

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

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



Chiffre d'affaires annuel 2007/08 : 68,9 M€

Forte croissance des Services

Croissance modérée des Licences logiciel

impactée par les taux de change

Paris, le 11 mars 2008 : 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 son exercice clos au 31 janvier 2008.

en M€	Chiffre d'affaires du 4 ^{ème} trimestre				Chiffre d'affaires annuel			
	2007/08	2006/07	Var. % (réel)	Var. % (volume)	2007/08	2006/07	Var. % (réel)	Var. % (volume)
Licences	23,8	23,1	+3,4%	+7,0%	53,9	53,1	+1,4%	+5,8%
Prestations de Services et divers	4,5	3,9	+14,0%	+17,8%	15,0	12,9	+16,3%	+20,0%
Chiffre d'affaires total	28,3	27,00	+4,9%	+8,5%	68,9	66,0	+4,3%	+8,5%

Exercice clos au 31 janvier

• Accélération de la croissance en volume

ESI Group enregistre pour la deuxième année consécutive une accélération de sa croissance en volume (à taux de change constants). Le chiffre d'affaires 2007/08 s'établit ainsi à 68,9 millions d'euros, en croissance purement organique de +8,5% en volume contre une croissance de +7,6% au titre de l'exercice précédent et de +6,3% en 2005/06. Alors qu'ESI Group réalise 81% de son activité hors de France et facture 48% de son chiffre d'affaires en euros, l'évolution défavorable des taux de change a de nouveau significativement impacté le niveau d'activité global qui ressort en croissance de +4,3% en euros.

La répartition géographique du chiffre d'affaires est de 47% en Europe, 37% en Asie et 16% en Amérique. La montée en puissance de l'Asie se poursuit avec l'implantation d'importants donneurs d'ordres sur cette zone. Ce développement dans les pays émergents tels la Chine et l'Inde s'accompagne d'une évolution du modèle économique vers davantage de ventes en OTC ('One Time Charge') au détriment des locations annuelles de licences. En conséquence, le taux de récurrence du chiffre d'affaires licences hors effet de change et à fin janvier 2008 s'établit à 80%, contre 86% pour l'exercice précédent. La zone Amérique a subi au second semestre une

conjoncture économique difficile ainsi qu'une amplification de transferts vers l'Asie, ce qui s'est traduit par un ralentissement des ventes sur cette zone.

La saisonnalité de l'activité sur le 4^{ème} trimestre a été une nouvelle fois plus marquée sur l'activité Licences en 2007/08. Les ventes réalisées sur le 4^{ème} trimestre représentent ainsi 43% du chiffre d'affaires Licences annuel, en raison de la volonté des clients de concentrer le renouvellement des grands contrats annuels en début d'exercice calendaire.

Les produits émergents ont continué de jouer efficacement leur rôle de relais de croissance. Les produits matures, qui connaissent un franc succès sur les nouveaux territoires et chez les grands donneurs d'ordre, ont en revanche enregistré une progression ralentie auprès de certains clients existants imputable en particulier à un effet de transition des solutions 1G vers les solutions intégrées 2G/3G, et pouvant nécessiter un accompagnement Services spécifiques.

● **Montée en puissance des Services**

La très nette progression de l'activité Services atteste du rebond attendu pour 2007/08. Conformément à la tendance observée en début d'exercice, cette montée en puissance reflète la demande d'accompagnement croissante des industriels pour la mise en place de solutions spécifiques innovantes à forte valeur ajoutée. Elle traduit l'intérêt de nouveaux acteurs de l'industrie dans des secteurs diversifiés pour la simulation réaliste (basée sur la physique des matériaux) et augure d'une accélération de la commercialisation de licences à l'issue de ces projets.

● **Perspectives**

Sur l'exercice FY2007/08, la montée en puissance de l'activité Services doit permettre une amélioration de la marge brute des Services. En revanche, les investissements commerciaux planifiés et réalisés notamment dans les pays émergents, et la mise en place de nouvelles équipes de support local ne donneront les effets attendus en termes de chiffre d'affaires que sur FY2008/09 et, en conséquence pèseront ponctuellement sur la profitabilité opérationnelle (EBIT) de l'exercice FY2007/08.

Alain de Rouvray, Président Directeur Général du Groupe, conclut : « *Les incertitudes conjoncturelles aux Etats-Unis, l'amplification de l'évolution défavorable des taux de change et le décalage de certaines prises de commandes ont affecté négativement l'exercice FY2007/08, reportant ainsi les effets positifs attendus des mesures de fond engagées sur l'exercice. Cependant l'excellent accueil de nos solutions intégrées et la croissance soutenue de nos produits émergents, le renforcement continu de notre activité en Asie et en Europe de l'Est, et notre diversification croissante dans des secteurs industriels à fort potentiel de développement tels que l'énergie, l'aéronautique et l'électronique, nous permettent de rester confiants dans notre potentiel de croissance et d'amélioration de notre rentabilité sur les prochains exercices* ».

A propos d'ESI Group

Éditeur de logiciels 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 d'ingénierie virtuelle, le Virtual Try-Out Space, 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 d'Euronext Paris. Pour plus d'informations visitez www.esi-group.com.

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

Cotation sur Euronext Paris - Compartiment C de NYSE Euronext

ISIN FR 0004110310 - FTSE 977- Bloomberg ESI FP - Reuters ESIG.LN



Communiqué des résultats annuels de l'exercice 2007 le 23 avril 2008 (après clôture des marchés)

Virtual Try-Out Space® et VTOS® sont des marques déposées d'ESI Group. Tous les autres produits, noms ou sociétés cités sont des marques ou des marques déposées de leurs propriétaires respectifs.