



Bienvenue Axway Assemblée Générale des Actionnaires 2016





Assemblée Générale Mixte Axway Software

Mardi 21 juin 2016 - 14H30
Hôtel Le Meurice – Paris



Avertissement

Cette présentation contient notamment 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 licence, qui représentent souvent des investissements pour les clients, sont 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 2015 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 25 avril 2016 sous le numéro D. 16-0393

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.

Sommaire



- **Ordre du jour de l'Assemblée Générale**
- Rapport du Conseil d'administration
- Rapport des Commissaires aux comptes
- Informations sur les résolutions
- Discussion
- Vote des résolutions
- Clôture

Ordre du jour 1/3

- Points relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire
 - (R1) Approbation des comptes sociaux.
 - (R2) Quitus aux membres du Conseil d'administration.
 - (R3) Approbation des comptes consolidés.
 - (R4) Affectation du résultat.
 - (R5) Approbation des engagements pris au bénéfice de Mr Christophe Fabre en application des dispositions de l'article L.225-42-1 du Code de commerce.
 - (R6) Approbation des engagements pris au bénéfice de Mr Jean-Marc Lazzari en application des dispositions de l'article L.225-42-1 du Code de commerce
 - (R7) Approbation des conclusions du Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés.
 - (R8) Fixation du montant des jetons de présence pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.
 - (R9) Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'acheter des actions de la Société.

Ordre du jour 2/3

- Points relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire
 - (R10) Délégation de compétence 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 souscriptions et/ou d'acquisition d'actions remboursables (BSAAR) sans droit préférentiel de souscription des actionnaires.
 - (R11) Autorisation consentie au Conseil d'administration à l'effet de procéder à une attribution gratuite d'actions existantes ou à émettre au profit des membres du personnel salarié ou des mandataires sociaux éligibles du groupe Axway.
 - (R12) Modification des statuts.

Ordre du jour 3/3

- Points relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire
 - (R13) Nomination d'un administrateur.
 - (R14) Nomination d'un administrateur.
 - (R15) Pouvoir pour formalités.

Programme Digital pour les Actionnaires

- Déjà 40% des Actionnaires ont choisi l'e-convocation



www.axway.investors.com/fr

Sommaire



- Ordre du jour de l'Assemblée Générale
- **Rapport du Conseil d'administration**
- Rapport des Commissaires aux comptes
- Informations sur les résolutions proposées
- Discussion
- Vote des résolutions
- Clôture

Axway : la nécessaire évolution du positionnement



« Accompagner les entreprises dans la réussite de leur transformation digitale, en connectant les personnes, les processus et les objets au sein de leur écosystème numérique »

La demande pour le Digital



LES GRANDES ENTREPRISES
PREVOIENT
AU MOINS 28%
DE LEUR REVENU
ISSU DE L'ACTIVITE
DIGITALE
DANS LES TROIS ANS A VENIR

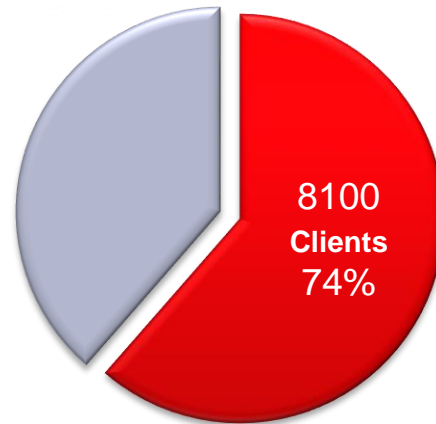
Digital Business : marché rapidement accessible

74% des dirigeants de grandes entreprises aujourd'hui affirment avoir une stratégie digitale...

“... seulement 19 % de ces dirigeants pensent que leur entreprise dispose des bonnes technologies pour exécuter efficacement leur stratégie digitale.”¹

¹“The State of Digital Business 2014, Forrester Research, Inc., May 7, 2014”

La base installée



Les transformations à conduire

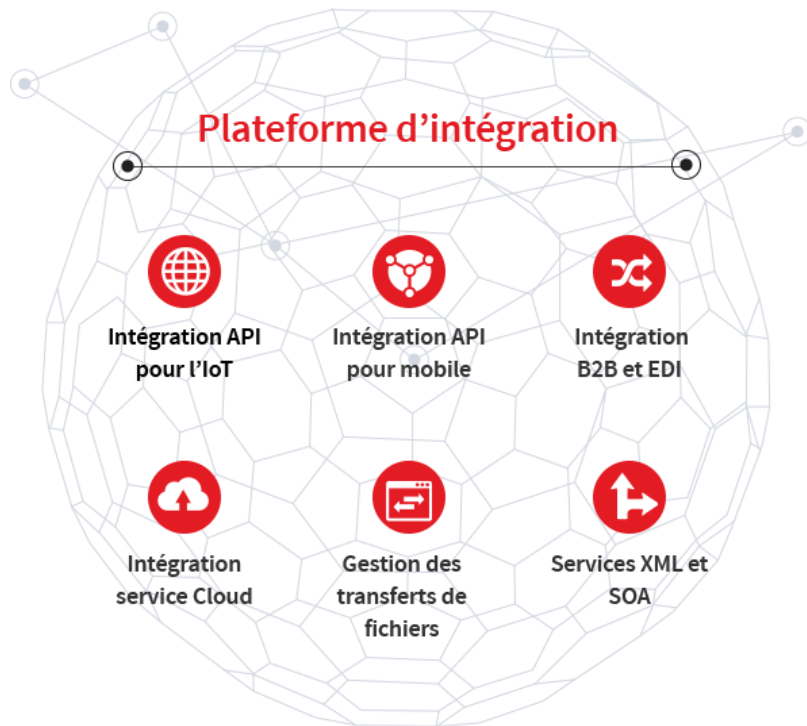
- Evolution du Business Model
- Enrichissement de l'offre dans le domaine Digital
- Priorisation et optimisation des organisations
 - Focus commercial sur les zones prioritaires
 - Rationalisation R&D
 - Product Management
 - Marketing et image/communication de la société

.. tout en assurant une performance économique satisfaisante



Segmentation du portefeuille de produits

ACCOMPAGNER LA TRANSFORMATION DIGITALE



Axway : Bilan Economique 2015



Croissance totale du Chiffre d’Affaires +8.8% à 284,6 M€

Croissance du Résultat Opérationnel d’Activité à 15,6% du total des revenus 2015

Trésorerie solide à 45M€, grâce à l’activité de maintenance et un bon BFR

Compte de résultat (1/2)

<i>En million d'euros</i>	2015	2014	2013
Chiffres d'affaires			
Licences	80 452*	79 574	75 583
Maintenance	137 741	120 538	106 348
Sous-total Licences et Maintenance	218 193	200 112	181 931
Services	66 419	61 478	55 613
Total chiffre d'affaires	284 612	261 590	237 545
Coûts des ventes			
Licences et Maintenance	23 150	21 900	20 721
Services	63 210	57 017	51 407
Total coûts des ventes	86 360	78 917	72 128
Marge brute	198 252	182 645	165 416
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	<i>69,7%</i>	<i>69,8%</i>	<i>69,6%</i>
Charges opérationnelles			
Frais commerciaux	81 876	77 519	70 763
Frais de recherche et développement	46 025	40 966	33 636
Frais généraux	25 855	24 503	23 549
Total Charges opérationnelles	153 756	142 988	127 948
Résultat opérationnel d'activité	44 496	39 685	37 468

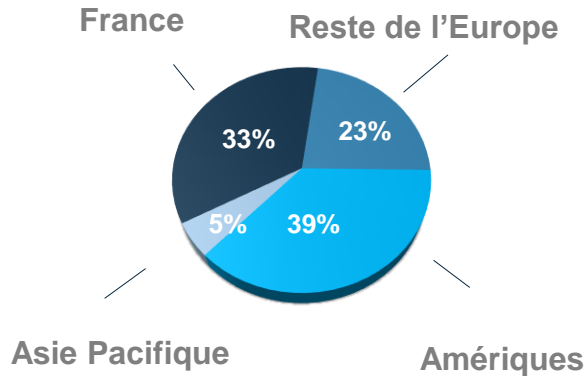
* correspond à une croissance organique de -6,7%

Compte de résultat (2/2)

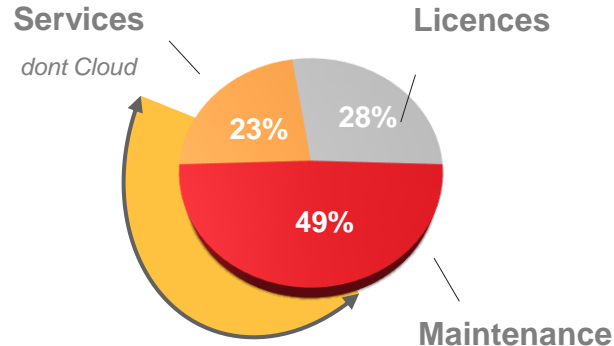
<i>En million d'euros</i>	2015	2014	2013
Résultat opérationnel d'activité	44 496	39 685	37 468
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	15,6%	15,2%	15,8%
Charges liées aux stocks options	(550)	(811)	(1 352)
Amortissement des actifs incorporels	(6 044)	(5 318)	(3 679)
Résultat opérationnel courant	37 902	33 556	32 437
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	13,3%	12,8%	13,7%
Autres produits et charges	(10 493)	(2 298)	(5 271)
Résultat opérationnel	27 409	31 258	27 166
Coût de l'endettement financier net	(361)	(1 355)	(348)
Autres produits et charges financiers	(1 292)	434	(982)
Charge d'impôt	2 101	(3 647)	9 759
Résultat net	27 856	26 690	35 595
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	9,8%	10,2%	15,0%
Résultat de base par action (en Euro)	1,35	1,29	1,75

Activité par régions et par offres (données 2015)

REGIONS



OFFRES



EQUIPES



Accompagnement à la transformation Digitale

Définir, adopter et monétiser
de nouvelles expériences clients digitales

Engagement
Vers l'Ecosystème



Fondation
d'intégration

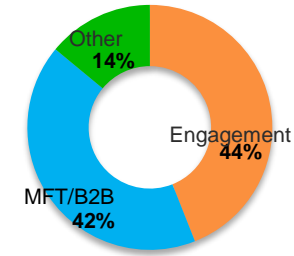
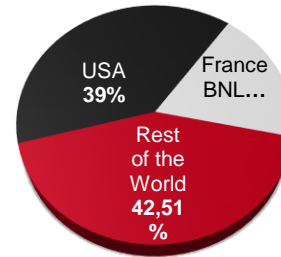
Déployer des services d'intégration
partageables de manière évolutive et sécurisée

La transformation au début 2016

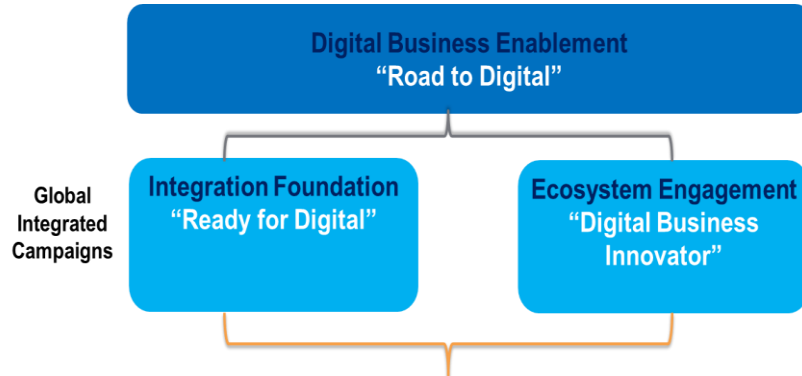
Priorités d'investissements R&D



Transformation du focus commercial Début 2016



Les campagnes Marketing



Une acquisition en ligne avec la stratégie



Sommaire



- Ordre du jour de l'Assemblée Générale
- Rapport du Conseil d'administration
- **Rapport des Commissaires aux comptes**
- Informations sur les résolutions proposées
- Discussion
- Vote des résolutions
- Clôture

Rapport des Commissaires aux comptes

- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels et sur les comptes consolidés
- Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés
- Rapport des Commissaires aux comptes sur le rapport du Président du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise et le contrôle interne

Sommaire



- Ordre du jour de l'Assemblée Générale
- Rapport du Conseil d'administration
- Rapport des Commissaires aux comptes
- **Informations sur les résolutions**
- Discussion
- Vote des résolutions
- Clôture



Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire



Informations sur les résolutions proposées

AGO

- R n° 1 à n° 4 : (1/2)
 - Approbation des comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2015 faisant apparaître un bénéfice de 9 321 571,52 € et approbation des opérations traduites dans ces comptes ou résumés dans ces Rapports
 - Quitus entier et sans réserve aux membres du Conseil de l'exécution de leur mandat pour l'exercice clos au 31 décembre 2015

Informations sur les résolutions proposées

AGO

- R n° 1 à n° 4 (2/2)
 - Approbation des comptes consolidés clos au 31 décembre 2015 faisant apparaître un bénéfice net consolidé-part du Groupe – de 27 855 864 € et les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports
 - Affectation du résultat
 - Distribution d'un dividende de 0,40€ par action,
 - Date de détachement du coupon : 5 juillet 2016,
 - Date de mise en paiement du coupon: 7 juillet 2016,
 - L'intégralité de cette distribution bénéficie d'un abattement fiscal de 40% pour les résidents français (article 158-3-2 du Code Général des Impôts).

Informations sur les résolutions proposées

AGO

- R n° 5 à n° 7 (1/3)
 - Approbation des engagements pris au bénéfice de Mr Christophe Fabre
 - Convention signée après la cessation de ses fonctions au sein de la Société mais soumise à la procédure des conventions réglementées dans un souci de bonne gouvernance et de transparence
 - Convention respectant par ailleurs les préconisations émises par le Code MiddleNext au vu de l'ancien poste occupé par Mr Christophe Fabre au sein de la société

Informations sur les résolutions proposées

AGO

- R n° 5 à n° 7 (2/3)
 - Approbation des indemnités de cessation des fonctions autorisées par le Conseil d'administration au profit de Mr Jean-Marc Lazzari
 - Le montant des indemnités de cessation des fonctions respecte en tous points la recommandation n° 3 du MiddleNext indiquant que le montant total des indemnités allouées (i) ne doit pas dépasser deux ans de rémunération fixe et variable et (ii) ne doit pas être accordée en cas de départ volontaire du Directeur Général de son poste.

Informations sur les résolutions proposées

AGO

- R n° 5 à n° 7 (3/3)
 - Approbation des conclusions du Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés.

Informations sur les résolutions proposées

AGO

- R n° 8 - Fixation du montant des jetons de présence pour l'exercice en cours
 - 262 500 € à répartir entre les membres du Conseil d'administration en fonction de leur présence aux réunions du Conseil et des différents comités.
 - Le montant proposé est identique à celui alloué au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2015

Informations sur les résolutions proposées

AGO

- R n° 9 – Autorisation en vue du rachat par la Société de ses propres actions
 - Durée de validité : 18 mois
 - Prix maximum d'achat : 37 € hors frais d'acquisition
 - Plafond de détention et de rachat cumulé : 10 % des actions du capital social à la date de réalisation des achats
 - Non utilisable en cas d'offres publiques sur la société



Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire



Informations sur les résolutions proposées

AGE

- R n° 10 – Délégation pour procéder, au profit des salariés et de mandataires sociaux de la Société ou de son Groupe, à des émissions de bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions remboursables (BSAAR), sans droit préférentiel de souscription (1/3) :
 - Montant max 1% du capital social de la société
 - Prix : min 120% de la moyenne du cours sur les 20 séances de Bourse précédente

Informations sur les résolutions proposées

AGE

- R n° 10 – Délégation pour procéder, au profit des salariés et de mandataires sociaux de la Société ou de son Groupe, à des émissions de bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions remboursables (BSAAR), sans droit préférentiel de souscription (2/3) :
 - Le montant de l'augmentation de capital s'impute sur le plafond de la 26^{ème} résolution adoptée lors de l'Assemblée générale mixte du 22 juin 2015

Informations sur les résolutions proposées

AGE

- R n° 10 – Délégation pour procéder, au profit des salariés et de mandataires sociaux de la Société ou de son Groupe, à des émissions de bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions remboursables (BSAAR), sans droit préférentiel de souscription (3/3) :
 - Renonciation par les actionnaires - au profit des titulaires de ces bons - à leur droit préférentiel de souscription - aux actions à émettre par l'exercice de ces BSAAR
 - Le Conseil d'administration fixera l'ensemble de ces caractéristiques attachées auxdits BSAAR

Informations sur les résolutions proposées

AGE

- R n° 11 – Autorisation à l'effet de procéder à une attribution gratuite d'actions existantes et/ou à émettre au profit des membres du personnel salarié ou des mandataires sociaux éligibles du groupe Axway (1/3) :
 - Durée de validité : 38 mois à compter de la date de la présente assemblée générale
 - Actions existantes ou à émettre au profit des salariés et/ou mandataires sociaux éligibles ou de certains d'entre eux de la société et des sociétés qui lui sont liées

Informations sur les résolutions proposées

AGE

- R n° 11 – Autorisation à l'effet de procéder à une attribution gratuite d'actions existantes et/ou à émettre au profit des membres du personnel salarié ou des mandataires sociaux éligibles du groupe Axway (2/3) :
 - Suppression corrélative du droit préférentiel de souscription des actionnaires
 - Nombre total maximum d'actions pouvant être attribuées : 4% du capital social de la société à la date de décision de l'attribution

Informations sur les résolutions proposées

AGE

- R n° 11 – Autorisation à l'effet de procéder à une attribution gratuite d'actions existantes et/ou à émettre au profit des membres du personnel salarié ou des mandataires sociaux éligibles du groupe Axway (3/3) :
 - Le Conseil d'administration fixera :
 - Les modalités d'attributions, notamment les périodes d'acquisition et de conservation, le cas échéant, ainsi que
 - Les conditions attachées à ces attributions

Informations sur les résolutions proposées

AGE

- Résolution n° 12 - Modification des statuts
 - A pour but de permettre l'alignement de la durée des mandats des membres du Conseil d'Administration lors du renouvellement de ce dernier



Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire



Informations sur les résolutions proposées

AGO

- R n° 13 – Nomination de Mme Emma Fernandez en qualité d'Administrateur

Biographie: Emma Fernández dispose d'une expérience notable en qualité de *senior executive* dans le domaine technologique et notamment en ICT, sécurité et défense, transports et trafic. Elle a occupé différentes fonctions au cours des 25 dernières années chez Indra dans des domaines tels que la stratégie, l'innovation et le développement des nouvelles offres, le management des talents, la communication et le *branding* des produits, les affaires publiques, la gouvernance d'entreprise, la responsabilité sociale et environnementale ainsi que les fusions acquisitions. Actuellement elle conseille et promeut des start-up dont le cœur de métier est l'IT. Elle est diplômée de l'université polytechnique de Madrid en tant qu'ingénieur des télécoms et a obtenu un MBA d'IE.

Informations sur les résolutions proposées

AGO

- R n° 14 – Nomination de Mme Helen Louise Heslop en qualité d'Administrateur

Biographie : Helen Louise Heslop dirige une activité de prestations de conseils en France dans le domaine du *business* et de la transformation des supports pour les sociétés moyennes et petites. Elle assume par ailleurs des rôles de direction pour ses clients. Elle a successivement été le directeur de la transformation au sein d'Aviva, et occupé les fonctions de directeur financier d'Aviva Europe, en charge de la redéfinition du modèle financier d'Aviva Europe et a contribué au développement de la stratégie européenne. Auparavant, Helen a travaillé au sein de GE Capital, pendant 10 ans en tant que directeur financier de la France, de la Thaïlande et de la Suède. Son expérience passée comprend aussi des fonctions Finance chez QBE International Insurance et Pricewaterhouse Coopers, où elle a commencé sa carrière. Helen est diplômée avec mention en économie de l'université de Cambridge. Elle est par ailleurs commissaire aux comptes au Royaume-Uni.

Informations sur les résolutions proposées

AGO

- R n° 15 – Pouvoirs pour les formalités

Sommaire



- Ordre du jour de l'Assemblée Générale
- Rapport du Conseil d'administration
- Rapport des Commissaires aux comptes
- Informations sur les résolutions
- **Discussion**
- Vote des résolutions
- Clôture



Discussion



Quorum et majorité

- Assemblée générale ordinaire :
 - Quorum (sur première convocation) : 1/5 des actions ayant droit de vote,
 - Majorité : majorité des actionnaires présents ou représentés,
 - Résolutions concernées: n° 1 à 9 incluse et n° 13 à 15 incluses
- Assemblée générale extraordinaire :
 - Quorum (sur première convocation): 1/4 des actions ayant droit de vote,
 - Majorité 2/3 des voix des actionnaires présents ou représentés,
 - Résolutions concernées : n° 10 à 12 incluses

Fonctionnement des boîtiers de vote

1. CARTE À PUCE

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

2. POUR VOTER

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" : votre vote est effectivement pris en compte
 - Mention "voté" : le vote est fermé et votre vote est enregistré définitivement



Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire



Première résolution

- Approbation des comptes sociaux.

Deuxième résolution

- Quitus aux membres du Conseil d'administration.

Troisième résolution

- Approbation des comptes consolidés.

Quatrième résolution

- Affectation du résultat.

Cinquième résolution

- Approbation des engagements pris en faveur de Mr Christophe Fabre.

Sixième résolution

- Approbation des engagements pris en faveur de Mr Jean-Marc Lazzari.

Septième résolution

- Approbation des conclusions du Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés.

Huitième résolution

- Fixation du montant des jetons de présence au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

Neuvième résolution

- Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet d'acheter des actions de la Société en application des articles L. 225-209 et suivants du Code de commerce.



Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire



Dixième résolution

- Délégation de compétence du 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.

Onzième résolution

- Autorisation consentie au Conseil d'administration à l'effet de procéder à une attribution gratuite d'actions existantes et / ou à émettre au profit des membres de personnel salarié ou des mandataires sociaux éligibles du groupe Axway.

Douzième résolution

- Modification des stipulations de l'article 14 concernant la durée des fonctions d'administrateurs.



Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire



Treizième résolution

- Nomination de Madame Emma Fernandez en qualité de nouvel administrateur.

Quatorzième résolution

- Nomination de Madame Helen Louise Heslop en qualité de nouvel administrateur.

Quinzième résolution

- Pouvoirs pour les formalités.



Clôture de l'Assemblée Générale Mixte

Mardi 21 juin 2016

