

2021



CAHIER DE L'INVESTISSEUR

esi
get it right



MESSAGES AUX ACTIONNAIRES



MESSAGE D'ALEX DAVERN

Président du Conseil d'administration

2020 a été une année charnière pour l'industrie et pour ESI. Au cours de cette année sans précédent, ESI a réussi à démontrer, à toutes ses parties prenantes, la résilience de son modèle économique et la valeur avérée de ses solutions. En outre, malgré ce contexte difficile, ESI a accéléré sa propre transformation. Le Groupe dispose désormais de tous les prérequis nécessaires pour devenir un leader incontestable sur le marché de la simulation, en s'appuyant sur ses facteurs clés de différenciation : ses solutions de Prototypage Virtuel, le concept *Hybrid Twin* et son expertise unique en physique prédictive.

Mon alignement avec la stratégie de Cristel de Rouvray m'a convaincu de rejoindre le Groupe en tant que censeur du Conseil d'administration en octobre 2020 puis de devenir Président du conseil en février 2021. L'évolution de la gouvernance d'ESI est une nouvelle étape dans la création d'un leader de premier plan dont les intérêts sont alignés à tous les niveaux et avec toutes les parties prenantes. Dirigé par Cristel, ESI est sur la bonne voie : une entreprise dont le positionnement est mieux compris, avec les bons systèmes en place, permettant une plus grande évolutivité nécessaire à la pleine réalisation de son potentiel. Telles sont les conditions assurant le succès d'une entreprise indépendante.

Mon rôle en tant que Président, ainsi que celui de l'ensemble du Conseil d'administration, est d'accompagner et de guider les membres exécutifs d'ESI pour accélérer la croissance durable du chiffre d'affaires et de la rentabilité de l'entreprise.



MESSAGE DE CRISTEL DE ROUVRAY

Directrice générale



En 2021, nous nous réjouissons à la perspective d'une année de résilience continue de nos activités existantes et à la relance de nouvelles activités innovantes, grâce aux efforts continus de nos équipes.

2020, DE LA RÉSILIENCE FACE À UNE ANNÉE EXCEPTIONNELLE

2020 a été l'une des années les plus mouvementées de notre vie. La pandémie de la Covid-19 a changé notre façon de voir et de faire les choses, entraînant notamment de nouveaux défis pour les entreprises et les industries du monde entier. Basées aux quatre coins du monde, les équipes ESI se sont rapidement adaptées et nous sommes restés concentrés sur la poursuite de nos activités et le soutien de nos clients et partenaires, tout en faisant de notre mieux pour assurer leur sécurité et la productivité de nos collaborateurs.

De cette crise sanitaire et économique est née une volonté croissante des industries de s'engager ou de poursuivre leur transformation digitale, limitant la dépendance actuelle aux tests réels de validation pour s'ancrer de plus en plus dans les solutions de simulation prédictive, basées sur la physique, afin de prendre la bonne décision au bon moment.

En tant qu'acteur leader des solutions de Prototypage Virtuel, et grâce à nos solutions issues de 48 ans d'expérience, nous nous engageons à continuer à accompagner les acteurs industriels en leur donnant les moyens nécessaires en vue de s'engager pour des résultats audacieux, en répondant aux préoccupations liées aux grands enjeux – impact environnemental, sécurité et confort des consommateurs et des salariés, modèles économiques adaptables et durables.

En 2020, nous avons formalisé notre raison d'être : libérer le potentiel de créativité pour passer au niveau supérieur de la performance industrielle. ESI a toujours mis l'accent sur l'ingéniosité humaine pour gérer des changements massifs. Nous permettons à nos clients de passer au niveau supérieur de la performance de manière durable, en les équipant de solutions orientées vers les résultats pour mieux anticiper

et gérer virtuellement la performance de leurs produits et de leurs actifs.

Ainsi, en 2020, nous avons renforcé notre engagement envers nos clients, limité la baisse de nos revenus et maîtrisé l'impact sur les résultats. Ainsi, nous avons poursuivi notre transformation vers la focalisation, les synergies, l'optimisation et les meilleures pratiques, créant la base de nos performances futures.

Tout repose sur l'exécution en 2021 ! Nous nous réjouissons à la perspective d'une année de résilience continue de nos activités existantes et à la relance de nouvelles activités innovantes, grâce aux efforts continus de nos équipes. Aujourd'hui, nous sommes plus que jamais déterminés à continuer de construire l'avenir de l'industrie et à nous positionner comme un partenaire innovant et crédible pour la transformation digitale.



ESI GROUP EN CHIFFRES

En 2020, ESI a pu accélérer sa transformation pluriannuelle et démontrer la résilience de son modèle économique. ESI a maîtrisé l'impact de la baisse de son chiffre d'affaires grâce à une gestion proactive des coûts, et les effets de ces décisions continueront à porter leurs fruits en 2021 et au-delà.



132,6 M€
CHIFFRE
D'AFFAIRES

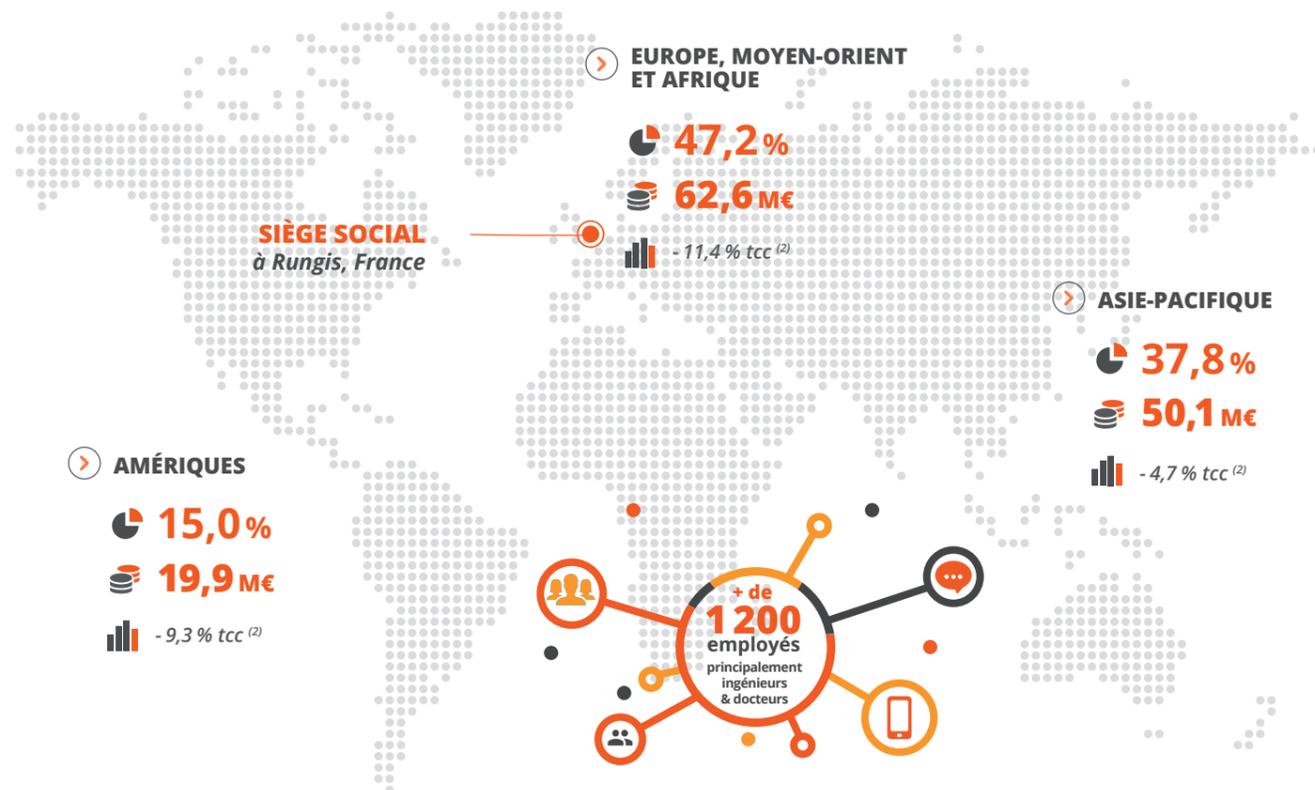
- 8,7 % tcc ⁽²⁾
ÉVOLUTION
DU CHIFFRE D'AFFAIRES

3,7 M€
EBIT
AJUSTÉ ⁽¹⁾

1,4 M€
RÉSULTAT
NET

UN RAYONNEMENT À L'ÉCHELLE MONDIALE

Présent dans
+ 20 pays



(1) Avant IFRS 16.
(2) Taux de change constant.

UNE OFFRE INNOVANTE ET **MULTISECTORIELLE**

Diversification industrielle (en % du chiffre d'affaires)

59,2 %



**AUTOMOBILE,
TRANSPORTS
TERRESTRES**

10,9 %



**AÉRONAUTIQUE,
DÉFENSE
ET NAVAL**

11,1 %



**INDUSTRIE
LOURDE**

6,2 %



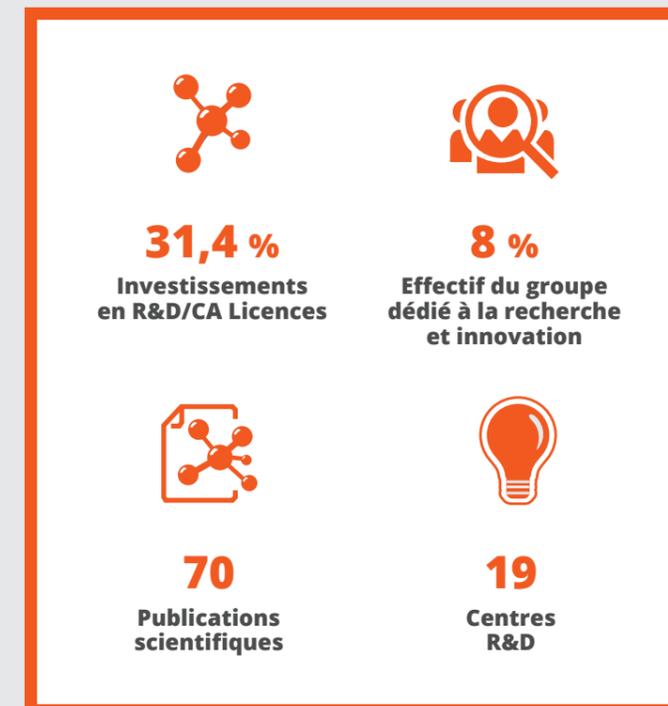
ÉNERGIE

12,6 %



AUTRES

L'INNOVATION AU CŒUR DE LA STRATÉGIE D'ESI



Pr. Francisco Chinesta
Directeur du Département scientifique
et Président du Comité scientifique d'ESI Group



34,3 M€
Investissements
en R&D

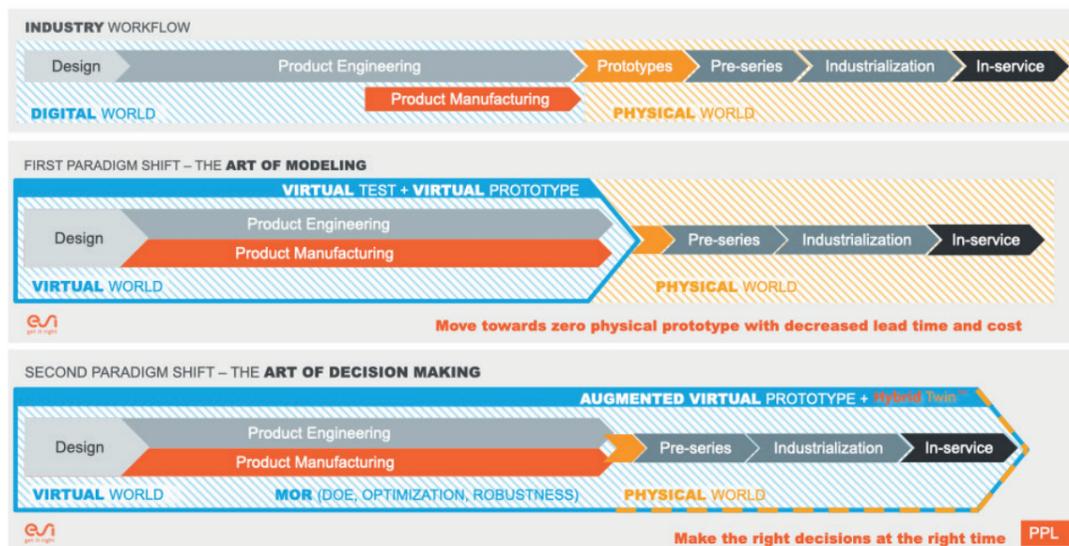
« L'innovation scientifique est au cœur de l'ADN d'ESI. Avec l'émergence des nouvelles technologies, nous misons sur le paradigme hybride modèle-donnée, matérialisé dans le concept Hybrid Twin. »

UNE VISION AXÉE SUR LA PERFORMANCE



Couplées aux technologies de dernière génération, **les solutions d'ESI**, adressant un processus complet de développement et de fabrication des produits industriels, transforment radicalement le marché du Product Lifecycle Management classique, en adoptant une approche plus ciblée intitulée **Product Performance Lifecycle (PPL)**, garantissant la performance opérationnelle du produit tout au long de son cycle de vie, de sa création, production au retrait.

PERMETTRE AUX INDUSTRIELS DE PRENDRE LES BONNES DÉCISIONS AU BON MOMENT



DES SOLUTIONS PUISSANTES, ORIENTÉES RÉSULTAT FINAL POUR LES INDUSTRIELS

L'offre d'ESI est organisée par secteur industriel dont quatre principaux. En vue de s'adapter aux différents enjeux industriels et mieux répondre aux exigences accrues de ses clients, ESI a défini des « Outcome Solutions », actuellement au nombre de quatre, reflétant la valeur apportée à ses différents marchés principaux (ci-contre) :

- AUTOMOBILE ET TRANSPORTS TERRESTRES**
- AÉRONAUTIQUE ET AÉROSPATIALE**
- ÉNERGIE**
- INDUSTRIE LOURDE**

PRE-CERTIFICATION & VALIDATION
Gagner en performance et en productivité grâce à des modèles prédictifs et à l'automatisation des processus

SMART MANUFACTURING
Établir le processus de fabrication adéquat pour répondre aux indicateurs de performance des produits et processus industriels

HUMAN CENTRIC PRODUCT & PROCESS VALIDATION
Mettre en place une approche centrée sur l'opérateur pour garantir l'efficacité des opérations d'assemblage et de maintenance

PRE-EXPERIENCE
Permettre le contrôle du cycle de vie d'une pièce, d'un composant, d'un sous-système ou d'un système sous des conditions variées

RISQUES ET GESTION DES RISQUES

FACTEURS DE RISQUE

ESI a procédé à une revue des risques majeurs qui pourraient avoir un effet significatif sur son activité, sa situation financière ou ses résultats. Les données présentées ci-dessous constituent les principaux risques pour le Groupe et sont classés dans chaque catégorie par ordre décroissant d'importance :

RISQUE	IMPACT
RISQUES STRATÉGIQUES ET OPÉRATIONNELS	Dépendance à un secteur industriel ou à un client* La plupart des filiales du groupe sont confrontées avec la réalité de gérer un « grand client » avec un poids important en termes de chiffre d'affaires et de croissance.
	Compétitivité (competitive edge) et différenciation* Une forte consolidation du secteur (Prototypage Virtuel) et/ou la réduction du leadership scientifique du groupe pourraient conduire à des pertes de parts de marché.
	Propriété intellectuelle* La perte de la propriété intellectuelle des logiciels et solutions entraînerait une perte automatique du chiffre d'affaires et l'impossibilité de garantir et faire face aux obligations financières vis-à-vis des parties prenantes.
RISQUE NUMÉRIQUE	Management et personnel clé Le non-accès ou la disparition de certaines connaissances internes sur des domaines spécifiques pourraient représenter un défi pour maintenir le rythme d'innovation nécessaire et sollicité par le marché.
	Sécurité de l'information Un manquement aux exigences des clients concernant la confidentialité, l'intégrité et la disponibilité des informations qui sont confiées au groupe pourrait avoir des conséquences négatives sur les relations à long terme avec les clients et sur l'image d'ESI vis-à-vis de ses parties prenantes.
RISQUES LIÉS À L'ENVIRONNEMENT DANS LEQUEL LE GROUPE OPÈRE	Environnement international, géopolitique et réglementaire* La montée des tensions dans ou entre certaines géographies pourrait conduire à des conditions qui freineraient l'accès à certains marchés et le déploiement des solutions dans notre écosystème. En cas de non-conformité en lien avec le contexte réglementaire, ESI serait confronté à des pénalités.
	Pandémie et Impact Covid-19 La crise de la Covid-19 a montré la nécessité de continuer à s'adapter et à se transformer. En externe, cette crise a bousculé les clients industriels du groupe, notamment automobiles et aéronautiques. En interne, la crise a accéléré la digitalisation des modes de travail pour maintenir la continuité des activités.

*Risques ayant un niveau d'exposition important après prise en compte des mesures d'atténuation.

MAÎTRISE DES RISQUES ET GESTION DE CRISE

Plusieurs approches ont été mises en place par le Groupe pour contrôler l'ensemble de ses risques et mettre en place un dispositif de gestion de crise approprié dans le contexte de crise de la Covid-19. Pour plus d'informations, se référer au Document d'enregistrement universel 2020, disponible sur le site internet d'ESI Group : www.esi-group.com/fr



UNE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE ÉQUILBRÉE

COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION



5 COMITÉS SPÉCIALISÉS

Comité **stratégique**

Comité **d'audit**

Comité **des nominations et de la gouvernance**

Comité **des rémunérations**

Comité **technologie et marketing**

ÉVÈNEMENTS MARQUANTS 2020

› 6 JANVIER 2020

Farasis Energy s'impose sur le marché des véhicules électriques grâce au Prototypage Virtuel d'ESI

ESI a accompagné Farasis Energy, fournisseur sino-américain de batteries, lui permettant de remporter, dans un temps record, un appel d'offres auprès d'un constructeur automobile allemand.

› 15 AVRIL 2020

ESI participe à l'initiative Folding@Home pour accélérer la recherche médicale contre la Covid-19

ESI a participé, aux États-Unis, à l'initiative Folding@Home, en mettant à disposition la puissance de calcul de ses serveurs pour accélérer la recherche de traitements contre l'épidémie de la Covid-19.

› 16 JUILLET 2020

ESI contribue à la prévention du risque de contamination de la Covid-19 sur les lieux de travail

ESI s'appuie sur son savoir-faire historique en simulation et le talent de ses ingénieurs pour aider, dans ce contexte post Covid-19, à prévenir les risques de contamination et la propagation du virus dans les locaux professionnels.

› 24 AOÛT 2020

Le groupe KION s'appuie sur la solution de réalité virtuelle d'ESI pour accélérer le développement de ses produits

ESI accompagne le groupe KION, leader mondial des camions industriels, des services associés et des solutions de chaînes d'approvisionnement, dans la conception de ses produits industriels. Le logiciel de réalité virtuelle d'ESI baptisé IC.IDO,

leur permet d'accélérer leur transformation digitale et de gagner en productivité.



› 22 SEPTEMBRE 2020

ESI soutient le multilatéralisme à l'occasion du 75^e anniversaire des Nations Unies

Cristel de Rouvray, Directrice générale d'ESI Group, se joint à plus de 1 000 dirigeants d'entreprises de plus de 100 pays qui manifestent leur soutien aux Nations Unies et au multilatéralisme inclusif en signant une puissante déclaration pour une coopération mondiale renouvelée.

COMITÉ EXÉCUTIF GROUPE



› 14 OCTOBRE 2020

ESI remporte les Trophées de la simulation et de l'intelligence artificielle de L'Usine Digitale dans la catégorie Covid-19

Le Groupe a obtenu le prix des « Trophées de la simulation et de l'intelligence artificielle » de L'Usine Digitale édition 2020 dans la catégorie Covid-19 pour son projet visant à prévenir les risques de contamination du virus dans les locaux professionnels et les usines.



› 22 OCTOBRE 2020

La solution de Prototypage Virtuel d'ESI, alliée clé du Red Dot Design Award de JMDA Design

Fort d'une collaboration de plus de 10 ans, JMDA Design et ESI ont travaillé ensemble sur le projet du nouveau siège auto pour enfant Tinyseats qui a remporté le prestigieux prix « Design Concept 2020 » des Red Dot Design Awards.

› 5 NOVEMBRE 2020

ESI a réuni les leaders industriels lors d'un évènement virtuel mondial pour échanger sur la transformation et la cross-fertilisation multisectorielle

ESI a organisé sa première série d'évènements digitaux en présence de leaders industriels – baptisée *ESI Live*. L'objectif : partager retours d'expérience et expertises sur les transformations en cours au sein des différentes industries. La concurrence mondialisée, le raccourcissement des

délais de production, la pression sur les coûts, les fortes réglementations environnementales et la crise sanitaire actuelle encouragent les industriels à se réinventer.



› 3 DÉCEMBRE 2020

ESI au cœur de l'avancée de Nissan dans la production de pièces en fibre de carbone (CFRP) pour des véhicules plus sûrs et plus légers

ESI accompagne Nissan Motor Co. dans son processus de fabrication permettant d'accélérer le développement de pièces en plastique renforcé de fibres de carbone (CFRP). Léger mais extrêmement résistant, ce matériau sera utilisé pour produire des véhicules plus fiables et plus économes en carburant.

ESI, UN GROUPE ENGAGÉ

Conscient de sa responsabilité dans chacun des piliers du développement durable, ESI Group a progressivement élaboré une politique de Responsabilité Sociale d'Entreprise (RSE) qui contribue au développement économique et social partagé et à la préservation des équilibres humains.

Articulée autour de 4 axes et déclinée en **13 engagements**, la démarche RSE du groupe vise à s'engager pour les **COLLABORATEURS**, proposer des solutions innovantes et durables pour les **CLIENTS**, agir de façon éthique et responsable auprès de la **SOCIÉTÉ CIVILE**, tout en limitant l'empreinte environnementale du groupe et de ses clients sur la **PLANÈTE**.

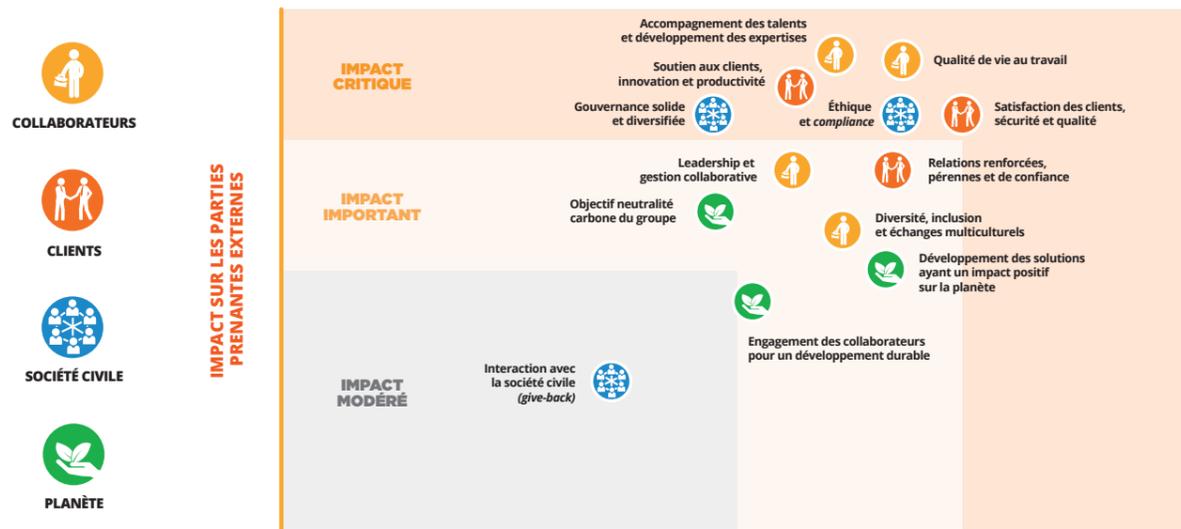
OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE

Les enjeux et engagements du groupe en matière de RSE sont liés à **10 Objectifs de Développement Durable** du Pacte Mondial des Nations-Unies.



MATRICE DE MATÉRIALITÉ D'ESI

En 2020, ESI a mis à jour sa matrice de matérialité : un outil clé dans l'exécution de la stratégie RSE d'entreprise, permettant de définir les priorités en fonction de leur importance pour les parties prenantes du groupe et selon leur impact sur la performance d'ESI. Pour plus d'informations, se référer au Document d'enregistrement universel 2020.



IMPACT SUR LA PERFORMANCE D'ESI

PERFORMANCE 2020

<p>COLLABORATEURS ÊTRE UN EMPLOYEUR ENGAGÉ</p> <ul style="list-style-type: none"> > Accompagner les talents et encourager le développement des expertises > Encourager le leadership et la gestion collaborative > Promouvoir la diversité, l'inclusion et les échanges multiculturels > Favoriser le bien-être et la satisfaction professionnelle 	<p>CLIENTS ÊTRE UN PARTENAIRE D'EXCELLENCE</p> <ul style="list-style-type: none"> > Soutenir les clients dans leur transformation digitale du physique au virtuel en libérant et en sécurisant l'innovation, tout en soutenant la productivité (Performance) > Maintenir la satisfaction des clients tout en respectant les exigences de qualité et de sécurité > Être un conseiller et un partenaire de confiance à long terme pour soutenir la réalisation des résultats et des valeurs commerciales des clients, en impliquant l'ensemble de l'écosystème d'ESI 	<p>SOCIÉTÉ CIVILE ÊTRE AU SERVICE DE LA SOCIÉTÉ CIVILE</p> <ul style="list-style-type: none"> > Garantir une gouvernance solide et diversifiée > Agir de façon éthique et responsable > Mettre en place des initiatives pour agir auprès de la société civile (<i>give-back</i>) 	<p>PLANÈTE ÊTRE UN ACTEUR RESPECTUEUX DE SON ENVIRONNEMENT</p> <ul style="list-style-type: none"> > Développer des solutions ayant un impact positif sur la planète > Progresser vers la neutralité carbone du groupe > Engager les collaborateurs dans la création d'un monde plus durable
<p>+ 1 200 COLLABORATEURS SERVENT LES CLIENTS DANS LE MONDE, DONT 80-100% EN TÉLÉTRAVAIL</p>	<p>97,3 M€ REPEAT BUSINESS STABLE + 0 % À TAUX CONSTANT</p>	<p>63 % DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SONT DES INDÉPENDANTS</p>	<p>ESI INSTALLE DES ÉQUIPEMENTS ÉCO-RESPONSABLES POUR LIMITER SES CONSOMMATIONS D'ÉNERGIE</p>
<p>3 WELCOME DAYS (EN LIGNE) ORGANISÉS DANS LE MONDE POUR INTÉGRER LES NOUVEAUX COLLABORATEURS</p>	<p>31,4 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES LICENCES A ÉTÉ CONSACRÉ AUX EFFORTS DE R&D</p>	<p>43 % DU COMITÉ EXÉCUTIF SONT DES FEMMES</p>	<p>- 85 % DES ÉMISSIONS CO₂ DUES AUX DÉPLACEMENTS DES COLLABORATEURS EN TRAIN ET AVION ⁽¹⁾</p>
<p>11 916 HEURES CONSACRÉES À LA FORMATION (+ 46 % VS. 2019)</p>	<p>14 ÉVÈNEMENTS ORGANISÉS AVEC LES CLIENTS ET 15 « SUCCESS STORIES » PUBLIÉES EN 2020</p>	<p>93 % DES COLLABORATEURS ONT PASSÉ UNE FORMATION/QUIZ SUR LA CHARTÉ ÉTHIQUE</p>	<p>- 45 % DE PAPIER ⁽²⁾ A ÉTÉ CONSOMMÉ PAR RAPPORT À 2019</p>
<p>0 ALERTE LIÉE À DES PRATIQUES DISCRIMINATOIRES</p>	<p>0 INCIDENT RELATIF AUX DONNÉES DES CLIENTS (RGPD)</p>	<p>4 ALERTES TRANSMISES ET GÉRÉES PAR LE COMITÉ ÉTHIQUE</p>	<p>1 274 KM DE DISTANCES DE LIVRAISON ONT ÉTÉ ÉCONOMISÉES ⁽³⁾ GRÂCE À L'IMPRESSION LOCALE ET SUR DEMANDE /I/A GELATO</p>

(1) Moyenne calculée sur la base des données 2020 fournies par l'Allemagne, les États-Unis, la France, la République tchèque, la Russie et la Tunisie.

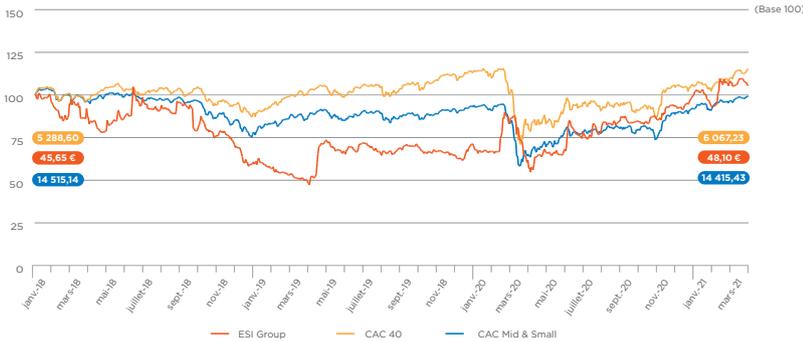
(2) Moyenne calculée sur la base des données 2020 fournies, pour tous les pays du périmètre environnemental de l'étude, représentant 98 % de l'effectif total.

(3) Estimation sur l'année 2020, donnée par Gelato, plateforme mondiale d'impression à la demande, utilisée par ESI Group.

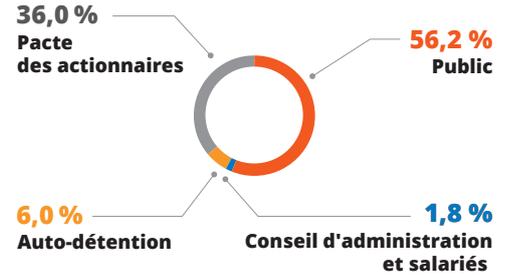


INFORMATIONS FINANCIÈRES SÉLECTIONNÉES

ÉVOLUTION DU COURS DE L'ACTION ENTRE JANVIER 2018 ET MARS 2021 (BASE 100)



RÉPARTITION DU CAPITAL AU 31 DÉCEMBRE 2020



DONNÉES AU 31 MARS 2021



48,10 €

COURS DE BOURSE



286,44 M€

CAPITALISATION BOURSIÈRE

NOS ANALYSTES

- Berenberg
- CIC Market Solutions
- IDMidCaps
- Invest Securities
- Midcap Partners
- LPE Research

FICHE D'IDENTITÉ

Coté sur : Euronext Paris

Compartment B

Secteur : Software

ISIN : FR0004110310

Bloomberg : ESI FP



VOS PROCHAINS RENDEZ-VOUS

CHIFFRE D'AFFAIRES T1 FY21
29 avril 2021

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE
22 juin 2021

RÉSULTATS S1 FY21
7 septembre 2021

CHIFFRE D'AFFAIRES T3 FY21
28 octobre 2021

NOUS CONTACTER

RELATIONS INVESTISSEURS

Corinne ROMEFORT-RÉGNIER

+33 1 41 73 58 44

Florence BARRÉ

+33 1 49 78 28 28

ESI Group – Siège social

3 bis rue Saarinen – Bâtiment Le Séville

94528 Rungis, Cedex – France

+33 1 53 65 14 14

investors@esi-group.com

SUIVEZ NOS ACTUALITÉS SUR LES RÉSEAUX SOCIAUX

Facebook.com/esigroup

@ESIGroup

youtube.com/user/esigroup

linkedin.com/company/ESI-Group



DÉCOUVREZ
NOTRE SITE INTERNET

www.esi-group.com/fr &
https://investors.esi-group.com/fr

Rubrique « Investisseurs »