

IGE+XAO > INVESTORS MEETING

Fiscal year 2021

Alain Di Crescenzo

February 22nd 2022

IGE+XAO

GROUP

Shaping the Future
of the Electrical PLM,
CAD and Simulation

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

I. IGE+XAO's ID card

II. 2021 fiscal year

III. IGE+XAO's Fundamentals

IV. Focus on simplified tender offer by Schneider Electric

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



A large geographical coverage

A presence in 50 countries

Head Office
Colomiers

R&D
6 countries

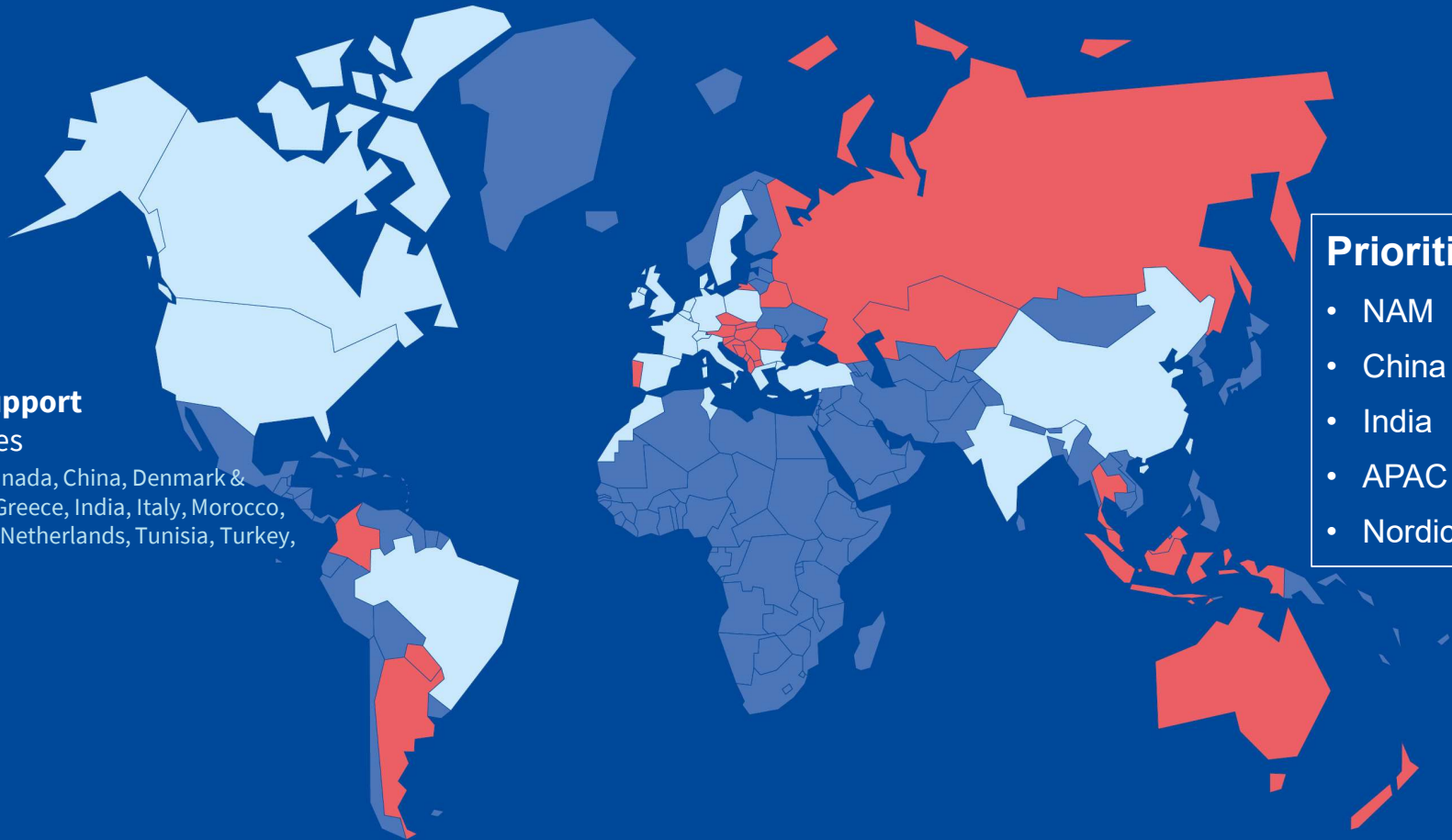
Sales & customer support
28 sites in 22 countries

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

Business partners
15 in 27 countries

Priorities

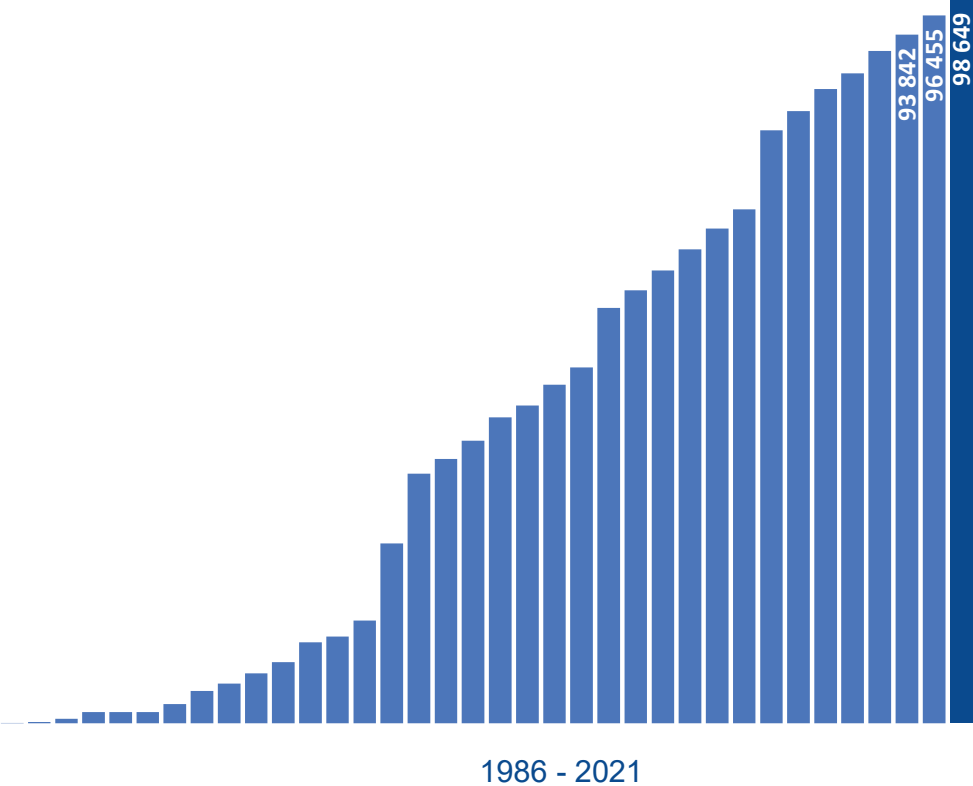
- NAM
- China
- India
- APAC
- Nordics



A solid customer base
Around 100 000 licences deployed worldwide

98,649

Licences deployed (31/12/2021)





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

A strong R&D team

- 137 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.

A full market coverage (1/3)

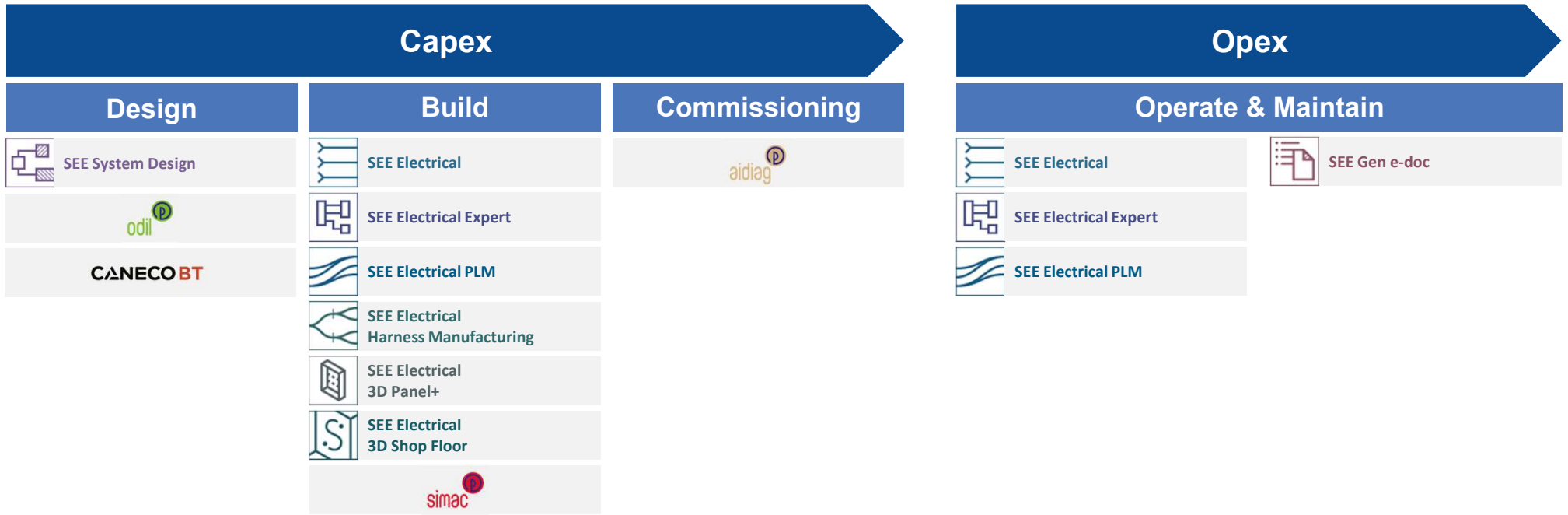
Market segments

Transportation		Industry		Building & Infrastructure
 Aerospace	 Railway	 Equipment & Machinery	 Automation & Plant	 Building
 Automotive	 Shipbuilding	 Food & Beverage	 Life Science	 EV charging infrastructure
		 Mining Minerals Metals	 Water Wastewater	 Power Generation, Wind & Solar, Storage



A full market coverage (2/3)

End-to-end process



Communication & Integration Tools / Electrical Components Data Base

DATA : 1,049,382 Part Numbers – of which 63,569 with a 3D intelligent representation – 34,099 Symbols



A global extended organization

Manage, design & produce global, operate local and build partnerships

Global

Corporate

HR, finance, marketing & communication, key accounts, sales management, quality, I.T. and R&D (11 technical sites in 6 countries, including 167 people in R&D, testing and quality)

Local

Incorporated

20 consolidated commercial subsidiaries in 20 countries representing 28 sites

Partners

15 business partners in 27 countries
17 technology partners

Alliances

2 joint ventures

I. IGE+XAO's ID card

II. 2021 fiscal year

III. IGE+XAO's Fundamentals

IV. Focus on simplified tender offer by Schneider Electric

V. Questions and answers

Une année de croissance +11,3%

Après une année de résilience marquée par la crise sanitaire, IGE+XAO renoue avec la croissance en 2021 avec un chiffre d'affaires consolidé qui s'élève à 36 358 008 euros, en hausse de 11,3% par rapport à 2020. Les ventes de licences perpétuelles et de services ont connu un rebond de 13% et 31% respectivement. Les ventes de contrats de maintenance sont restées stables pénalisées par un indice de revalorisation faible alors que les ventes d'abonnement ont crû de 13%. L'activité clients grands comptes a été particulièrement dynamique avec une croissance de 21% sur l'exercice. Parallèlement, le Groupe a maintenu la totalité de sa feuille de route R&D et produits tant au niveau de l'offre existante que du développement de nouvelles solutions, notamment dans les domaines du Cloud et du PLM (Product Lifecycle Management).

Au niveau de la rentabilité, le résultat opérationnel est stable, marqué par un retour des coûts à des niveaux nominaux notamment pour les charges de personnel, les frais de déplacement ainsi que les dépenses de marketing. La marge opérationnelle s'établit ainsi à 29,2%** contre 32,5% en 2021. Le résultat net de l'ensemble consolidé s'élève à 7 897 449 euros portant la marge nette à 21,7%***.

Sur le plan financier, le Groupe dispose au 31 décembre 2021 d'une trésorerie de 54,1 millions d'euros et d'un endettement bancaire quasi nul (hors impact de l'IFRS 16).

Compte de résultat consolidé en EUR		31/12/2021 12 mois	31/12/2020 12 mois	Évolution
Chiffre d'affaires		36 358 008	32 676 814	11,3%
Résultat opérationnel		10 632 071	10 624 241	0,1%
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôt		10 557 310	10 624 241	(0,6%)
Impôt sur les sociétés		(2 636 329)	(2 547 503)	3,5%
Résultat net de l'ensemble consolidé		7 992 364	8 049 394	(0,7%)
Résultat net attribuable aux porteurs de capitaux propres		7 897 449	7 984 348	(1,1%)

Chiffre d'affaires consolidé en EUR		31/12/2021 12 mois	31/12/2020 12 mois	Évolution
1 ^{er} trimestre	du 1 ^{er} janvier au 31 mars	8 916 614	8 369 565	6,5%
2 ^e trimestre	du 1 ^{er} avril au 30 juin	8 850 150	7 475 897	18,4%
3 ^e trimestre	du 1 ^{er} juillet au 30 septembre	8 260 168	8 091 147	2,1%
4 ^e trimestre	du 1 ^{er} octobre au 31 décembre	10 410 746	8 740 205	19,1%
Exercice	du 1 ^{er} janvier au 31 décembre	36 358 008	32 676 814	11,3%

* Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 16 février 2022 et seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Annuelle.
 ** Rentabilité opérationnelle : résultat opérationnel / chiffre d'affaires
 *** Rentabilité nette : résultat net / chiffre d'affaires

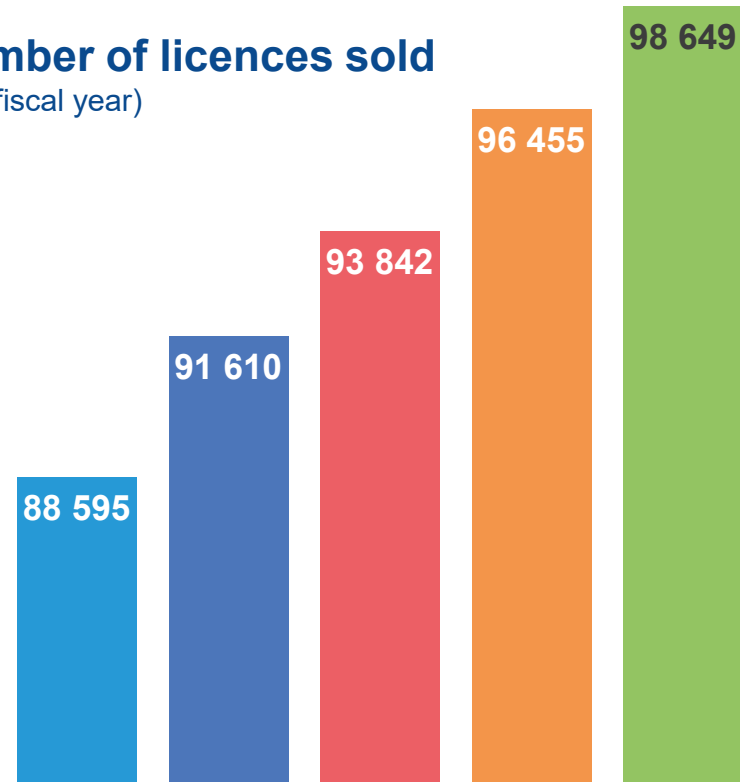
As of 31/12/2021

98,649

Licenses sold

Number of licences sold

(Per fiscal year)



2021

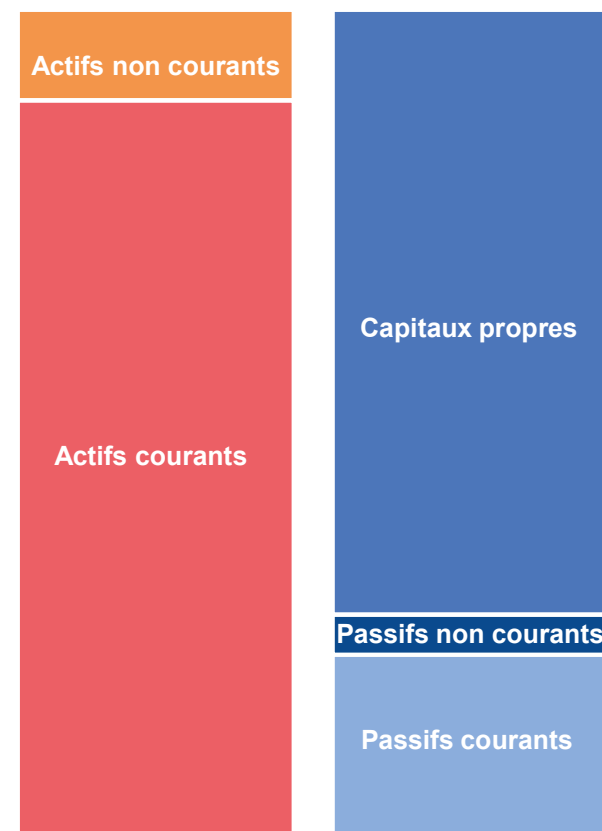
2,194

New licenses sold

En milliers €	31/12/2021	31/12/2020	Evolution %
	12 mois	12 mois	
Chiffre d'affaires	36 358	32 677	11,3%
Autres produits d'exploitation	729	825	-11,6%
Total produits d'exploitation	37 087	33 502	10,7%
<i>Dont Crédit Impôt Recherche</i>	729	825	-11,6%
Achats et charges externes	-7 201	-5 683	26,7%
Charges de personnel	-17 183	-14 960	14,9%
Impôts et taxes	-307	-524	-41,4%
Dotations amortissements et provisions	-1 814	-1 725	5,2%
Total Charges d'exploitation	-26 505	-22 892	15,8%
Résultat opérationnel courant	10 632	10 624	0,1%
Résultat opérationnel	10 632	10 624	0,1%
Résultat financier	-75	-59	
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôt	10 557	10 565	-0,1%
Impôt sur les sociétés	-2 636	-2 548	3,5%
Résultat net de l'ensemble consolidé	7 992	8 049	-0,7%
Résultat net attribuable aux porteurs des CP IGE+XAO	7 897	7 984	-1,1%
Résultat net part attribuable aux participations sans contrôle	95	65	46,2%

En milliers €	31/12/2021	31/12/2020
Actif		
Actifs non courants	8 526	8 331
Actifs courants	69 607	60 903
<i>Dont Disponibilités</i>	<i>54 143</i>	<i>49 199</i>
TOTAL	78 133	69 234

	31/12/2021	31/12/2020
Passif		
Capitaux propres	56 969	49 064
Passifs non courants	3 775	3 187
Passifs courants	17 389	16 983
<i>Dont PCA</i>	<i>9 016</i>	<i>8 969</i>
TOTAL	78 133	69 234



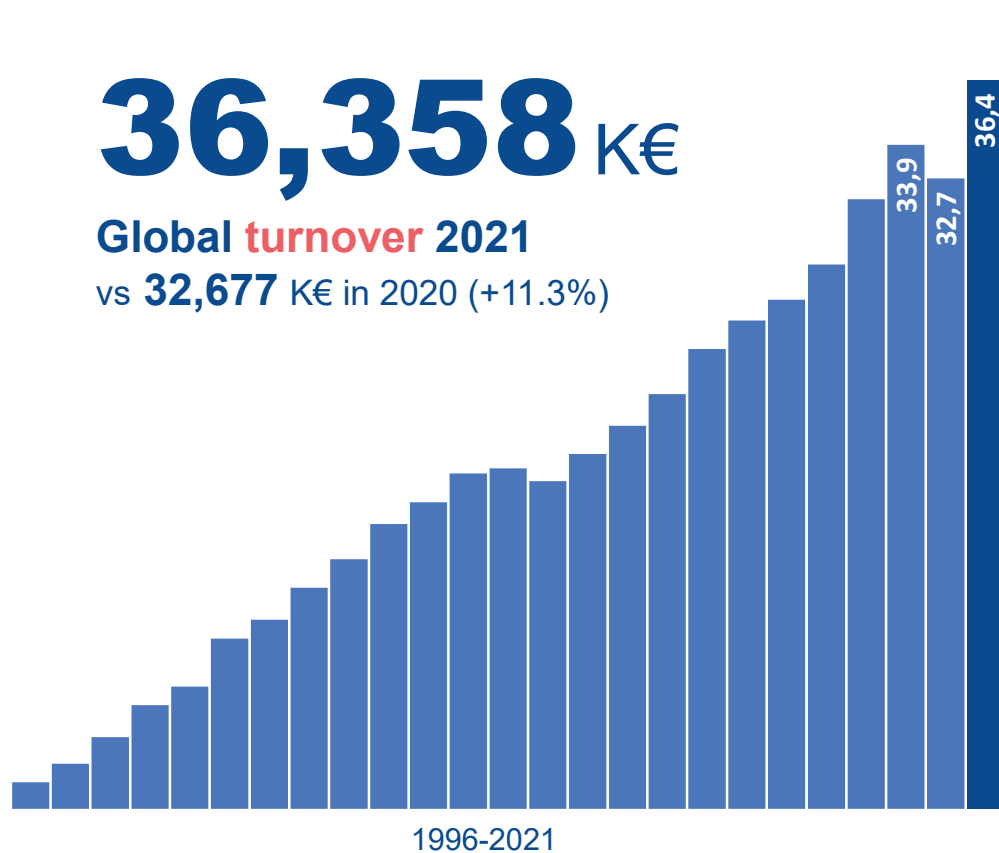
2021

En milliers €	31/12/2021	31/12/2020
Résultat net - porteurs de CP de la Société	7 897	7 984
Flux net de trésorerie généré par l'activité	6 291	11 357
Flux net de trésorerie généré par les opérations d'investissement	-496	-848
Flux net de trésorerie généré par les opérations de financement	-904	-952
Variation de trésorerie brute	4 891	9 557
Incidences des variations du taux de change	52	-162
Augmentation (diminution) de la trésorerie	4 943	9 395
Trésorerie en début d'exercice	49 196	39 801
Trésorerie en fin de période	54 139	49 196
Variation de trésorerie nette	4 943	9 395

36,358 K€

Global turnover 2021

vs **32,677** K€ in 2020 (+11.3%)



10.6 M€

Current operating income 2021

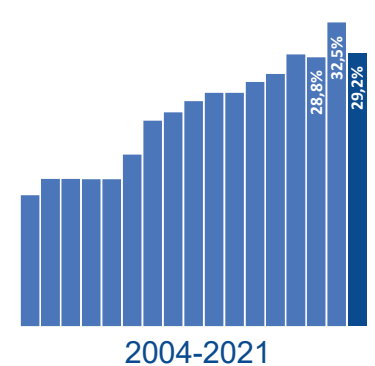
vs **10.6** M€ in 2020 (+0.08%)



29.2 %

Current operating margin 2021

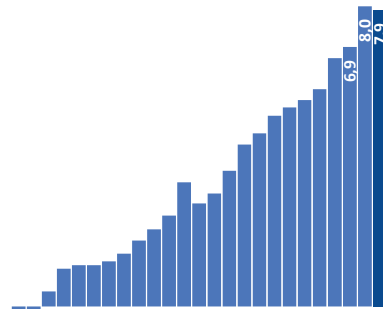
vs **32.5** % in 2020



7.9 M€

Net income 2021

vs **8.0** M€ in 2020 (-1.1%)



1996-2021

54.1 M€

Net Cash

vs **49.2** M€ in 2020

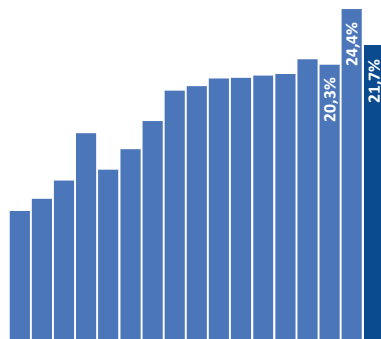


1996 -2021

21.7%

Net margin 2021

vs **24.4**% in 2020

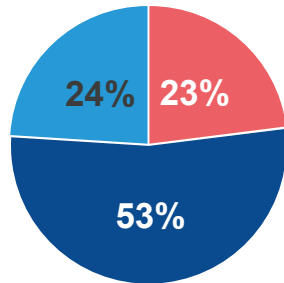


2004-2021

Turnover split in %

On 31/12/2021

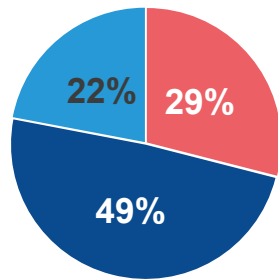
- Software
- Maintenance & Subscriptions
- Training, consulting & other



Turnover split in %

On 31/12/2020

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



4,692 K€

Subscriptions

vs **3,106 K€** in 2019 (+51%)

New major releases 2021

- SEE Electrical Expert V5R1
- SEE Gen-eDoc V2R9 (EIS at Airbus)
- SEE Electrical Equipment Definition V4R9
- SEE Project Manager V8R6
- SEE System Design V14
- SEE Electrical PLM V5 R0

New modules 2021

EcoStruxure Power Design Connect for SEE Electrical and SEE Electrical Expert

I. IGE+XAO's ID card

II. 2021 fiscal year

III. IGE+XAO's Fundamentals

IV. Focus on simplified tender offer by Schneider Electric

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. IGE+XAO's ID card

II. 2021 fiscal year

III. IGE+XAO's Fundamentals

IV. Focus on simplified tender offer by Schneider Electric

V. Questions and answers

Press release

Résultat de l'offre publique d'achat simplifiée portant sur les actions IGE+XAO



Résultats de l'offre publique d'achat simplifiée initiée par Schneider Electric Industries SAS sur les actions de IGE+XAO

Rueil-Malmaison (France), le 29 novembre 2021

Schneider Electric SE (compartiment A, code ISIN 0000121972) (« Schneider Electric ») annonce les résultats de l'offre publique d'achat simplifiée (l'« Offre ») initiée par sa filiale Schneider Electric Industries SAS (« SEISAS ») sur les actions de I.G.E.+X.A.O. SA (compartiment B, code ISIN FR0000030827) (« IGE+XAO »), publiés par l'Autorité des Marchés Financiers (l'« AMF ») suite à la clôture de l'Offre le 24 novembre 2021.

A l'issue de la clôture de l'Offre, SEISAS détient directement 1.094.733 actions de IGE+XAO, représentant 83,93% du capital et 87,68% des droits de vote de IGE+XAO¹. La note d'information établie par SEISAS sur laquelle l'AMF a apposé le visa n°21-478 (la « Note d'Information ») et l'avis de résultat publié par l'AMF aujourd'hui sont disponibles sur les sites Internet de l'AMF (www.amf-france.org) et de Schneider Electric (www.schneider-electric.com).

Conformément aux intentions présentées dans la Note d'Information², les conseils d'administration de Schneider Electric et de IGE+XAO auraient vocation à se prononcer sur la mise en œuvre d'une fusion absorption de IGE+XAO par Schneider Electric qui serait soumise aux assemblées générales annuelles de ces deux sociétés. La parité de fusion serait notamment arrêtée sur la base des comptes d'IGE+XAO clos au 31 décembre 2021.

¹ Sur la base d'un nombre total de 1.304.381 actions et de 2.256.580 droits de vote théoriques de IGE+XAO au 31 octobre 2021 tel que publié sur le site Internet de IGE+XAO. En application de l'article 223-11 du règlement général de l'AMF, 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. A ce jour, compte tenu des 4.434 actions auto détenues par IGE+XAO et détenues par assimilation par Schneider Electric conformément à l'article L. 233-9 2° du Code de commerce, le nombre d'actions IGE+XAO non détenues directement ou par assimilation par le groupe Schneider Electric est donc de 205.214 actions, représentant 15,73% du capital et 12,12% des droits de vote de IGE+XAO.

² Voir section 1.2.4 de la Note d'Information.

Press release

Fusion par voie d'absorption de la société IGE+XAO par Schneider Electric

Information financière



Fusion par voie d'absorption de la société IGE+XAO par Schneider Electric

Colomiers et Rueil-Malmaison (France), le 17 février 2022

Les conseils d'administration de Schneider Electric SE (compartiment A, code ISIN 0000121972) (« **Schneider Electric** ») et de I.G.E.+X.A.O. SA (compartiment B, code ISIN FR0000030827) (« **IGE+XAO** »), sa filiale indirecte à 83,93%, se sont réunis le 16 février 2022 et ont approuvé les modalités de la fusion-absorption de IGE+XAO par Schneider Electric.

Cette opération de fusion s'inscrit dans la volonté de positionner IGE+XAO comme entité opérationnelle de la Division Energy Management Software de Schneider Electric, tout en rationalisant les coûts liés au statut de société cotée de IGE+XAO. Cette opération marque l'aboutissement du rapprochement entre les deux sociétés initié le 7 novembre 2017 et fait suite à l'offre publique d'achat simplifiée initiée par Schneider Electric via sa filiale Schneider Electric Industries SAS (« **SEISAS** ») sur les titres IGE+XAO en novembre 2021.

Conformément aux dispositions légales en vigueur, les instances représentatives du personnel des groupes Schneider Electric et IGE+XAO ont, préalablement à la signature du traité de fusion, été informées et consultées sur la fusion et ont rendu leurs avis.

Le rapport d'échange proposé pour la fusion s'établit à 5 actions Schneider Electric pour 3 actions IGE+XAO et a été déterminé sur la base des comptes sociaux et des comptes consolidés des deux sociétés au 31 décembre 2021.

Conformément à la réglementation applicable, il ne sera procédé ni à l'échange des actions IGE+XAO détenues par Schneider Electric, ni à l'échange des actions auto-détenues par IGE+XAO qui seront annulées de plein droit à la date de réalisation de la fusion. Du fait de l'absence de rémunération de la participation de Schneider Electric dans IGE+XAO, la fusion aura un impact dilutif limité et donnera lieu à l'émission d'un nombre d'actions nouvelles Schneider Electric représentant environ 0,060% du capital de Schneider Electric.

Page | 1

Relations investisseurs
Schneider Electric
Amit Bhatia
Tel : +44 20 7592 8216
www.se.com
ISIN : FR0000121972

Relations Médias
Schneider Electric
Jenny Chan
Tel : +52 96 213 180
jenny.chan@se.com

Relations Médias
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse
Tel : +33 (0)1 40 70 11 89

Investor Relations
Schneider Electric
Amit Bhatia
Tel : +44 20 7592 8216
www.se.com
ISIN : FR0000121972

Media Relations
Schneider Electric
Jenny Chan
Tel : +52 96 213 180
jenny.chan@se.com

Press Contact :
DGM
Michel Calzaroni
Olivier Labesse
Tel : +33 (0)1 40 70 11 89

Il est précisé que les titulaires d'actions IGE+XAO qui ne seraient pas propriétaires du nombre d'actions IGE+XAO nécessaire pour obtenir un nombre entier d'actions Schneider Electric recevront un versement en espèces pour la fraction formant rompu, selon les modalités prévues par le traité de fusion.

Par ailleurs, les titulaires d'actions IGE+XAO ayant acquis un droit de vote double avant la date de réalisation de la fusion conserveraient ce droit de vote double, à l'issue de la fusion, au sein de Schneider Electric. De la même manière, les titulaires d'actions IGE+XAO détenues au nominatif n'ayant pas encore acquis de droit de vote double à la date de réalisation de la fusion conserveraient, à l'issue de la fusion, le bénéfice de l'ancienneté acquise dans IGE+XAO jusqu'à la date de réalisation de la fusion, laquelle ancienneté viendrait s'imputer sur la durée de détention exigée par Schneider Electric en vue de l'obtention d'un droit de vote double.

Le traité de fusion ainsi que les rapports des commissaires à la fusion sont disponibles sur les sites internet de Schneider Electric et de IGE+XAO.

Dans le cadre de la fusion, Schneider Electric sollicitera auprès de l'Autorité des marchés financiers une décision de non-lieu à la mise en œuvre d'une offre publique de retrait sur les actions de IGE+XAO¹.

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. L'ordre du jour ainsi que le texte des résolutions seront publiés prochainement au Bulletin d'Annonces Légales Obligatoires.

¹ Schneider Electric sollicitera également auprès de l'Autorité des marchés financiers une dérogation à l'obligation de déposer une offre publique obligatoire en raison du franchissement du seuil de 30% du capital social et des droits de vote de IGE+XAO par Schneider Electric résultant du projet de cession des actions IGE+XAO détenues par Schneider Electric Industries SAS à Schneider Electric.

Page | 2

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

Questions & answers

Thank you for your attention!