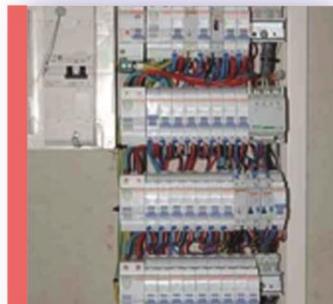
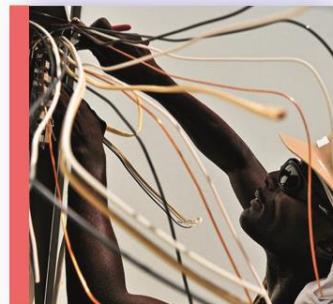
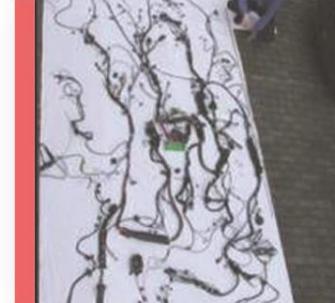
Automation & Plant



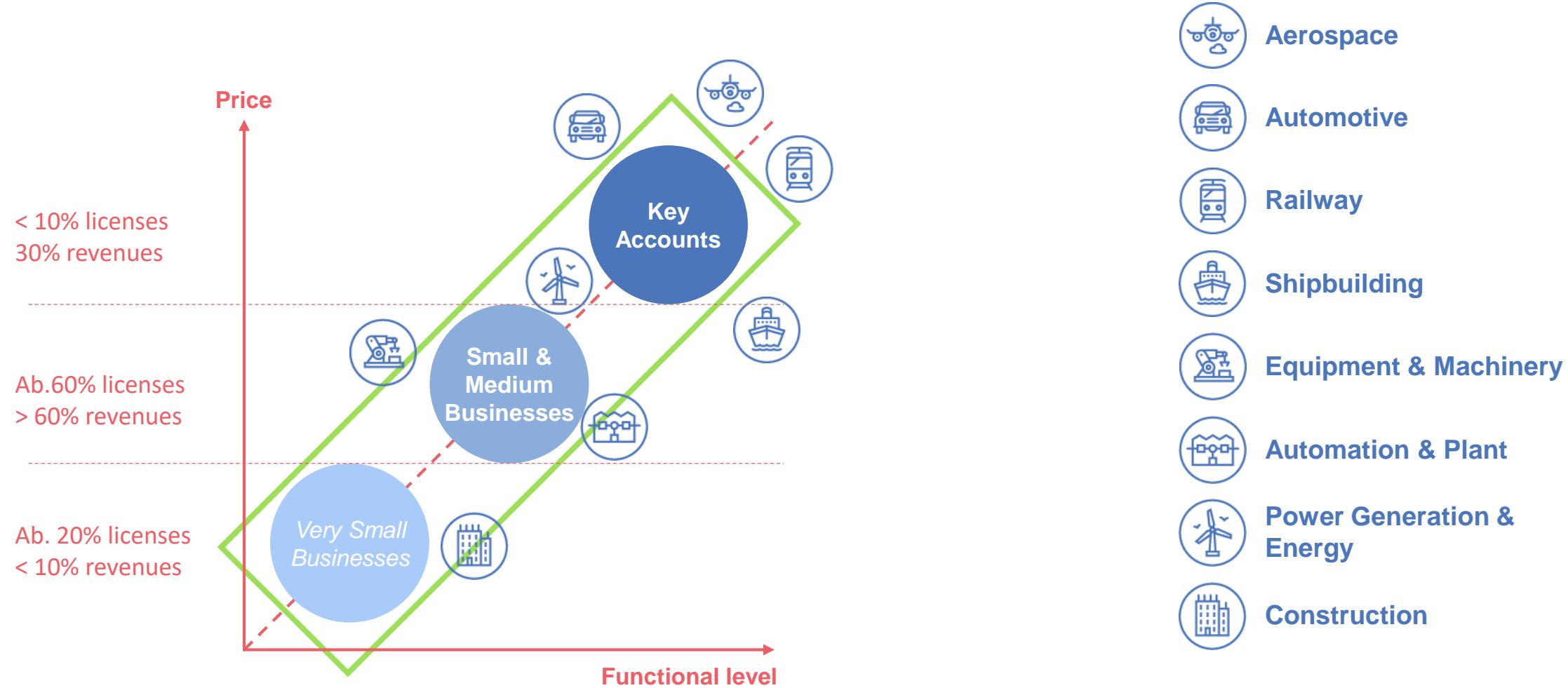
Power Generation & Energy



Construction



- IGE+XAO's licenses & revenues breakthrough per customer size



Our business

Our organization

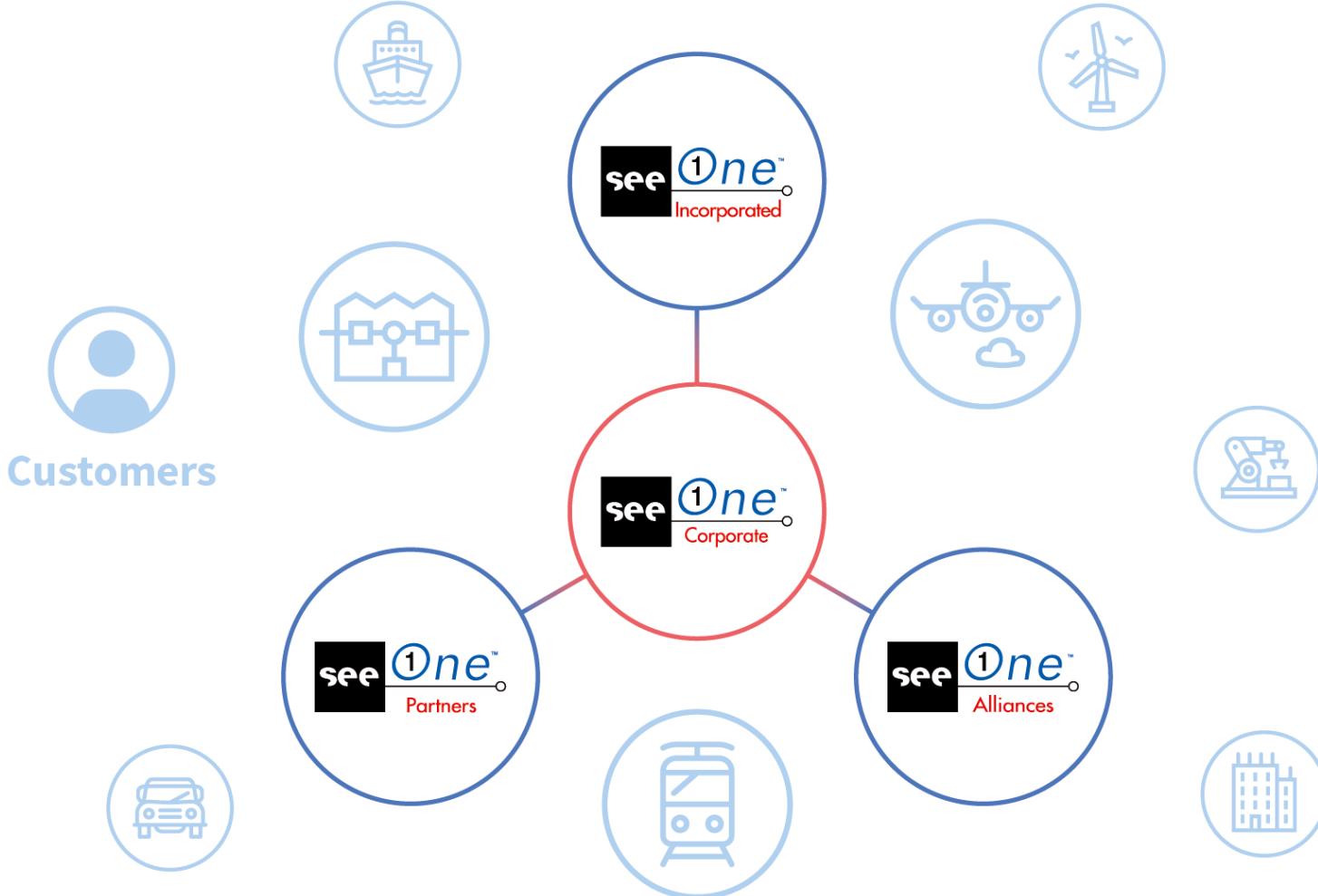
Our portfolio

Our financials

Our strategy

Our fundamentals

A global extended enterprise organization based on 4 business units



20 consolidated
commercial
subsidiaries in 20
countries
representing 29
sites



● SALES & CUSTOMER SUPPORT
29 sites in 20 countries

CANADA
— Montréal

USA
— Lewisville

BRAZIL
— Taubaté

FRANCE
— Colomiers - Headquarters
— Châtillon
— La-Chapelle-Sur-Erdre

— Marseille
— Seyssins
— Lezennes
— Templemars
— Valenciennes

SPAIN
— Madrid

UK
— Croft

BELGIUM
— Brussel

DENMARK
— Birkerød

NETHERLANDS
— Heerlen

GERMANY
— Mönchengladbach
— Rastatt

SWITZERLAND
— Biel / Bienn

ITALY
— Bergamo

GREECE
— Thessaloniki

BULGARIA
— Sofia

POLAND
— Kraków

MOROCCO
— Casablanca
— Tangers

TUNISIA
— Ariana

TURKEY
— Istanbul

INDIA
— Bangalore

CHINA
— Nanjing

3 joint companies



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



50% **IGE+XAO**
GROUP + 50%  **SOGECLAIR**



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

12 technology partners



20 business partners
in 32 countries



✖ 20 BUSINESS PARTNERS
in 32 countries

COLOMBIA
— ENERSA Ltda

PORTUGAL
— SA - Soluções em Automação S.A.

AUSTRIA
— X KEY GmbH

CZECH REPUBLIC
— Softmarket s.r.o

ROMANIA
— PRO Electric

CROATIA
— BOSNIA & HERZEGOVINA

SERBIA
— MONTENEGRO

SLOVENIA
— MACEDONIA
— KOSOVO
— ALBANIA

— ib-CADDY d.o.o
BELARUS
— RUSSIA
— Dipaul
— Etalon-Automation LLC

KAZAKHSTAN
— Dipaul

ARMENIA
— MOLDOVA
— AZERBAIJAN
— KYRGYZSTAN
— UZBEKISTAN
— TAJIKISTAN
— Etalon-Automation LLC

CHINA
— Beijing Pushiwyanyou
— Beijing Real Winner Control Technology Co Ltd

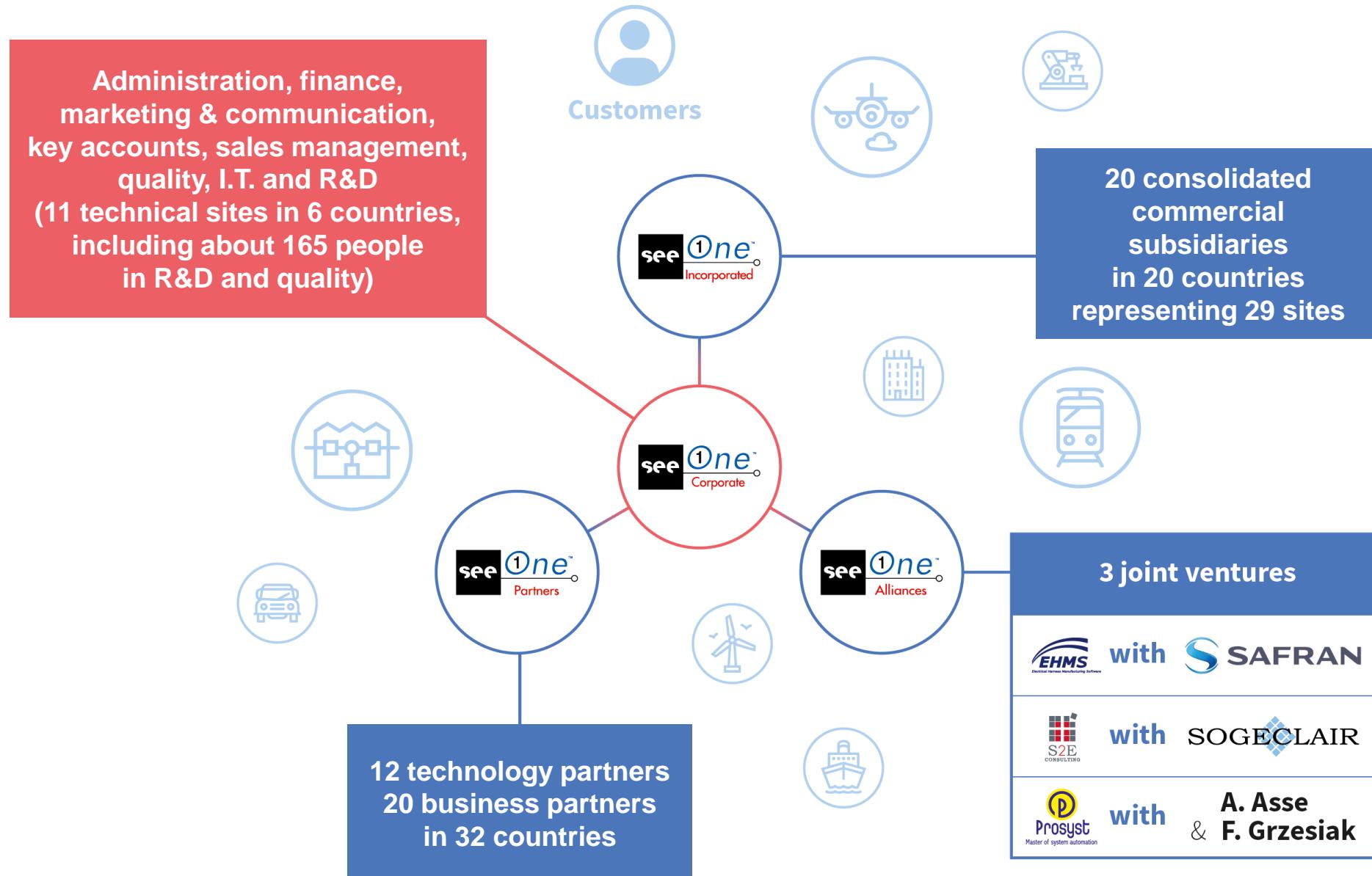
Technology Co Ltd
— Beijing Shuohe
— Beijing XinGongCheng
— HangZhou WeiShi
— Nanjing Bite
— Nanjing Glaway Software
— ShangDong QiRuiSheng
— ShangHai WeiLing

SOUTH KOREA
— CITopia Co

MALAYSIA
— THAILAND
— INDONESIA
— SINGAPORE
— IRWARE PLT

AUSTRALIA
— NEW ZEALAND
— Desktop EDA

A global extended enterprise organization at the service of our customers



A complete and efficient portfolio

Our business

Our organization

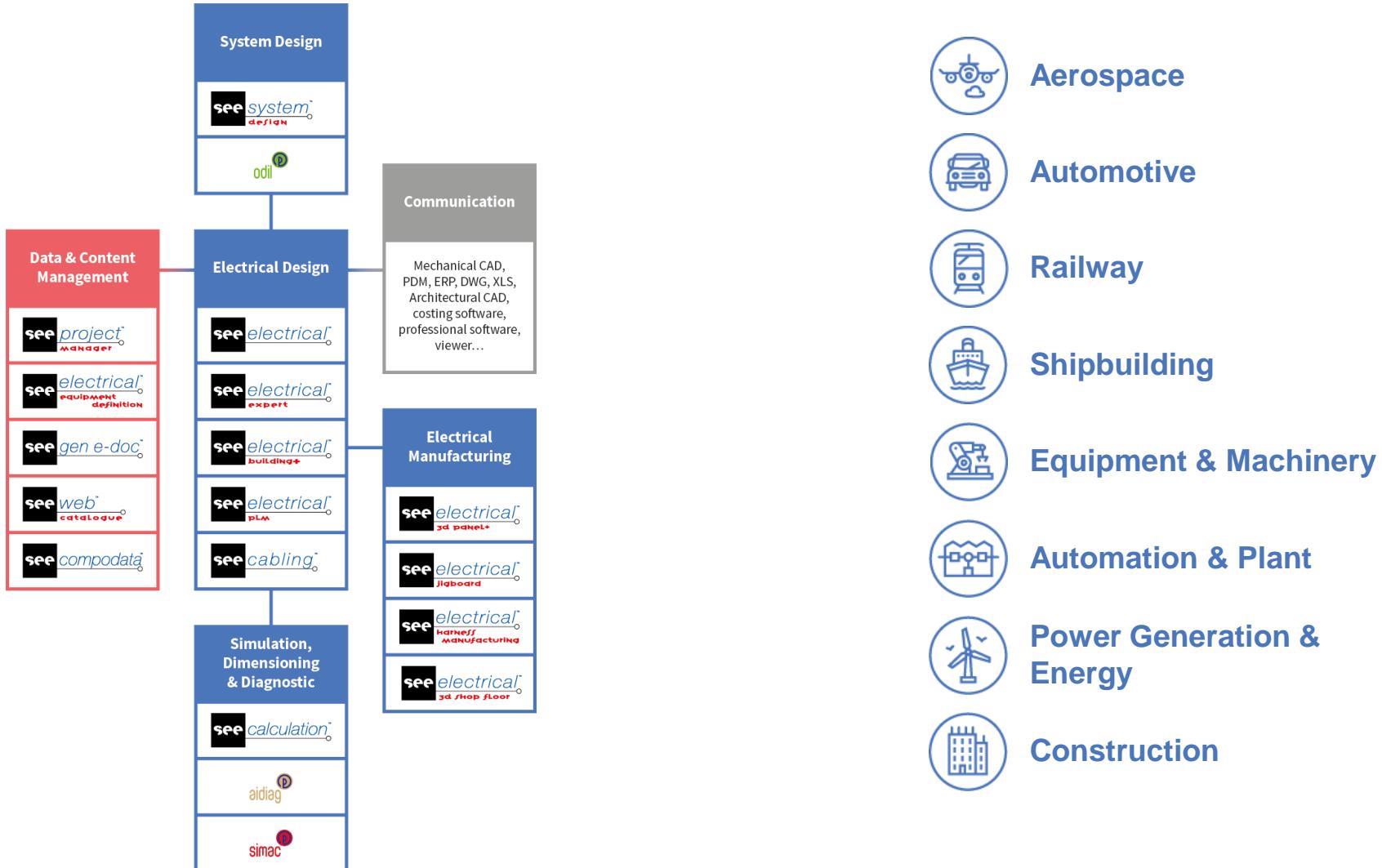
Our portfolio

Our financials

Our strategy

Our fundamentals

- 19 products, 6 domains & 8 strategic markets



- 4 levels of added-value services

Commercial subsidiaries & partners (distributors)

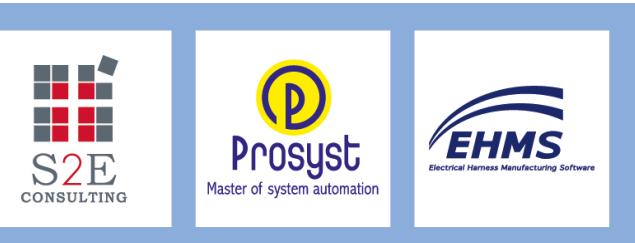
Training & maintenance

Corporate Trade organization

CAD consulting
On-site support
Customization

Corporate R&D organization

Specific developments
Integration



Electrical business consulting

A sound financial structure

Our business

Our organization

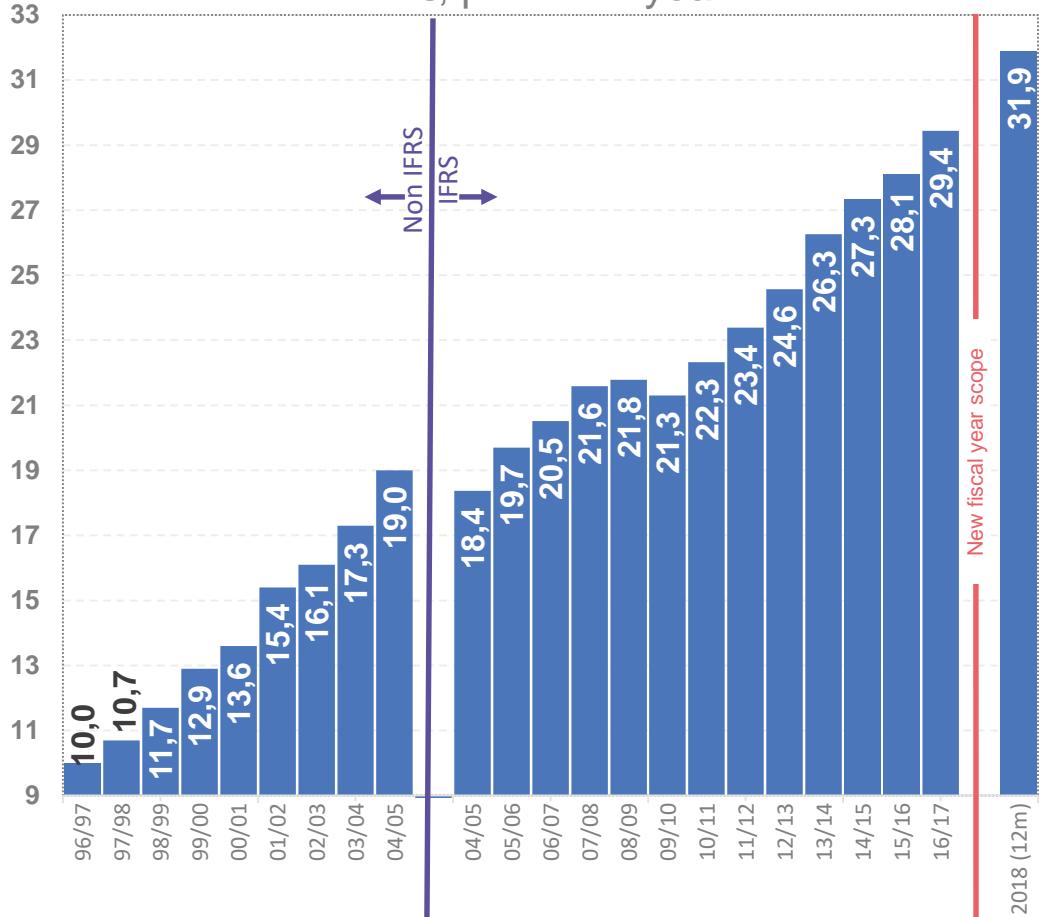
Our portfolio

Our financials

Our strategy

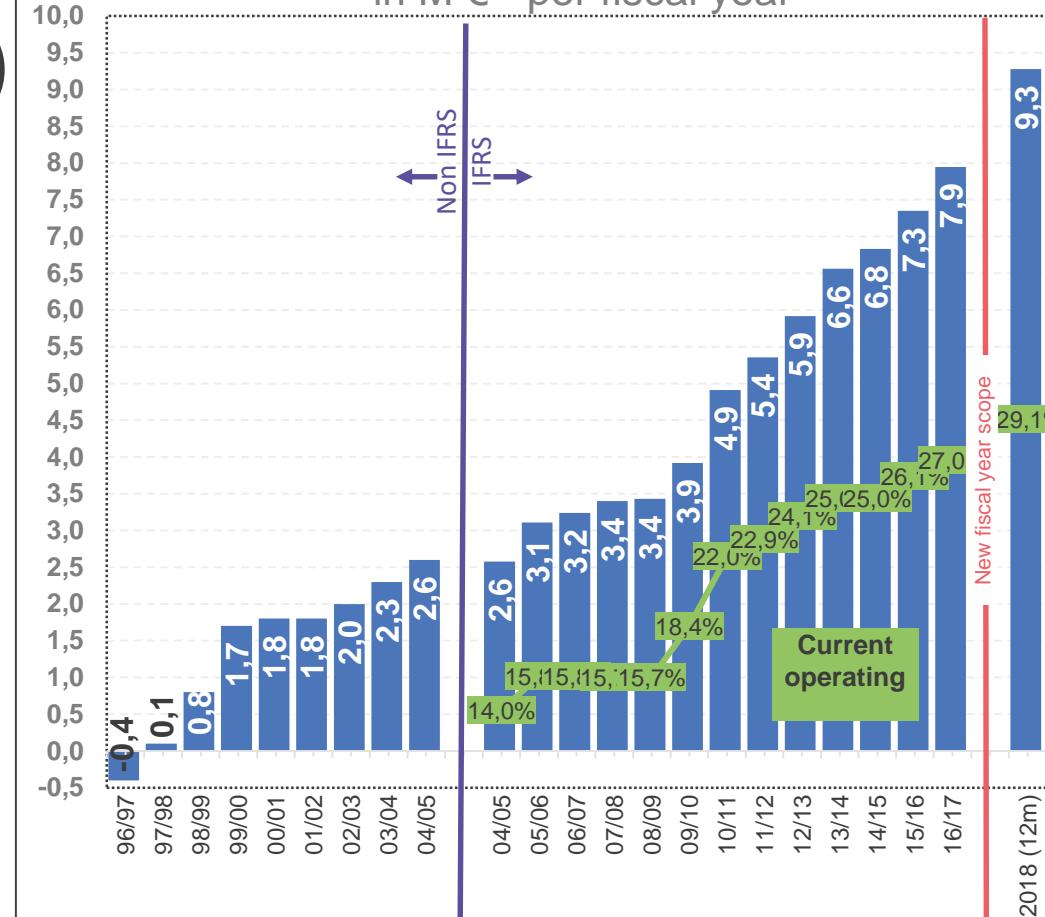
Our fundamentals

Global turnover in M €, per fiscal year



31.9

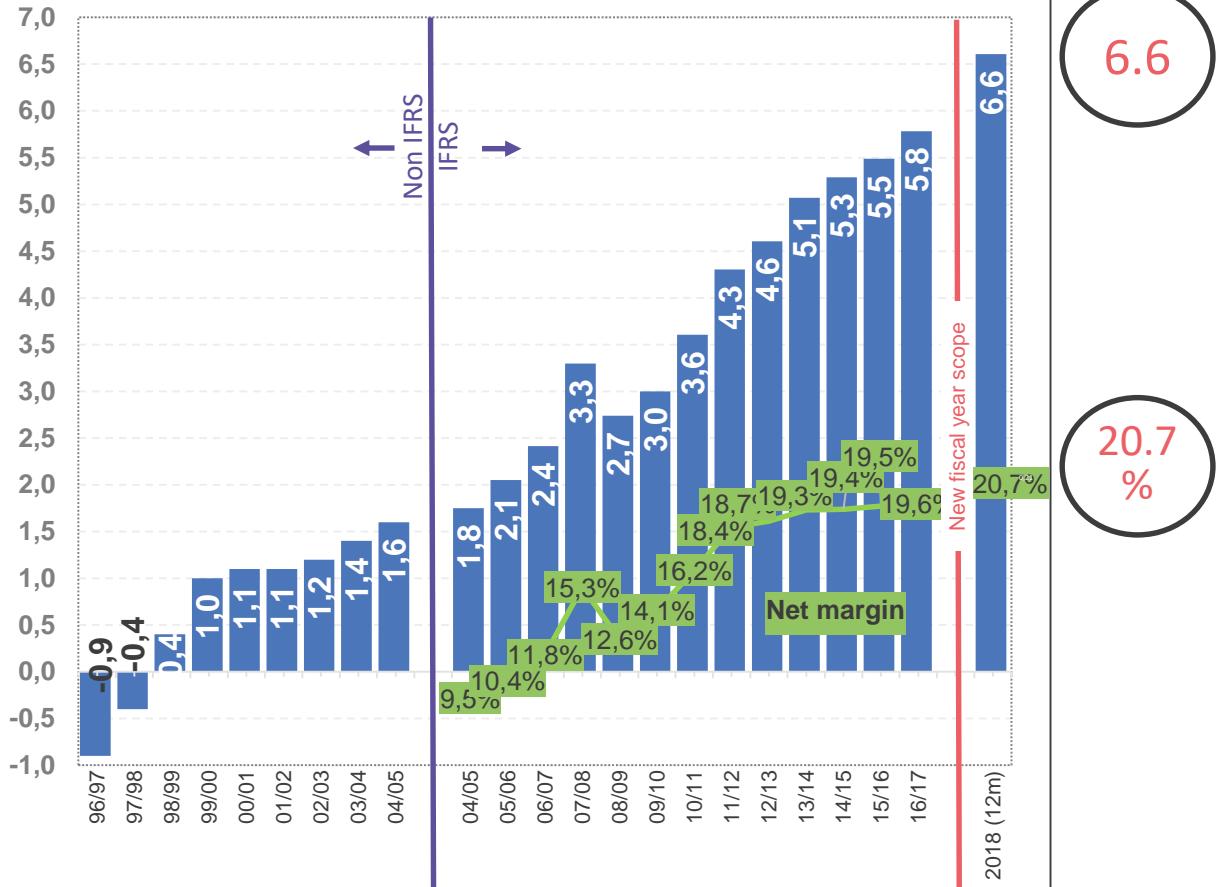
Current operating income in M € - per fiscal year



9.3

29,1
%

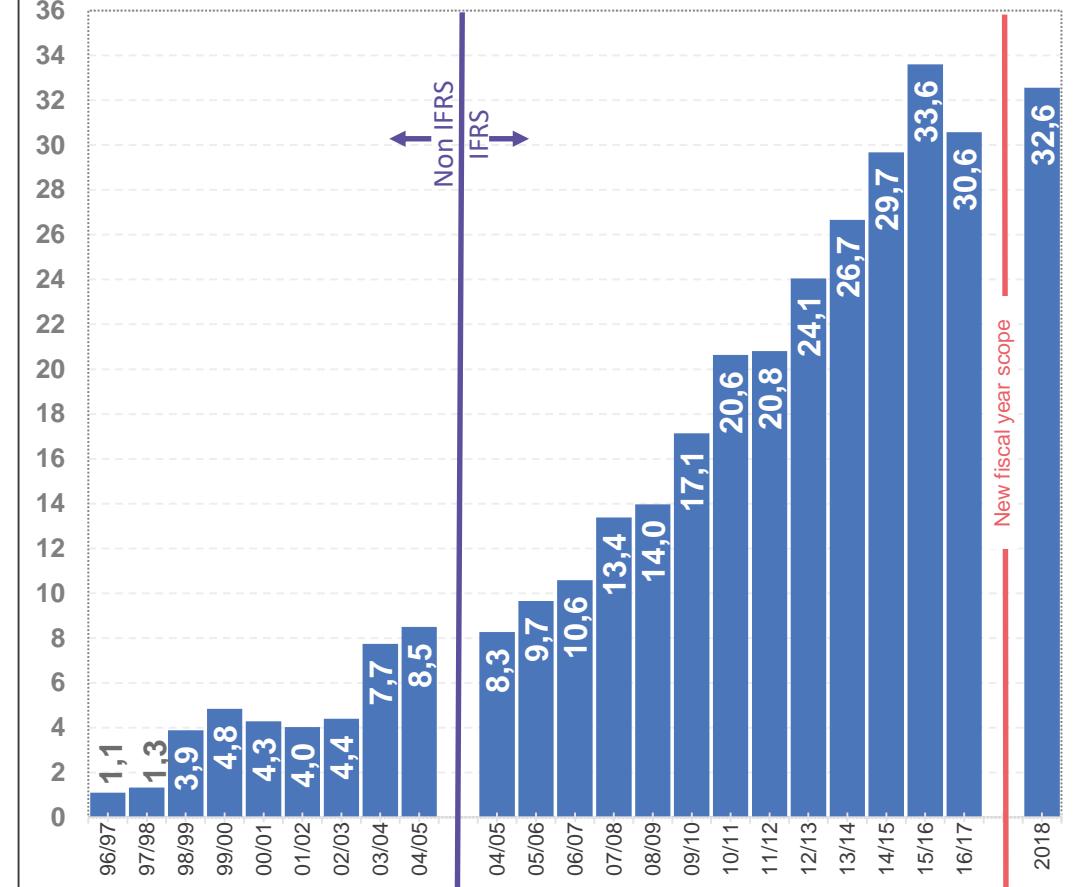
Net income in M € - per fiscal year



6,6

20,7 %

Net cash in M € - per fiscal year



32,6

Focus on 2019 first half-year statements



- Press release: Comptes consolidés du premier semestre 2019 (en normes IFRS)

Un bon premier semestre

Sur le premier semestre 2019*, le Groupe IGE+XAO affiche un chiffre d'affaires consolidé de 17,2 millions d'euros contre 16,0 millions d'euros un an plus tôt, soit une hausse de 7,6%. Cette évolution favorable résulte d'une bonne dynamique sur l'ensemble de la clientèle du Groupe - Grands Comptes et PME/PMI - tant en France qu'à l'international.

La croissance de l'activité combinée à une évolution maîtrisée des charges se traduit par un résultat opérationnel en hausse de 17,1% qui s'établit à 5,2 millions d'euros contre 4,5 millions d'euros sur la période précédente. La rentabilité opérationnelle** franchit la barre des 30%. Le résultat net consolidé du Groupe s'élève à 3,8 millions d'euros, en augmentation de 17,7% et la rentabilité nette*** atteint quant à elle 21,8%.

Au niveau financier, le Groupe dispose d'une structure solide avec, au 30 juin 2019, un endettement bancaire quasi nul hors impact de l'IFRS 16 et une trésorerie de 36,7 millions d'euros.

Sur les plans R&D et produits, des efforts importants continuent d'être déployés autour de l'intégration de nouvelles technologies, notamment autour du Cloud ainsi que sur l'ensemble des futures versions des logiciels phares du Groupe : SEE Electrical PLM (Gestion du cycle de vie des installations électriques), SEE Electrical/Expert (Conception Assistée par Ordinateur dédié à l'électricité) et SEE Electrical 3D Panel+ (Conception et fabrication d'armoires électriques en 3 dimensions).

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 et un haut niveau de rentabilité, tout en maintenant un fort investissement R&D.

	En euros	30 juin 2019 (6 mois)	30 juin 2018 (6 mois) proforma	Evolution	31 janvier 2018 (6 mois)
Chiffre d'affaires		17 223 966	16 013 731	7,6%	15 118 465
1 ^{er} trimestre (du 1 ^{er} janvier au 31 mars)	8 516 793	7 937 004	7,3%	7 329 321	
2 ^e trimestre (du 1 ^{er} avril au 30 juin)	8 707 173	8 076 291	7,8%	7 789 144	
Autres produits d'exploitation	431 113	370 652			446 656
dont Crédit Impôt Recherche	427 130	370 652			446 475
Charges d'exploitation	(12 395 679)	(11 903 101)	(4,1)%		(11 273 735)
Résultat opérationnel	5 247 435	4 480 846	17,1%		4 291 385
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôts	5 233 528	4 573 140	14,4%		4 369 483
Impôts exigibles et différés	(1 423 682)	(1 271 471)	12,0%		(1 299 976)
Résultat net de l'ensemble consolidé	3 801 705	3 266 669	16,4%		3 092 038
Résultat net - part du Groupe	3 752 819	3 189 169	17,7%		3 087 560

* L'application des normes IFRS 9 et IFRS 16 n'a pas d'impact significatif sur les comptes consolidés du Groupe au 30 juin 2019

** Résultat opérationnel rapporté au chiffre d'affaires

*** Résultat net rapporté au chiffre d'affaires

NB : Les comptes semestriels clos au 30 juin 2019 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 22 juillet 2019.

En milliers €
**30/06/2019 30/06/2018 Evolution 31/01/2018
Pro-forma**

Chiffre d'affaires	17 224	16 013	7,6%	15 118
Autres produits d'exploitation	431	371	16,2%	446
Total produits d'exploitation	17 655	16 384	7,8%	15 565
<i>Dont Crédit Impôt Recherche</i>	427	371	15,2%	446
Achats et charges externes	-3 292	-3 639	-9,5%	-3 538
Charges de personnel	-8 003	-7 792	2,7%	-7 297
Impôts et taxes	-338	-240	40,8%	-215
Dotations amortissements et provisions	-762	-232	228,4%	-223
Total Charges d'exploitation	-12 396	-11 903	4,1%	-11 274
Résultat opérationnel courant	5 259	4 481	17,4%	4 291
Résultat opérationnel	5 259	4 481	17,4%	4 291
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôt	5 234	4 573	14,4%	4 369
Impôt sur les sociétés	-1 424	-1 271	12,0%	-1 300
Résultat net de l'ensemble consolidé	3 802	3 267	16,4%	3 092
Résultat net part du Groupe	3 753	3 189	17,7%	3 088

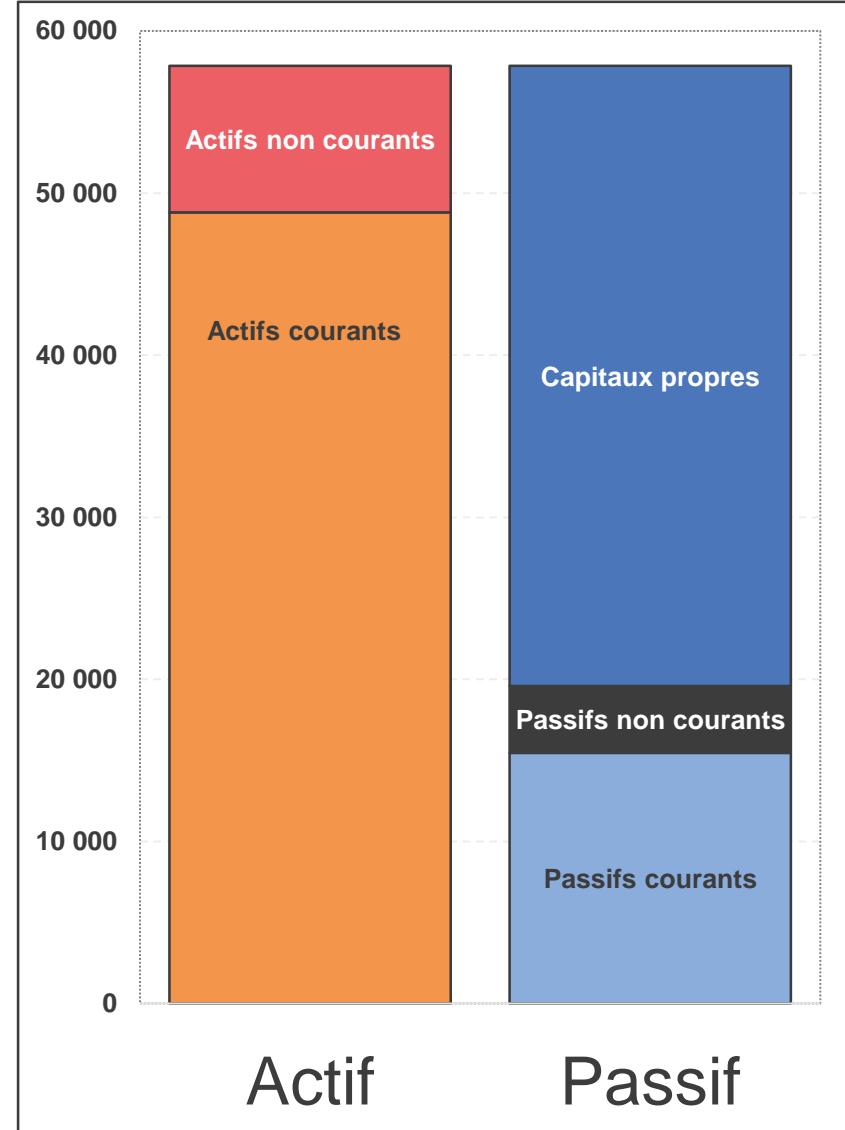
Balance sheet (IFRS)

Actif en milliers €

	30/06/2019	31/12/2018	31/01/2018
Actifs non courants	9 037	6 382	5 683
Actifs courants	48 814	44 804	43 583
<i>Dont Disponibilités</i>	36 651	32 769	30 575
TOTAL	57 851	51 186	49 266

Passif en milliers €

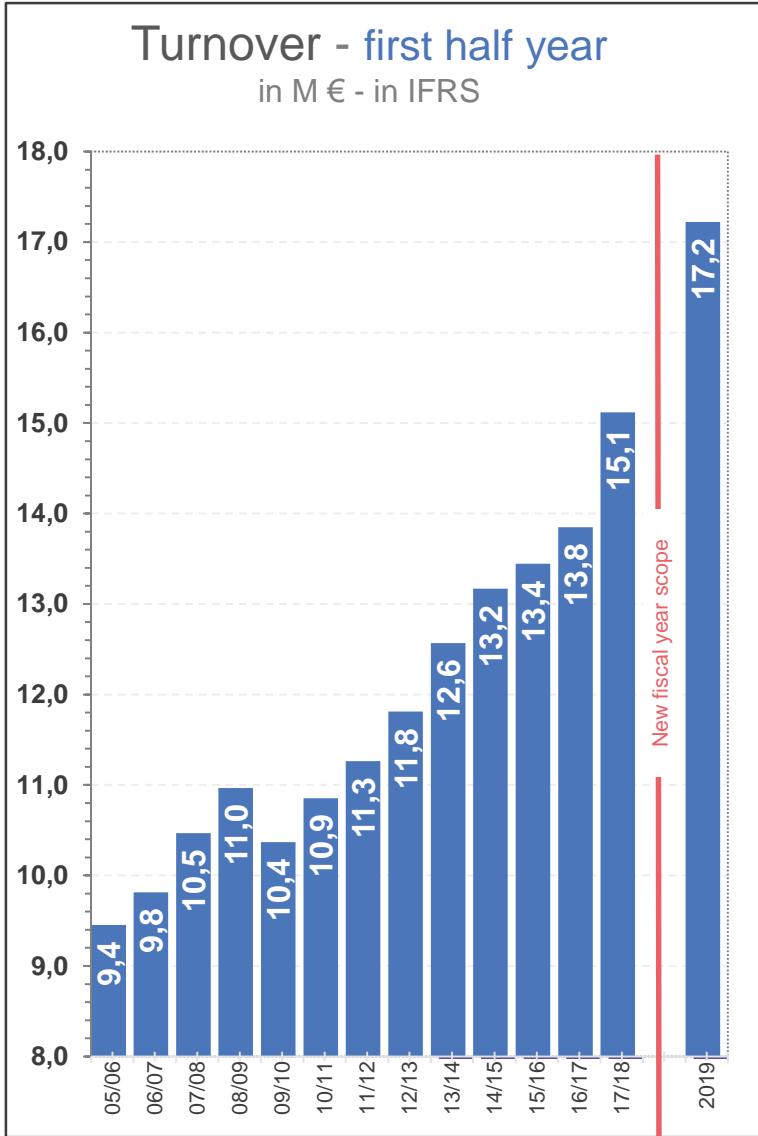
	30/06/2019	31/01/2018
Capitaux propres	38 266	36 792
Passifs non courants	4 113	2 855
Passifs courants	15 472	11 539
<i>Dont PCA</i>	8 969	6 498
TOTAL	57 851	51 186
		49 266



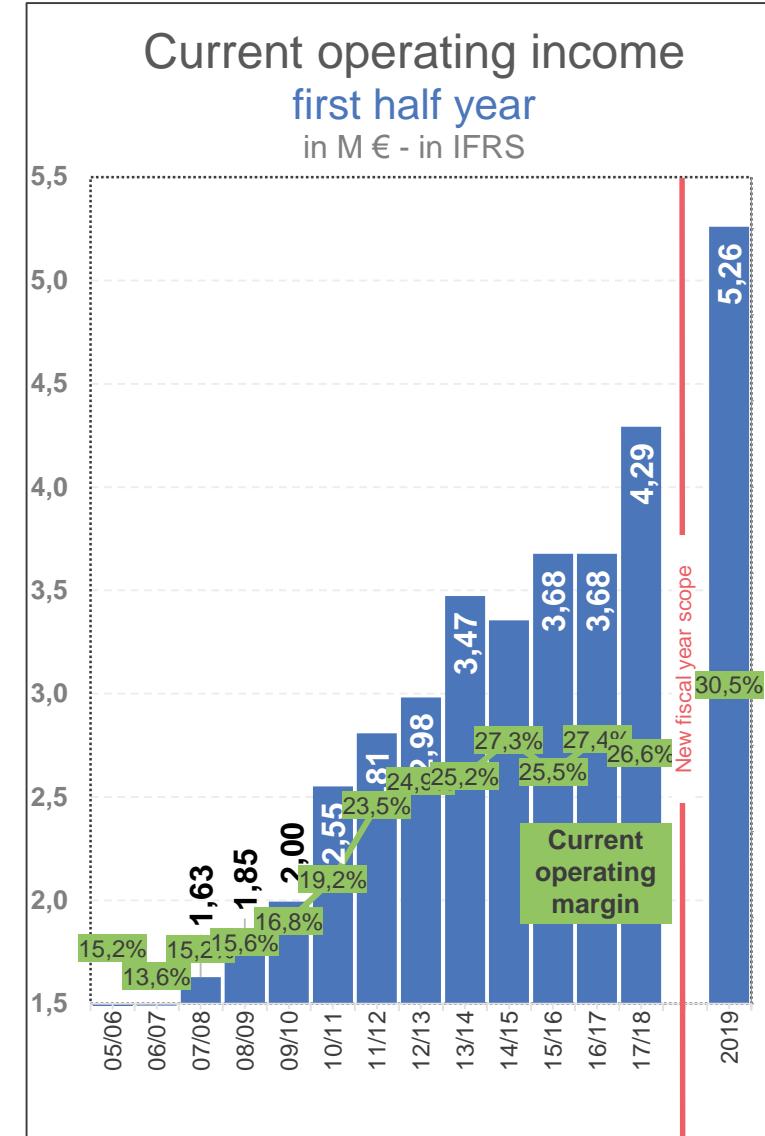
En milliers €
30/06/2019
31/01/2018
31/01/2017

Résultat net - porteurs de CP de la Société	3 754	3 088	0
Flux net de trésorerie généré par l'activité	6 428	2 841	1 815
Flux net de trésorerie généré par les opérations d'investissement	-437	-189	-131
Flux net de trésorerie généré par les opérations de financement	-2 134	-2 940	-5 615
Variation de trésorerie brute	3 857	-288	-3 931
Incidence des variations du taux de change	25	-41	50
Augmentation (diminution) de la trésorerie	3 882	-329	-3 881
Trésorerie en début d'exercice	36 792	30 906	33 944
Trésorerie en fin de période	36 651	30 575	30 063
Variation de trésorerie nette	-141	-331	-3 881

- Half-year evolutions (1/2)



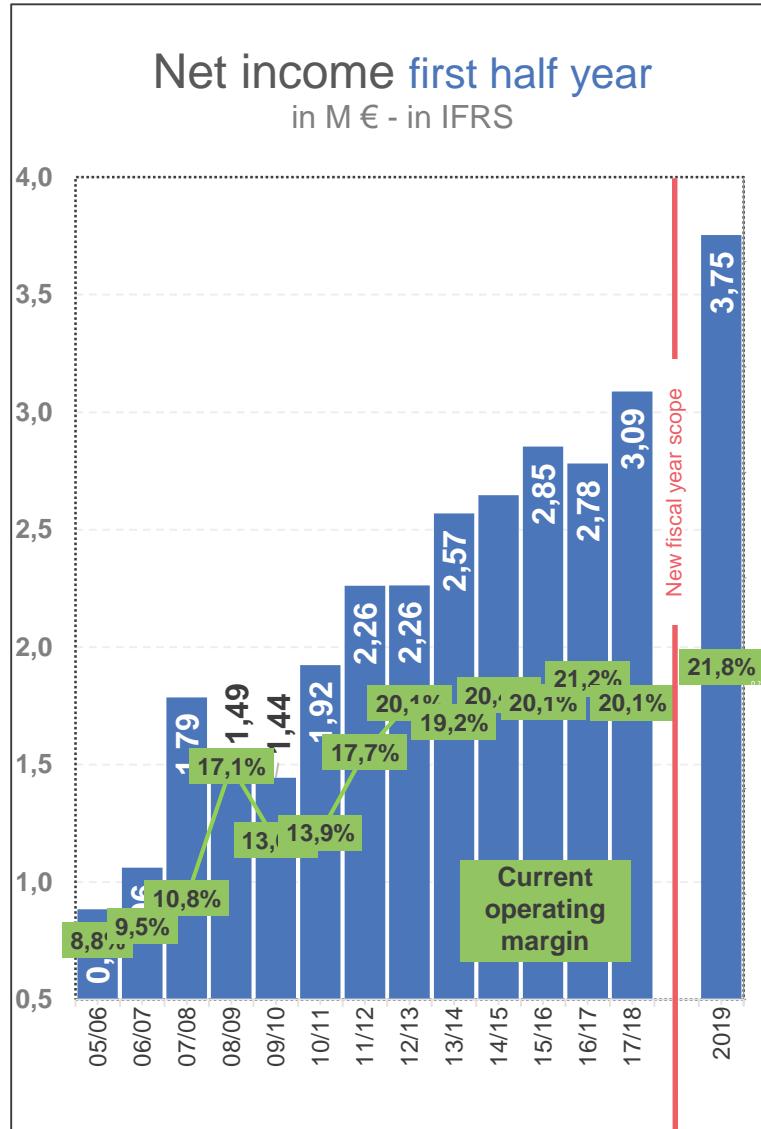
17.2



5.26

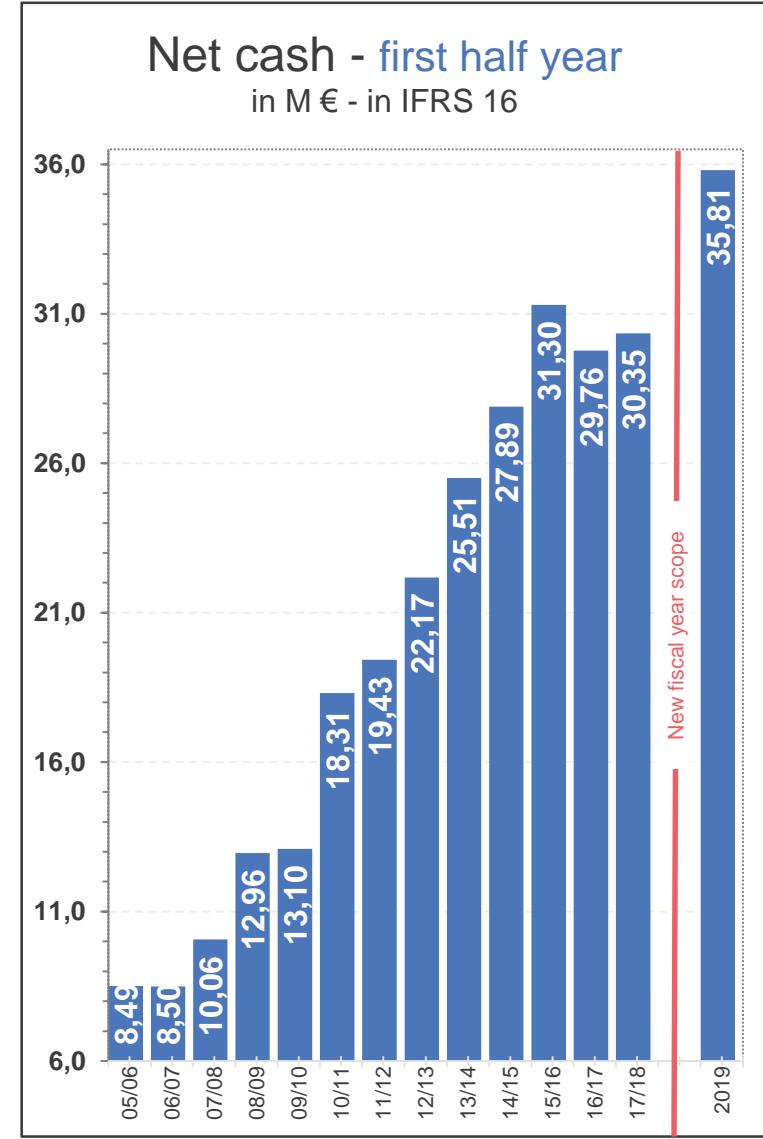
30.5 %

- Half-year evolutions (2/2)



3.75

21,8 %



35,81

Net cash
30/06/2019
without IFRS 16 :
38,59

A clear strategy

Our business

Our organization

Our portfolio

Our financials

Our strategy

Our fundamentals

A corporate strategy based on 5 points:

**Covering the
Electrical PLM, CAD
& Simulation Market**

**A strong
international
presence**

**Developing synergies with
Schneider Electric**

**A significant
dynamic
of innovation**

**A constant
improvement of
the Group's sales &
business models**

**Covering the
Electrical PLM, CAD
& Simulation Market**

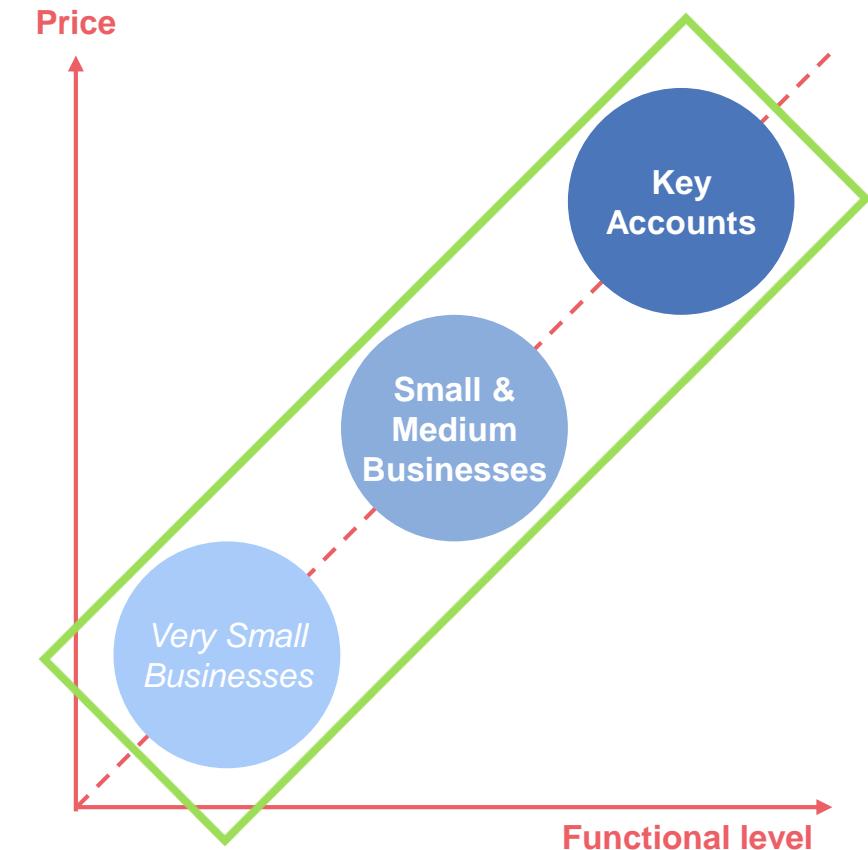
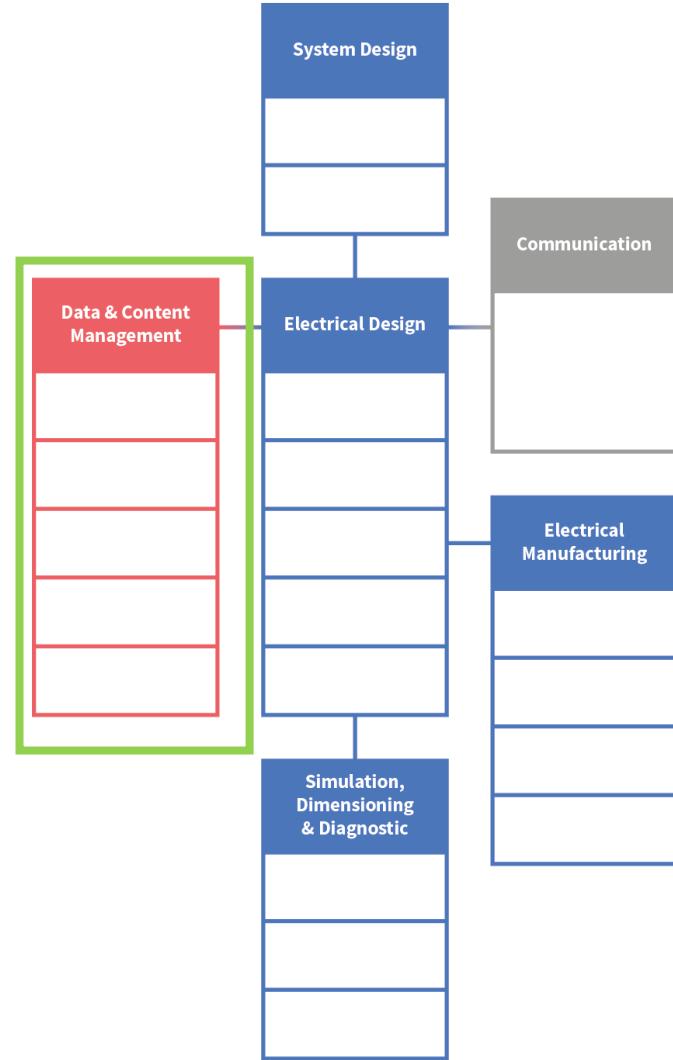
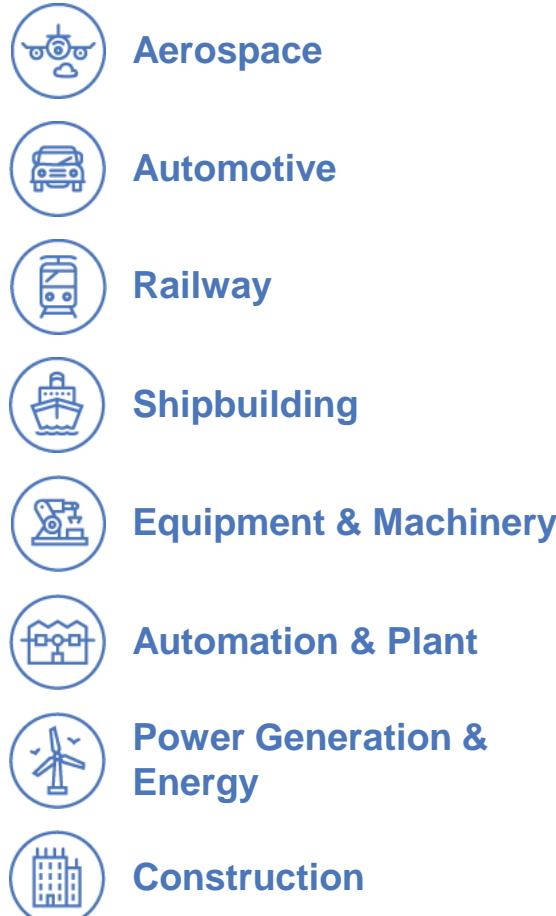
**A strong
international
presence**

**Developing synergies with
Schneider Electric**

**A significant
dynamic
of innovation**

**A constant
improvement of
the Group's sales &
business models**

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



A corporate strategy based on 5 points:

**Covering the
Electrical PLM, CAD
& Simulation Market**

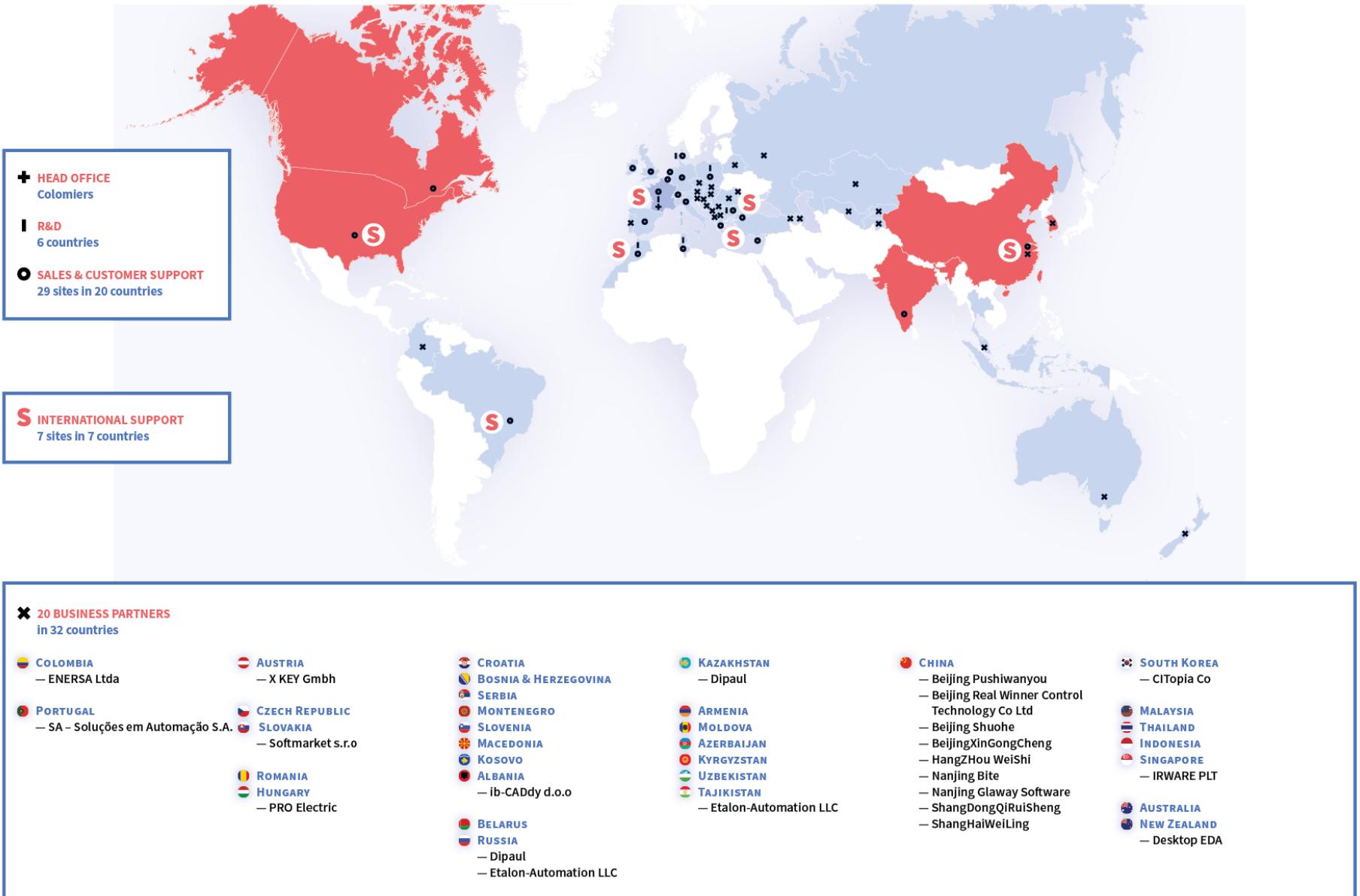
**A strong
international
presence**

**Developing synergies with
Schneider Electric**

**A significant
dynamic
of innovation**

**A constant
improvement of
the Group's sales &
business models**

A strong international presence



A corporate strategy based on 5 points:

**Covering the
Electrical PLM, CAD
& Simulation Market**

**A strong
international
presence**

**Developing synergies with
Schneider Electric**

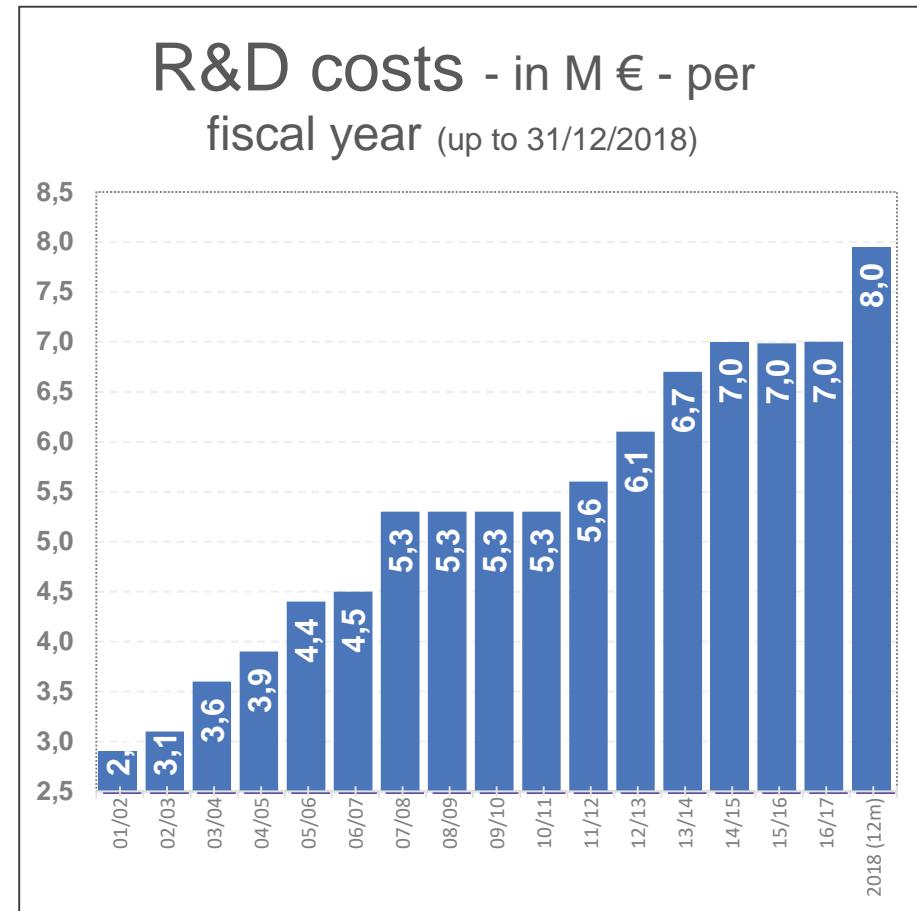
**A significant
dynamic
of innovation**

**A constant
improvement of
the Group's sales &
business models**

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

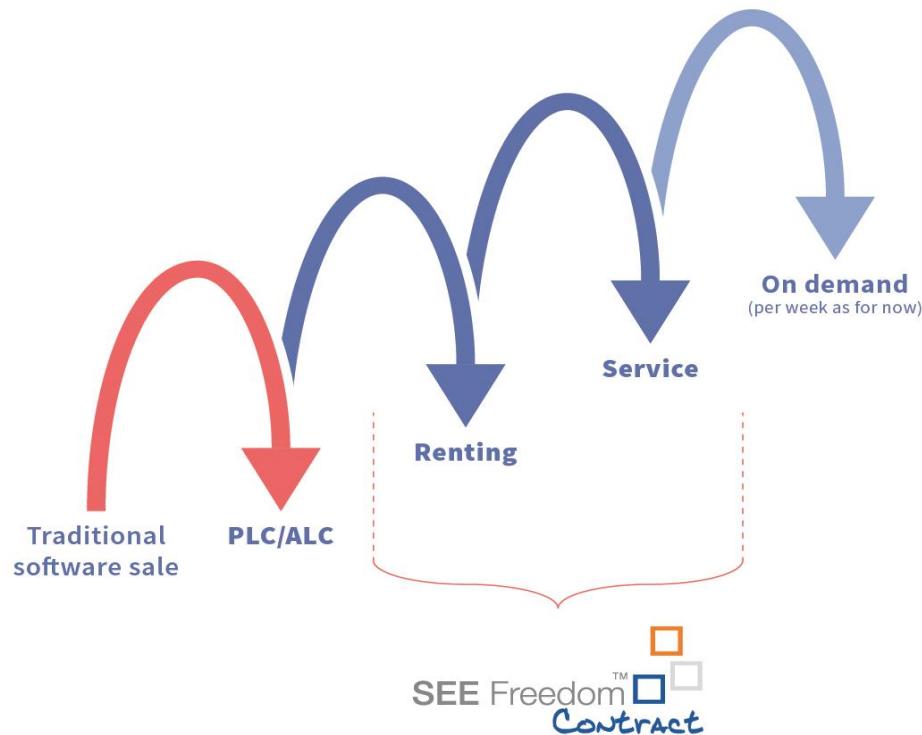
- E-CAD
- E-PLM
- E-Simulation
- E-Manufacturing
- E-Content

- Integration
- Collaborative
- 3D
- Web



**R&D cost
1st HY 2019:
4.3 M €**

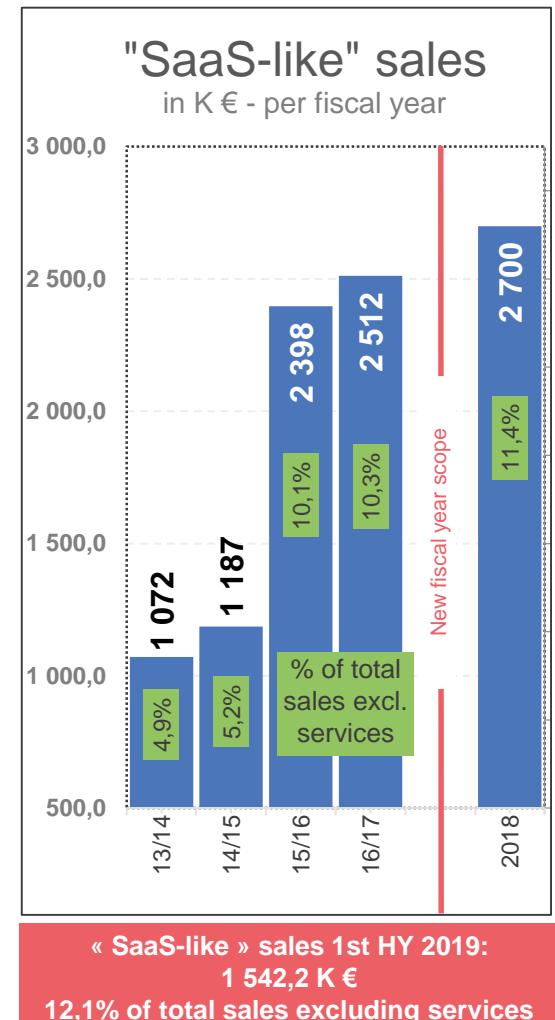
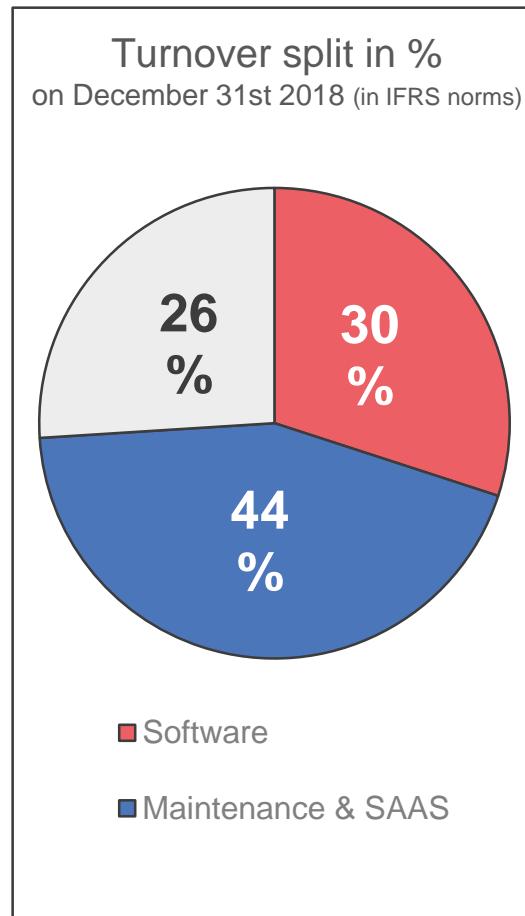
- New sales models



New products more and more exclusively PLC/ALC,
Freedom and FREE for 1st functional level



- New revenues models



4 key words:

- Digital (web & communication)
- Social networks
- Connected software
- User interface



Being connected 24/7 with our customers & prospects using digital and SEE “Connected”

The collage illustrates IGE+XAO's digital marketing and connectivity. It features the company's website homepage, which highlights their Software division and various engineering tools. A specific section for the Aerospace industry is shown, discussing challenges and strengths. Below the website are screenshots of the company's profiles on Facebook and LinkedIn, demonstrating their active engagement with the community through posts, publications, and interactions.

**Covering the
Electrical PLM, CAD
& Simulation Market**

**A strong
international
presence**

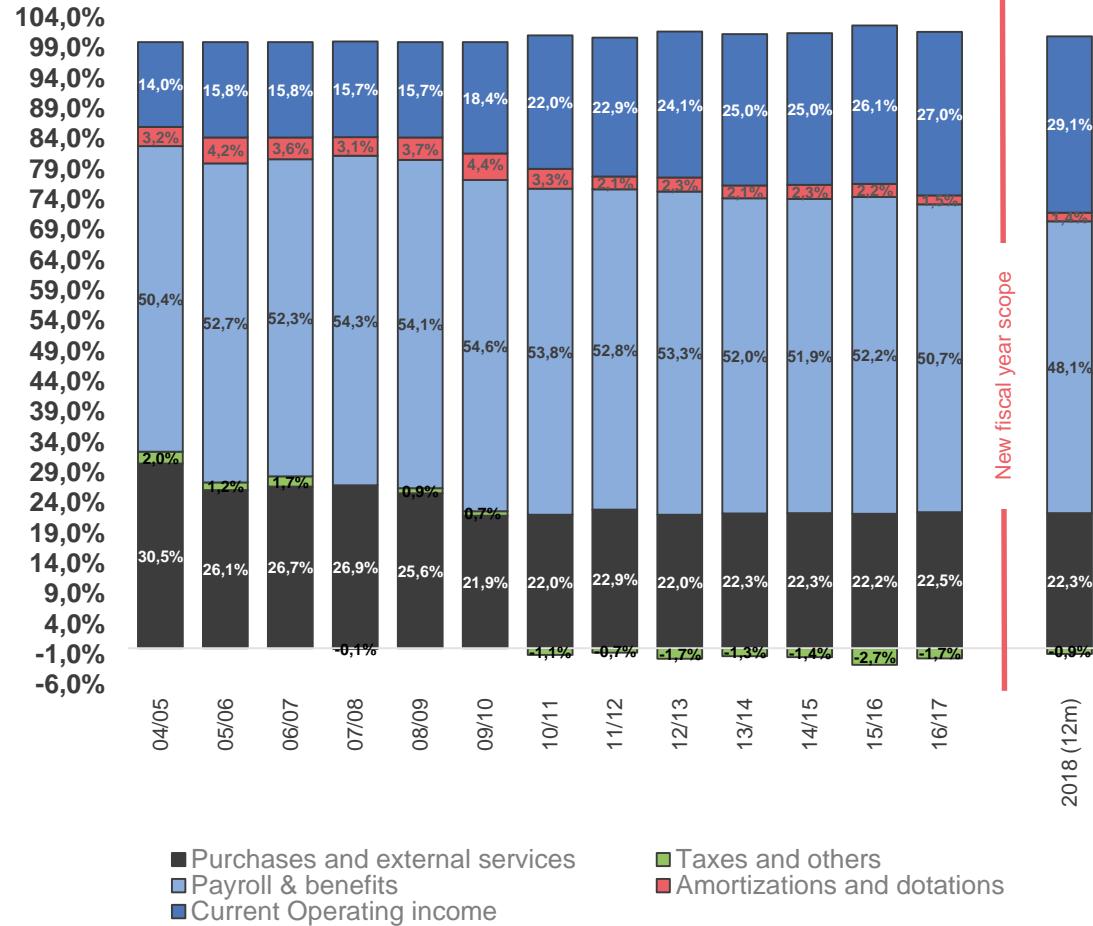
**Developing synergies with
Schneider Electric**

**A significant
dynamic
of innovation**

**A constant
improvement of
the Group's sales &
business models**

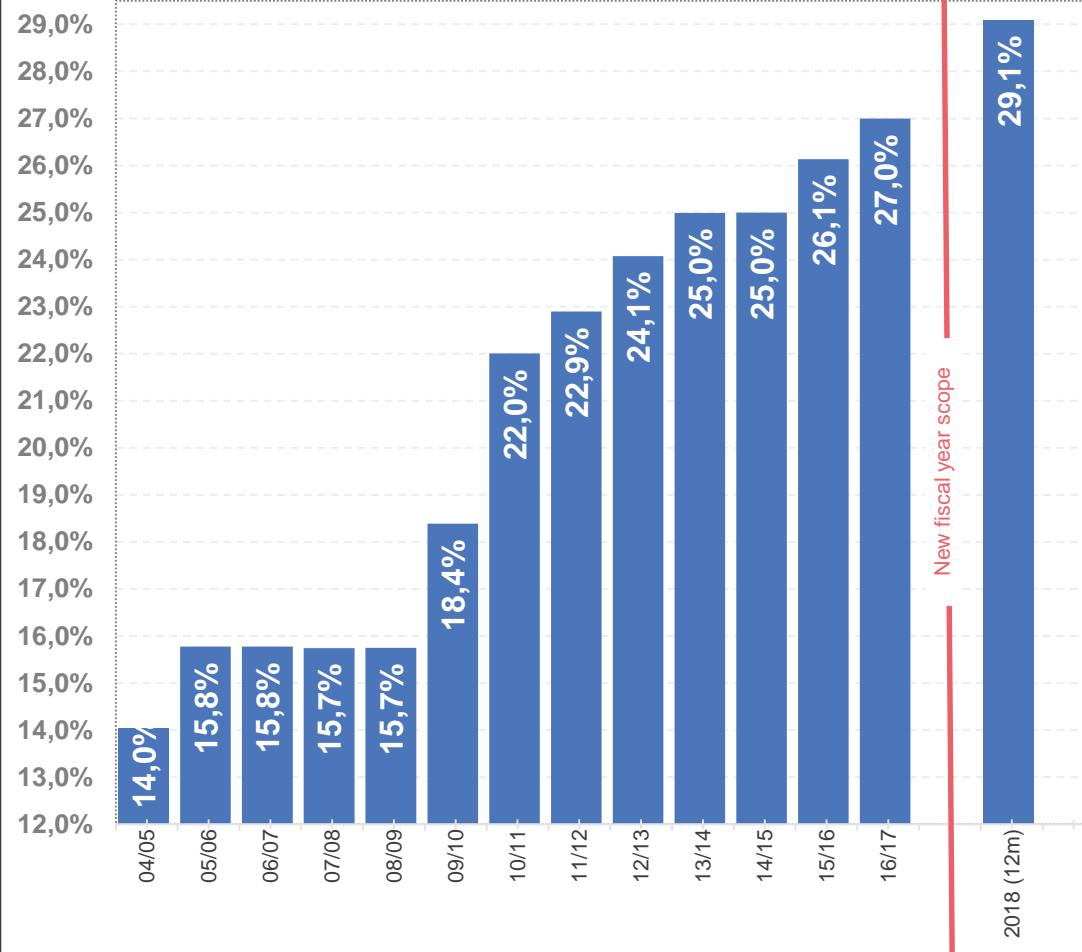
Turnover use in %

per fiscal year (in IFRS norms)



Current operating margin

per fiscal year



Current operating margin 1st HY 2019: 30.5 %

A corporate strategy based on 5 points:

Covering the
Electrical PLM, CAD
& Simulation Market

A strong
international
presence

Developing synergies with
Schneider Electric

A significant
dynamic
of innovation

A constant
improvement of
the Group's sales &
business models



ECAD platforming in SE



Universal enclosures



Technology / DCES



Commercial



New Business Model



...



Our business

Our organization

Our portfolio

Our financials

Our strategy

Our fundamentals

33 years of experience

33 years of expertise in Electrical CAD/PLM/Simulation

23 years of stock exchange listing

376 people dedicated to Electrical PLM, CAD & Simulation

92,900 licences sold for 43,410 customers

31 sites in 20 countries & 31 additional countries via partners

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

Solid financial structure

Part of the Schneider Electric Group since February 2018

Thank you !



Retrouvez toutes nos informations sur <http://www.ige-xao.com/fr/societe/investisseurs>

The screenshot shows the IGE+XAO website's navigation bar with links for Société, Actualités, Produits, Marchés, and Investisseurs. The 'Investisseurs' link is highlighted with a green box. Below the navigation, there's a sidebar with links to Agenda de l'actionnaire, Gouvernement d'entreprise, Présentation investisseurs, and Information réglementée. To the right, there's a large image of a man in a suit looking at his watch, and a call-to-action text: 'Construisons l'avenir du PLM, de la CAO et de la Simulation Électrique'. At the bottom, there's a section about the Investors page and a list of what you'll find in it.

IGE+XAO
GROUP

Société Actualités Produits Marchés **Investisseurs**

Agenda de l'actionnaire
Gouvernement d'entreprise
Présentation investisseurs
Information réglementée

Construisons l'avenir du PLM, de la CAO et de la Simulation Électrique

Nous sommes heureux de dédier cette rubrique à tout actionnaire et futur actionnaire, analyste financier ou simplement à tout internaute désirant obtenir des informations concernant la vie financière de notre Groupe :

IGE+XAO développe, depuis son introduction en bourse, une communication régulière marquée principalement par les actions suivantes que vous retrouverez dans cette rubrique :

- nos communiqués de presse,
- nos publications périodiques (chiffres d'affaires trimestriels, comptes semestriels et annuels...),
- l'agenda de l'actionnaire dans lequel figurent nos différents rendez-vous,
- nos rapports financiers annuels,