Résultats annuels 2016

23 Février 2017

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.

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Agenda

Orateurs

Jean-Marc Lazzari,
Directeur Général

Patrick Donovan,
Directeur Financier

- Résultats annuels 2016 : Analyse
- Résultats Comptables et Financiers
- Plan stratégique : avancement
- Questions/Réponses– direct, audio, chat

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Résultats annuels 2016
Analyse

Jean-Marc Lazzari
Directeur Général

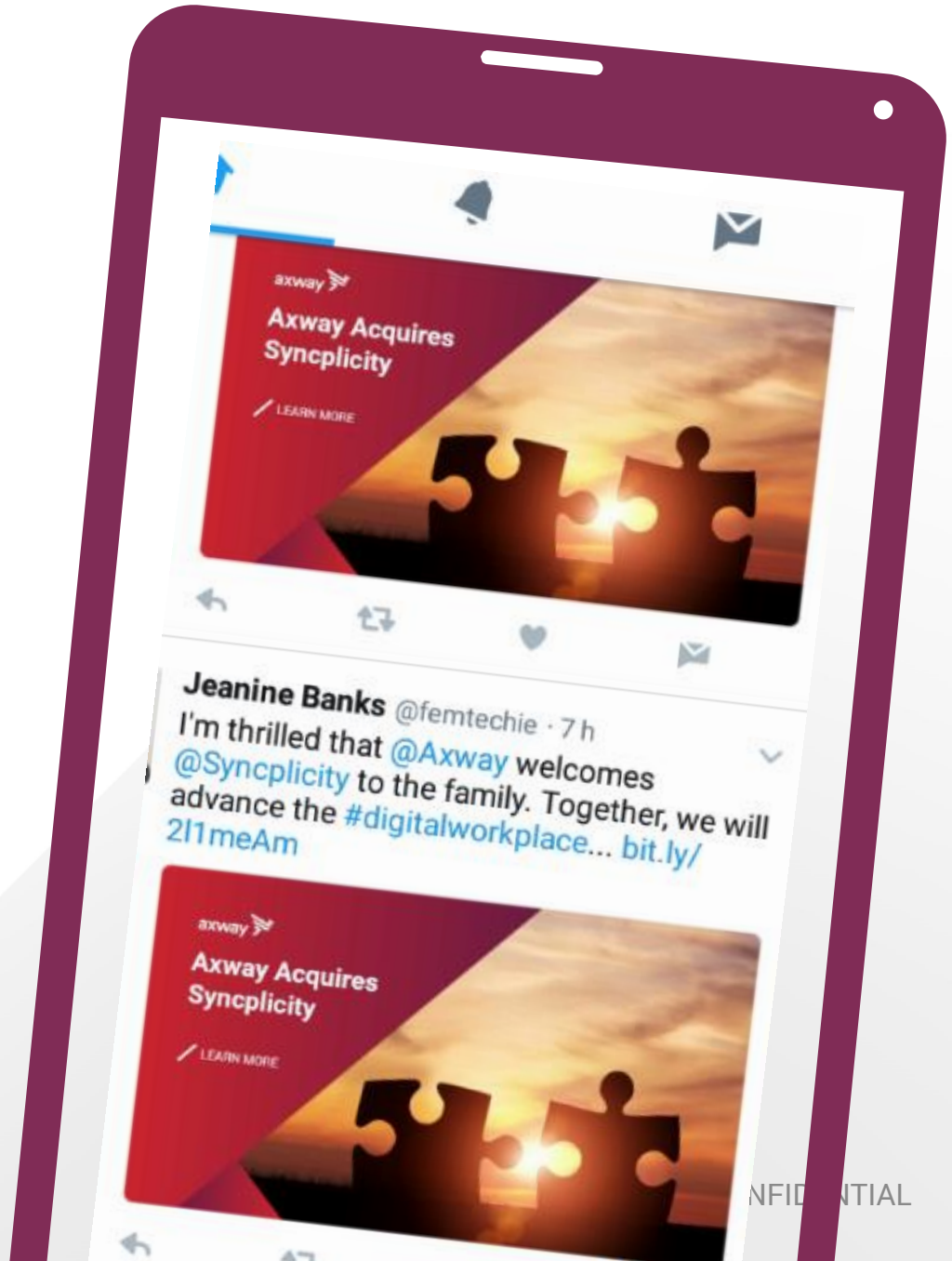
Faits marquants 2016 #axway

- **Année de transition**
- La transformation se poursuit : PM, R&D…
- Integration **d'Appcelerator**
- Nouvelle **image de marque**

"imagination takes shape"

- **Déménagement de employés** Paris, Sydney, S
- Plateforme **AMPLIFY**

- **Axway annonce l’acquisition de Syncplicity**
- Leader du partage de fichiers et de la collaboration sécurisée (EFSS)



Chiffres clés 2016

Croissance Totale +5,8%

M€	2016	2015 Publié
Chiffre d'Affaires	301,1	284,6
Résultat Op. d'Activité	50,8	44,5
(%CA)	*16,9%*	*15,6%*
Résultat Net	31,5	27,9
(%CA)	*10,5%*	*9,8%*

(1) A taux de change constant et périmètre de consolidation égal

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Chiffre d'affaires par activité 2016

[M€]	2016	2015 Publié	2015 Retraité[1]	Croissance Organique[1]
Licences	81,3	80,5	79,9	1,8%
Maintenance	143,0	137,7	136,6	4,7%
Services	76,8	66,4	72,0	6,7%
Axway	301,1	284,6	288,5	4,4%

(1) A taux de change constant et périmètre de consolidation égal

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Chiffre d'affaires par région 2016

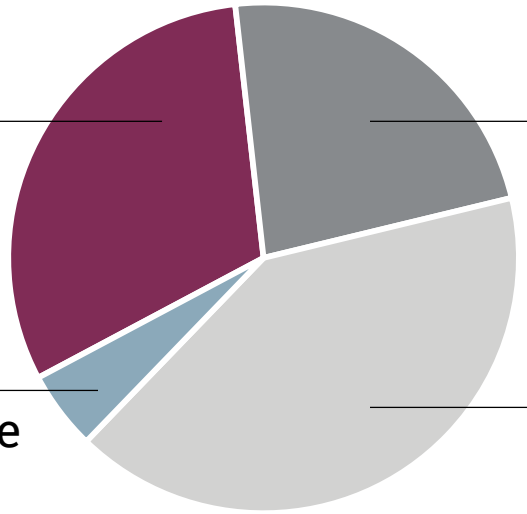
[M€]	2016	2015 Publié	2015 Retraité[1]	Croissance Organique[1]
France	94,2	95,2	94,8	-0,6%
Reste de l'Europe	68,8	65,7	64,0	7,4%
Amériques	122,9	109,7	115,9	6,0%
Asie-Pacifique	15,3	13,9	13,8	10,7%
Axway	301,1	284,6	288,5	4,4%

(1) A taux de change constant et périmètre de consolidation égal

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Business Model équilibré et solide

Par Région



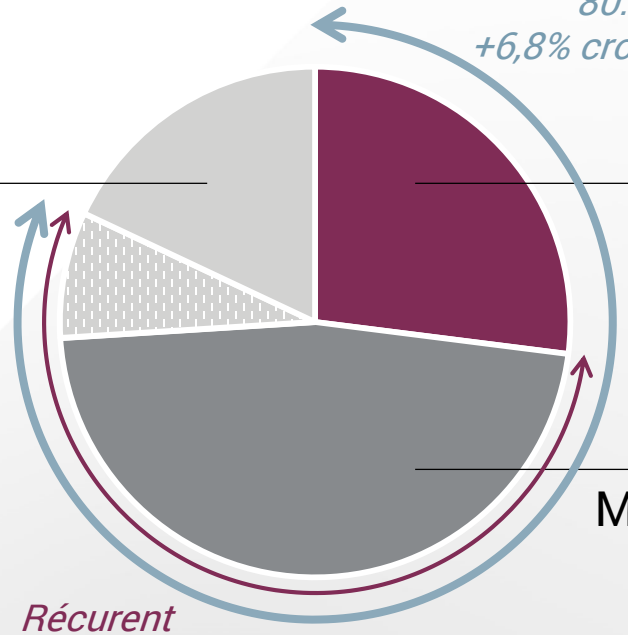
31%
France

23%
Reste de l'Europe

5%
Asie-Pacifique

41%
Amériques

Par Activité



Produits Logiciels
80.84%/CA
+6,8% croissance

26%
Services
Dont Cloud +26,6% croissance

27%
Licences

47%
Maintenance

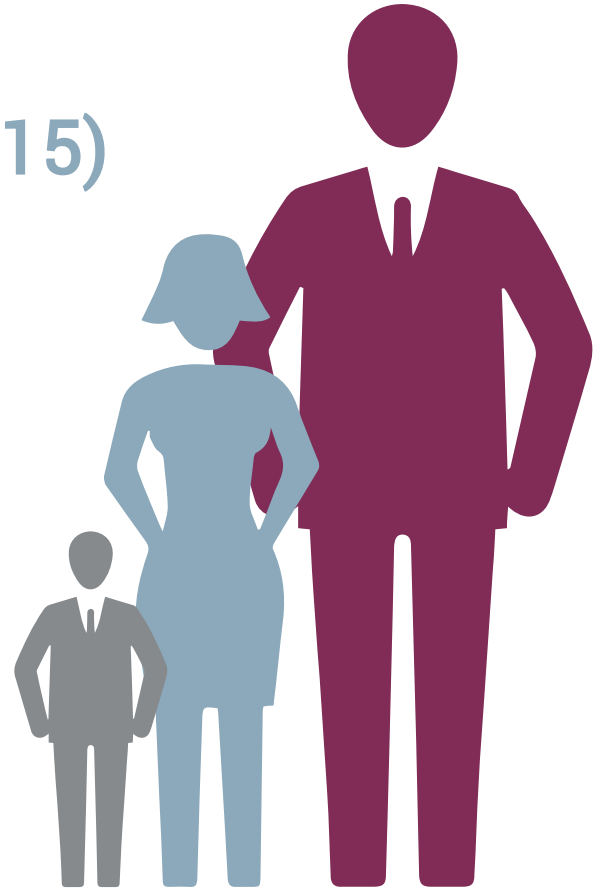
Récurent
53.8%/CA
+9,9% croissance

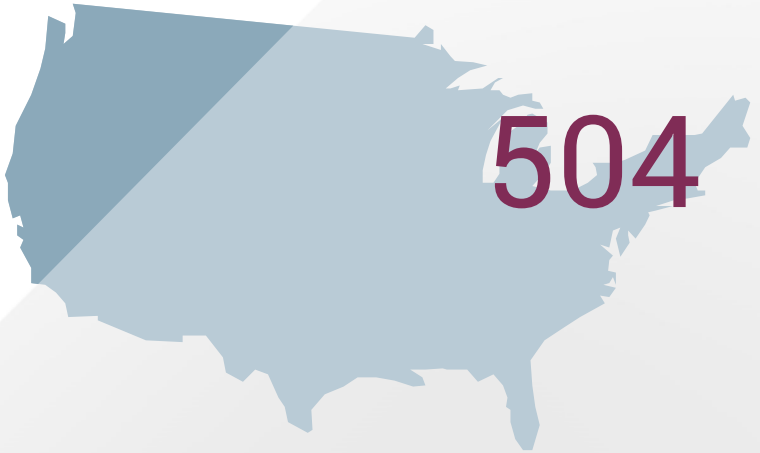
Logiciels
33.34%/CA
+11,2% croissance

Effectifs au 31 décembre 2016

1930

(1884 Dec. 2015)





© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Résultats Comptables et Financiers

Patrick Donovan

Directeur Financier

Compte de Résultats *(1/2)*

- Le CA total a augmenté de 5,8% en croissance dans toutes les lignes métier
- Marge Brute en%du CA en croissance sur toute la période et amelioration de la profitabilité Services et du Cloud
- R&D continue d'augmenter pour soutenir la croissance du portefeuille et le lancement de la nouvelle Plateforme

En millions d'euros	2016	2015	2014
	Exercice 2016	**Exercice 2015**	**Exercice 2014**
Chiffres d'affaires			
Licences	81,3	80,5	79,6
Maintenance	143,0	137,7	120,5
Sous-total Licences et Maintenance	224,2	218,2	200,1
Services	76,8	66,4	61,5
Total chiffre d'affaires	**301,1**	**284,6**	**261,6**
Coûts des ventes			
Licences et Maintenance	23,7	23,2	21,9
Services	63,0	63,2	57,0
Total coûts des ventes	86,6	86,4	78,9
Marge brute	**214,4**	**198,3**	**182,6**
En % du Chiffre d'affaires	*71,2%*	*69,7%*	*69,8%*
Charges opérationnelles			
Frais commerciaux	81,9	81,9	77,5
Frais de recherche et développement	53,3	46,0	41,0
Frais généraux	28,4	25,9	24,5
Total Charges opérationnelles	163,7	153,8	143,0
Résultat opérationnel d'activité	**50,8**	**44,5**	**39,7**

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Comptes de Réultats *(2/2)*

- ROA en fin de période à16.9%, soit 1,3 point en progression sur le résultat 2015
- Bénéfice sur Impôt sur le résultat 2015 En raison de l'utilisation de certains déficits reportables activés, corrélé à un niveau de profit par juridiction fiscale favorable.
- Résultat de base par action en progression sur toutes les periods, atteignant 1,51€ en 2016

En millions d'euros	2016	2015	2014
Résultat opérationnel d'activité	**50,8**	**44,5**	**39,7**
En % du Chiffre d'affaires	*16,9%*	*15,6%*	*15,2%*
Charges liées aux stocks options	(1,1)	(0,6)	(0,8)
Amortissement des actifs incorporels	(7,9)	(6,0)	(5,3)
Résultat opérationnel courant	**41,8**	**37,9**	**33,6**
En % du Chiffre d'affaires	*13,9%*	*13,3%*	*12,8%*
Autres produits et charges	(6,7)	(10,5)	(2,3)
Résultat opérationnel	**35,1**	**27,4**	**31,3**
Coût de l'endettement financier net	(0,4)	(0,4)	(1,4)
Autres produits et charges financiers	0,5	(1,3)	0,4
Impôt sur le résultat	(3,7)	2,1	(3,6)
Résultat net	**31,5**	**27,9**	**26,7**
En % du Chiffre d'affaires	*10,5%*	*9,8%*	*10,2%*
Résultat de base par action (en Euro)	**1,51**	**1,35**	**1,29**

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Bilan simplifié *(1/2)*

- Ecarts d'acquisition et Actifs incorporels ont augmenté par l'acquisition d'Appcelerator
- Excellente trésorerie à fin 2016 avec 51,7 M€
- Recouvrement de créance à 85 jours au même niveau que fin 2015

En millions d'euros	31/12/16	31/12/15	31/12/14
ACTIF			
Ecarts d'acquisition	288,8	251,8	236,5
Actifs incorporels affectés	49,8	40,9	45,6
Immobilisations	14,5	7,8	6,9
Autres actifs non courants	49,6	47,0	42,1
Actifs non courants	**402,7**	**347,5**	**331,1**
Clients et comptes rattachés (net)	78,2	73,9	84,9
Autres actifs courants	25,3	22,5	18,2
Trésorerie	51,7	44,7	44,6
Actif courant	**155,2**	**141,0**	**147,6**
TOTAL DE L'ACTIF	**557,8**	**488,6**	**478,7**

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Bilan simplifié *(2/2)*

- Au 31 décembre 2016, 20 M€ empruntés sur notre RCF de 125 M€, dette financière supplémentaire auprès d'autre sources
- Autres passifs courts comprenant 74,5 M€ de revenues différés en 2016, versus 66,6 M€ en 2015

En millions d'euros	31/12/16	31/12/15	31/12/14
PASSIF			
Capital	42,0	41,5	41,1
Réserves et résultats	332,8	299,1	257,4
Capitaux propres	**374,8**	**340,6**	**298,5**
Emprunts et dettes financières - part à + 1 an	35,5	7,5	46,3
Autres passifs non courants	10,3	15,7	18,9
Passifs non courants	**45,7**	**23,2**	**65,2**
Emprunts et dettes financières - part à - 1 an	3,7	1,5	1,3
Autres passifs courants	133,6	123,3	113,7
Passif courant	**137,3**	**124,8**	**115,0**
TOTAL DU PASSIF	**183,0**	**148,0**	**180,2**
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	**557,8**	**488,6**	**478,7**

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Variation des capitaux propres

- En raison de la conversion Dollar US/Euro, un ajustement important a été enregistré en 2014 et 2015 sur la conversion des comptes étrangers de patrimoine en Euros

En millions d'euros	31/12/16	31/12/15	31/12/14
Capitaux Propres d'Ouverture	**340,6**	**298,5**	**258,4**
Résultat net de la période	31,5	27,9	26,7
Acquisition ou cession d'actions propres	0,0	0,0	0,0
Paiements fondés sur des actions	1,0	0,5	0,8
Opérations sur titres autodétenus	0,2	0,4	-0,1
Affectation du résultat	-8,3	-8,2	-8,2
Opérations sur capital	3,4	3,1	1,3
Ecarts actuariels sur engagements de retraite	0,5	0,0	-0,5
Autres variations	-0,2	0,0	-0,2
Ecarts de conversion	6,1	18,5	20,3
Capitaux Propres de Clôture	**374,8**	**340,6**	**298,5**

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Flux de trésorerie

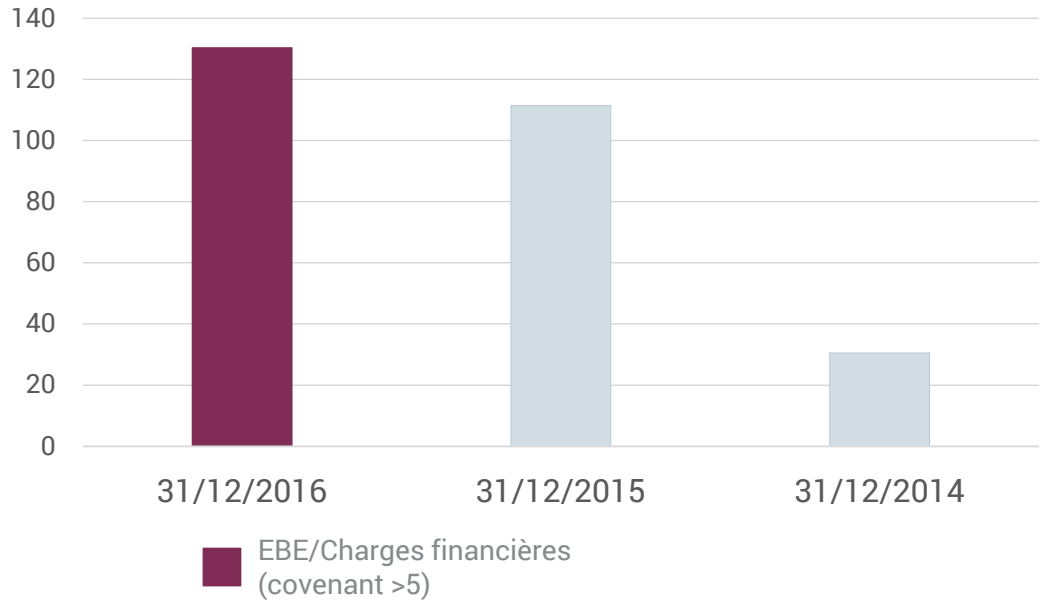
- BFR – amélioration positive 2015 sur conversion des créances clients et des avoirs fiscaux
- Trésorerie 2016 27,9M€ versus 44,5 M€ en 2015

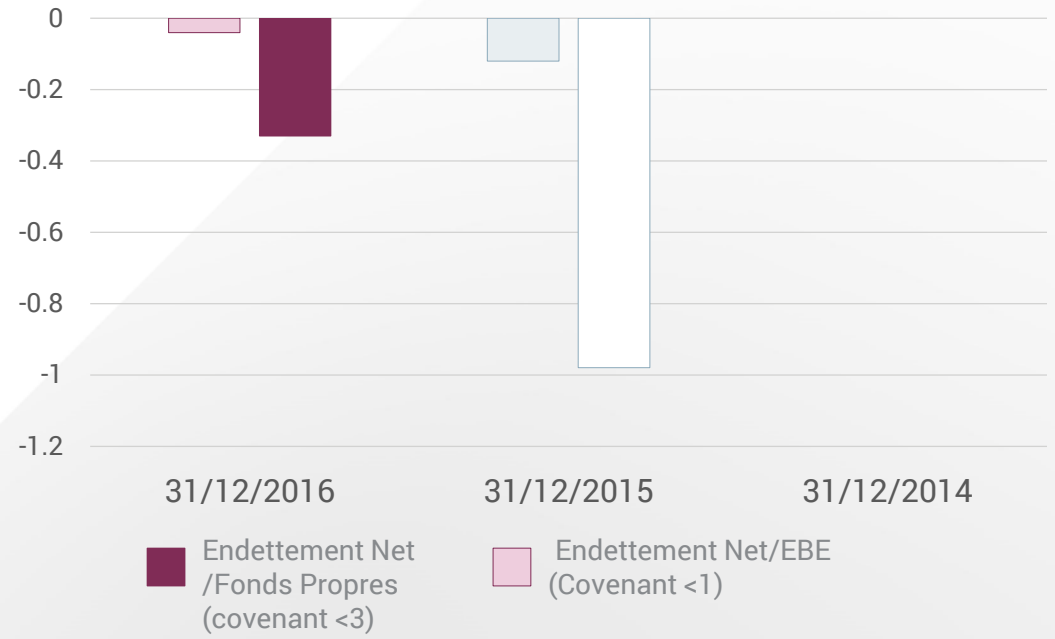
En millions d'euros	2016	2015	2014
Résultat net de la période	**31,5**	**27,9**	**26,7**
Dotations nette aux amortissements et provisions	8,5	13,8	8,3
Autres produits et charges calculés	3,5	(1,1)	0,2
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	**43,5**	**40,6**	**35,2**
Variation du B.F.R. lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel)	(5,9)	13,3	11,0
Coût de l'endettement financier net	0,4	0,4	1,4
Impôt, nette de provisions	0,5	(4,6)	(0,2)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	**38,4**	**49,6**	**47,3**
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	**(57,3)**	**(5,2)**	**(54,4)**
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital	3,4	3,1	1,3
Dividendes paiement	(8,3)	(8,2)	(8,2)
Variation des emprunts	31,3	(41,0)	7,7
Intérêts financiers nets versés	(0,4)	(0,4)	(1,4)
Autres flux	(0,1)	0,3	(0,7)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	**26,0**	**(46,1)**	**(1,2)**
Incidence des variations des cours des devises	0,8	1,1	3,7
VARIATION DE TRESORERIE NETTE	**7,8**	**(0,7)**	**(4,6)**
Trésorerie d'ouverture	43,9	44,6	49,2
TRÉSORERIE DE CLÔTURE	**51,7**	**43,9**	**44,6**

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Structure financière — Covenants 2016

- Covenants bancaires respectés sur toutes les periods. Trésorerie nette pour 2016 à 16,3 M€
- Le covenant le plus important est le ration Endettement Net/EBE≤ 3 (-0,33 au 31 Décembre 2016)
- Ligne de credit de 125 M€ est étendue à mi-2021 et non utilisée.



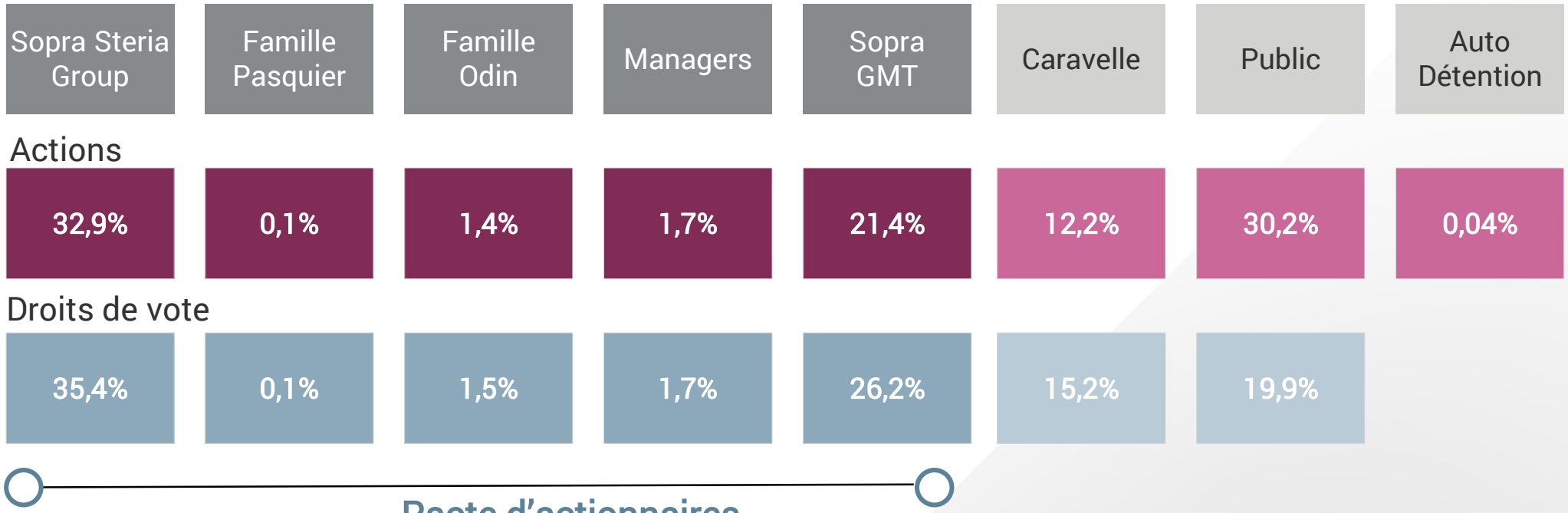


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Axway Répartition du capital

31/12/2016

21 021 354 ACTIONS COTEES
33 977 278 DROITS DE VOTE



Pacte d'actionnaires

- 57,54% des actions
- 64,91% des droits de vote

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Résumé Financier

Forte augmentation du résultat d'activité opérationnel de +16,9% du Chiffre d'affaires

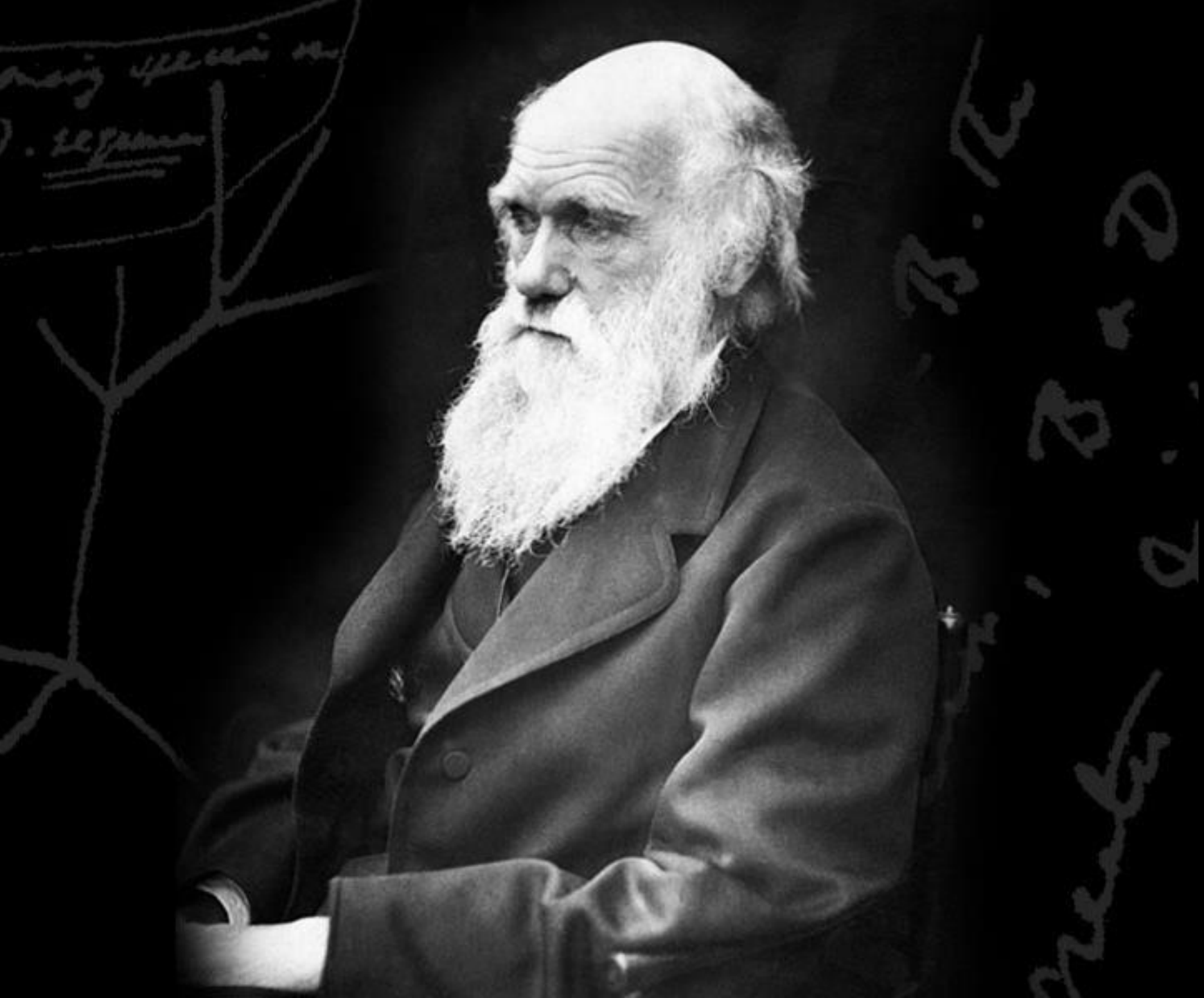
Solide trésorerie à 51.7€M

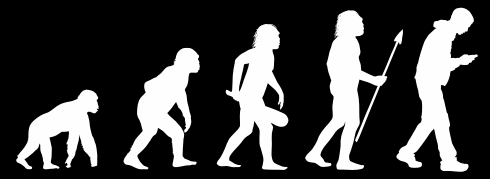
Résultats Annuels Solides pour 2016 avec croissance organique en haut de 4.4 %

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Plan stratégique : avancement

Jean-Marc Lazzari
Directeur général





“Ce n’est pas le plus fort de toutes les espèces, ni le plus intelligent qui survit. C’est celui qui est le plus adaptable au changement.”

- Charles Darwin

Digital disruption continues to test the ingenuity and agility of most enterprises

900B

HOURS SPENT INSIDE MOBILE APPS IN 2016

80%

MOBILE COVERAGE IN THE DEVELOPED WORLD

200B

CONNECTED DEVICES DRIVEN BY THE IOT

$1T

IN IoT SPENDING BY 2020

90%

CARS CONNECTED BY 2020

$79B

SMART HOME INDUSTRY

axway

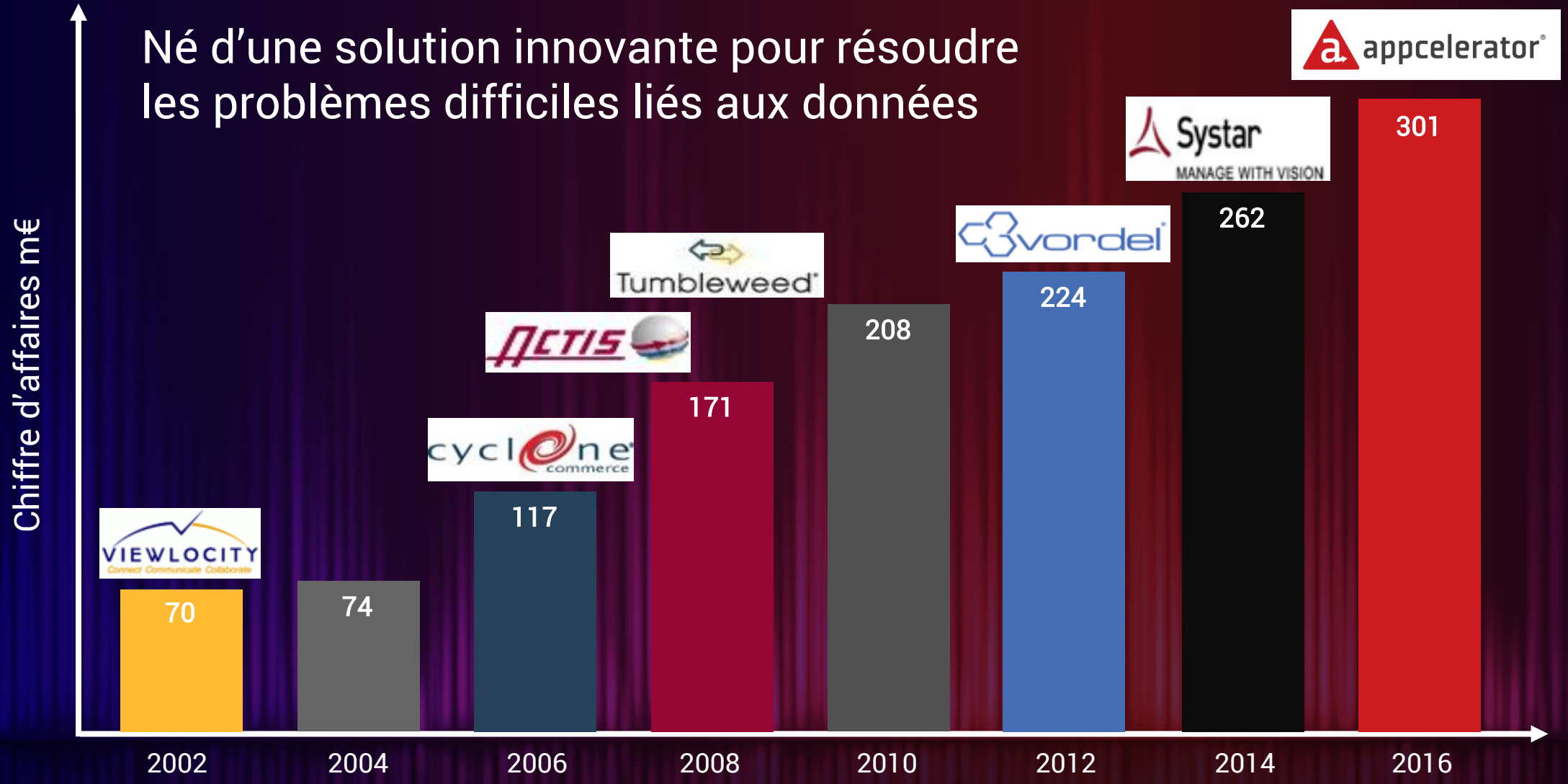
© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Domination des plateformes

La révolution des services consommateurs

Notre héritage

Né d'une solution innovante pour résoudre les problèmes difficiles liés aux données



La nouvelle Axway transformée

Un puissant espace d'innovation numérique

Axway Amplify Platform

Users

Developers

Suppliers

Partners

Employees

DevOps-Ready Data Access

APIs & Connectors

Integrate with Applications & Databases

Leverage SOA, B2B and MFT infrastructure

Big Data

Hadoop & Elastic Search

Connect to any Big Data infrastructure

Federated Identities & SSO

Rights Management

Maintaining privileges

Business Intelligence

Cross-Platform Development

Apps

Advanced Analytics

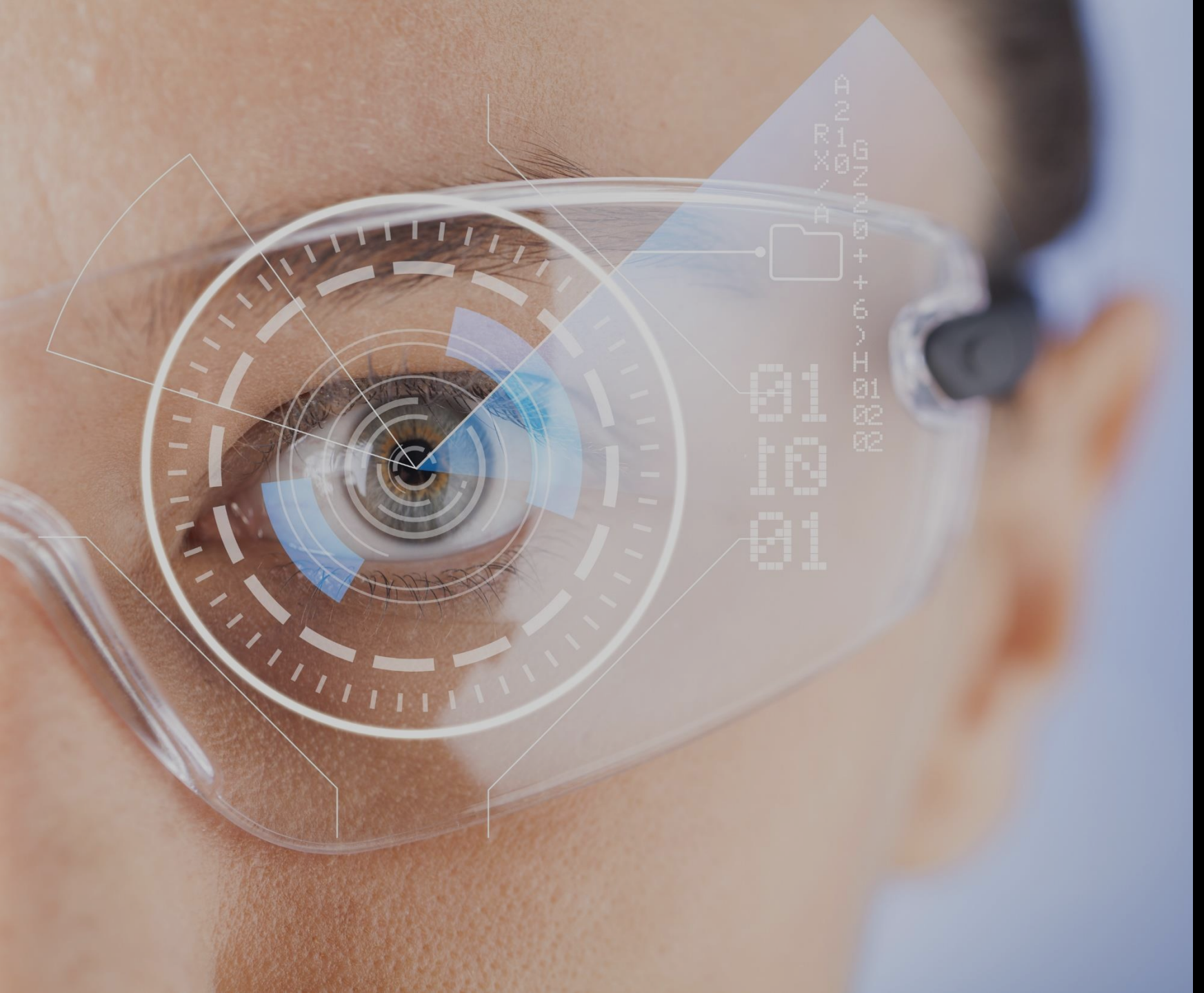
Insights

Service Accelerators

Marketplace Services

Intelligence artificielle, Apprentissage automatique & Robotique

Transformer les expériences



Big Data Analytics Réalité Augmentée

Amélioration d’expériences

Le Tsunami de l'Internet des Objets

Connecter les expériences

EFSS Opportunity

- Over the past 3 years market of EFSS has grown at over **20%**+ year over year
- IDC forecasts EFSS enterprise market to grow to **$1.8 billion +17% in 2017**

Renforcer le leadership d'Axway en matière d'échange sécurisé de fichiers

MFT

Système central

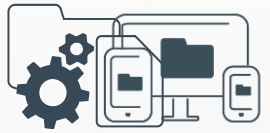
- Transfert de fichiers gérés pour les applications et / ou les partenaires
- Gouvernance de flux de données : référentiel, provisionnement et suivi
- Intégration de l'API basée sur REST

EFSS

Centré sur l'humain

- Accès n'importe où, n'importe quand à partir de n'importe quell appareil
- Partage sécurisé et facile des dossiers et des fichiers
- Collaboration et integration de contenus avec les solutions de productivité bureautique
- Gouvernance des données

DIGITAL MFT



Services digitaux partagés

- Améliorer la base d'integration de la plateforme AMPLIFY
- Consommation et/ou production de fichiers exposés en tant que service aux applications, partenaires, personnes
- Source de confiance unique pour EFSS et MFT

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Forrester Wave: Synchronisation des fichiers d'entreprise et partage, solutions hybrides, T2 2016

The Forrester Wave ™: Enterprise File Sync And Share Platforms, Hybrid Solutions, Q2 2016, Forrester Research, Inc., April 26, 2016

Axway Business plan ambition & stratégie

- Préserver les **marges** avant acquisition tout en **investissant dans l'innovation**

16,9%, 17,7% R&D,
AMPLIFY, Golden Gate, API

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Axway Business plan ambition & stratégie

- Préserver les **marges** avant acquisition tout en **investissant dans l'innovation**
- Conserver notre leadership en **France**, tout en se concentrant sur le **digital**

Chiffre d'affaires stable, 80% d'augmentation en digital, +16%T4

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Axway Business plan ambition & stratégie

- Préserver les **marges** avant acquisition tout en **investissant dans l'innovation**
- Conserver notre leadership en **France**, tout en se concentrant sur le **digital**
- Cibler une **croissance de +20%** du CA logiciel aux Etats-Unis

+23,4% de croissance du chiffre d'affaires logiciels auxUSA

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Axway Business plan ambition & stratégie

- Préserver les **marges** avant acquisition tout en **investissant dans l'innovation**
- Conserver notre leadership en **France**, tout en se concentrant sur le **digital**
- Cible une **croissance de +20%** du CA logiciel aux Etats-Unis
- **Atteindre** une croissance annuelle moyenne de **30%**

+53% en digital (API, Analytics,…)

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Axway Business plan ambition & stratégie

- Préserver les **marges** avant acquisition tout en **investissant dans l'innovation**
- Conserver notre leadership en **France**, tout en se concentrant sur le **digital**
- Cible une **croissance de +20%** du CA logiciel aux Etats-Unis
- **Atteindre** une croissance annuelle moyenne de **30%**
- Plan **Fusions-Acquisitions** sur Engagement et Fondation

Appcelerator & Syncplicity acquisitions depuis Janvier 2016

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

Questions & Réponses

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

MERCI

www.investors.axway.com/fr

Application mobile : Axway IR
disponible
sur Apple store & Android