

Assemblée Générale Mixte 2026

19 mai 2026

Pavillon Dauphine, Paris



SCANNEZ-MOI

Pour accéder au Document
d'Enregistrement Universel 2025

74Software

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. La société 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 d'enregistrement universel 2025 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 24 mars 2026.

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.

01

Ouverture de l'Assemblée Générale



Pierre Pasquier
Président du Conseil d'administration

Assemblée Générale Mixte 2026

Bureau de l'Assemblée Générale



Pierre PASQUIER
Président du
Conseil d'administration



Franck KELOGLANIAN
Secrétaire du
Conseil d'administration



Christophe BASTELICA
Scrutateur
représentant de Sopra GMT



Etienne DU VIGNAUX
Scrutateur
représentant de Sopra Steria

Intervenants



Patrick DONOVAN
Directeur général

Commissaires aux comptes
& Auditeurs de durabilité



Olivier JURAMIE
Sandrine GIMAT

Jérôme NEYRET

Déroulement de l'Assemblée Générale

- | | | | |
|----|--|----|--|
| 01 | Ouverture de l'Assemblée Générale | 05 | Informations sur les résolutions proposées |
| 02 | Ordre du jour de l'Assemblée Générale | 06 | Séance de questions - réponses |
| 03 | Rapport du Conseil d'administration | 07 | Vote des résolutions |
| 04 | Rapports des Auditeurs de durabilité et des Commissaires aux comptes | 08 | Clôture de l'Assemblée Générale |

02

Ordre du jour de l'Assemblée Générale



Franck Kéloglanian
Secrétaire du Conseil d'administration

Ordre du jour

Résolutions relevant de l'Assemblée Générale Ordinaire

1. Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025 - Approbation des dépenses et charges non déductibles fiscalement,
2. Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2025,
3. Affectation du résultat de l'exercice,
4. Somme fixe annuelle à allouer aux membres du Conseil d'administration, en ce compris le censeur,
5. Approbation de la politique de rémunération du Président du Conseil d'administration,
6. Approbation de la politique de rémunération du Directeur général,
7. Approbation de la politique de rémunération du Directeur général délégué,
8. Approbation de la politique de rémunération des membres du Conseil d'administration, en ce compris le censeur,
9. Approbation des informations visées au I de l'article L. 22-10-9 du Code de commerce,
10. Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice écoulé ou attribués au titre du même exercice à Monsieur Pierre Pasquier, Président du Conseil d'administration,
11. Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice écoulé ou attribués au titre du même exercice à Monsieur Patrick Donovan, Directeur général,
12. Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice écoulé ou attribués au titre du même exercice à Monsieur Éric Bierry, Directeur général délégué,

Ordre du jour

Résolutions relevant de l'Assemblée Générale Ordinaire

13. Renouvellement du mandat de Madame Marie-Hélène Rigal en qualité d'administratrice,
14. Renouvellement du mandat de Monsieur Yann Metz-Pasquier en qualité d'administrateur,
15. Renouvellement du mandat de Monsieur Pierre-Yves Commanay en qualité d'administrateur,
16. Autorisation à donner au Conseil d'administration, pour une durée de 18 mois, à l'effet de faire racheter par la Société ses propres actions dans le cadre du dispositif de l'article L 22-10-62 du Code de commerce,

Résolutions relevant de l'Assemblée Générale Extraordinaire

17. Modification de l'article 14 « Conseil d'administration » des statuts de la Société afin de le compléter et de prévoir les modalités de désignation des administrateurs représentant les salariés,

Résolutions relevant de l'Assemblée Générale Ordinaire

18. Pouvoirs pour les formalités,
19. Nomination de Madame Eva Rudin en qualité d'administratrice,
20. Nomination de Monsieur Patrick Donovan en qualité d'administrateur.

03

Rapport du Conseil d'administration



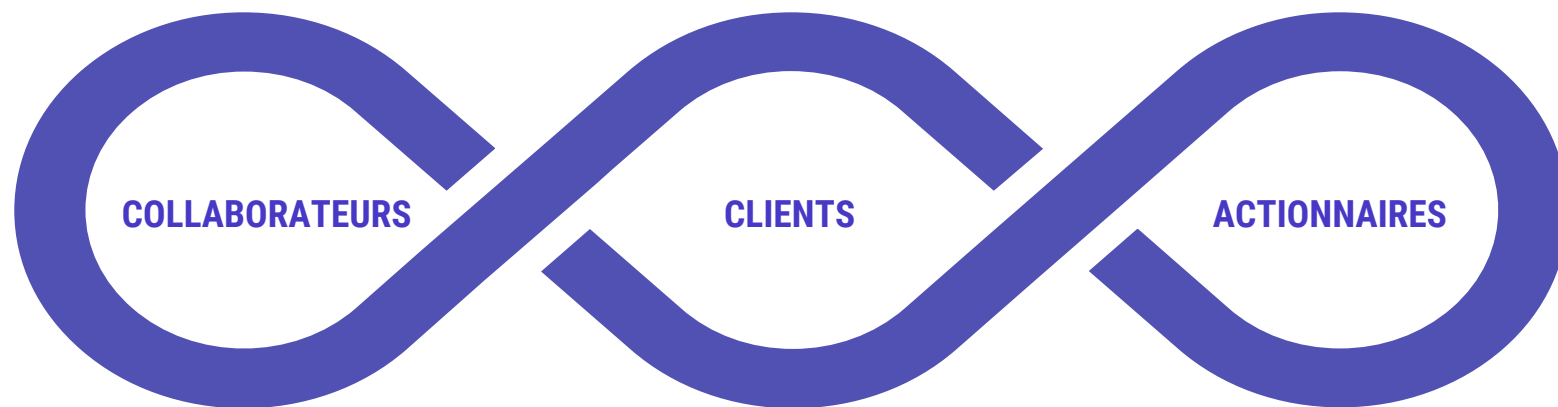
Patrick Donovan
Directeur général



Traduction simultanée



Créer de la valeur pour toutes nos parties prenantes



Un éditeur de logiciels d'entreprise indépendant et de confiance, qui génère une valeur durable, en offrant des résultats probants à ses clients, des opportunités à ses employés, et du rendement à ses actionnaires.

Transformer l'exécution en progrès structurels

DISCIPLINE FINANCIÈRE ET DÉSENETTEMENT

REINFORCEMENT DE L'EQUITY STORY

COUVERTURE BOURSIÈRE ACCRUE

FONCTIONS MUTUALISÉES ET OPTIMISÉES

74Software

Gagner en taille, visibilité et flexibilité financière

SYNERGIES OPPORTUNISTES

ACCÈS ÉLARGI AU MARCHÉ

RATIONALISATION DES COÛTS

MARQUE EMPLOYEUR RENFORCÉE

EN COURS

axway 

ASSURER UNE CROISSANCE RENTABLE ET RÉGULIÈRE

- Croissance récurrente et résiliente de +1–3 %
- Marge >21 %, durablement maintenue
- Amélioration du besoin en fonds de roulement portée par la maturité du modèle d'affaires en Souscription

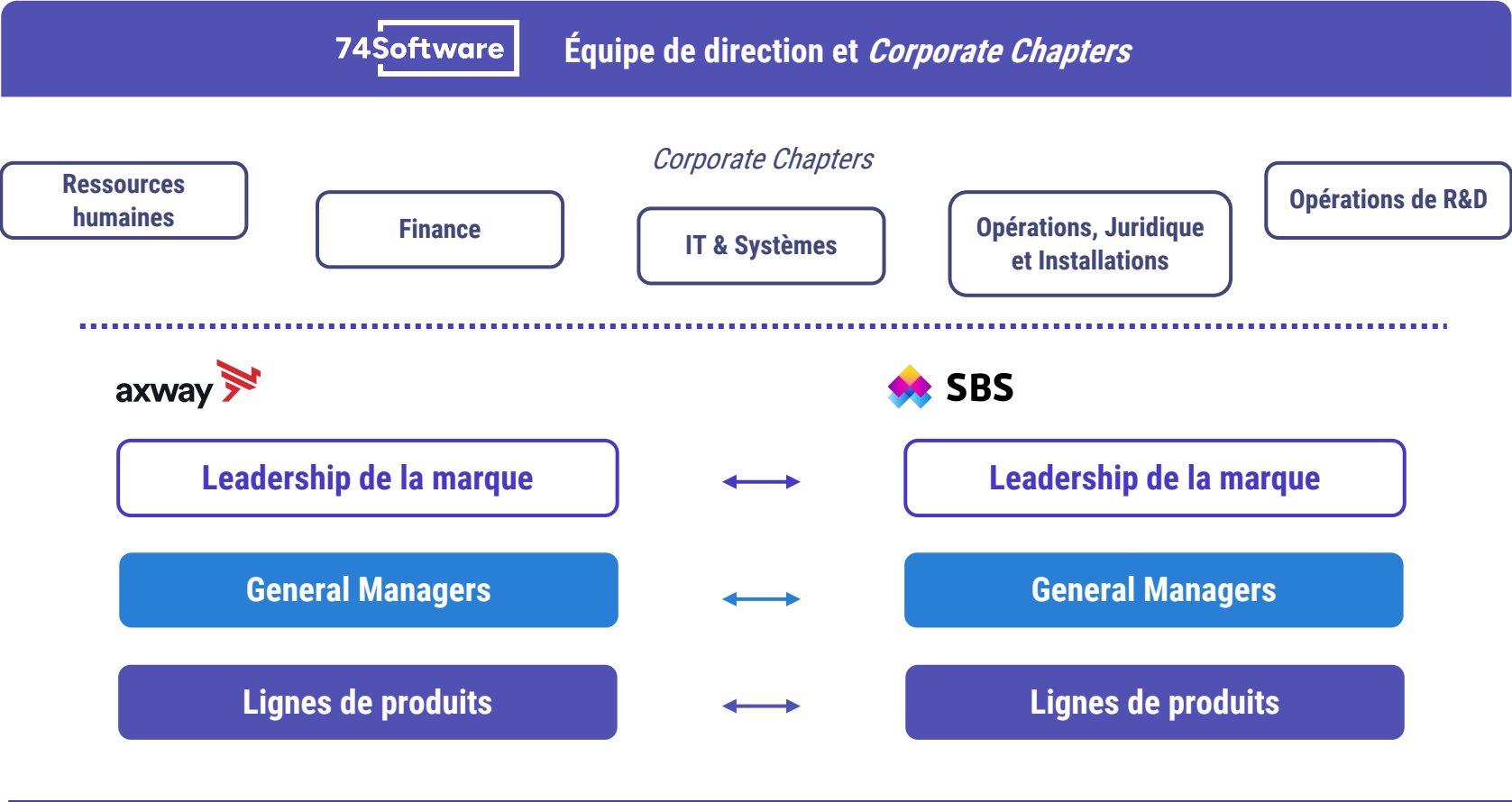
 **SBS**

ÉVOLUER VERS UN MODÈLE PUREMENT LOGICIEL

- +3–5 % de croissance, portée par les Produits, avec réduction programmée de la contribution des Services
- Marge ~20 % d'ici 2028
- Leviers : efficacité, optimisation du mix et priorités R&D

Modèle opérationnel conçu pour la montée en puissance et la responsabilisation

Gouvernance et allocation du capital centralisées, pleine responsabilisation des marques pour l'exécution



Ce qui fait la force de ce modèle



Concrétiser nos engagements 2025

2025

OBJECTIFS INITIAUX

≈ **700** M€

Chiffre d'affaires

14 - 16 %

Marge opérationnelle
d'activité

10 %

FTD sans effet de levier /
Chiffre d'affaires

< **2,0** x

Ratio de levier



Chiffre d'affaires 2025 de **707,2 M€**, en croissance organique de 3,8 %



Résultat opérationnel d'activité de 107,3 M€, soit une marge de **15,2** %



FTD sans effet de levier de 80,4 M€, soit **11,4** % du chiffre d'affaires

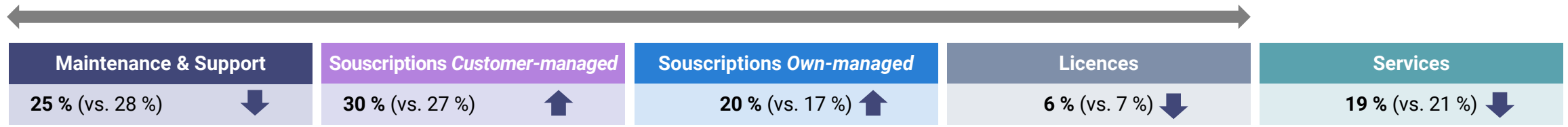


Levier net ramené à **1,92**x, améliorant la flexibilité financière

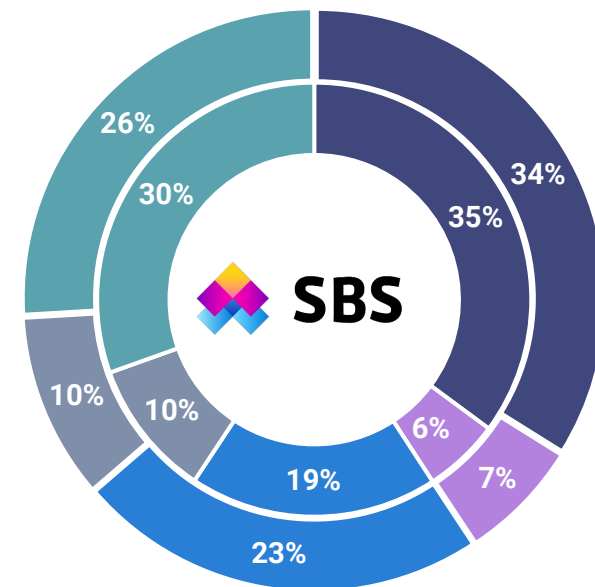
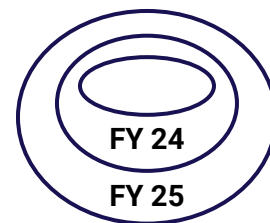
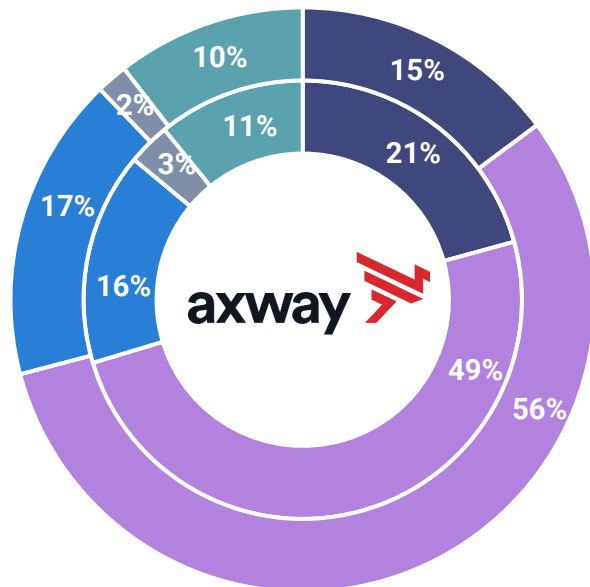
FY 2025 - Répartition du chiffre d'affaires par type

Avancer comme prévu dans la transition vers un modèle structurellement récurrent, centré sur les Souscriptions

Chiffre d'affaires Produit à 81 % du chiffre d'affaires total 2025 (vs. 79 % en 2024)

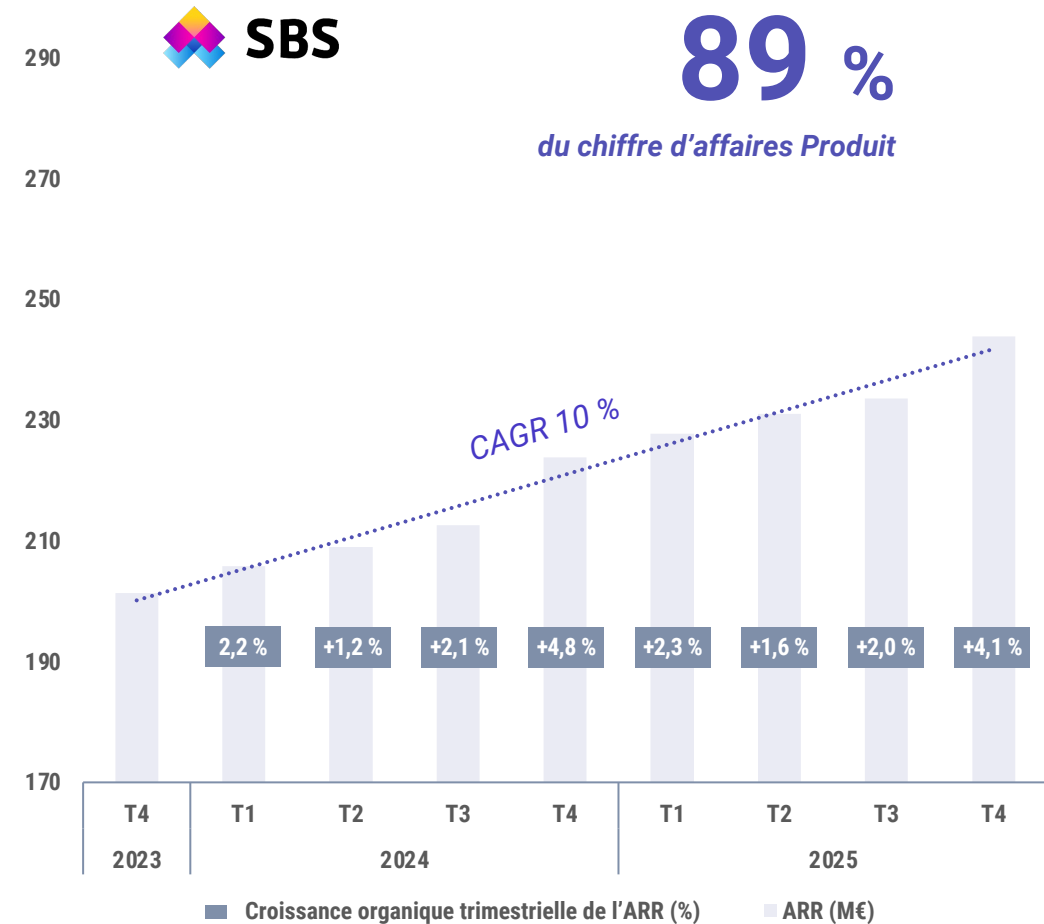
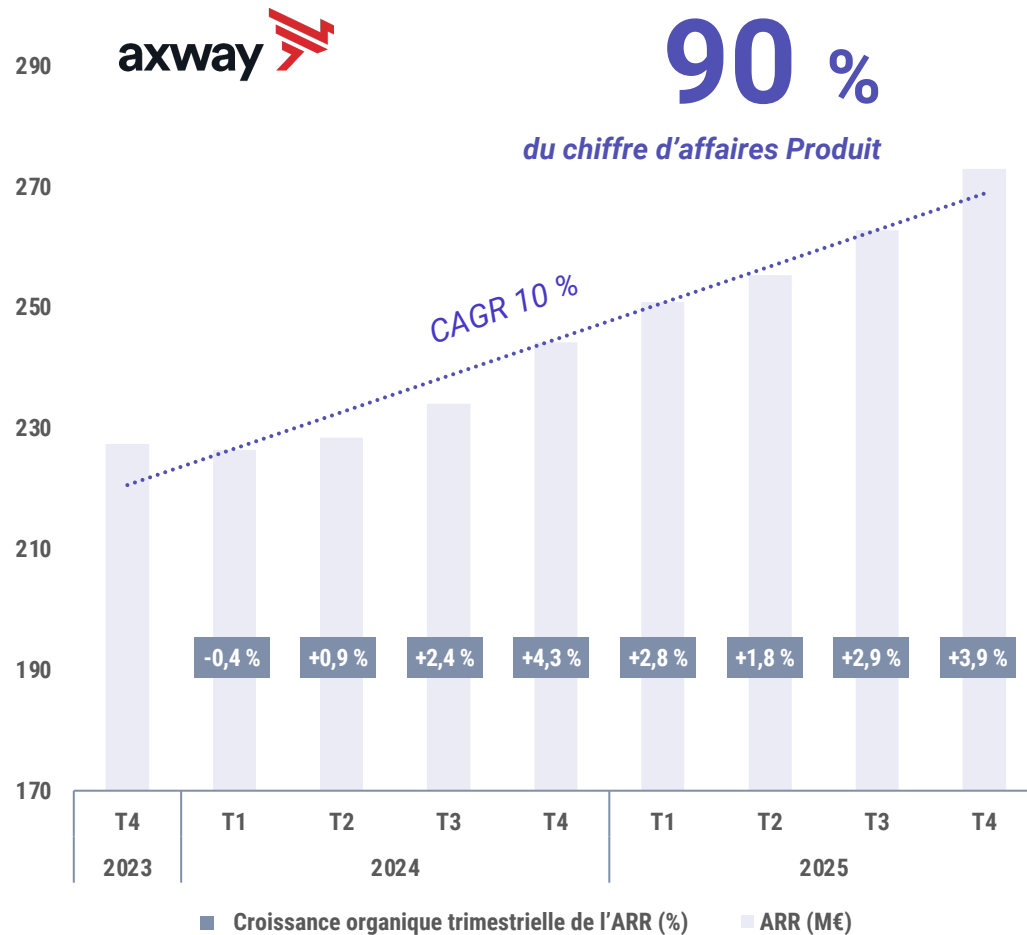


Chiffre d'affaires récurrent à 75 % du chiffre d'affaires total 2025 (vs. 72 % en 2024)



FY 2025 – Croissance de l'ARR

Forte progression de l'ARR, pour atteindre un CAGR de 10 % à taux de change constants pour Axway et SBS



Les méthodologies diffèrent entre Axway et SBS en raison de différences de modèle économique, le délai entre la signature et le démarrage des revenus récurrents étant plus long pour SBS. **Axway** comptabilise l'ARR dès la signature de l'engagement ferme, alors que **SBS** le comptabilise à partir du moment où les revenus récurrents mensuels sont facturés, multipliés par 12.

Faits marquants 2025 - Axway



- **L'activité MFT a enregistré une croissance à deux chiffres de son ARR**, soutenue par des renouvellements pluriannuels auprès des entreprises et par l'extension au sein des industries réglementées
- **B2B Integration et API Management ont affiché une croissance soutenue de l'ARR à deux chiffres**, portée par la hausse des volumes de transactions et une pénétration accrue auprès des grands comptes
- **Le taux de pénétration du *cloud* a atteint ~29 %** des prises de commande, tandis que le chiffre d'affaires cloud a continué de croître, plus de la moitié des nouveaux clients choisissant les offres Axway Managed
- **Amplify Fusion a conquis 27 nouveaux clients sur l'exercice**, dépassant les objectifs initiaux et établissant une couche d'intégration unifiée multi-schémas pour les API, MFT et B2B
- **L'exécution de la stratégie IA s'est accélérée sur l'ensemble du portefeuille**, avec le lancement d'AI Gateway et le déploiement de nouvelles fonctionnalités dans Workbench et B2Bi (AI Mapper Assistant).

Faits marquants 2025 - SBS



- **La satisfaction client a atteint un niveau historique**, avec un NPS de 38 (contre 7 en 2024), reflétant l'amélioration visible de la qualité du *delivery*, de la réactivité du support et de la modernisation produit
- **La dynamique commerciale est restée forte** sur le *core banking* intégré et les solutions de finance spécialisée, avec l'ajout de 17 nouveaux logos
- **Les Produits modulaires ont connu une nouvelle année de croissance de l'ARR à deux chiffres**, soutenue par la demande en solutions de paiements instantanés, de reporting réglementaire et d'engagement digital
- **Les Composants bancaires ont gagné en traction**, avec une progression constante dans les domaines des paiements, du crédit et des modules bancaires composables
- **Le *core banking* intégré est demeuré un pilier résilient** (ARR d'environ 100 M€), soutenu par des contrats de long terme et une forte rétention dans des environnements de référence régulés

L'IA renforce la valeur stratégique des logiciels de confiance

CONTEXTE DE MARCHÉ

- **L'IA redéfinit le rôle du logiciel** et les cadres d'investissement
- La volatilité de court terme reflète **l'incertitude autour de la monétisation**
- Les secteurs réglementés ne peuvent pas déployer l'IA à grande échelle sans cadres de **contrôle, d'auditabilité et de responsabilisation**

POSITIONNEMENT

- Nous opérons au niveau de la couche de gouvernance et de contrôle **des systèmes critiques**
- Nous **orchestrons et sécurisons** des flux de données complexes
- **L'exécution déterministe et l'auditabilité** sont ancrées dans notre ADN
- **La donnée est l'élément que nous gérons**, pas le produit que nous monétisons

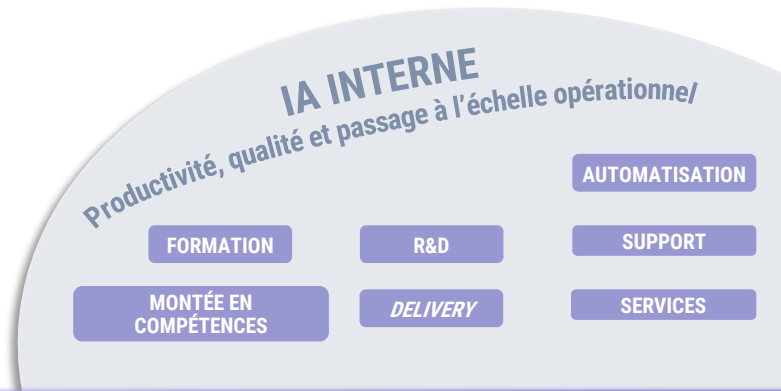
L'IA RENFORCE NOTRE RÔLE

- L'IA démultiplie la **complexité d'intégration** entre les systèmes, les données et les chaînes de décision
- L'IA accroît les **exigences en matière de gouvernance et de conformité**
- Les agents IA nécessitent une **infrastructure de confiance** pour être déployés à grande échelle
- À mesure que l'intelligence monte en puissance, **le contrôle devient un actif stratégique**

Dans un monde porté par l'IA, **la confiance, le contrôle et le déterminisme** sont des actifs stratégiques. C'est précisément sur ce terrain que **74Software** se positionne.

Vue d'ensemble de notre stratégie IA

Un modèle opérationnel d'IA souveraine pour gouverner, déployer et passer l'IA à l'échelle en toute sécurité dans des environnements réglementés.



AUGMENTÉ PAR L'IA



RÉSULTATS POUR LES BANQUES

- Copilotes & Agents
- Parcours clients
- Centre de relations clients
 - Copilote RM
- Résolution assistée des dossiers

INTELLIGENCE BANCAIRE

- Règles & Playbooks
 - Éligibilité
 - Explicabilité
- Connaissance gouvernée
 - Scores ML

Exécution et automatisation réglementées

PILOTÉ PAR L'IA

PLAN DE CONTRÔLE INTÉGRATION, OUTILS & COMPÉTENCES

- Sécurité • Gouvernance • Politiques
- Autorisation • Maîtrise des coûts

- Wrappers d'API et de Workflows • Read-Models • Définitions sémantiques
- Indexation des connaissances • Interopérabilité



74Software

Contrôle, orchestration et gouvernance

74Software

T1 2026 – Chiffre d'affaires du Groupe

Exécution solide et poursuite des progrès vers des revenus récurrents

Indicateurs financiers clés – T1 2026

Donnée financière	T1 2026 (M€)	Indicateur	Variation / Ratio
Chiffre d'affaires	182,7	<i>Croissance organique</i>	+ 10,0%
Chiffre d'affaires produit	150,8	<i>Croissance organique</i>	+ 11,5%
Chiffre d'affaires récurrent	137,2	<i>En % du chiffre d'affaires produit</i>	90,9%
ARR – Axway	277,0	<i>Croissance sur un an</i>	+ 8,8%
ARR – SBS	248,5	<i>Croissance sur un an</i>	+ 8,9%
Dette nette à fin de trimestre	178,9	–	–

Chiffre d'affaires par type

M€ / %	T1 2026	T1 2025 Proforma	T1 2025 Retraité	Croissance Totale	Croissance Organique
Produits logiciels	150,8	139,0	135,2	8,5%	11,5%
Chiffre d'affaires Récurrent	137,2	129,5	125,7	5,9%	9,1%
<i>dont Maintenance & Support</i>	<i>38,8</i>	<i>47,0</i>	<i>45,8</i>	<i>-17,4%</i>	<i>-15,2%</i>
<i>dont Souscription Customer-managed</i>	<i>60,7</i>	<i>48,1</i>	<i>46,7</i>	<i>26,2%</i>	<i>29,8%</i>
<i>dont Souscription Own-managed</i>	<i>37,7</i>	<i>34,5</i>	<i>33,2</i>	<i>9,3%</i>	<i>13,4%</i>
Licences	13,7	9,5	9,5	43,5%	44,1%
Services	31,9	31,3	30,9	1,7%	3,1%
Chiffre d'affaires total	182,7	170,4	166,1	7,2%	10,0%

- Le chiffre d'affaires du T1 2026 s'est établi à 182,7 M€, en croissance organique de 10,0 %, traduisant un début d'année solide
- Le chiffre d'affaires Produit a progressé de 11,5 % en organique pour atteindre 150,8 M€, améliorant encore le mix d'activité du Groupe
- Le chiffre d'affaires récurrent a atteint 137,2 M€, en progression organique de 9,1 %, et a représenté 90,9 % du chiffre d'affaires Produit
- L'ARR a poursuivi sa progression en s'établissant à 277,0 M€ chez Axway et à 248,5 M€ chez SBS à fin mars 2026, respectivement en hausse de 8,8 % et de 8,9 % sur un an.

Montée en puissance d'un modèle à forte marge, générateur de trésorerie



Allocation de capital disciplinée au service de l'optionnalité à long terme

74Software

DISCIPLINE FINANCIÈRE & ALLOCATION DU CAPITAL

- **Discipline concernant les flux de trésorerie** : priorité donnée à la solidité du bilan afin de préserver la flexibilité, dans la durée, entre fusions-acquisitions, rachats d'actions et dividendes.
- **Les fusions-acquisitions, levier de création de valeur à long terme** : priorité structurelle, menée de façon sélective et guidée par les opportunités, plutôt que comme un engagement de court terme.

FUSIONS & ACQUISITIONS

- Levier stratégique pour soutenir l'ambition du Groupe d'atteindre 1 Md€ de chiffre d'affaires à moyen terme
- Cadre discipliné d'allocation du capital à long terme
- Acquisitions sélectives et orientées rendement, répondant à des critères stricts d'IRR et de création de valeur
- Priorité claire donnée à la contribution à la croissance, au profil de marge et à l'alignement stratégique

RACHATS D' ACTIONS

- Rachats d'actions utilisés principalement pour couvrir les dispositifs de rémunération en actions des salariés
- Des rachats d'actions complémentaires pourront être envisagés de manière opportuniste, en fonction des conditions de marché, de la valorisation et de la liquidité

DIVIDENDES

- Aucun dividende proposé au titre de l'exercice 2025, en ligne avec le cadre d'allocation du capital post-acquisition ; les dividendes demeurent une option à plus long terme

74Software est engagé dans la création de valeur durable

EXÉCUTION DISCIPLINÉE

- Objectif atteint ou dépassé
- Amélioration sensible de la marge et de la génération de trésorerie
- Progression du désendettement, restaurant la flexibilité financière

AMÉLIORATION DES INDICATEURS-CLÉS DE PERFORMANCE

- Croissance soutenue de l'ARR pour les deux marques
- Mix revenu qui continue d'évoluer vers des revenus logiciels récurrents
- Amélioration significative de la satisfaction client

OPPORTUNITÉS LIÉES À L'IA

- L'IA accroît la demande pour des couches de contrôle et d'exécution de confiance
- Axway et SBS sont positionnées là où l'IA doit opérer sous contraintes
- 74Software s'appuie sur l'IA pour accélérer la livraison de ses produits, améliorer son efficacité interne, et développer de nouvelles offres produits

04

Rapports des Auditeurs de durabilité et des Commissaires aux comptes



Olivier JURAMIE & Sandrine GIMAT



Jérôme NEYRET





Rapport de durabilité :

à partir de la **page 157**
du Document d'enregistrement universel 2025



Rapport sur les comptes consolidés :

à partir de la **page 264**
du Document d'enregistrement universel 2025



Rapport sur les comptes annuels :

à partir de la **page 287**
du Document d'enregistrement universel 2025



Rapport spécial sur les conventions réglementées :

à partir de la **page 181**
du Document d'enregistrement universel 2025



SCANNEZ-MOI

Pour accéder au
Document d'Enregistrement
Universel 2025

05

Informations sur les résolutions proposées



Franck Kéloglanian
Secrétaire du Conseil d'administration

Informations sur les résolutions proposées

Règles de quorum et de majorité

Assemblée Générale Ordinaire

Les résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire nécessitent **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.

Informations sur les résolutions proposées

Assemblée Générale Ordinaire

Résolutions 1 à 3 : Approbation des comptes

- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2025, lesquels font apparaître un bénéfice de **31,172 M€**, et d'approuver les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces Rapports (1^{re} résolution) ;
- Approbation des comptes consolidés clos au 31 décembre 2025 faisant apparaître un bénéfice net consolidé – part du Groupe – de **40,751 M€** et les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces Rapports (2^e résolution) ;
- Approbation de l'affectation du résultat (3^e résolution).

Informations sur les résolutions proposées

Assemblée Générale Ordinaire

Résolutions 4 à 12 : Rémunération de l'ensemble des mandataires sociaux

- Proposition de fixer la somme fixe annuelle à allouer aux membres du Conseil d'administration, en ce compris le censeur, au titre de l'exercice en cours et jusqu'à nouvelle décision (4e résolution) ;
- Statuer sur les politiques de rémunération du Président du Conseil d'administration, du Directeur général, du Directeur général délégué ainsi que des membres du Conseil d'administration, en ce compris le censeur, et approuver les informations prévues par l'article L. 22-10-9 du Code de commerce (5e à 9e résolutions) ;
- Statuer sur les éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, versés au cours de l'exercice ou attribués au titre du même exercice à l'ensemble des mandataires sociaux (10e à 12e résolutions).

Informations sur les résolutions proposées

Assemblée Générale Ordinaire

Résolutions 13 à 15 : Renouvellement des Administrateurs

- Proposition de voter le renouvellement du mandat de Madame Marie-Hélène Rigal en qualité d'administratrice, sur la base (i) de son profil et de ses compétences, utiles au développement et à la gouvernance du Groupe, et (ii) du travail déjà accompli au sein du Conseil (13e résolution) ;
- Proposition de voter le renouvellement du mandat de Monsieur Yann Metz-Pasquier en qualité d'administrateur, compte tenu (i) de son expertise et de son expérience, pertinentes pour l'évolution du Groupe, et (ii) de sa contribution aux travaux du Conseil d'administration (14e résolution) ;
- Proposition de voter le renouvellement du mandat de Monsieur Pierre-Yves Commanay en qualité d'administrateur, sur la base (i) de son profil et de ses compétences et (ii) de l'implication et du travail déjà réalisés au sein du Conseil d'administration (15e résolution).

Résolution 16 : Programme de rachat d'actions

- Renouvellement pour 18 mois de l'autorisation de rachat par la Société de ses propres actions, dans la limite de 10 % du capital à la date de réalisation desdits achats, au prix maximum de 60 € par action (hors frais d'acquisition) soit un montant maximum de 178 477 164 €. Cette autorisation ne pourra pas être utilisée en période d'offre publique.

Informations sur les résolutions proposées

Assemblée Générale Extraordinaire

Résolution 17 : Résolution portant sur Modification de l'article 14

- Proposition de voter la modification de l'article 14 « Conseil d'administration » des statuts de la Société, afin de le compléter et de préciser les modalités de désignation des administrateurs représentant les salariés (17e résolution).

Informations sur les résolutions proposées

Assemblée Générale Ordinaire

Résolution 18 : Pouvoirs pour les formalités

- Proposition de donner tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal des décisions de l'Assemblée Générale du 19 mai 2026 en vue de l'accomplissement des formalités requises et consécutives à ladite Assemblée.

Résolutions 19 à 20 : Nomination de deux nouveaux administrateurs

- Proposition de voter la nomination de Madame Eva Rudin et de Monsieur Patrick Donovan en qualité d'administrateurs, sur la base (i) de leurs profils et de leurs compétences, pertinents pour la stratégie et la gouvernance du Groupe, et (ii) de leur capacité à contribuer efficacement aux travaux du Conseil d'administration (19e et 20e résolutions).

Informations sur les résolutions proposées

Assemblée Générale Ordinaire

PATRICK DONOVAN



Compétences

- Connaissance des métiers de l'édition de logiciels
- Finance, Risques et Contrôle – Expertise
- RSE - RH, Rel. Soc.
- Dimension internationale

Age : 56 ans

Patrick Donovan dispose de plus de trente ans d'expérience en tant que dirigeant dans le secteur des logiciels d'entreprise, avec une expertise reconnue en gouvernance d'entreprise, marchés financiers, transformations stratégiques et opérations de fusions-acquisitions. Sa carrière s'est principalement développée au sein de groupes technologiques cotés et non cotés en Europe et en Amérique du Nord, dans des environnements internationaux complexes.

Depuis 2007, il a exercé plusieurs fonctions exécutives au sein d'Axway Software puis de 74Software, notamment celles de Directeur financier et de Directeur général. En qualité de Directeur financier, il a joué un rôle déterminant dans l'introduction en bourse du groupe, la structuration de financements, la réalisation d'acquisitions et le renforcement des dispositifs de gouvernance et de contrôle financier, tout en accompagnant étroitement le Conseil d'administration sur les enjeux de stratégie et de structure du capital.

Nommé Directeur général en 2018, Patrick Donovan a piloté la transformation du modèle économique et opérationnel, notamment la transition vers des revenus récurrents par souscription. Il a en outre conduit le projet de carve-out et d'acquisition de Sopra Banking Software (SBS), finalisé en 2024, ainsi que le changement de dénomination du groupe en 74Software. Il demeure aujourd'hui l'interlocuteur exécutif principal du Conseil d'administration sur les sujets de stratégie, de gouvernance, d'allocation du capital et de croissance à long terme.

Mandats et fonctions exercés au cours de l'exercice :

Directeur Général de 74Software
Administrateur des filiales du Groupe
CEO des filiales du Groupe

Mandats échus exercés au cours des cinq dernières années :

- Néant

EVA RUDIN



Compétences

- Connaissance des métiers de l'édition de logiciels
- Finance, Risques et Contrôle – Maîtrise
- RSE - RH, Rel. Soc.
- Dimension internationale

Age : 57 ans

De formation ingénieure, Eva Rudin est diplômée de Chalmers University of Technology (*Master of Science en Industrial Engineering*) et a complété sa formation par un programme de General Management au CEDEP à Fontainebleau. Elle associe une solide culture technique et industrielle à une expérience de dirigeante de haut niveau acquise au fil d'une carrière internationale de plus de trente ans dans des environnements technologiques en forte mutation.

Eva Rudin débute sa carrière en 1992 au sein du groupe Volvo, en Suède, où elle exerce des responsabilités en ingénierie de production. Elle rejoint ensuite le groupe Renault-Nissan en 1994, au sein duquel elle évolue pendant quinze ans dans des fonctions progressivement élargies : ingénierie projet, achats, puis pilotage de la stratégie achats à l'échelle du groupe alliance Renault-Nissan, avec une couverture mondiale et des budgets atteignant 1,5 milliard d'euros. En 2009, elle intègre CGG, groupe de services en géosciences coté en bourse, où elle accède rapidement au Comité Exécutif. En 2018, elle est nommée EVP Stratégie & Diversification, chargée de redéfinir le positionnement du groupe en lien avec le nouveau Directeur général.

Depuis 2019, Eva Rudin exerce chez Thales, au sein de la division Cybersécurité & Identité Digitale. Elle y occupe d'abord pendant quatre ans le poste de COO de la division, avec une responsabilité directe sur la R&D centrale, les opérations industrielles, les systèmes d'information et la gestion des risques, sur un périmètre de 15 000 collaborateurs dans plus de 180 pays. Elle pilote notamment l'intégration de Gemalto dans Thales. Depuis 2023, elle dirige la *business line Mobile Connectivity Solutions*, représentant 680 millions d'euros de chiffre d'affaires et 1 400 collaborateurs dans 30 pays, dans un secteur en transformation accélérée vers l'eSIM, le SaaS et la cybersécurité.

Mandats et fonctions exercés au cours de l'exercice :

- Néant

Mandats échus exercés au cours des cinq dernières années :

Systra SA (2019-2025)
Systra SA Oddzial W Polsce (2019-2025)

06

Questions & Réponses

Des micros sont à votre disposition



Traduction simultanée

74Software

07

Vote des résolutions



Franck Kéloglanian
Secrétaire du Conseil d'administration

Quorums & majorités

		TITRES	VOIX
Nombre d'actions formant le capital		XX XXX XXX	
Nombre d'actions ayant droit de vote		XX XXX XXX	XX XXX XXX
Quorum nécessaire AGO (1/5)		XX XXX XXX	
Quorum nécessaire AGE (1/4)		X XXX XXX	
Actionnaires présents et représentés (X XXX)	XX,XX %	XX XXX XXX	
Voix des actionnaires présents et représentés	XX,XX %		XX XXX XXX
Majorité simple AGO* (1/2)			XX XXX XXX
Majorité renforcée AGE* (2/3)			XX XXX XXX

Fonctionnement du boîtier 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 « reçu » : le vote est pris en compte**
- **Mention « voté » : le vote est enregistré définitivement**

Première résolution

Assemblée Générale Ordinaire

1. Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025 - Approbation des dépenses et charges non déductibles fiscalement.

Deuxième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

2. Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Troisième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

3. Affectation du résultat de l'exercice.

Quatrième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

4. Somme fixe annuelle à allouer aux membres du Conseil d'administration, en ce compris le censeur.

Cinquième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

5. Approbation de la politique de rémunération du Président du Conseil d'administration.

Sixième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

6. Approbation de la politique de rémunération du Directeur général.

Septième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

7. Approbation de la politique de rémunération du Directeur général délégué.

Huitième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

8. Approbation de la politique de rémunération des membres du Conseil d'administration, en ce compris le censeur.

Neuvième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

9. Approbation des informations visées au I de l'article L. 22-10-9 du Code de commerce.

Dixième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

10. Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice écoulé ou attribués au titre du même exercice à Monsieur Pierre Pasquier, Président du Conseil d'administration.

Onzième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

11. Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice écoulé ou attribués au titre du même exercice à Monsieur Patrick Donovan, Directeur général.

Douzième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

12. Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice écoulé ou attribués au titre du même exercice à Monsieur Éric Bierry, Directeur général délégué.

Treizième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

13. Renouvellement du mandat de Madame Marie-Hélène Rigal en qualité d'administratrice.

Quatorzième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

14. Renouvellement du mandat de Monsieur Yann Metz-Pasquier en qualité d'administrateur.

Quinzième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

15. Renouvellement du mandat de Monsieur Pierre-Yves Commanay en qualité d'administrateur.

Seizième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

16. Autorisation à donner au Conseil d'administration, pour une durée de 18 mois, à l'effet de faire racheter par la Société ses propres actions dans le cadre du dispositif de l'article L 22-10-62 du Code de commerce.

Dix-septième résolution

Assemblée Générale Extraordinaire

17. Modification de l'article 14 « Conseil d'administration » des statuts de la Société afin de le compléter et de prévoir les modalités de désignation des administrateurs représentant les salariés.

Dix-huitième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

18. Pouvoirs pour les formalités.

Dix-neuvième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

19. Nomination de Madame Eva Rudin en qualité d'administratrice.

Vingtième résolution

Assemblée Générale Ordinaire

20. Nomination de Monsieur Patrick Donovan en qualité d'administrateur.

08

Clôture de l'Assemblée Générale



Pierre Pasquier
Président du Conseil d'administration

Merci

74Software

Glossaire et indicateurs alternatifs de performance

- ARR Axway : *Annual Recurring Revenue* - Montants de facturation annuelle prévus pour tous les contrats de maintenance et d'abonnement actifs.
- ARR SBS : *Annual Recurring Revenue* - Revenus récurrents mensuels pour le dernier mois de la période couverte par le rapport, multipliés par 12. Lorsque les contrats sont affectés par la saisonnalité ou par des éléments basés sur le volume contractuel, les 12 derniers mois de revenus sont agrégés pour déterminer l'ARR. Les recettes récurrentes attendues des contrats signés mais non encore actifs ne sont pas incluses dans l'ARR.
- Contribution des marques : contributions au résultat opérationnel des deux marques (Axway et SBS) avant frais généraux et administratifs, qui seront, à l'avenir, comptabilisées dans un segment « Corporate ».
- NPS : *Net Promoter Score* – Indicateur de satisfaction et de recommandation des clients pour une entreprise.
- Croissance organique : Croissance du chiffre d'affaires entre la période considérée et la période précédente, retraitée des effets du périmètre de consolidation et des taux de change.
- Résultat opérationnel d'activité : Résultat opérationnel courant retraité de la charge sans impact sur les liquidités liée aux stock-options et assimilés, ainsi que des dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés.
- Proforma : Les mesures pro forma supposent que l'acquisition de SBS a eu lieu au début de la période de référence respective.
- Chiffre d'affaires retraité : Chiffre d'affaires de l'année précédente, ajusté en fonction du périmètre de consolidation et des taux de change de l'année en cours.
- Flux de trésorerie disponible sans effet de levier : Flux de trésorerie disponible avant éléments exceptionnels et avant charges d'intérêt nettes.

74Software