

Communiqué de Presse Financier

Paris, le 23 novembre 2016

Chiffre d'affaires des 9 premiers mois 2016 : +18,7%

Confirmation de la forte tendance positive observée au premier semestre

- **Croissance soutenue et équilibrée des Licences et des Services**
- **Impact modéré des effets de change**
- **Contribution significative des acquisitions, principalement ESI ITI GmbH**
- **Surperformance de la zone Asie-Pacifique**

Alain de Rouvray, Président Directeur Général d'ESI Group, déclare : « *Le maintien du rythme de croissance soutenu et équilibré des ventes, particulièrement dynamique sur les neuf premiers mois de l'exercice fiscal, traduit la poursuite de l'adoption de notre offre de Prototypage Virtuel Immersif par nos partenaires et clients industriels internationaux. Le dynamisme commercial des Licences est clairement perceptible au travers de la très bonne tenue des deux indicateurs de performance : taux de récurrence et ratio de Nouveau Business. La progression des Licences est exceptionnellement forte en Asie, région à la pointe de l'innovation où ESI Group se démarque fortement des offres traditionnelles du « PLM » (Product Lifecycle Management). La poursuite du développement des Services à forte valeur ajoutée qui accompagnent la transformation méthodologique vers l'industrie du futur (alias Industry 4.0), s'inscrit également dans la continuité de la tendance des précédents trimestres. Cette croissance illustre la transition vers l'usine numérique intelligente qui permet aux industriels de surmonter les défis économiques actuels liés au rythme accéléré de l'innovation et de la compétition internationale.*

Compte tenu de la solidité de nos indicateurs commerciaux, enregistrés aussi bien sur le périmètre élargi actuel qu'en organique, nous sommes fondamentalement confiants dans nos perspectives de développement à court et moyen terme. En effet le caractère transformationnel et de rupture du positionnement d'ESI Group et de nos solutions « PPL » (Product Performance Lifecycle) va au-delà de l'approche traditionnelle du marché PLM en place, concentrée sur la phase de développement des produits. Au contraire l'offre PPL d'ESI permet une maîtrise complète du cycle de vie totale d'un produit industriel en incluant la modélisation des évolutions potentielles pendant sa vie prospective en opération, dès sa mise en service jusqu'à son retrait final, y compris la prise en compte des défauts, de l'usure, des opérations de maintenance et le rodage du pilotage assisté.

Cette offre unique, récemment amplifiée par deux partenariats globaux et prestigieux, apparaît remarquablement alignée avec les enjeux stratégiques et mondiaux de l'industrie du futur, de ses objets connectés et de ses produits autonomes intelligents ».

Evolution du chiffre d'affaires du 3^e trimestre et en cumulé

Exercices clos au 31 janvier (chiffres non audités)

Le 3^e trimestre se clôture le 31 octobre.

En millions d'euros	T3 2016	T3 2015	Var. %	Var. % (tcc*)	Var. % (organique** et tcc)
Licences	19,5	14,9	+30,5%	+24,6%	+14,9%
Services	7,4	6,4	+14,6%	+11,4%	+5,5%
Total	26,9	21,4	+25,7%	+20,6%	+12,1%

En millions d'euros	CA 9 mois 2016	CA 9 mois 2015	Var. %	Var. % (tcc)	Var. % (organique et tcc)
Licences	59,7	49,6	+20,2%	+17,3%	+10,0%
Services	23,2	20,1	+15,2%	+13,4%	+7,3%
Total	82,8	69,8	+18,7%	+16,2%	+9,2%

* tcc : taux de change constants

**organique : périmètre constant i.e hors revenus des activités d'ESI ITI GmbH et Mineset Inc., respectivement intégrées à compter du 6 janvier et 5 février 2016

Décomposition du chiffre d'affaires trimestriel

En millions d'euros	T3 2016	T2 2016	T1 2016	T3 2015	T2 2015	T1 2015
Licences	19,5	20,6	19,5	14,9	17,6	17,1
Services	7,4	7,9	7,9	6,4	6,7	7,0
Total	26,9	28,6	27,4	21,4	24,3	24,1

Rappel : la saisonnalité inhérente à l'activité Licences d'ESI Group se traduit traditionnellement par l'enregistrement de la part la plus significative des revenus annuels sur le quatrième trimestre de l'exercice.

Chiffre d'affaires du 3^e trimestre

Le chiffre d'affaires du 3^e trimestre de l'exercice 2016 ressort à 26,9 M€, en progression de +25,7% à taux courants par rapport à la même période l'an dernier. Les revenus liés aux acquisitions s'élèvent à 1,9 M€ et correspondent principalement à l'activité de la société ESI ITI GmbH, acquise en janvier 2016. La période bénéficie d'un effet positif lié au repositionnement d'un contrat en Asie, traditionnellement reconnu au cours du dernier trimestre, à hauteur de 1,4 M€. Enfin, l'impact des effets de change sur la période est positif à hauteur de 1,1 M€, lié au renforcement du Yen japonais par rapport à l'Euro.

Les revenus Licences s'établissent à 19,5 M€, en croissance de +30,5% à taux courants, soutenus par les très bonnes performances commerciales, enregistrées notamment sur la zone Asie-Pacifique, tant en termes de Nouveau Business que d'activité récurrente.

Concernant l'activité Services, les revenus s'élèvent à 7,4 M€, en croissance de +14,6% à taux courants.

Chiffre d'affaires des 9 premiers mois

Le chiffre d'affaires des 9 premiers mois, qui s'établit à 82,8 M€, soit une progression soutenue de +18,7% à taux courants par rapport à l'exercice précédent, bénéficie également des impacts favorables tels que précédemment décrits : contribution des acquisitions, principalement ESI ITI GmbH (+3,1 M€), effet de change positif (+1,8 M€) du fait du renforcement du Yen japonais par rapport à l'Euro, et repositionnement anticipé d'un contrat en Asie (+1,4 M€).

Le mix-produit évolue légèrement en faveur de l'activité Licences ; celle-ci représente désormais 72,0% du chiffre d'affaires total contre 71,1% lors de l'exercice précédent.

Développement marqué de l'activité Licences

Le chiffre d'affaires Licences s'élève à 59,7 M€, en forte hausse de +20,2% à taux courants par rapport à l'exercice précédent. Cette progression est à mettre en relation avec la performance équilibrée de l'ensemble des indicateurs d'activité. Le Nouveau Business représente 22,4% du total Licences, contre 21,6% lors des neufs premiers mois de 2015. Le taux de récurrence, qui se maintient à un niveau très élevé de 90,2% (ou 84,8% à taux constants et retraité des effets de repositionnement de contrat, comparable à 85,4% l'an dernier), illustre la solidité de la base installée récurrente.

Services : solide croissance des études d'ingénierie

L'activité Services ressort à 23,2 M€, soit une solide croissance de +15,2% à taux courants. Soutenue par les récentes acquisitions, cette dynamique traduit la poursuite de la performance des études d'ingénierie, cœur de métier d'ESI Group, en croissance de +18,0%, ainsi que l'amplification des projets spéciaux de co-création et de transformation méthodologique, en progression de +35,3% à taux courants par rapport aux 9 premiers mois de 2015.

Mix géographique : nette progression de l'Asie

La performance de la zone Asie se distingue particulièrement durant la période, cette zone représentant désormais 45,7% des revenus totaux contre 41,4% au cours de l'exercice précédent. Inversement, la zone Amériques connaît un léger recul après sa très forte progression l'an dernier, et représente sur la période 16,0% du chiffre d'affaires total contre 20,0% sur les 9 premiers mois de 2015, tandis que la zone Europe ressort stable avec un poids de 38,3% contre 38,6% précédemment.

L'activité dans les BRIC représente 12,9% du chiffre d'affaires sur la période, impactée par la persistance du contexte économique difficile au Brésil et en Russie, malgré le dynamisme de l'activité enregistré en Chine ainsi qu'en Inde.

Renforcement de l'écosystème mondial et extension du cycle de vie virtuel des produits

ESI poursuit l'extension de son écosystème international. Après la signature d'un accord stratégique avec un acteur majeur et global de l'ICT (Technologies de l'Information et de la Communication), la société chinoise "Huawei", ESI a signé un nouveau partenariat stratégique avec PARC (Palo Alto Research Center), société renommée de la Silicon Valley, fleuron du groupe Xerox qui fournit aux Etats-Unis des solutions R&D personnalisées aux grands donneurs d'ordre et aux agences gouvernementales. Ce partenariat se concentre sur l'industrialisation de la solution logicielle « Fault Augmented Model Extension » (FAME), initiée en collaboration avec la DARPA (Defense Advanced Research Projects Agency). L'objectif est de disposer d'une maîtrise complète du cycle de vie totale des produits industriels qui intègre en particulier les opérations de maintenance prédictive et de maintenance conditionnelle, en prenant en compte les incertitudes et les aléas potentiels de la vie aux mains des utilisateurs.

Avec ces deux nouveaux partenariats prestigieux et globaux, le positionnement stratégique d'ESI sort encore renforcé. En se positionnant résolument sur la transformation inéluctable du PLM traditionnel, qui offre une solution d'entreprise basée sur une description essentiellement limitée à l'aspect géométrique et fonctionnel des produits industriels en vue de leur conception et de leur



certification, la nouvelle offre PPL d'ESI propose une description générale et prédictive de la performance au cours de la vie du produit après sa mise sur le marché. Cette transformation de rupture promise par le PPL vis-à-vis du PLM résulte de trente ans d'innovations ciblées et de multiples partenariats internationaux. Elle est maintenant permise par la modélisation détaillée et réaliste de la physique des matériaux, des procédés de fabrication, de la performance observée et du pilotage en opération, et de produits innovants connectés, assistés ou autonomes.

Retrouvez l'ensemble de nos communiqués sur : www.esi-group.com/presse

Relations Actionnaires

ESI Group – Europe / Asie
Corentine Lemarchand
+33 1 53 65 14 51

ESI Group – Amériques
Corinne Romefort-Régnier
+ 1 415 994 3570

NewCap
Emmanuel Huynh
Louis-Victor Delouvrier
+33 1 44 71 98 53

Prochains évènements :

Chiffre d'affaires annuel 2016 :
14 mars 2017

Résultats annuels 2016 :
19 avril 2017

A propos d'ESI

ESI Group est le principal créateur mondial de logiciels et services de Prototypage Virtuel. Spécialiste en physique des matériaux, ESI a développé un savoir-faire unique et innovant afin d'aider les industriels à remplacer les prototypes réels par des prototypes virtuels, leur permettant de fabriquer, assembler et tester leurs produits dans des environnements différents. Aujourd'hui couplé à la Réalité Virtuelle, connecté aux systèmes, et bénéficiant de l'analyse de données, le Prototypage Virtuel devient immersif et interactif : il permet aux clients d'ESI de mettre leurs produits à l'épreuve pour mieux garantir leur fiabilité, leur performance, et pour anticiper leur entretien et réparations. Les solutions d'ESI permettent aux grands donneurs d'ordres et aux entreprises innovantes de toutes tailles de s'assurer que leurs produits passeront les tests de pré-certification – et ce, sans qu'aucun prototype réel ne soit nécessaire – les rendant plus compétitifs. Le Prototypage Virtuel permet aux produits industriels de devenir intelligents et autonomes, accompagnant les fabricants industriels dans leur transformation numérique.

ESI est présent dans quasiment tous les secteurs industriels et emploie aujourd'hui plus de 1100 spécialistes de haut-niveau à travers le monde, au service de ses clients répartis dans plus de 40 pays. Pour plus d'informations, veuillez visiter www.esi-group.com/fr.

ESI Group est une société française cotée sur le compartiment C d'Euronext Paris, labellisée « entreprise innovante » 2000 par Bpifrance (ex OSEO). ESI Group est éligible aux FCPI et aux PEA-PME.

Pour plus d'informations visitez www.esi-group.com.

Connect with ESI on

