

Projet d'acquisition d'IGE+XAO par Schneider Electric

Paris et Toulouse, le 8 novembre 2017

Schneider Electric Industries SAS (SEI SAS), filiale de Schneider Electric, et IGE+XAO annoncent avoir signé un protocole d'accord. Dans ce cadre, SEI SAS va déposer une offre publique d'achat volontaire sur les actions IGE+XAO auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), au prix de 132 euros par action IGE+XAO (coupon attaché).

Motifs de l'opération

Avec plus de 80 000 licences diffusées dans le monde, IGE+XAO est un des acteurs leader sur le marché des logiciels d'aide à la conception et à la fabrication d'installations électriques avec son offre CAD (Computer Aided Design), PLM (Product Life cycle Management) et simulation. L'entreprise a réalisé un chiffre d'affaires sur l'exercice 2016/2017 de 29,4 millions d'euros et une marge opérationnelle de 27%.

IGE+XAO est un « pure player » sur le segment des logiciels, avec un chiffre d'affaires récurrent représentant environ 46% du total des ventes.

L'opération vise à renforcer l'offre logicielle de Schneider Electric dans un domaine complémentaire à la fourniture de produits et solutions pour la distribution électrique offrant un potentiel de synergies.

L'opération permettra de consolider l'accompagnement digital des clients et partenaires des deux groupes et, au-delà des opportunités commerciales qui s'offrent d'ores et déjà à IGE+XAO, d'accélérer le développement de cette dernière. Tout en gardant son autonomie opérationnelle au sein de Schneider Electric, l'entreprise bénéficiera du support du leader de la transformation numérique de la gestion de l'énergie et des automatismes. L'opération permettra également de renforcer l'activité de recherche et développement d'IGE+XAO en bénéficiant des savoir-faire de Schneider Electric et de sa couverture dans plus de cent pays.

Alain Di Crescenzo, Président Directeur Général d'IGE+XAO, et Charles Baudron, Directeur Technique d'IGE+XAO, conserveront leurs fonctions qui se verront élargies au sein de Schneider Electric ; l'équipe de direction d'IGE+XAO restera inchangée.

Contact Relations presse

Schneider Electric

Véronique Roquet-Montégon
Tél : +33 (0) 1 4129 7076

IGE+XAO

Christian Colin
Tél : +33 (0)5 62 74 36 08

Contact Relations investisseurs

Schneider Electric

Amit Bhalla
Tél : +44 (0) 20 7592 8216

IGE+XAO

Alain Di Crescenzo (Président Directeur Général)
Tél : +33 (0)5 62 74 36 36

Principaux termes de l'opération

Le projet d'offre vise l'ensemble des actions IGE+XAO au prix de 132 euros par action IGE+XAO, coupon attaché.

Le prix proposé fait ressortir une prime de 15,0% par rapport au dernier cours coté et une prime de 41,5% sur la moyenne 12 mois pondérée par les volumes. La transaction remplit les critères de rentabilité de Schneider Electric, avec une contribution positive au BPA ajusté dès la première année et avec un retour sur capitaux employés supérieur au coût moyen pondéré du capital au-delà de la troisième année suivant la clôture de la transaction.

L'offre est conditionnée à la détention par SEISAS des 2/3 du capital (plus une action) d'IGE+XAO à l'issue de l'offre.

Monsieur Alain Di Crescenzo, Monsieur Charles Baudron, l'IRDI et Monsieur Robert Grèzes ont conclu avec SEISAS des engagements d'apports portant ensemble sur 26,78% du capital d'IGE+XAO. IGE+XAO n'apportera pas ses actions auto-détenues à l'offre.

Le Conseil d'Administration d'IGE+XAO a, à l'unanimité, approuvé le projet de rapprochement avec SEISAS.

Il a décidé de nommer la société HAF AUDIT CONSEIL représentée par Monsieur Olivier GRIVILLERS en qualité d'expert indépendant.

Dans le cadre de l'avis motivé qu'il devra émettre conformément à la réglementation boursière et sous réserve que l'expert indépendant conclue au caractère équitable de l'offre, le Conseil d'Administration d'IGE+XAO a fait part de son intention de recommander aux actionnaires d'apporter leurs titres à l'offre.

Ce projet d'offre sera soumis à l'examen de l'AMF qui appréciera sa conformité aux dispositions législatives et réglementaires applicables.

Contact Relations presse

Schneider Electric

Véronique Roquet-Montégon

Tél : +33 (0) 1 4129 7076

IGE+XAO

Christian Colin

Tél : +33 (0)5 62 74 36 08

Contact Relations investisseurs

Schneider Electric

Amit Bhalla

Tél : +44 (0) 20 7592 8216

IGE+XAO

Alain Di Crescenzo (Président Directeur Général)

Tél : +33 (0)5 62 74 36 36

Commentaires

Monsieur Philippe Delorme, Directeur Général des activités Building (Basse Tension) et IT (Energie Sécurisée) de Schneider Electric a déclaré : « Avec cette acquisition, nous renforçons notre capacité à accompagner nos partenaires et clients dans leur transformation digitale, dans un monde de l'électricité en mutation accélérée. Nous accueillons chaleureusement les équipes d'IGE+XAO dont l'engagement et l'expérience garantissent la réussite de ce projet commun. »

Monsieur Alain Di Crescenzo, Président Directeur Général d'IGE+XAO, a complété : « Ce rapprochement avec Schneider Electric est une grande opportunité pour notre Groupe et ses acteurs :

- Pour nos clients et partenaires qui bénéficieront « d'un IGE+XAO » toujours plus solide, plus innovant et plus international porté par un groupe présent dans plus de 100 pays
- Pour nos salariés pour lesquels faire partie d'un groupe mondial de 144 000 collaborateurs et représentant 25 milliards de CA offre de nouvelles perspectives tant chez IGE+XAO qu'au sein de Schneider Electric.
- Enfin, pour nos actionnaires qui, pour beaucoup, accompagnent depuis plusieurs années le développement de la société IGE+XAO et pour lesquels l'offre de Schneider Electric salue un parcours boursier de 20 ans initialisé avec un cours d'introduction à 7,77 €. »

Contact Relations presse

Schneider Electric

Véronique Roquet-Montégon

Tél : +33 (0) 1 4129 7076

IGE+XAO

Christian Colin

Tél : +33 (0)5 62 74 36 08

Contact Relations investisseurs

Schneider Electric

Amit Bhalla

Tél : +44 (0) 20 7592 8216

IGE+XAO

Alain Di Crescenzo (Président Directeur Général)

Tél : +33 (0)5 62 74 36 36

À propos de Schneider Electric

Schneider Electric mène la transformation numérique de la gestion de l'énergie et des automatismes dans le résidentiel, les bâtiments, les centres de données, les infrastructures et les industries. Présent dans plus de 100 pays, Schneider Electric est le leader incontesté de la gestion électrique – moyenne tension, basse tension et énergie sécurisée, et des systèmes d'automatismes. Nous fournissons des solutions d'efficacité intégrées qui associent gestion de l'énergie, automatismes et logiciels. L'écosystème que nous avons construit nous permet de collaborer sur notre plateforme ouverte avec une large communauté de partenaires, d'intégrateurs et de développeurs pour offrir à nos clients à la fois contrôle et efficacité opérationnelle en temps réel. Chez Schneider Electric, nous sommes convaincus que nos collaborateurs et nos partenaires font la différence. Ils nous permettent de nous engager toujours plus loin dans l'innovation, la diversité et le développement durable. Ainsi nous répondons chaque jour aux besoins de chacun, partout et à tout instant, pour enrichir la vie, **Life is On***. (*la vie s'illumine)

Discover Life is On

www.schneider-electric.com

Suivez-nous sur :       

A PROPOS DU GROUPE IGE+XAO

Depuis 31 ans, le Groupe I.G.E.+X.A.O. conçoit, produit, commercialise et assure la maintenance d'une gamme de logiciels de Conception Assistée par Ordinateur (CAO), de gestion du cycle de vie "Product Lifecycle Management" (PLM) et de simulation dédiée à l'électricité. Ces logiciels ont été élaborés pour aider les industriels à concevoir et à maintenir la partie électrique de tout type d'installation. Ce type de CAO/PLM/Simulation est appelé "CAO/PLM/Simulation Electrique". I.G.E.+X.A.O. a bâti une gamme de logiciels de CAO/PLM/Simulation électrique destinée à tous les secteurs industriels. I.G.E.+X.A.O. représente 385 personnes dans le monde réparties sur 33 sites et dans 22 pays ainsi que plus de 88.595 licences diffusées dans le monde. I.G.E.+X.A.O. est une référence dans son domaine. Pour tout complément d'information : <http://www.ige-xao.com>

Ce communiqué a été diffusé le 8 novembre à 8 heures.

Le présent communiqué ne constitue pas une offre au public et n'est pas destiné à être diffusé dans les pays autres que la France. La diffusion de ce communiqué, l'offre et son acceptation peuvent faire l'objet d'une réglementation spécifique ou de restrictions dans certains pays. L'offre ne s'adresse pas aux personnes soumises à de telles restrictions, ni directement, ni indirectement, et n'est pas susceptible de faire l'objet d'une quelconque acceptation depuis un pays où l'offre ferait l'objet de telles restrictions. En conséquence, les personnes en possession du présent communiqué sont tenues de renseigner sur les restrictions locales éventuellement applicables et de s'y conformer. Schneider Electric décline toute responsabilité quant à une éventuelle violation de ces restrictions par qui que ce soit.

Contact Relations presse

Schneider Electric

Véronique Roquet-Montégon
Tél : +33 (0) 1 4129 7076

IGE+XAO

Christian Colin
Tél : +33 (0)5 62 74 36 08

Contact Relations investisseurs

Schneider Electric

Amit Bhalla
Tél : +44 (0) 20 7592 8216

IGE+XAO

Alain Di Crescenzo (Président Directeur Général)
Tél : +33 (0)5 62 74 36 36