

Assemblée Générale Mixte 2019

Mercredi 5 juin 2019

Etoile Business Center - Paris



Avertissement

- Cette présentation contient des estimations prévisionnelles auxquelles sont associés des risques et des incertitudes concernant la croissance et la rentabilité de la société dans le futur. Le groupe rappelle que les signatures des contrats de licences, qui représentent souvent des investissements pour les clients, sont historiquement plus importantes au deuxième semestre et de ce fait, peuvent engendrer des effets plus ou moins favorables sur la performance de fin d'année.
- En outre, l'activité au cours de l'année et/ou les résultats réels peuvent être différents de ceux décrits dans le présent document, notamment en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes qui sont décrits dans le document de référence 2018 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 26 avril 2019 sous le numéro D.19-0404.
- La distribution du présent document dans certains pays peut être soumise aux lois et règlements en vigueur. Les personnes physiquement présentes dans ces pays et dans lesquels cette présentation est diffusée, publiée ou distribuée devraient s'informer de telles restrictions et s'y conformer.

Assemblée Générale Mixte 2019

Agenda

- 1 – Ordre du jour de l'Assemblée Générale Mixte

- 2 – Rapport du Conseil d'administration

- 3 – Rapports des Commissaires aux comptes

- 4 – Information sur les résolutions proposées

- 5 – Discussions et séance de Questions - Réponses

- 6 – Vote des résolutions

- 7 – Clôture de l'Assemblée Générale

Ordre du jour de l'Assemblée Générale Mixte



Patrick Gouffran
Secrétaire Général



Ordre du jour (1/7)

Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Avis de convocation parus aux Bulletins des Annonces Légales Obligatoires du 29 avril 2019 (n°51) et du 17 mai 2019 (n°59)

1. Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2018 ; Approbation des charges non déductibles.
2. Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2018.
3. Affectation du résultat de l'exercice 2018.
4. Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Pierre Pasquier.
5. Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Kathleen Clark Bracco.
6. Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Hervé Déchelette.
7. Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Emma Fernandez.
8. Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Helen Louise Heslop.
9. Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Pascal Imbert.

Ordre du jour (2/7)

Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Avis de convocation parus aux Bulletins des Annonces Légales Obligatoires du 29 avril 2019 (n°51) et du 17 mai 2019 (n°59)

10. Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Véronique de la Bachelerie.
11. Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Hervé Saint-Sauveur.
12. Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Yves de Talhouët.
13. Renouvellement du cabinet Mazars en qualité de Commissaire aux comptes titulaire.
14. Renouvellement du cabinet Auditeurs & Conseils Associés en qualité de Commissaire aux comptes titulaire.
15. Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés ; Approbation des conventions nouvelles.
16. Fixation du montant des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'administration.
17. Approbation des éléments composant la rémunération et les avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Pierre Pasquier en qualité de Président du Conseil d'administration au titre de l'exercice 2018.

Ordre du jour (3/7)

Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Avis de convocation parus aux Bulletins des Annonces Légales Obligatoires du 29 avril 2019 (n°51) et du 17 mai 2019 (n°59)

18. Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, attribuables au Président du Conseil d'administration.
19. Approbation des éléments composant la rémunération et les avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Jean-Marc Lazzari en qualité de Directeur Général de la Société jusqu'au 6 avril 2018 au titre de l'exercice 2018.
20. Approbation des engagements pris au bénéfice de Monsieur Patrick Donovan en application des dispositions de l'article L.225-37 et suivants du Code de commerce.
21. Approbation des éléments composant la rémunération et les avantages en nature versés ou attribués à Monsieur Patrick Donovan en qualité de Directeur Général de la Société depuis le 6 avril 2018 au titre de l'exercice 2018.
22. Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, attribuables au Directeur Général.
23. Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'acheter des actions de la Société.

Ordre du jour (4/7)

Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

Avis de convocation parus aux Bulletins des Annonces Légales Obligatoires du 29 avril 2019 (n°51) et du 17 mai 2019 (n°59)

24. Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet d'annuler les actions que la Société aurait rachetées dans le cadre du programme de rachat d'actions; Réduction corrélative du capital; Pouvoirs conférés au Conseil d'administration.
25. Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par incorporation de réserves, bénéfices, primes ou autres.
26. Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions ordinaires donnant, le cas échéant, accès à des actions ordinaires ou à l'attribution de titres de créance et/ ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires avec maintien du droit préférentiel de souscription.
27. Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions ordinaires donnant, le cas échéant, accès à des actions ordinaires ou à l'attribution de titres de créance et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires avec suppression du droit préférentiel de souscription par une offre visée au II de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier.

Ordre du jour (5/7)

Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

Avis de convocation parus aux Bulletins des Annonces Légales Obligatoires du 29 avril 2019 (n°51) et du 17 mai 2019 (n°59)

28. Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions ordinaires donnant, le cas échéant, accès à des actions ordinaires ou à l'attribution de titres de créance et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires avec suppression du droit préférentiel de souscription par offre au public et/ou en rémunération de titres dans le cadre d'une offre publique d'échange.
29. Autorisation consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le montant de l'émission initiale, en cas d'émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires, avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription, décidée en application des 26^e, 27^e et 28^e résolutions.
30. Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires en vue de rémunérer des apports en nature consentis à la Société et constitués de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, hors offre publique d'échange.
31. Autorisation consentie au Conseil d'administration en vue de fixer le prix d'émission des actions ordinaires ou de toutes valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires, en cas de suppression du droit préférentiel de souscription, dans la limite annuelle de 10 % du capital par période de 12 mois.

Ordre du jour (6/7)

Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

Avis de convocation parus aux Bulletins des Annonces Légales Obligatoires du 29 avril 2019 (n°51) et du 17 mai 2019 (n°59)

32. Limitation globale des délégations d'émission avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription.
33. Autorisation donnée au Conseil d'administration, pour une durée de 38 mois, de procéder à des attributions gratuites d'actions au profit des salariés et mandataires sociaux de la Société ou de son Groupe dans la limite de 4 % du capital social.
34. Autorisation donnée au Conseil d'administration pour procéder, au profit de salariés et de mandataires sociaux du Groupe Axway, à des émissions de bons de souscription et/ou d'acquisitions d'actions remboursables (BSAAR), sans droit préférentiel de souscription des actionnaires.
35. Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet de consentir des options de souscription ou d'achat d'actions aux salariés et mandataires sociaux éligibles du Groupe Axway.
36. Délégation consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions ordinaires réservée aux salariés du Groupe Axway adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise.
37. Modification de l'article 24 des statuts, relatif à la nomination de Commissaires aux comptes suppléants.

Ordre du jour (7/7)

Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Avis de convocation parus aux Bulletins des Annonces Légales Obligatoires du 29 avril 2019 (n°51) et du 17 mai 2019 (n°59)

38. Non-renouvellement et non remplacement de Finexsi Audit et de Monsieur Jean-Louis Simon aux fonctions de Commissaire aux comptes suppléant.
39. Pouvoirs pour les formalités.



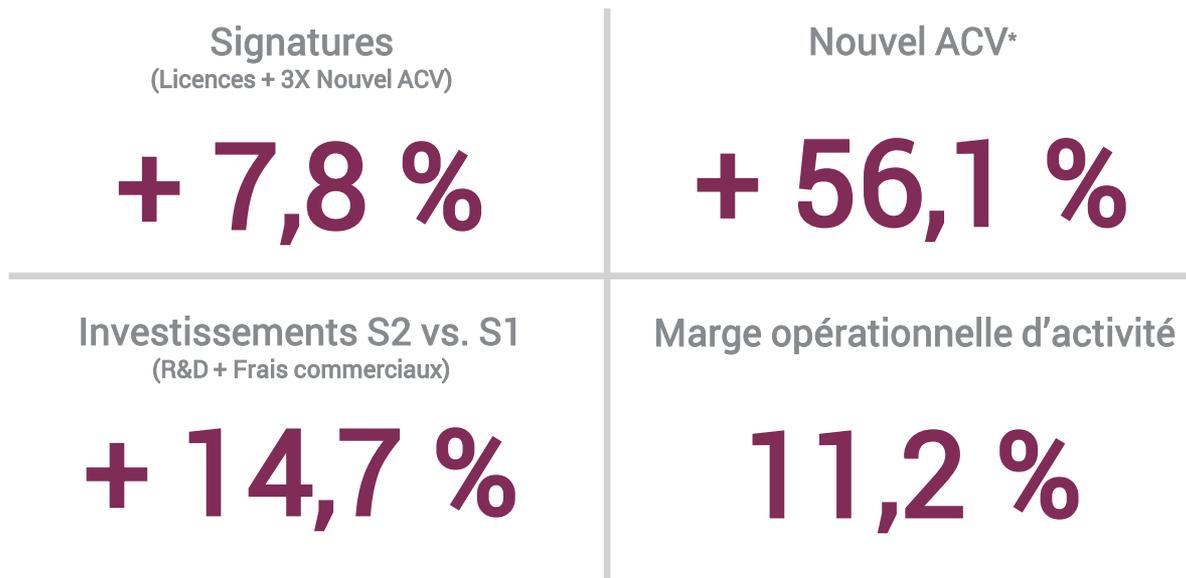
Traduction simultanée

Rapport du Conseil d'administration

Patrick Donovan
Directeur Général



Exercice 2018 - Exécution de la stratégie



Confirmation des ambitions à fin 2020 : Chiffre d'affaires d'environ 300 M€ / Leader sur le marché des HIP**

Exercice 2018 - Compte de résultat

En million d'euros

	2018		2017	
Chiffre d'affaires	283,8		299,8	
<i>dont Licences</i>	56,5		65,3	
<i>dont Souscription</i>	40,3		37,5	
<i>dont Maintenance</i>	142,8		145,4	
Sous-total Licences, Souscription et Maintenance	239,7		248,3	
Services	44,2		51,6	
Coût des ventes	84,2		88,2	
Marge brute (% du chiffre d'affaires)	199,7	70,3%	211,6	70,6%
Charges opérationnelles	167,8		171,1	
<i>dont Frais commerciaux</i>	83,3		83,8	
<i>dont Recherche et Développement</i>	58,0		59,4	
<i>dont Frais généraux</i>	26,4		27,9	
Résultat opérationnel d'activité	31,9	11,2%	40,5	13,5%
Résultat opérationnel courant	22,5	7,9%	30,7	10,2%
Résultat opérationnel	18,3	6,4%	27,7	9,2%
Charges d'impôt	-5,6		-24,0	
Résultat net (% du chiffre d'affaires)	11,0	3,9%	4,4	1,5%
Résultat de base par action (€)	0,52		0,21	

- Chiffre d'affaires en recul de 3,6 % organiquement*, de 2,7 % à changes constants et de 5,3 % au total
- Résultat Opérationnel d'Activité maintenu à 11,2% grâce au pilotage efficace des coûts
- Résultat net de 11,0 M€ (3,9 % du CA) soit 0,52 € par action contre 0,21 € en 2017

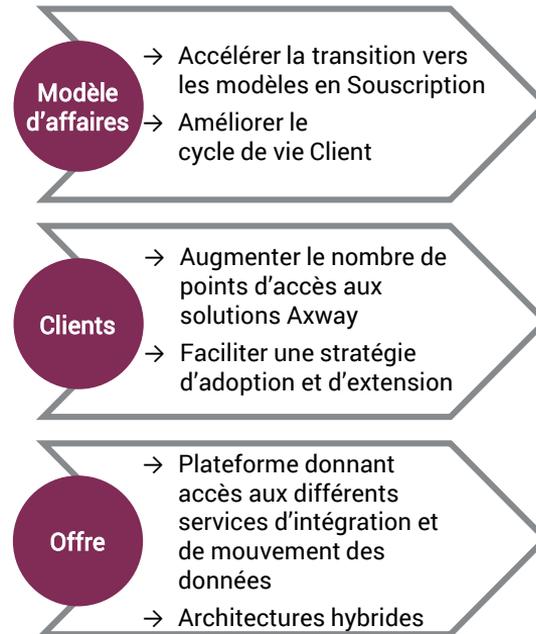
* Les indicateurs alternatifs de performance sont définis dans le glossaire disponible en fin de document.

Exercice 2018 - Progression vers notre nouveau modèle d'affaires

[M€]	Valeur des nouvelles signatures	Pondération	Nouvelles signatures pondérées
Licences	56,5	1x	56,5
Nouvelle Souscription (ACV*)	13,1	3x	39,3
Signatures pondérées 2018			95,8
Croissance Organique*			+7,8%

* Les indicateurs alternatifs de performance sont définis dans le glossaire disponible en fin de document

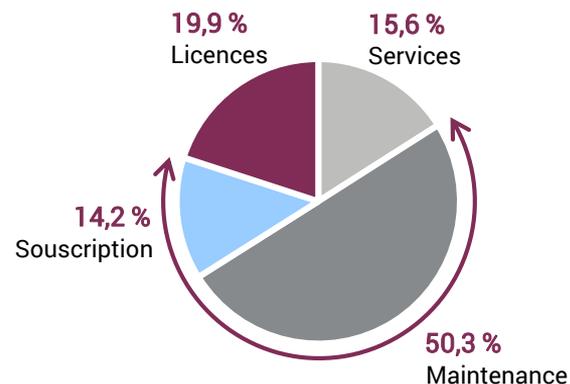
→ **Indicateur de suivi des Signatures** (Licences+3X Nouvel ACV) en hausse organique de 7,8 %



Exercice 2018 - Chiffre d'affaires par type d'activité

[M€]	2018	2017 Retraité*	2017 Publié	Croissance Totale	Croissance Organique*
Licences	56,5	63,7	65,3	-13,4%	-11,3%
Souscription	40,3	38,6	37,5	7,5%	4,4%
Maintenance	142,8	141,6	145,4	-1,8%	0,9%
Services	44,2	50,5	51,6	-14,4%	-12,6%
Axway	283,8	294,4	299,8	-5,3%	-3,6%

* Les indicateurs alternatifs de performance sont définis dans le glossaire disponible en fin de document



Chiffre d'affaires à 64,5 % récurrent
vs. 61,0 % sur l'exercice 2017

- Croissance de la Souscription et résilience de la Maintenance
- Recul des Licences en fin d'exercice
- Poursuite du recentrage stratégique sur les Services à forte valeur ajoutée
- Hausse de 3,5 points des revenus récurrents du Groupe à 64,5 % du chiffre d'affaires total

Exercice 2018 - Zoom sur l'activité Souscription

[M€]	2018	2017 Retraité*	2017 Publié	Croissance Totale	Croissance Organique*
Chiffre d'affaires Souscription	40,3	38,6	37,5	7,5%	4,4%
Nouvel ACV	13,1	8,4	7,3	79,6%	56,1%

* Les indicateurs alternatifs de performance sont définis dans le glossaire disponible en fin de document

Bilan 2018

- Adaptation réussie de la structure commerciale et montée en puissance de la *Customer Success Organisation*
- Forte croissance du nouvel ACV et premières signatures clés dans le développement de la Plateforme d'Intégration Hybride AMPLIFY™
- Forte dynamique commerciale sous-jacente pénalisée par des effets adverses ponctuels

Exercice 2018 - Zoom sur les activités Licences & Maintenance

[M€]	2018	2017 Retraité*	2017 Publié	Croissance Totale	Croissance Organique*
Licences	56,5	63,7	65,3	-13,4%	-11,3%
Maintenance	142,8	141,6	145,4	-1,8%	0,9%

* Les indicateurs alternatifs de performance sont définis dans le glossaire disponible en fin de document

Bilan 2018

- Décroissance des Licences au 4^{ème} trimestre 2018 du fait d'une base de comparaison particulièrement élevée au 4^{ème} trimestre 2017 et du glissement de deux contrats significatifs de la fin 2018 sur le 1^{er} semestre 2019
- Stabilité de la Maintenance tout au long de l'exercice 2018

Principaux éléments bilantiels au 31/12/2018

Trésorerie et équivalents

35,8 M€

vs. 28,1 M€ au 31/12/2017

DSO

77 jrs

stable par rapport au 31/12/2017

Total des Actifs

553,8 M€

vs. 551,1 M€ au 31/12/2017

Endettement Net

10,2 M€

vs. 24,1 M€ au 31/12/2017

Produits Courants
Constatés d'Avance

75,2 M€

vs. 67,3 M€ au 31/12/2017 (+11,8%)

Capitaux Propres

362,7 M€

vs. 344,1 M€ au 31/12/2017

Flux de trésorerie & Covenants au 31/12/2018

En millions d'euros

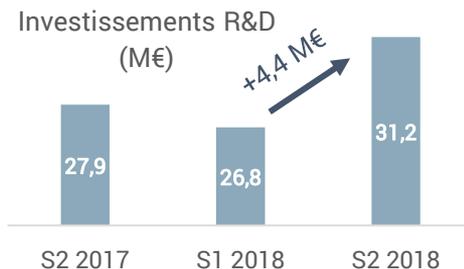
	31/12/2018	31/12/2017
Résultat net de la période	11,0	4,4
<i>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</i>	<i>-3,6</i>	<i>-11,7</i>
Flux net de trésorerie généré par l'activité	22,6	29,6
Flux net de trésorerie disponible	17,5	24,3
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-4,0	-57,5
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-10,7	6,8
Variation de trésorerie nette	7,6	-23,6
Trésorerie d'ouverture	28,1	51,7
Trésorerie de clôture	35,8	28,1

→ Flux net de trésorerie disponible de 17,5 M€ en 2018 en dépit d'importants investissements additionnels

	31/12/2018	31/12/2017
<u>EBE</u> Charges financières <i>(covenant > 5)</i>	45,2	40,2
<u>Endettement net EBE</u> <i>(covenant < 3)</i>	0,31	0,47
<u>Endettement net Capitaux propres</u> <i>(covenant < 1)</i>	0,03	0,06

→ Ensemble des covenants bancaires respectés
→ Bilan et capacité d'endettement permettant de saisir les opportunités d'acquisitions stratégiques

2018, Année d'accélération dans l'exécution de la stratégie



→ Accélération des investissements en R&D de **+ 16,4 %** au S2 2018 vs. S1 2018

2018, Année d'accélération dans l'exécution de la stratégie



Technologies

- Validation des orientations stratégique 2020 auprès des clients et analystes
- Nouveaux partenariats technologiques permettant de construire et d'élargir notre offre

Produits

- Audit du portefeuille et premiers arbitrages stratégiques de rationalisation
- Requalification de la roadmap AMPLIFY™
- Accélération des investissements en R&D au S2 2018 vs. S1 2018

Succès Clients

- Création d'une Customer Success Organisation
- Customer Success Manager
- Renforcement de l'effort de formation
- Construction de l'offre AMPLIFY™ en Souscription

Marketing

- Campagne digitale en soutien des nouvelles offres
- Création d'une équipe Inside Sales et renforcement des spécialistes API et Syncplicity
- Ajustement des politiques d'intéressement

- Accélération des investissements commerciaux de **+ 13,6 %** au S2 2018 vs. S1 2018

Investissements commerciaux (M€)



AMPLIFY™: 15 années d'évolution stratégique

2006

TRANSFÉRER ET INTÉGRER DES DONNÉES DE MANIÈRE SÉCURISÉE

2008

CONTEXTE MÉTIERS

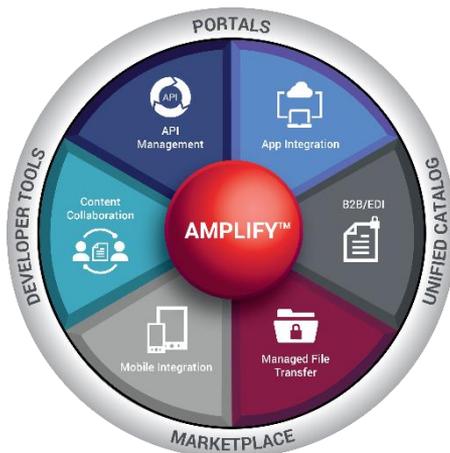
2013

DISPONIBILITÉ DE LA DONNÉE

2017

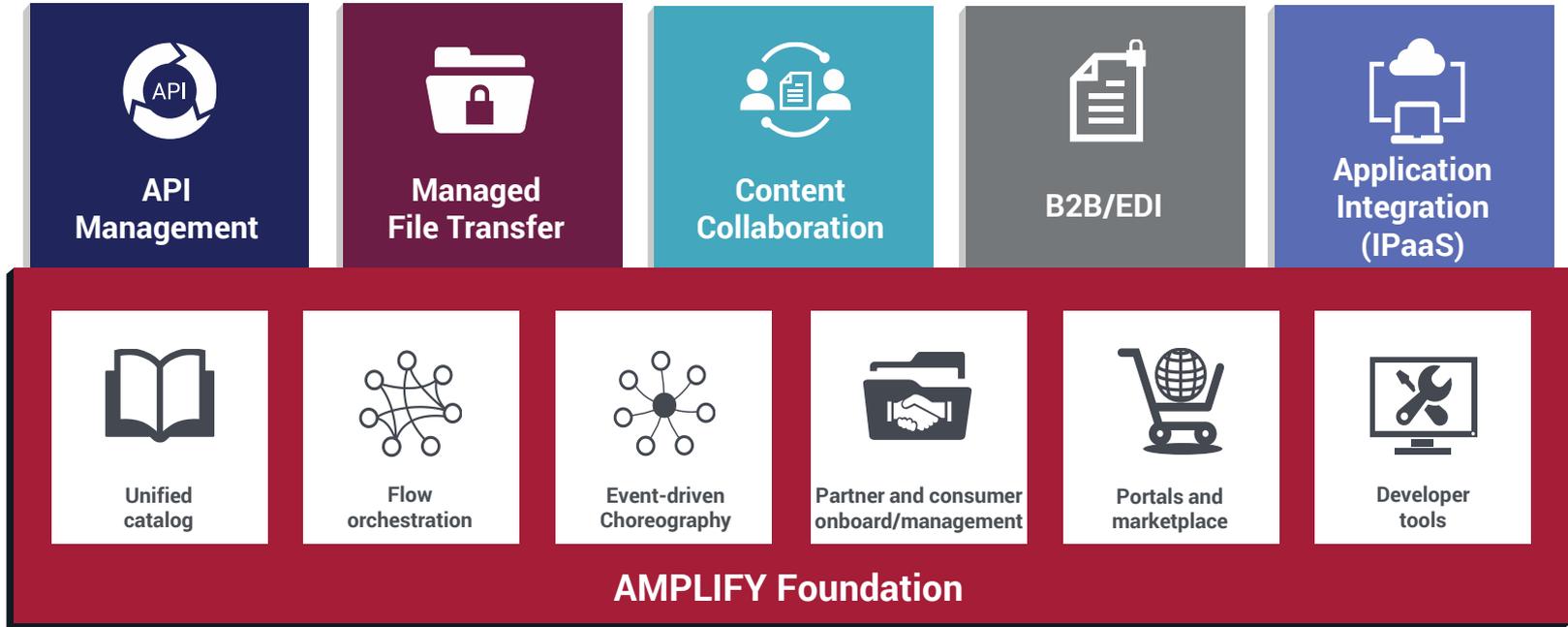
CENTRICITÉ CLIENT

2020



AMPLIFY™:

Une plateforme et une expérience uniques pour de multiples scénarios d'intégration



AMPLIFY™: un standard sur le marché des plateformes HIP

Terminaux

CRMs

Services Cloud

Livres comptables

Systèmes historiques

etc.



Catalogue AMPLIFY™

Produits AMPLIFY™



App Development



B2B / EDI



MFT



Analytics



API Management



Content Collaboration

Rapports des Commissaires aux comptes

Bruno Pouget
Mazars

Sandrine Gimat
Auditeurs & Conseils Associés

axway

axway is a leading global provider of custom attaching and price change tool for agricultural. Pspingimg.com is raising the bar exponentially. You will receive a receipt with a license.

Rapports des Commissaires aux comptes

- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés et sur les comptes annuels.
- Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés.
- Autres rapports.

Information sur les résolutions proposées



Patrick Gouffran
Secrétaire Général



Information sur les résolutions proposées

Règles de quorum et de majorité

Les résolutions proposées par le Conseil d'administration sont présentées aux pages 253 et suivantes du Document de Référence 2018

➤ Assemblée Générale Ordinaire

- Les résolutions relevant de la compétence de l'**Assemblée générale ordinaire** requièrent un **quorum du cinquième des actions** ayant droit de vote et la **majorité des voix** dont disposent les actionnaires présents ou représentés.

➤ Assemblée Générale Extraordinaire

- Les résolutions relevant de la compétence de l'**Assemblée générale extraordinaire** nécessitent un **quorum d'un quart des actions** ayant droit de vote et une **majorité des deux tiers des voix** dont disposent les actionnaires présents ou représentés.
- Néanmoins, à titre dérogatoire, le vote de la **25^{ème} résolution**, bien que relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire, requiert un **quorum du cinquième des actions** ayant droit de vote et la **majorité des voix** dont disposent les actionnaires présents ou représentés.

Information sur les résolutions proposées

- **Résolutions 1 à 3 : Approbation des comptes et affectation du résultat**
 - Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2018 faisant apparaître un bénéfice de 22,8 M€.
 - Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2018 faisant apparaître un bénéfice net de 11,0 M€.
 - Affectation du résultat de l'exercice 2018 (bénéfice distribuable de 22,8 M€):
 - Dividende de 0,40€ par action soit 8,5 M€ au total (détachement le 2 juillet 2019 et paiement le 4 juillet 2019).

- **Résolutions 4 à 12 : Renouvellement des mandats des administrateurs**
 - Renouvellement des mandats arrivés à échéance de certains administrateurs : M. Pierre Pasquier, Mme Kathleen Clark Bracco, M. Hervé Déchelette, Mme Emma Fernandez, Mme Helen Louise Heslop, M. Pascal Imbert, Mme Véronique de la Bachelerie, M. Hervé Saint-Sauveur, M. Yves de Talhouët.
 - Renouvellement pour 4 ans sur la base de la diversité, de la variété des profils et des compétences, et du travail déjà accompli par ces administrateurs.

Information sur les résolutions proposées

➤ Résolutions 4 à 12 : Renouvellement des mandats des administrateurs (suite)

Nom de l'administrateur	Expérience sectorielle	Expertise Financière	Dimension Internationale	Indépendance	Participation 2018
Monsieur Pierre Pasquier	✓	✓	✓		100 %
Madame Kathleen Clark Bracco	✓		✓		100 %
Monsieur Hervé Déchelette	✓	✓		✓	100 %
Madame Emma Fernandez	✓		✓	✓	100 %
Madame Helen Louise Heslop		✓	✓	✓	100 %
Monsieur Pascal Imbert	✓	✓		✓	100 %
Madame Véronique de la Bachelerie		✓			100 %
Monsieur Hervé Saint-Sauveur		✓		✓	100 %
Monsieur Yves de Talhouët	✓		✓	✓	100 %

Information sur les résolutions proposées

➤ Résolutions 13 et 14, 37 et 38 : Mandat des Commissaires aux comptes

- Renouvellement des mandats des Commissaires aux comptes titulaires pour une durée de 6 exercices.
- Modification l'article 24 des statuts pour tenir compte des nouvelles règles de désignation des Commissaires aux comptes suppléants.
- Non-renouvellement des mandats et non remplacement des Commissaire aux comptes suppléants.

➤ Résolutions 15 et 20 : Conventions et engagements réglementés

- La Société a conclu et souscrit des conventions et engagements réglementés au sens des articles L. 225-37 et suivants du Code de commerce :
 - Convention d'assistance tri-parties entre Axway Software, Sopra Steria d'une part et Sopra GMT d'autre part.
 - Convention portant sur les locaux d'Annecy.
 - Convention d'indemnités de cessation des fonctions au profit du Directeur Général.
- Approbation des conclusions du rapport des Commissaires aux comptes approuvant le bien-fondé de l'ensemble des conventions réglementées conclues par Axway Software.

Information sur les résolutions proposées

- **Résolutions 17 et 18 : Rémunération du Président du Conseil d'Administration**
 - Principes:
 - Rémunération fixe (dissociation des fonctions, missions spécifiques, dossiers complémentaires).
 - Jetons de présence.
 - Pas de rémunération variable ; Pas d'avantage en nature.
 - Montants:
 - 2018 : Rémunération fixe de 138 000€ ; Jetons de présence de 17 951€.
 - 2019 : Proposition de maintien de la rémunération fixe.

Information sur les résolutions proposées

➤ Résolutions 20, 21 et 22 : Rémunération du Directeur Général

- Principes:
 - Rémunération fixe.
 - Rémunération variable : 80% de la rémunération fixe (60% sur critères quantitatifs – 40% sur critères qualitatifs).
 - Possibilité d'attribution de stock-options et/ou d'actions gratuites.
 - Indemnités en cas de départ.
- Montants :
 - Avec effet au 6 avril 2018 jusqu'au 31 décembre 2018 : Rémunération fixe de 254 033€ ; Rémunération variable de 145 246€ ; Attribution de 36 000 droits à actions de performance.
 - 2019 : Proposition de maintien de la rémunération fixe ; Rémunération variable de 80% de la rémunération fixe.
 - Critères de performance retenus : Croissance des Signatures et Résultat opérationnel d'activité*.
 - Fixation des indemnités de départ à 1 an de rémunération (fixe et variable) conformément au Code Middlenext.

Information sur les résolutions proposées

- **Résolution 19 : Rémunération de Monsieur Jean-Marc Lazzari en qualité de Directeur Général du 1 janvier 2018 jusqu'au 6 avril 2018**
 - Rémunération fixe de 113 389€.
 - Pas de versement pour la rémunération variable.
 - Aucune attribution d'actions gratuites.
 - Avantages en nature pour 46 699€ (expatriation).

Information sur les résolutions proposées

- **Résolution 16 : Fixation du montant des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration**
 - Montant proposé pour l'exercice 2019 : 330 000€ (contre 302 000€ en 2018 soit une hausse de 9,3%).
 - 2 nouveaux membres au Conseil représentant une hausse de 16,7% du nombre d'administrateurs.

- **Résolutions 23 et 24 : Programme de rachat d'actions et annulation**
 - Renouvellement pour 18 mois de l'autorisation de rachat par la Société de ses propres actions au prix maximum de 47 € (hors frais d'acquisition) et dans la limite de 10 % du capital le jour de la décision. Cette autorisation ne pourra pas être utilisée en période d'offre publique.
 - Renouvellement pour 24 mois de l'autorisation d'annulation éventuelle des actions autodétenues dans la limite de 10 % du capital.

Information sur les résolutions proposées

➤ Résolutions 25 à 32 : Délégations et autorisations financières

Résolution	Objet	Durée	Seuils
Résolution 25	Augmentation de capital par incorporation des réserves, bénéfices ou primes.	26 mois	20 000 000 €
Résolution 26	Augmentation de capital par émission d'actions ordinaires donnant accès à des actions ordinaires ou des titres de créance (avec DPS).	26 mois	20 000 000€ et 200 000 000€
Résolution 27	Augmentation de capital par émission d'actions ordinaires donnant accès à des actions ordinaires ou des titres de créance (sans DPS).	26 mois	10 000 000€ et 100 000 000€
Résolution 28	Augmentation de capital par émission d'actions ordinaires donnant accès à des actions ordinaires ou des titres de créance (sans DPS) dans le cadre d'une OPE.	26 mois	20 000 000€ et 200 000 000€
Résolution 29	Limite globales des résolutions 26, 27 et 28.	26 mois	Plafonds des résolutions 26, 27 et 28
Résolution 30	Augmentation de capital pour rémunérer les apports en nature, hors OPE.	26 mois	10% du capital social
Résolution 31	Fixation du prix d'émission des actions ordinaires ou de toute valeur mobilière donnant accès à des actions ordinaires, sans DPS.	26 mois	10% du capital social par période de 12 mois
Résolution 32	Limitation globale des délégations d'émission avec ou sans DPS (Résolutions 26, 27, 28, 29, 30, 31 et 34).	26 mois ou 18 mois (R34)	20 000 000 €

Information sur les résolutions proposées

➤ Résolutions 33 à 36 : Intéressement des salariés au capital

- Autorisation pour 18 mois à procéder, au profit des salariés et mandataires sociaux du Groupe, à l'émission de bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions remboursables (BSAAR) représentant 1 % du capital de la Société au jour de la décision du Conseil.
- Autorisation pour 26 mois à augmenter le capital social, en une ou plusieurs fois, par émission d'actions ordinaires de la Société réservées aux adhérents d'un plan d'épargne entreprise pour un montant maximum de 3 % du capital.
- Autorisation pour 38 mois à augmenter le capital social, en une ou plusieurs fois, en utilisant comme instrument soit les options de souscriptions d'actions soit des attributions de droits à actions.
- Autorisation pour 38 mois à mettre en place, par la Société, un programme intéressant les salariés ou les mandataires sociaux éligibles du Groupe, par attribution gratuite d'actions dans la limite de 4 % du capital.

➤ Résolutions 39 : Pouvoirs pour les formalités

Séance de Questions - Réponses

Des micros sont à votre disposition



Traduction simultanée

Vote des résolutions



Patrick Gouffran
Secrétaire Général



Quorum

Nombre d'actionnaires présents et représentés : XXXX

TITRES

- Nombre d'actions formant le capital : XX XXX XXX
- Nombre d'actions ayant droit de vote : XX XXX XXX
- Quorum nécessaire AGO (1/5 du capital) : X XXX XXX
- Quorum nécessaire AGE (1/4 du capital) : X XXX XXX

VOIX

- Nombre de voix présentes et représentées : XX XXX XXX
- Majorité simple (50 % des voix) : XX XXX XXX
- Majorité renforcée (2/3 des voix) : XX XXX XXX

Fonctionnement des boîtiers de vote

1

Le boîtier ne peut fonctionner que si votre carte à puce est correctement insérée

2

Appuyez simplement sur la touche correspondant à votre choix :

- 1 = Pour
- 2 = Contre
- 3 = Abstention

Message d'information en bas de l'écran du boîtier :

- *Mention "acquitté" : le vote est pris en compte*
- *Mention "voté" : le vote est enregistré définitivement*



Première résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2018 ; Approbation des charges non déductibles.

Deuxième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2018.

Troisième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Affectation du résultat de l'exercice 2018.

Quatrième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Pierre Pasquier.

Cinquième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Kathleen Clark Bracco.

Sixième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Hervé Déchelette.

Septième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Emma Fernandez.

Huitième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Helen Louise Heslop.

Neuvième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Pascal Imbert.

Dixième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Véronique de la Bachelerie.

Onzième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Hervé Saint-Sauveur.

Douzième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Yves de Talhouët.

Treizième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Renouvellement du cabinet Mazars en qualité de Commissaire aux comptes titulaire.

Quatorzième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Renouvellement du cabinet Auditeurs & Conseils Associés en qualité de Commissaire aux comptes titulaire.

Quinzième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés ; Approbation des conventions nouvelles.

Seizième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Fixation du montant des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'administration.

Dix-septième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation des éléments composant la rémunération et les avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Pierre Pasquier en qualité de Président du Conseil d'administration au titre de l'exercice 2018.

Dix-huitième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, attribuables au Président du Conseil d'administration.

Dix-neuvième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation des éléments composant la rémunération et les avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Jean-Marc Lazzari en qualité de Directeur Général de la Société jusqu'au 6 avril 2018 au titre de l'exercice 2018.

Vingtième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation des engagements pris au bénéfice de Monsieur Patrick Donovan en application des dispositions de l'article L.225-37 et suivants du Code de commerce.

Vingt-et-unième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation des éléments composant la rémunération et les avantages en nature versés ou attribués à Monsieur Patrick Donovan en qualité de Directeur Général de la Société depuis le 6 avril 2018 au titre de l'exercice 2018.

Vingt-deuxième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, attribuables au Directeur Général.

Vingt-troisième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'acheter des actions de la Société.

Vingt-quatrième résolution

Assemblée Générale Extraordinaire

- Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet d'annuler les actions que la Société aurait rachetées dans le cadre du programme de rachat d'actions; Réduction corrélative du capital; Pouvoirs conférés au Conseil d'administration.

Vingt-cinquième résolution

Assemblée Générale Extraordinaire

- Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par incorporation de réserves, bénéfices, primes ou autres.

Vingt-sixième résolution

Assemblée Générale Extraordinaire

- Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions ordinaires donnant, le cas échéant, accès à des actions ordinaires ou à l'attribution de titres de créance et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires avec maintien du droit préférentiel de souscription.

Vingt-septième résolution

Assemblée Générale Extraordinaire

- Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions ordinaires donnant, le cas échéant, accès à des actions ordinaires ou à l'attribution de titres de créance et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires avec suppression du droit préférentiel de souscription par une offre visée au II de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier.

Vingt-huitième résolution

Assemblée Générale Extraordinaire

- Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions ordinaires donnant, le cas échéant, accès à des actions ordinaires ou à l'attribution de titres de créance et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires avec suppression du droit préférentiel de souscription par offre au public et/ou en rémunération de titres dans le cadre d'une offre publique d'échange.

Vingt-neuvième résolution

Assemblée Générale Extraordinaire

- Autorisation consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le montant de l'émission initiale, en cas d'émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires, avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription, décidée en application des 26^e, 27^e et 28^e résolutions.

Trentième résolution

Assemblée Générale Extraordinaire

- Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires en vue de rémunérer des apports en nature consentis à la Société et constitués de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, hors offre publique d'échange.

Trente-et-unième résolution

Assemblée Générale Extraordinaire

- Autorisation consentie au Conseil d'administration en vue de fixer le prix d'émission des actions ordinaires ou de toutes valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires, en cas de suppression du droit préférentiel de souscription, dans la limite annuelle de 10 % du capital par période de 12 mois.

Trente-deuxième résolution

Assemblée Générale Extraordinaire

- Limitation globale des délégations d'émission avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription.

Trente-troisième résolution

Assemblée Générale Extraordinaire

- Autorisation donnée au Conseil d'administration, pour une durée de 38 mois, de procéder à des attributions gratuites d'actions au profit des salariés et mandataires sociaux de la Société et des sociétés et groupements d'intérêt économique de son Groupe dans la limite de 4% du capital social.

Trente-quatrième résolution

Assemblée Générale Extraordinaire

- Autorisation donnée au Conseil d'administration pour procéder, au profit de salariés et de mandataires sociaux de la Société ou de son Groupe, à des émissions de bons de souscription et/ou d'acquisitions d'actions remboursables (BSAAR), sans droit préférentiel de souscription des actionnaires.

Trente-cinquième résolution

Assemblée Générale Extraordinaire

- Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet de consentir des options de souscription ou d'achat d'actions aux salariés et mandataires sociaux éligibles du Groupe Axway.

Trente-sixième résolution

Assemblée Générale Extraordinaire

- Délégation consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions ordinaires réservée aux salariés du Groupe Axway adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise.

Trente-septième résolution

Assemblée Générale Extraordinaire

- Modification de l'article 24 des statuts, relatif à la nomination de Commissaires aux comptes suppléants.

Trente-huitième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Non-renouvellement et non remplacement de Finexsi Audit et de Monsieur Jean-Louis Simon aux fonctions de Commissaire aux comptes suppléant.

Trente-neuvième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

- Pouvoirs pour les formalités.



Clôture de l'Assemblée Générale

Indicateurs alternatifs de performance

- Chiffre d'affaires retraité : Chiffre d'affaires de l'année précédente retraité sur la base du périmètre et des taux de change de l'année en cours.
- Croissance organique : Croissance de l'activité entre le chiffre d'affaires de la période en cours et le chiffre d'affaires de la même période sur l'exercice précédent, retraité des effets de périmètre et de change.
- Croissance à changes constants : Croissance de l'activité entre le chiffre d'affaires de la période en cours et le chiffre d'affaires de la même période sur l'exercice précédent, retraité des effets de change.
- ACV : *Annual Contract Value* – Valeur annuelle d'un contrat de Souscription.
- TCV : *Total Contract Value* – Valeur totale d'un contrat de Souscription incluant à la fois les revenus récurrents pour la durée du contrat et les paiements non récurrents.
- Indicateur de suivi des Signatures : Addition du montant des ventes de Licences et de trois fois la valeur annuelle (3xACV) des nouveaux contrats de Souscription signés sur une période donnée.
- Résultat opérationnel d'activité : Résultat opérationnel courant retraité de la charge relative au coût des services rendus par les bénéficiaires de stock-options et d'actions gratuites, ainsi que des dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés.

Contacts

Direction de la Communication Financière

Arthur CARLI	+33 1 47 17 24 65
Sylvie PODETTI	+33 1 47 17 22 40
Rina ANDRIAMIADANTSOA	+33 1 47 17 24 04

Axway Software – Direction Générale

Tour W - 102 Terrasse Boieldieu
92085 - Paris La Défense Cedex
France



<https://investors.axway.com> – investorrelations@axway.com

