axway

# Bienvenue
# Assemblée Générale des Actionnaires 2017

Mardi 6 juin 2017
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 2016 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 24 avril 2017 sous le numéro D.17-0420.

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

- 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

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Ordre du jour 1/5

*Points relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire*

- R1 Approbation des comptes sociaux et des charges et dépenses non déductibles fiscalement ;
- R2 Quitus aux membres du Conseil d'administration ;
- R3 Approbation des comptes consolidés ;
- R4 Affectation du résultat ;
- R5 Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Michael Gollner ;
- R6 Nomination de Madame Nicole-Claude Duplessix en qualité d'administrateur ;
- 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 alloués aux membres du Conseil d'administration au titre de l'exercice 2017 ;

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Ordre du jour 2/5

*Points relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire*

- R9 Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale de Monsieur Pierre Pasquier en qualité de Président du Conseil d'administration de la Société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017 ;
- R10 Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale de Monsieur Jean-Marc Lazzari en qualité de Directeur Général de la Société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017;
- R11 Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'acheter des actions de la Société.

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Ordre du jour 3/5

*Points relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire*

- R12 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 ;
- R13 Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par incorporation de réserves, bénéfices, primes ou autres ;
- R14 Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires avec maintien du droit préférentiel de souscription et/ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance ;
- R15 Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires, avec suppression du droit préférentiel de souscription et/ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance, par placement privé ;
- R16 Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires, avec suppression du droit préférentiel de souscription et/ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance, dans le cadre d'une offre faite au public ;

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Ordre du jour 4/5

*Points relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire*

- R17 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 14e, 15e et 16e résolutions ;
- R18 Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ordinaires et/ou de 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 ;
- R19 Autorisation consentie au Conseil d'administration en vue de fixer le prix d'émission des actions ordinaires et/ou de toutes valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires, en cas de suppression du droit préférentiel de souscription, dans la limite de 10 % du capital par an ;

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Ordre du jour 5/5

*Points relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire*

- R 20 Limitation globale des autorisations d'émission avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription ;
- R21 Délégation de compétence 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'acquisition d'actions remboursables (BSAAR), sans droit préférentiel de souscription des actionnaires ;
- R22 Autorisation consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions ordinaires réservée aux salariés du Groupe Axway adhérents à un plan d'épargne d'entreprise ;
- R23 Pouvoirs pour les formalités.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Agenda

- 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

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# 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 des employés** Paris, Sydney, Singapour, …
- Plateforme **AMPLIFY**

axway

- **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*

axway

© 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

*Récurrent*
*53.8%/CA*
*+9,9% croissance*

*Logiciels*
*33.34%/CA*
*+11,2% croissance*

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Effectifs au 31 décembre 2016

1930

(1884 Dec. 2015)

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# L’offre Axway, catalyseur de la transformation digitale

**Les collaborateurs, partenaires, fournisseurs et développeurs collaborent à l’experience client pour transformer des données et des services en parcours digital personnalisé.**


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Expérience Client dans le parcours digital : exemple de l'exploitant agricole

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Le fermier digital, 2017

# Platform Architecture Evolution

## Axway 5 Suite
Produits isolés, experience utilisateur incohérente

## Axway AMPLIFY
Solutions intégrées, experience utilisateur cohérente

axway

© 2016 Axway | CONFIDENTIAL

# Axway Business plan ambition & stratégie

- Préserver les marges avant les acquisitions tout en  investissant dans l'innovation
- Conserver notre leadership en France, tout en se concentrant sur le digital
- Cibler une croissance de +20% du chiffre d'affaires logiciel aux Etats-Unis
- Atteindre une croissance annuelle moyenne de 30% pour le revenu Digital
- Viser des acquisitions, à la fois sur Engagement et Fondation


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Agenda

- 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

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Rapport 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 des Commissaires aux comptes


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Agenda

- 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

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Quorum et information sur les résolutions proposées

*L'ensemble des résolutions proposées par le Conseil d'administration*

*sont présentées aux pages 221et suivantes*

*du Document de Référence 2016 d'Axway*

- **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.
  - Par exception, les douzième et treizième résolutions, bien que relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire, requièrent un quorum du cinquième des actions ayant droit de vote et la majorité des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Informations sur les résolutions relevant de la compétence de l’Assemblée Générale Ordinaire

# Informations sur les résolutions d'Assemblée Générale Ordinaire

- Résolutions n°1et n°3 : Approbation des comptes
  - Comptes sociaux et consolidés  au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2016
  - Approbation des comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2016 faisant apparaître un bénéfice de 10 881 106, 02 € et des opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans les rapports.
  - Approbation des comptes consolidés clos au 31 décembre 2016 faisant apparaître un bénéfice net consolidé -part du Groupe - de 31 476 576€ et les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans les rapports.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Informations sur les résolutions d'Assemblée Générale Ordinaire

- Résolution n°2 : Quitus aux membres du Conseil d'administration
  - Quitus entier et sans réserve aux membres du Conseil de l'exécution de leur mandat pour l'exercice clos au 31 décembre 2016.
- Résolution n°4 : Affectation du résultat
  - Distribution d'un dividende de 0,40€ par action.
  - Date de détachement du coupon : 13 juin 2017.
  - Date de mise en paiement du coupon : 15 juin 2017.

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Informations sur les résolutions d'Assemblée Générale Ordinaire

- Résolution n°5 :
  - Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Michael Gollner, pour une durée de quatre (4) années, qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.
  - Michael Gollner est Managing Partner d'Operating Capital Partners qu'il a fondé en 2008. Monsieur Michael Gollner a auparavant travaillé dans le département banque d'investissement de la banque Marine Midland de 1985 à 1987, puis a rejoint Goldman Sachs de 1989 à 1994. Il a ensuite travaillé au sein de Lehman Brothers jusqu'en 1999 puis de Citigroup Venture Capital. Michael Gollner est diplômé de l'université de Tulane de la Nouvelle Orléans, d'un MBA de la Wharton School ainsi que d'un MA d'études internationales de l'université de Pennsylvanie.
  - L'expérience et les connaissances de Monsieur Michael Gollner en matière financière représentent un atout indéniable au sein des différentes compétences représentées au Conseil d'administration.
  - Il est donc proposé de renouveler son mandat pour une durée de quatre (4) ans qui expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2020.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Informations sur les résolutions d'Assemblée Générale Ordinaire

- Résolution n°6 :
  - Nomination de Madame Nicole-Claude Duplessix en qualité d'administrateur, pour une durée de quatre (4) années, qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.
    - Elle dispose d'une compétence très importante dans le secteur de l'IT. Elle a commencé sa carrière au sein du premier éditeur de software HR en France ADP GSI avant de rejoindre le Groupe Sopra Steria. Elle a d'abord travaillé dans le domaine du consulting HR et a ensuite travaillé avec les grands comptes du Groupe. Depuis six (6) ans elle travaille à la sécurisation des projets critiques dans un environnement international et multiculturel ainsi qu'à l'intégration des nouvelles sociétés acquises par le Groupe.
    - Le Conseil d'administration souhaite étoffer ses compétences techniques en matière de services afin de prendre en compte les problématiques clients rencontrées par le groupe au quotidien.
    - A cet effet il est proposé de nommer Madame Nicole-Claude Duplessix en qualité d'administrateur au sein du Conseil.

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Informations sur les résolutions d'Assemblée Générale Ordinaire

- Résolution n°7 :
  - Approbation des conclusions du Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés.
    - Aucune nouvelle convention réglementée n'a été signée au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016.
    - Les conclusions du Rapport spécial des Commissaires aux comptes ne portent que sur les conventions et engagements réglementés préalablement approuvés lors d'exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivi au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Informations sur les résolutions d'Assemblée Générale Ordinaire

- Résolution n°8 :
  - Fixation du montant des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'administration au titre de l'exercice 2017, soit le montant de 302 000 €.
  - 302 000 € à répartir entre les membres du Conseil d'administration en fonction de leur présence aux réunions du Conseil et des différents comités.
  - Augmentation de 15 % par rapport au montant des jetons de présence versé au titre des exercices antérieurs en raison :
    - De la non ré-évaluation du montant global depuis l'exercice clos le 31 décembre 2011.
    - Et de l'élargissement conséquent du nombre d'administrateur.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Informations sur les résolutions d'Assemblée Générale Ordinaire

- Résolution n°9 :
  - Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale de Monsieur Pierre Pasquier en qualité de Président du Conseil de la Société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017.
    - La rémunération du Président est d'abord revue et analysée annuellement par le Comité des rémunérations et ensuite validée par le Conseil d'administration.
    - Le Président du Conseil perçoit au titre de ses fonctions (i) une rémunération fixe et (ii) des jetons de présence.
      - Il est proposé que la rémunération du Président s'élève à 138 000 euros bruts (par rapport à 120 000 euros brut annuel au titre des exercices antérieurs). Il est rappelé aux actionnaires que la rémunération fixe du Président n'a pas évolué depuis 2011 et que le Président ne perçoit aucune rémunération variable au titre de ses fonctions.
      - Il a été proposé que le Président perçoive des jetons de présence du fait de sa participation effective aux sein du Conseil et des comités dans le cadre des différents travaux réalisés sur la base de la règle de détermination des jetons de présence fixé par le Conseil.

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Informations sur les résolutions d'Assemblée Générale Ordinaire

- Résolution n°10 (1/3) :
  - Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale de Monsieur Jean-Marc Lazzari en qualité de Directeur Général de la Société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017.
  - Le Directeur Général perçoit (i) une rémunération fixe, (ii) une rémunération variable et (iii) des avantages en nature. Par ailleurs des indemnités de cessation des fonctions ont été mis en place à son profit.
    - La rémunération fixe s'élèverait à la somme de 625 000 brut US dollars. Ce montant est identique à celui versé pour l'exercice clos précédent.

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Informations sur les résolutions d'Assemblée Générale Ordinaire

- Résolution n°10 (2/3) :
  - Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale de Monsieur Jean-Marc Lazzari en qualité de Directeur Général de la Société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017.
    - La rémunération variable totale maximum s'élèverait à 625 000 bruts US dollars par an et serait répartie comme suit :
      - 40 % du montant total maximum sera lié à la croissance organique du revenu tant en licence qu'en Cloud, et
      - 40% du montant total maximum de cette somme sera lié au résultat opérationnel d'activité, et
      - 20% du montant total maximum sera lié à des critères qualitatifs extra-financiers.

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Informations sur les résolutions d'Assemblée Générale Ordinaire

- Résolution n°10 (3/3) :
  - Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale de Monsieur Jean-Marc Lazzari en qualité de Directeur Général de la Société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017.
    - Le montant total des avantages en nature perçus par le Directeur Général s'élève à la somme de 224 000 US dollars (identique au montant alloué au titre de l'exercice précédent). Ces avantages en nature comprennent la prise en charge des frais de location ainsi que d'autres frais courants du fait de son expatriation.
    - Enfin des indemnités de cessation des fonctions d'un montant de 500 000 US dollars ont été mis en place à son profit. Ces indemnités de cessation des fonctions ont été mises en place conformément aux lois et règlements en vigueur.

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Informations sur les résolutions d'Assemblée Générale Ordinaire

- Résolution n° 11 :
  - Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'acheter des actions de la Société
    - Durée de validité : 18 mois.
    - Prix maximum d'achat : 47€ 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.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Informations sur les résolutions relevant de la compétence de l’Assemblée Générale Extraordinaire

# Informations sur les résolutions d'Assemblée Générale Extraordinaire

- Résolution n° 12 :
  - 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.
  - Durée : 24 mois.
  - Plafond : 10% du capital par période de 24 mois (montant calculé sur le capital ajusté en fonction des opérations l'affectant postérieurement et annulation corrélative des actions).


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Informations sur les résolutions d'Assemblée Générale Extraordinaire

- Résolution n° 13 :
  - Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par incorporation de réserves, bénéfices, primes ou autres.
  - Durée : 26 mois.
  - Montant :
    - Le montant nominal maximum ne peut excéder 20 M€.
    - Le montant nominal maximum est autonome et distinct du plafond total maximal précisé à la résolution n°20.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Informations sur les résolutions d'Assemblée Générale Extraordinaire

- Résolution n° 14 :
  - Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires **avec maintien du droit préférentiel de souscription** et/ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance.
  - Durée de validité : 26 mois.
  - L'émission d'actions de préférence est exclue.
  - Montant nominal maximum des augmentations :
    - 20 M€ en nominal, et
    - 200 M€ pour les titres de créances émis.
    - Cette résolution est limitée par le plafond de la résolution n°20 à 20 M€.

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Information sur les résolutions d'Assemblée Générale Extraordinaire

- Résolution n° 15 & 16 :
  - Délégations de compétence consenties au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires, **avec suppression du droit préférentiel de souscription** et/ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance, par placement privé.
  - Durée de validité : 26 mois.
  - L'émission d'actions de préférence est exclue
  - Montant nominal maximum des augmentations :
    - 10 M€ au titre de la 15ème résolution;
    - 20 M€ au titre de la 16ème résolution;
    - 100 M€ pour les titres de créances émis au titre de la 15ème résolution
    - 200 M€ pour les titres de créances émis au titre de la 16ème résolution
    - Ces résolutions sont limitées en tout état de cause par la résolution n°20 à 20 M€.

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Information sur les résolutions d'Assemblée Générale Extraordinaire

- Résolution n°17 :
  - Autorisation consentie au Conseil 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 résolutions n° 14 , 15 et16.
  - Durée de validité : 26 mois.
  - Faculté de subdélégation accordée au Conseil d'administration pour la mise en œuvre de cette résolution.
  - Autorisation applicable en cas de demande excédentaire sur les actions et/ou les valeurs mobilières au prix initial.
  - Le plafond utilisé par cette résolution s'impute sur le plafond de la limitation globale spécifié à la résolution n°20.

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Informations sur les résolutions d'Assemblée Générale Extraordinaire

- Résolution n° 18 :
  - 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.**
  - Durée : 26 mois.
  - Délégation avec faculté de subdélégation accordée au Conseil d'administration lors de la mise en œuvre.
  - Montant nominal total :
    - 10 % du capital social (à la date d'utilisation de la délégation) au maximum
    - Ce montant s'impute sur le montant prévu par la 20ème résolution
    - 200 M€ de titre de créances au maximum
    - Ce montant s'impute sur le montant prévu par la 20ème résolution.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Informations sur les résolutions d'Assemblée Générale Extraordinaire

- Résolution n° 19 :
  - Autorisation consentie au Conseil d'administration en vue de fixer le prix d'émission des actions ordinaires et/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 an.
  - Durée : 26 mois.
  - Dérogation aux conditions de détermination du prix prévues par les résolutions n°15 et n°16 :
    - Moyenne pondérée de la valeur au cours des trois derniers mois avec une décote maximale de 10 % pour les actions ordinaires;
    - La somme perçue, le cas échéant majorée de celle susceptible d'être perçue ultérieurement pour les valeurs mobilières;
    - Le montant total nominal des augmentations du capital est limité à 10 % par an. Ce montant total s'impute sur le plafond global des augmentations de capital prévu par la 20ème résolution.

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Informations sur les résolutions d'Assemblée Générale Extraordinaire

- Résolution n° 20 :
  - **Limitation globale des autorisations** d'émission avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription.
  - Le montant nominal maximum des augmentations de capital susceptible d'être réalisé sur la base des 14ème,15ème, 16ème, 17ème, 18ème, 19ème et 21ème résolutions ne pourra excéder la **somme de 20 M€.**
  - Cette limitation globale de toutes les augmentations de capital permet de contrôler la dilution totale maximum qui pourrait être réalisée par le Conseil d'administration.
  - Rappel : le Conseil n'a depuis, l'exercice 2011, jamais utilisé les délégations financières accordées par les assemblées générales d'actionnaires.

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Informations sur les résolutions d'Assemblée Générale Extraordinaire

- Résolution n° 21 :
  - Délégation de compétence au Conseil d'administration pour procéder, au profit de salariés et de mandataires sociaux de la Société ou du Groupe Axway, à des émissions de bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions remboursables (BSAAR), sans droit préférentiel de souscription des actionnaires.
  - Le montant maximal est limité à 1% du capital social de la société.
  - Le prix d'un BSAAR s'élève au minimum à 120% de la moyenne du cours de l'action sur les 20 séances de Bourse précédentes.
  - Le montant de l'augmentation de capital s'impute sur le plafond de la 20ème résolution.
  - La durée de validité de cette délégation est de dix-huit (18) mois.
  - 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 aux dits BSAAR.

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Informations sur les résolutions d'Assemblée Générale Extraordinaire

- Résolution n° 22 :
  - Autorisation consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions ordinaires réservée aux salariés du Groupe Axway adhérents à un plan d'épargne d'entreprise.
  - Durée : 26 mois.
  - Faculté de subdélégation au Conseil d'administration pour la mise en œuvre.
  - Le prix d'émission ne pourra :
    - Être supérieur à la moyenne des 20 séances de bourse précédant le jour de la décision.
    - Être inférieur de plus de 20% à cette moyenne.
  - Montant maximum de l'augmentation :
    - 3% du capital social de la société au jour de la décision ;
    - Montant autonome et distinct des plafonds d'augmentations de capital résultant des émissions d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital et limités par la résolution n°20.

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Informations sur les résolutions d’Assemblée Générale

- Résolution n° 23 :
  - Pouvoirs pour les formalités.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Agenda

- 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

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Discussion

# Quorum et majorité

- Assemblée Générale Ordinaire :
  - Quorum (sur première convocation) : 1/5 des actions ayant droit de vote,
  - Majorité : majorité des Actionnaires presents ou représentés,
  - Résolutions concernées : n° 1 à 11 incluse et n°23
- Assemblée Générale Extraordinaire :
  - Quorum (sur première convocation) : ¼ des actions ayant droit de vote,
  - Majorité 2/3 des voix des Actionnaires présents ou représentés,
  - Résolutions concernées : n° 12 à 22 incluse

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Quorum

*Nombre d'Actionnaires présents et représentés : XXX*

| | TITRES |
|---|---|
| • Nombre de titres formant le capital | xxx xxx xxx |
| • Nombre de titres ayant le droit de vote | xxx xxx xxx |
| • Quorum necessaire AGO – 1/5 - | xxx xxx xxx |
| • Quorum necessaire AGE – 1/4 - | xxx xxx xxx |
| • Présents et représentés | xxx xxx xxx |
| • Majorité simple – 1/2 - | xxx xxx xxx |
| • Majorité renforcée – 2/3 - | xxx xxx xxx |

axway

© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# 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*


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Résolutions relevant de la compétence de l’Assemblée Générale Ordinaire

# Première résolution

*Assemblée Générale Ordinaire*

- Approbation des comptes sociaux.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Deuxième résolution

*Assemblée Générale Ordinaire*

- Quitus aux membres du Conseil d’administration.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Troisième résolution

*Assemblée Générale Ordinaire*

- Approbation des comptes consolidés.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Quatrième résolution

*Assemblée Générale Ordinaire*

- Affectation du résultat.

# Cinquième résolution

*Assemblée Générale Ordinaire*

- Renouvellement du mandat d’administrateur de Monsieur Michael Gollner.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Sixième résolution

*Assemblée Générale Ordinaire*

- Nomination de Madame Nicole-Claude Duplessix en qualité d'administrateur.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Septième résolution

*Assemblée Générale Ordinaire*

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


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Huitième résolution

*Assemblée Générale Ordinaire*

- Montant des jetons de présence au titre de l'exercice à clore au 31 décembre 2017.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Neuvième résolution

*Assemblée Générale Ordinaire*

- Approbation des principes et critères de détermination de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale de Monsieur Pierre Pasquier en sa qualité de Président du Conseil au titre de l'exercice en cours.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Dixième resolution

*Assemblée Générale Ordinaire*

- Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale de Monsieur Jean-Marc Lazzari en qualité de Directeur Général de la Société au titre de l'exercice en cours.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Onzième résolution

*Assemblée Générale Ordinaire*

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


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Résolutions relevant de la compétence de l’Assemblée Générale Extraordinaire

# Douzième 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.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Treizième résolution

*Assembée 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.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Quatorzième résolution

*Assemblée Générale Extraordinaire*

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


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Quinzième résolution

*Assemblée Générale Extraordinaire*

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


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Seizième résolution

*Assemblée Générale Extraordinaire*

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


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Dix-septième 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 14e, 15e et 16e résolutions.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Dix-huitième résolution

*Assemblée Générale Extraordinaire*

- Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ordinaires et/ou de 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.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Dix-neuvième résolution

*Assemblée Générale Extraordinaire*

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


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Vingtième résolution

*Assemblée Générale Extraordinaire*

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


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Vingt-et-unième résolution

*Assemblée Générale Extraordinaire*

- Délégation de compétence au Conseil d'administration pour procéder, au profit de salariés et de mandataires sociaux de la Société ou du Groupe Axway, à des émissions de bons de souscription et/ou d'acquisition remboursables (BSAAR), sans droit préférentiel de souscription des actionnaires.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Vingt-deuxième résolution

*Assemblée Générale Extraordinaire*

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


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Vingt-troisième résolution

*Assemblée Générale Ordinaire*

- Pouvoirs pour les formalités.


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL

# Clôture de l'Assemblée Générale

Mardi 6 juin 2017
Hôtel Le Meurice, Paris

## Espace actionnaire

- Site web Axway : http://www.investors.axway.com/fr
- Espace actionnaires : http://www.investors.axway.com/fr/investisseurs-et-actionnaires/espace-actionnaires

- Nous contacter :
  - Par email : actionnaires.axway@axway.com


© 2017 Axway | CONFIDENTIAL