

**ESI Group**  
 Corinne Romefort-Régnier  
 Relations actionnaires  
 Tél. : 01 53 65 14 14  
 investors@esi-group.com

**NewCap.**  
 Emmanuel Huynh / Axelle Vuillermet  
 Tél. : 01 44 71 94 94  
 esi@newcap.fr



## Chiffre d'affaires 2008/09 : 70,2 M€

### Forte résistance de la base installée récurrente Marge opérationnelle impactée par la baisse du « New business »

**Paris, le 10 mars 2009** : ESI Group (ISIN FR0004110310), leader et pionnier des solutions de prototypage et de fabrication virtuels, annonce aujourd'hui son chiffre d'affaires consolidé pour le quatrième trimestre et l'ensemble de l'exercice clos au 31 janvier 2009.

#### Chiffre d'affaires annuel consolidé

En M. €	2008/09	2007/08	Var. % (en réel)	Var. % (volume)
<b>Licences</b>	52,6	53,9	-2,4%	-2,6%
<b>Prestations de Services et divers</b>	17,6	15,0	+17,4%	+17,5%
<b>Total</b>	<b>70,2</b>	<b>68,9</b>	<b>+1,9%</b>	<b>+1,8%</b>

Exercice clos au 31 janvier

#### Chiffre d'affaires par trimestre

En M. €	2008/09				2007/08			
	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4
<b>Licences</b>	10,8	10,5	9,1	22,2	10,4	10,4	9,2	23,8
<b>Prestations de Services et divers</b>	3,9	4,1	4,3	5,3	3,1	3,7	3,7	4,5
<b>Total</b>	<b>14,7</b>	<b>14,6</b>	<b>13,4</b>	<b>27,5</b>	<b>13,5</b>	<b>14,1</b>	<b>12,9</b>	<b>28,3</b>

Exercice clos au 31 janvier

#### Chiffre d'affaires trimestriel

Le chiffre d'affaires du quatrième trimestre de l'exercice fiscal 2008/09 s'élève à 27,5 millions d'euros, en recul de -2,9% en réel et de -6,9% en volume (évolution favorable des taux de change). Hors les nouvelles acquisitions de l'équipe Vdot et de la société Mindware, consolidées respectivement depuis le 15 octobre 2008 et le 16 décembre 2008, le chiffre d'affaires serait en

baisse de -4,6% en réel et de -8,7% en volume par rapport à la même période de l'exercice précédent.

Pour les Licences, le recul de l'activité sur le quatrième trimestre est essentiellement attribuable à la forte baisse de -35% du « new business » liée au ralentissement brutal des investissements dans le contexte de crise économique. En revanche, la base installée reste stable et témoigne de la solidité du modèle économique d'ESI Group qui repose sur la location annuelle et conduit à une récurrence élevée des revenus Licences.

Pour les Services, à l'instar des précédents trimestres, la croissance organique reste forte et s'établit à +9%. Après prise en compte de la croissance externe, l'activité Services au quatrième trimestre 2008/09 s'établit à 5,3 millions d'euros, soit le niveau d'activité le plus élevé jamais enregistré par le Groupe sur un trimestre.

### **Chiffre d'affaires annuel**

Le chiffre d'affaires annuel 2008/09 d'ESI Group s'établit à 70,2 millions d'euros, en hausse de +1,9% en réel et de +1,8% à taux de change constants. Compte tenu de l'évolution des différentes devises, la situation de change a eu un impact globalement neutre sur la totalité de l'exercice. Hors croissance externe, la progression du chiffre d'affaires aurait été de +1,2%.

Le chiffre d'affaires Licences s'établit à 52,6 millions d'euros, en baisse de -2,4% et de -2,6% hors croissance externe. La croissance de +2,3% de la base installée se traduit par la progression du taux de récurrence qui reste élevé et ressort à 77% contre 76% sur l'exercice précédent.

L'activité Services signe un nouvel exercice de forte croissance avec une progression de son chiffre d'affaires de +17,4% et de +14,8% en croissance purement organique. En conséquence, la répartition de l'activité poursuit son évolution au profit de l'activité Services à haute valeur ajoutée qui représente désormais 25% du chiffre d'affaires.

Sur le plan géographique, la répartition de l'activité est quasi stable avec 49% du chiffre d'affaires réalisé en Europe, 35% en Asie et 16% en Amérique. 82% du chiffre d'affaires a été réalisé à l'international.

Au niveau sectoriel, 40% des prises d'ordres ont été réalisées dans le secteur automobile, 24% dans l'industrie lourde, 8% dans l'aéronautique et 6% dans la défense. Cette répartition sectorielle inchangée atteste des bénéfices de l'utilisation des solutions ESI Group par les grands constructeurs automobiles et leurs sous-traitants, et de leur nécessité, en dépit du contexte économique de crise qui les affecte particulièrement.

Alain de Rouvray, Président Directeur Général d'ESI Group, conclut : « *Nous avons constaté sur le quatrième trimestre une baisse soudaine de l'activité alors qu'elle était restée bien orientée sur les 9 premiers mois de l'année avec +8% de croissance en volume. La dégradation brutale de la conjoncture économique au quatrième trimestre a entraîné un ralentissement des nouveaux*

*investissements, en particulier en Asie, qui s'est traduit par un chiffre d'affaires inférieur à nos attentes. Au regard de notre structure de coûts essentiellement inchangée, ce ralentissement d'activité viendra directement impacter notre résultat opérationnel et se traduira par une marge opérationnelle inférieure à notre objectif de 10%. En revanche, et par rapport à l'exercice précédent, le résultat net bénéficiera de l'efficacité des couvertures de change mises en place.*

*Au-delà des chiffres, la bonne renégociation des contrats de location annuelle de licences en particulier sur notre quatrième trimestre, le plus important, a mis en exergue la solidité de notre modèle économique. Notre base installée récurrente au 31 janvier 2009 est ainsi en légère progression, signe des bénéfices évidents que nos solutions apportent à nos clients historiques et en particulier les constructeurs automobiles, que ce soit en termes d'amélioration de performance ou de contribution à l'innovation.*

*Enfin, ESI Group se distingue également par la solidité de sa situation bilancielle avec un faible endettement et une génération de cash à nouveau nettement positive à la fin de l'exercice 2008/09 ».*

#### **A propos d'ESI Group**

Éditeur de progiciels d'essais virtuels, ESI Group est pionnier et principal acteur mondial de la simulation numérique des prototypes et procédés de fabrication industriels, avec prise en compte de la physique des matériaux. ESI Group a développé un ensemble cohérent d'applications métiers permettant de simuler de façon réaliste le comportement des produits pendant les essais, de mettre au point les procédés de fabrication en synergie avec la performance recherchée, et d'évaluer l'impact de l'environnement sur l'utilisation des produits. Cette offre constitue une solution unique, ouverte et collaborative de conception basée sur la simulation, permettant l'amélioration en continu et collaborative sur prototype virtuel avec l'élimination progressive du prototypage physique pendant la phase de développement du produit. ESI Group emploie plus de 700 spécialistes de haut niveau à travers son réseau mondial, couvrant plus de 30 pays. ESI Group est cotée sur le compartiment C de NYSE Euronext Paris. Pour plus d'informations visitez [www.esi-group.com](http://www.esi-group.com).

**Cotation sur le compartiment C de NYSE Euronext Paris –**  
**ISIN FR 0004110310 - FTSE 977- Bloomberg ESI FP - Reuters ESIG.LN**

Labellisée « entreprise innovante » depuis le 20 janvier 2000 par OSEO, ESI Group est éligible aux FCPI.



**Communiqué des résultats annuels 2008/09 :**  
**Le 29 avril 2009**  
**(après clôture des marchés)**