

IGE+XAO > INVESTORS MEETING

First half-year 2021

Alain Di Crescenzo

July 22nd 2021

IGE+XAO

GROUP

Shaping the Future
of the Electrical PLM,
CAD and Simulation

- I. Focus on simplified tender offer by Schneider Electric
- II. IGE+XAO's ID card
- III. Focus on 2021 1st half-year
- IV. IGE+XAO's Fundamentals
- V. Questions and answers

- I. Focus on simplified tender offer by Schneider Electric**
- II. IGE+XAO's ID card
- III. Focus on 2021 1st half-year
- IV. IGE+XAO's Fundamentals
- V. Questions and answers

Press release

Projet d'offre publique d'achat simplifiée portant sur les actions IGE+XAO



Projet d'offre publique d'achat simplifiée portant sur les actions IGE+XAO

Colomiers et Rueil-Malmaison (France), le 20 juillet 2021

Schneider Electric SE (compartiment A, code ISIN 0000121972) annonce son intention de déposer un projet d'offre publique d'achat simplifiée en numéraire (l'« Offre ») via sa filiale Schneider Electric Industries SAS (SEISAS), actionnaire majoritaire détenant environ 67,7% du capital social et environ 78,3% des droits de vote¹ de la société IGE+XAO (compartiment B, code ISIN FR0000030827) sur les actions qu'elle ne détient pas directement ou indirectement, soit environ 31,9% du capital social de IGE+XAO², au prix de 260 euros par action. Le prix proposé fait notamment ressortir une prime de 15% par rapport au dernier cours coté de IGE+XAO et une prime de 17,4% sur la moyenne des 60 jours pondérée par les volumes.

Schneider Electric, après trois ans de participation majoritaire dans IGE+XAO, souhaite positionner la société comme entité opérationnelle de sa Division Energy Management Software. Dans ce contexte, IGE+XAO n'a plus vocation à demeurer une société cotée. Cette transition permettra de simplifier la gouvernance et facilitera la mise en conformité des opérations d'IGE+XAO avec les normes et standards de Schneider Electric. Elle s'opérera dans une parfaite continuité de l'engagement d'IGE+XAO envers ses clients et partenaires. Notamment, IGE+XAO continuera de les servir en tant qu'éditeur de logiciel indépendant et ces logiciels resteront totalement agnostiques³ vis-à-vis des fabricants de matériel électrique.

¹ Sur la base d'un nombre total d'actions de 1 304 381 actions représentant 2 256 580 droits de vote théoriques en date du 30 juin 2021. En application de l'article 223-11 du règlement général de l'Autorité des marchés financiers, le nombre total de droits de vote théoriques est calculé sur la base de toutes les actions composant le capital social, y compris les actions privées de droits de vote.

² IGE+XAO détient, au 30 juin 2021, 4 434 de ses propres actions

³ Un logiciel agnostique vis-à-vis des fabricants de matériel électrique est un logiciel compatible avec, et permettant de gérer tout type de matériel électrique indépendamment de leur fabricant

Le Conseil d'Administration d'IGE+XAO a constitué un comité ad hoc composé de :

- Mme Anne Varon (présidente du comité et administratrice indépendante),
- Mme Claire Greco (administratrice indépendante), et
- M. Alain di Crescenzo (Président-Directeur général d'IGE+XAO)

Sur proposition du comité ad hoc, le Conseil d'Administration en date du 19 juillet 2021 a décidé de nommer la société Didier Kling Expertise & Conseil représentée par M. Didier Kling et M. Teddy Guerneau⁴ en qualité d'expert indépendant chargé d'établir un rapport sur les conditions financières de l'Offre, conformément aux dispositions de l'article 261-1 I 1° et II du Règlement général de l'AMF. Sur recommandation du comité ad hoc, le Conseil d'Administration d'IGE+XAO a accueilli favorablement le projet d'Offre.

L'offre publique d'achat simplifiée ne sera soumise à aucune autorisation réglementaire ou autre condition.

Le dépôt de l'Offre par SEISAS devrait intervenir en septembre 2021, le projet de note en réponse sera ensuite⁵ déposé par IGE+XAO et comportera l'avis motivé du Conseil d'administration ainsi que le rapport de l'expert indépendant. Sous réserve de la décision de conformité de l'Autorité des marchés financiers, l'Offre devrait se tenir au cours du mois d'octobre 2021.

Il est précisé que SEISAS a également l'intention de mettre en œuvre une procédure de retrait obligatoire de toutes les actions qu'elle ne détient pas dans l'hypothèse où elle détiendrait au moins 90% du capital et des droits de vote d'IGE+XAO après l'Offre. Le retrait obligatoire se ferait moyennant une indemnisation égale au prix de l'Offre. BNP Paribas et Exane BNP Paribas ont été mandatés pour la réalisation de cette Offre.

Il est rappelé que ce projet d'Offre sera soumis à l'examen et à la décision de conformité de l'Autorité des marchés financiers.

⁴ Cabinet Didier KLING Expertise & Conseil, 28 avenue Hoche, 75008 PARIS ; Tél : 01 42 89 28 66 ; teddy.guerneau@cabinet-kling.com

⁵ Conformément à l'article 231-26 I 3° du Règlement Général de l'Autorité des marchés financiers, le projet de note en réponse interviendra au plus tôt 15 jours de négociation après le dépôt de la note d'information.

I. Focus on simplified tender offer by Schneider Electric

II. IGE+XAO's ID card

III. Focus on 2021 1st half-year

IV. IGE+XAO's Fundamentals

V. Questions and answers

Software publisher

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

One field

- Electrical Design & Manufacturing

6 software domains

- Electrical design
- Data & content management
- Communication & integration

- System design
- Simulation, dimensioning & diagnostic
- Electrical manufacturing



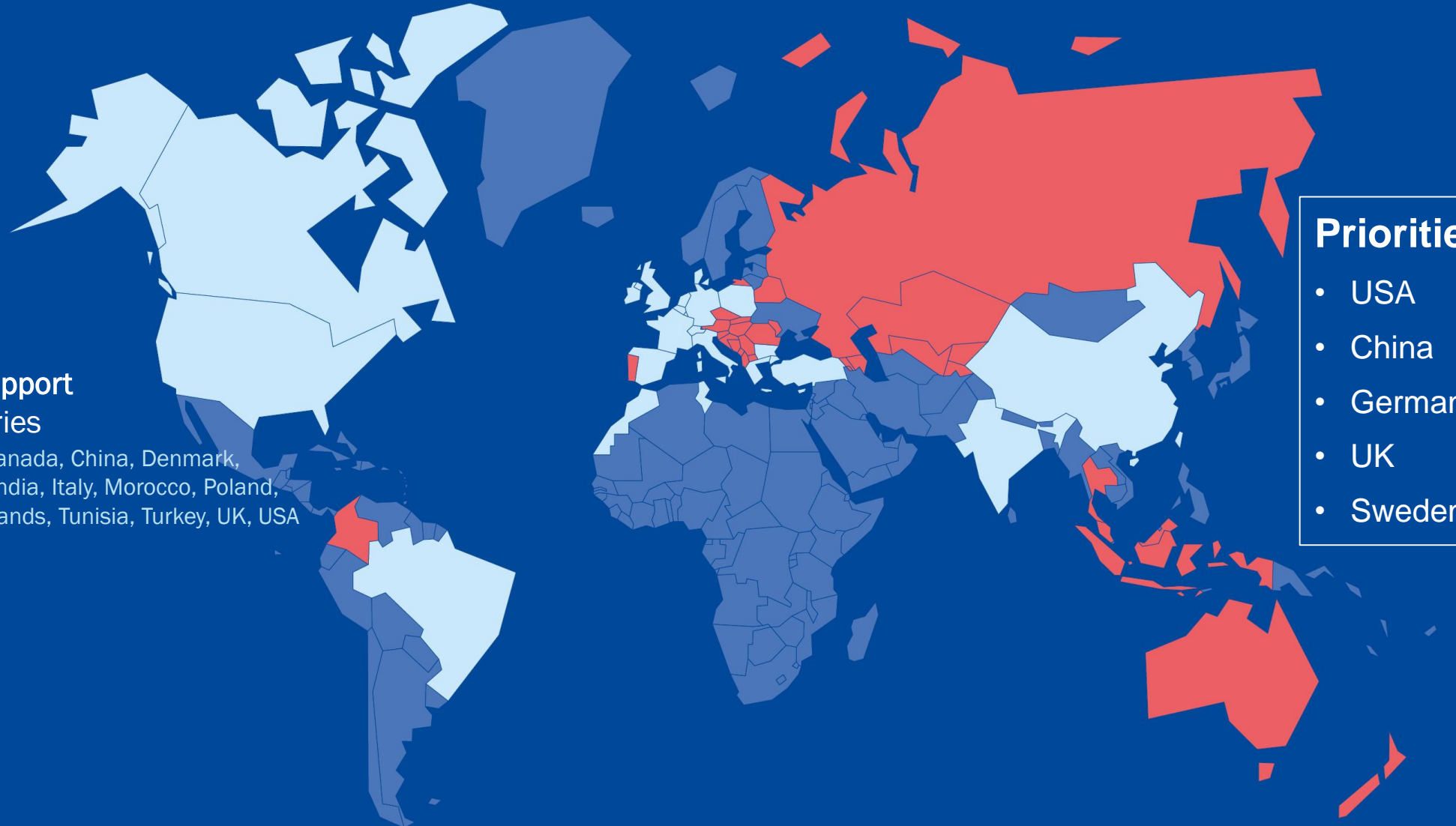
Head Office
Colomiers

R&D
6 countries

 Sales & customer support
28 sites in 20 countries

Belgium, Brazil, Bulgaria, Canada, China, Denmark,
France, Germany, Greece, India, Italy, Morocco, Poland,
Spain, Switzerland, Netherlands, Tunisia, Turkey, UK, USA

 Business partners
17 in 31 countries

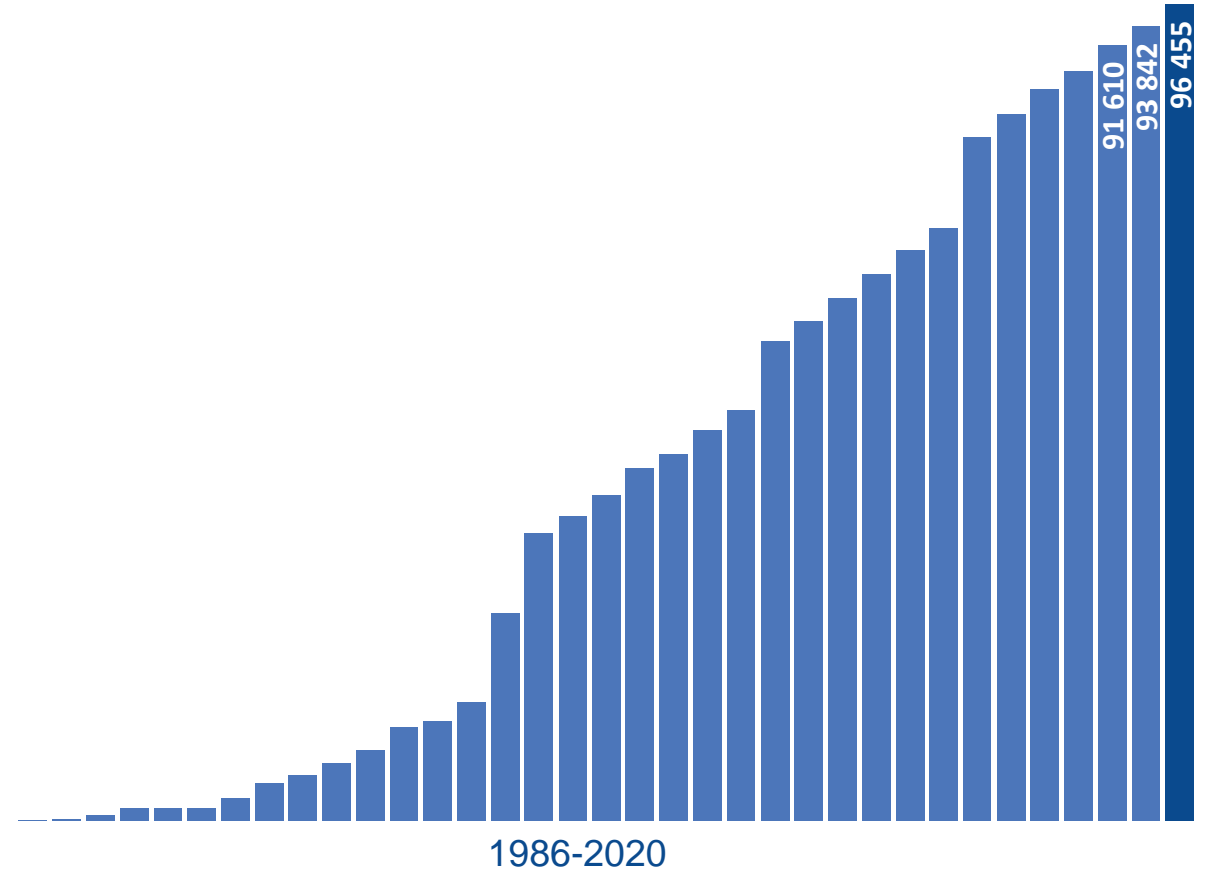


45,315

Customers (30/06/2021)

98,240

Licences deployed (30/06/2021)





**About 25% of revenues
invested in R&D**

A strong R&D team

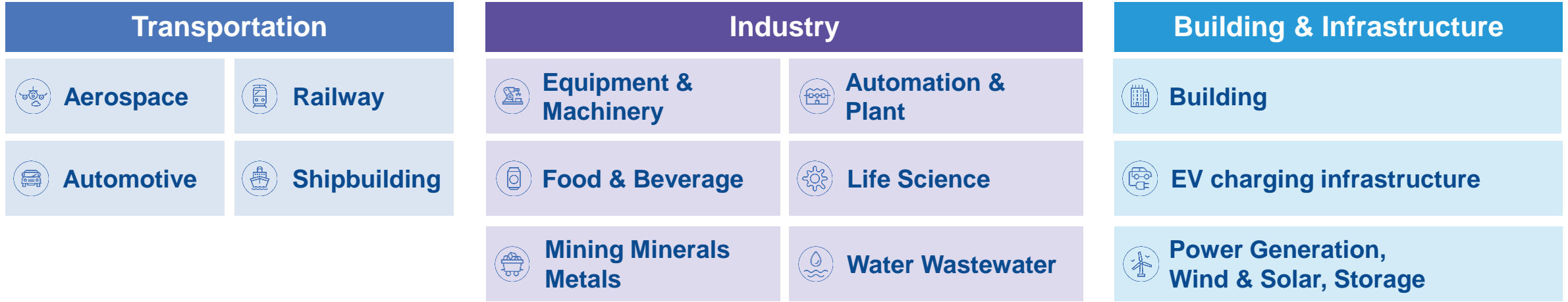
- 141 people in R&D,
- 6 countries involved in R&D:
France, Bulgaria, Denmark, Poland, Morocco,
Tunisia

A unique expertise

Deep Electrical domain knowledge,
from high level design to maintenance of
electrical installations

**Developing technologies for today
& tomorrow:**

3D, routing engine, generative design, Cloud
application, etc.



Capex

Opex

Design

Build

Commissioning

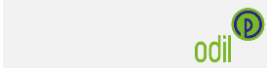
Operate & Maintain



SEE System Design



SEE Electrical



SEE Electrical Expert

CANECOBT



SEE Electrical PLM



SEE Electrical
Harness Manufacturing



SEE Electrical
3D Panel+



SEE Electrical
3D Shop Floor



SEE Electrical



SEE Gen e-doc



SEE Electrical Expert



SEE Electrical PLM

Communication & Integration Tools / Electrical Components Data Base

DATA : 1,031,000 Part Numbers – of which 63,000 with a 3D intelligent representation – 22,800 Symbols



Global
Corporate
HR, finance, marketing & communication, key accounts, sales management, quality, I.T. and R&D (11 technical sites in 6 countries, including 164 people in R&D and quality)

Local
Incorporated
20 consolidated commercial subsidiaries in 20 countries representing 28 sites

Partners
17 business partners in 31 countries 16 technology partners

Alliances
2 joint ventures

- I. Focus on simplified tender offer by Schneider Electric
- II. IGE+XAO's ID card
- III. Focus on 2021 1st half-year**
- IV. IGE+XAO's Fundamentals
- V. Questions and answers

Comptes consolidés du premier semestre de l'exercice 2021 (en normes IFRS)

Après une année marquée par la crise sanitaire de la Covid-19, le Groupe renoue avec la croissance sur le premier semestre 2021 et affiche un chiffre d'affaires consolidé de **17,8 millions d'euros** contre 15,8 millions d'euros un an plus tôt, soit une **progression de 12,1%**. Cette bonne dynamique se retrouve, tant en France qu'à l'étranger, sur l'ensemble des segments de marché d'IGE+XAO ainsi que sur les différents modes de ventes (licences et souscriptions).

L'accélération de l'activité s'est accompagnée d'une évolution des coûts d'exploitation qui augmentent de 10,7%, traduisant à la fois la reprise des actions commerciales (déplacements, actions marketing en présentiel, ...) et le lancement de nouveaux recrutements. Les résultats opérationnel et net de l'ensemble consolidé atteignent 5,0 et 3,8 millions d'euros, respectivement en croissance de 15,2% et 15,1%. Consécutivement, la marge opérationnelle* s'établit à 28,0% et la rentabilité nette** à 21,0%.

Au niveau financier, le Groupe dispose d'une structure solide avec, au 30 juin 2021, un endettement bancaire quasi nul hors impact de l'IFRS 16 et une trésorerie de 52,9 millions d'euros.

Fort de ces résultats et de ses solides fondamentaux, et tout en restant attentif à l'évolution de la situation économique, IGE+XAO, filiale de Schneider Electric, entend poursuivre son plan d'action visant l'accélération de ses activités commerciales et R&D tout en maintenant un niveau de rentabilité élevé.

En euros	30 juin 2021 (6 mois)	30 juin 2020 (6 mois)	Evolution
Chiffre d'affaires	17 766 771	15 845 462	12,1%
1 ^{er} trimestre (du 1 ^{er} janvier au 31 mars)	8 916 621	8 369 565	6,5%
2 ^e trimestre (du 1 ^{er} avril au 30 juin)	8 850 150	7 475 897	18,4%
Autres produits d'exploitation	331 481	330 179	0,4%
dont Crédit Impôt Recherche	331 481	308 413	7,5%
Charges d'exploitation	(13 114 972)	(11 849 752)	10,7%
Résultat opérationnel	4 983 280	4 325 889	15,2%
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôts	4 954 386	4 328 957	14,4%
Impôts exigibles et différés	(1 229 083)	(1 053 870)	16,6%
Résultat net de l'ensemble consolidé	3 775 470	3 280 709	15,1%
Résultat net – part du Groupe	3 730 701	3 280 287	13,7%

* Résultat opérationnel rapporté au chiffre d'affaires

** Résultat net rapporté au chiffre d'affaires

NB : Les comptes semestriels clos au 30 juin 2021 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 19 juillet 2021.

As of 30/06/2021

45,315

Customers

98,240

Licenses sold

HY1 2021

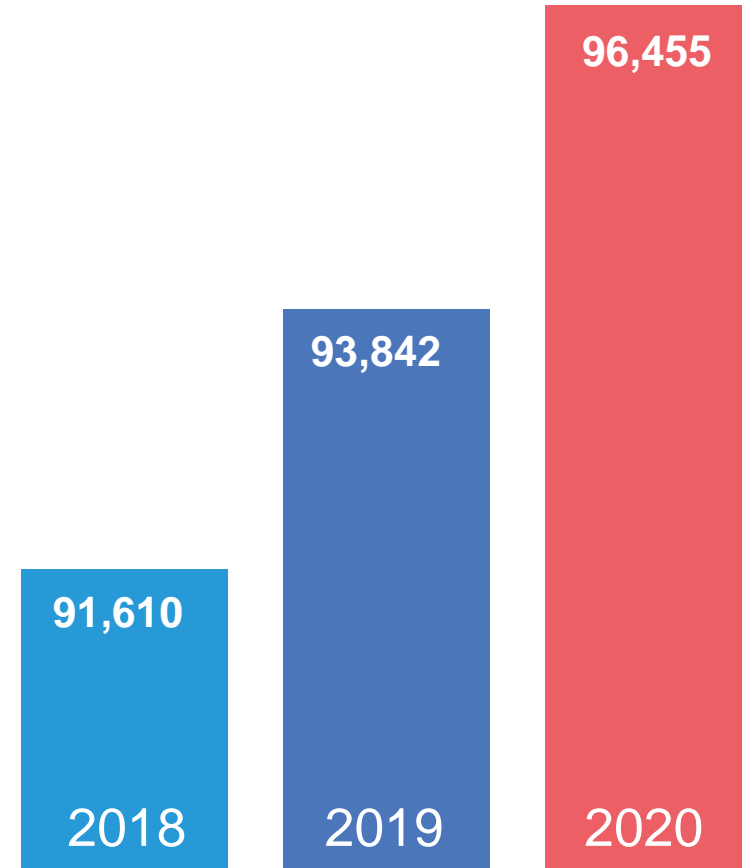
400

New customers

1,785

New licenses sold

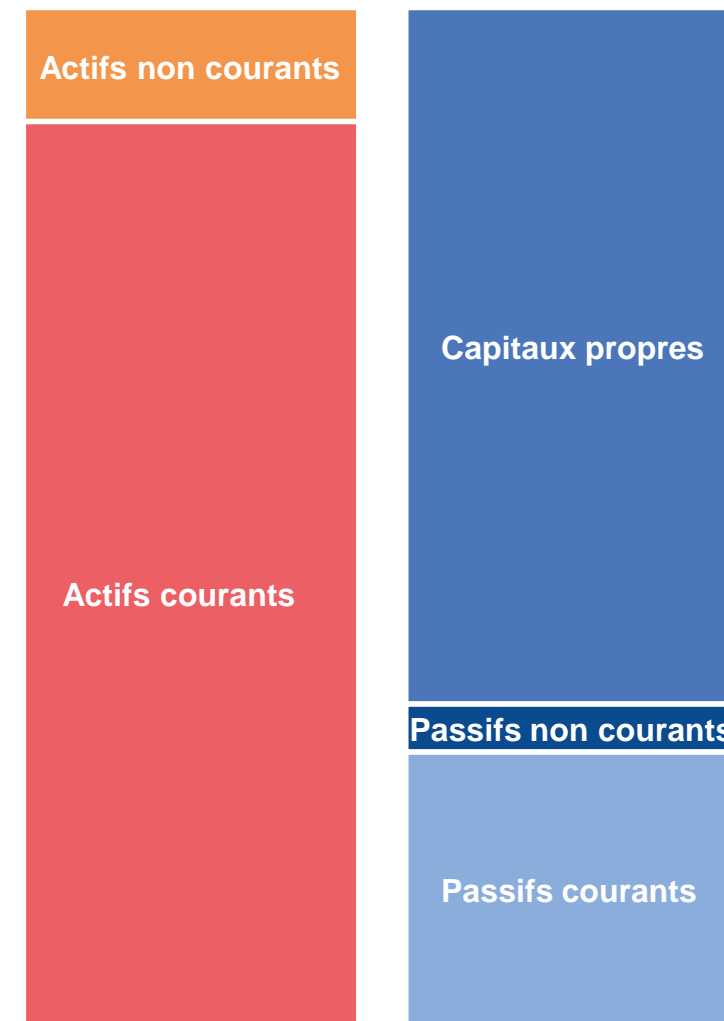
Number of licences sold (Per fiscal year)



En milliers €	30/06/2021	30/06/2020	Evolution %
	6 mois	6 mois	
Chiffre d'affaires	17 767	15 845	12,1%
Autres produits d'exploitation	331	330	0,4%
Total produits d'exploitation	18 098	16 175	11,9%
<i>Dont Crédit Impôt Recherche</i>	331	320	3,6%
Achats et charges externes	-3 379	-3 108	8,7%
Charges de personnel	-8 632	-7 611	13,4%
Impôts et taxes	-215	-279	-22,9%
Dotations amortissements et provisions	-889	-851	4,5%
Total Charges d'exploitation	-13 115	-11 849	10,7%
Résultat opérationnel courant	4 983	4 326	15,2%
Résultat opérationnel	4 983	4 326	15,2%
Résultat financier	-30	3	
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôt	4 953	4 329	14,4%
Impôt sur les sociétés	-1 229	-1 054	16,6%
Résultat net de l'ensemble consolidé	3 774	3 281	15,0%
Résultat net attribuable aux porteurs des CP IGE+XAO	3 730	3 281	13,7%
Résultat net part attribuable aux participations sans contrôle	44	0	

En milliers €	30/06/2021	30/06/2020
Actif		
Actifs non courants	8 621	8 491
Actifs courants	68 820	56 325
<i>Dont Disponibilités</i>	52 861	45 486
TOTAL	77 441	64 816

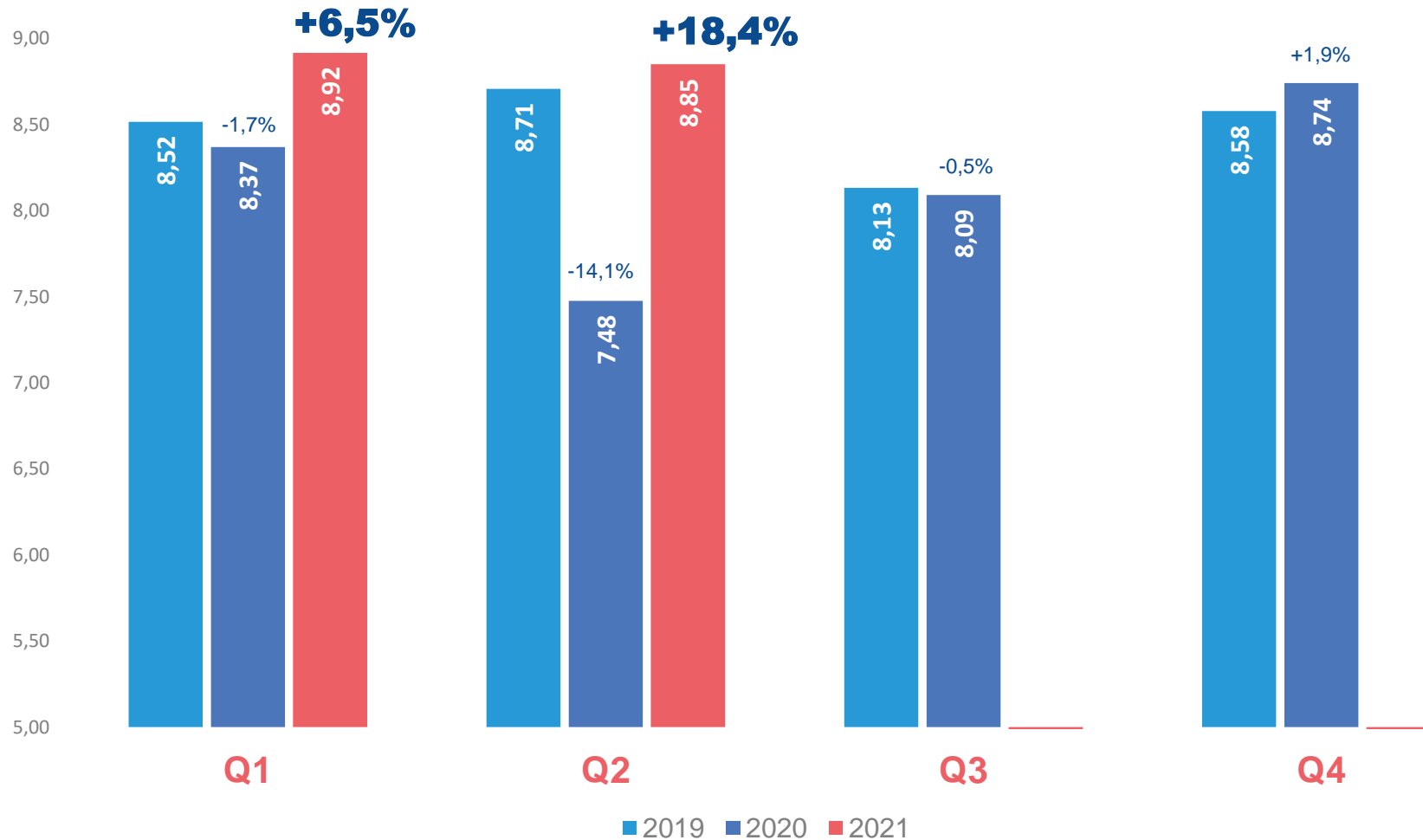
	30/06/2021	30/06/2020
Passif		
Capitaux propres	52 763	44 377
Passifs non courants	3 650	3 384
Passifs courants	21 028	17 055
<i>Dont PCA</i>	10 226	9 235
TOTAL	77 441	64 816



2021

En milliers €	30/06/2021	30/06/2020
Résultat net - porteurs de CP de la Société	3 730	3 281
Flux net de trésorerie généré par l'activité	3 853	6 509
Flux net de trésorerie généré par les opérations d'investissement	-673	-277
Flux net de trésorerie généré par les opérations de financement	437	-443
Variation de trésorerie brute	3 617	5 789
Incidences des variations du taux de change	45	-104
Augmentation (diminution) de la trésorerie	3 662	5 685
Trésorerie en début d'exercice	49 196	39 801
Trésorerie en fin de période	52 858	45 486
Variation de trésorerie nette	3 662	5 685

Turnover by quarter
in M €



17,8 M€

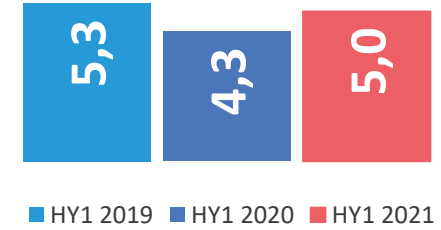
Turnover HY1 2021

vs **15.8 M€** in 2020 (+12.1%)

5.0 M€

Current operating income HY1 2021

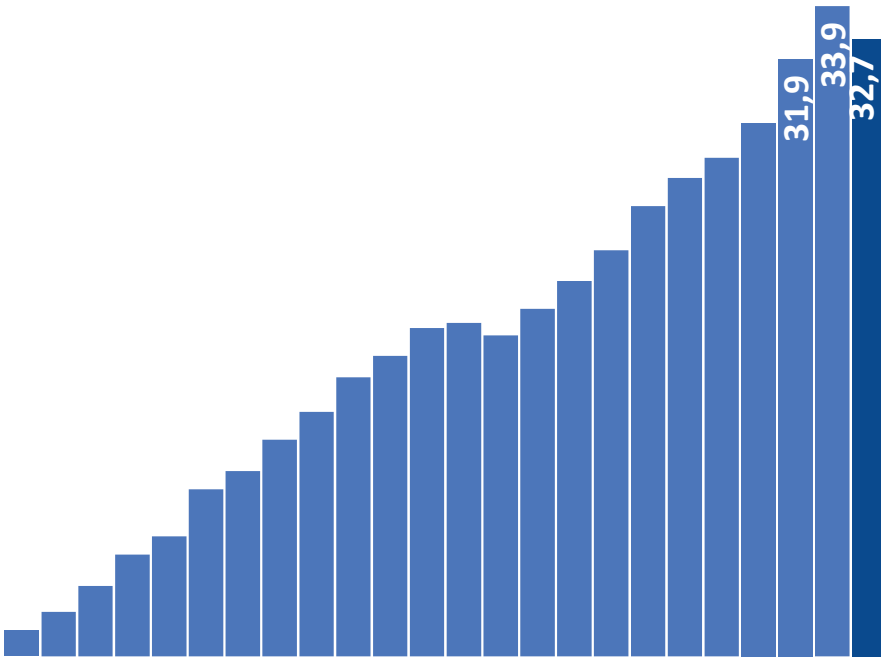
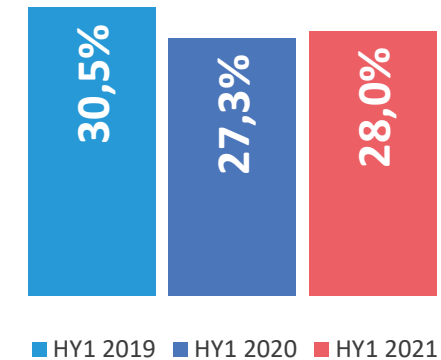
vs **4.3 M€** in 2020 (+15.2%)



28.0 %

Current operating margin HY1 2021

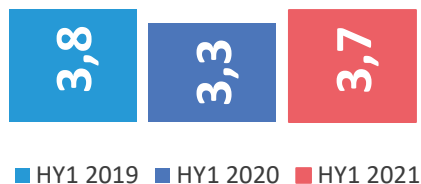
vs **27.3%** in 2020



Annual Turnover evolution 2005-2020

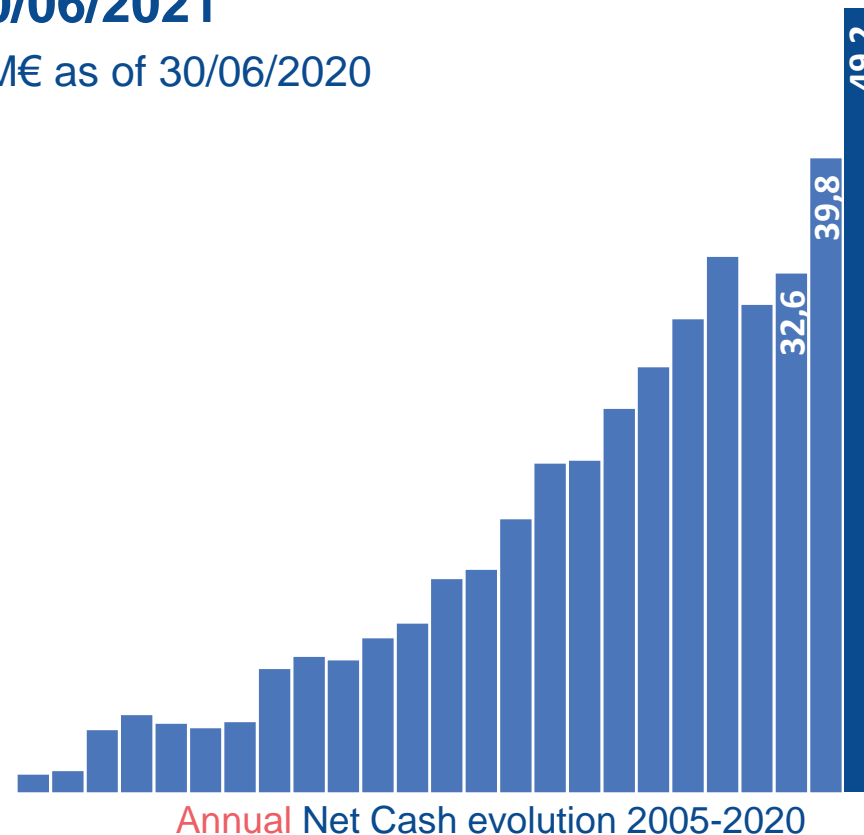
3.7 M€

Net income HY1 2021
vs **3.3** M€ in 2020 (+13.7%)



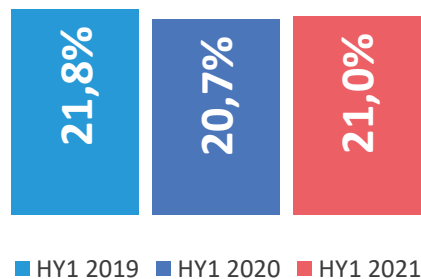
52.9 M€

Cash 30/06/2021
vs **45.5** M€ as of 30/06/2020



21.0%

Net margin HY1 2021
vs **20.7%** in 2020

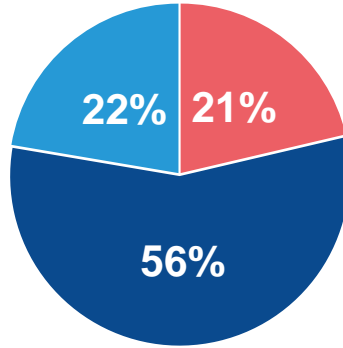


HY1 2020

Turnover split in %

On 30/06/2020

- Software
- Maintenance & Subscriptions
- Training, consulting & other

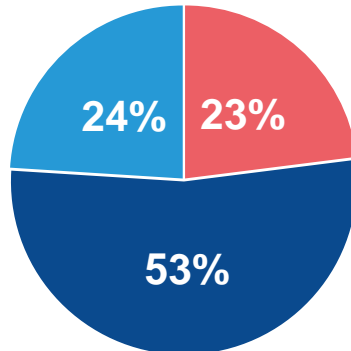


HY1 2021

Turnover split in %

On 30/06/2021

- Software
- Maintenance & Subscriptions
- Training, consulting & other

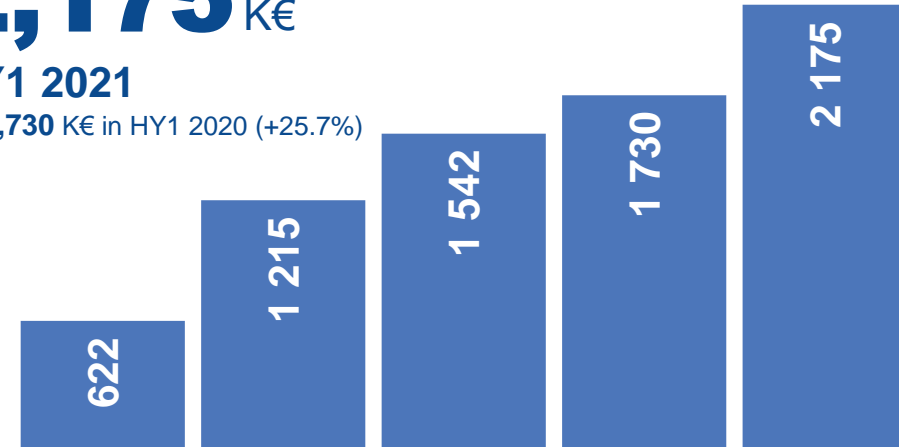


Subscriptions

2,175 K€

HY1 2021

vs 1,730 K€ in HY1 2020 (+25.7%)



HY1 2017-2021

New major releases 1st half-year 2021

- SEE Electrical Expert V5R1
- SEE Gen-eDoc V2R6
- SEE Electrical Equipment Definition V4R9
- SEE Project Manager V8R5
- SEE System Design V14

New modules 1st half-year 2021

EcoStruxure Power Design Connect for SEE Electrical and SEE Electrical Expert

- I. Focus on simplified tender offer by Schneider Electric
- II. IGE+XAO's ID card
- III. Focus on 2021 1st half-year
- IV. IGE+XAO's Fundamentals**
- V. Questions and answers

1 mission

Design, Develop & Deploy the best in class Electrical CAD/PLM/Simulation software creating high level of added value for our customers while respecting people and the environment.

3 shared challenges

- Customer and staff satisfaction,
- Grow significantly faster than the market,
- Be the number one on our market.

5 Core Values

Customer
first

Dare to
disrupt

Embrace
different

Learn
everyday

Act as
owners

**The worldwide leader in Electrical CAD, PLM & Simulation
In terms of revenues and number of licences deployed**

An ambition built around 5 strategic pillars

Deliver

short term road maps and build the portfolio of the future

continue to

Deploy

a powerful range of services

Reinforce

our international presence

Accelerate

our business model transformation

Build

synergies with our ecosystem of partners



- I. Focus on simplified tender offer by Schneider Electric
- II. IGE+XAO's ID card
- III. Focus on 2021 1st half-year
- IV. IGE+XAO's Fundamentals
- V. Questions and answers**

Questions & answers

Thank you for your attention!