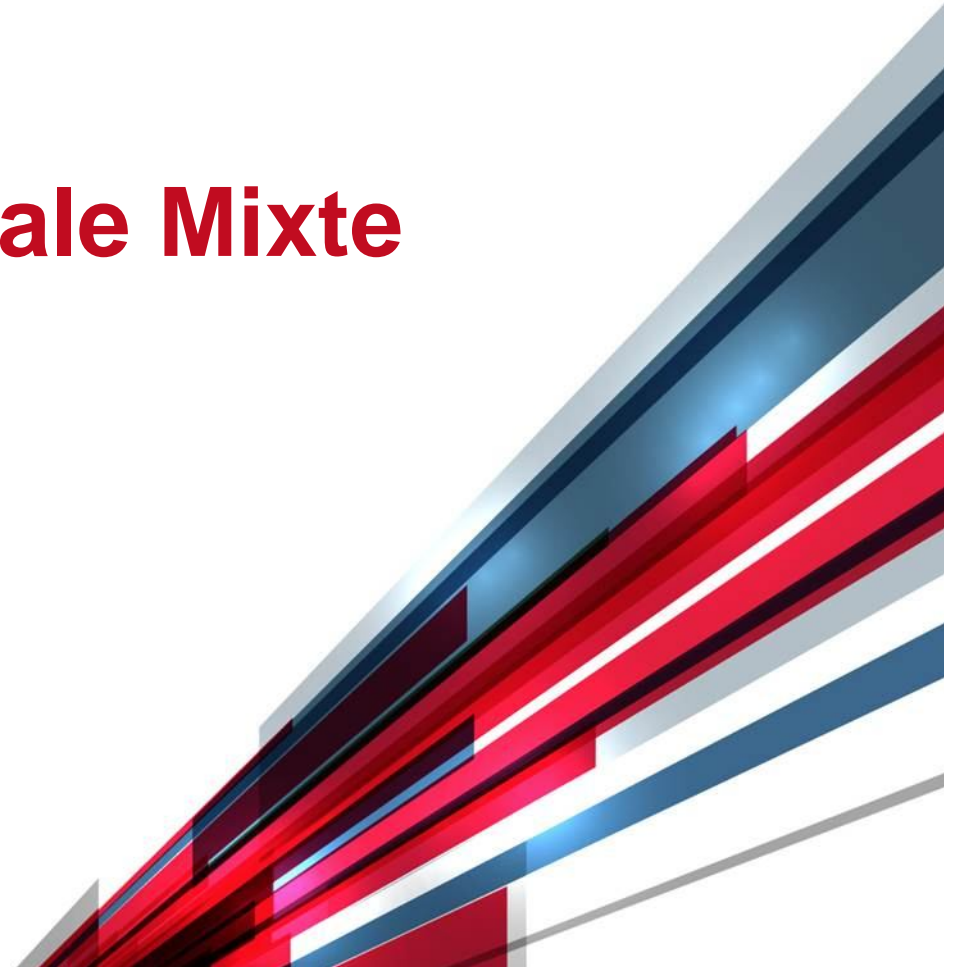




Assemblée Générale Mixte Axway Software

**Mercredi 4 juin 2014 - 14 h 30
Hôtel Le Meurice – Paris**

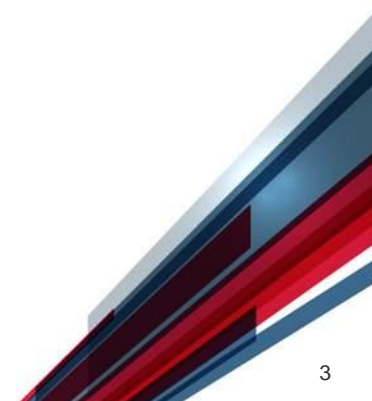


Avertissement

- 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 2013 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 24 avril 2014 sous le numéro R14-019.
- 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 proposées
- Discussion
- Vote des résolutions
- Clôture



Ordre du jour (1/4)

- 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 de la convention de prestation de services conclue entre Axway Software et Sopra India Ltd, relevant des articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce.
 - (R6) Approbation de l'abandon de créance au profit d'Axway Srl, relevant des articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce.
 - (R7) Approbation de l'abandon de créance au profit d'Axway Software Sdn Bhd, relevant des articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce.

Ordre du jour 2/4

- Points relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire (suite)
 - (R8) Approbation des conclusions du Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés.
 - (R9) Fixation du montant des jetons de présence pour l'exercice 2014.
 - (R10) Nomination d'un nouvel administrateur.
 - (R 11) Nomination d'un censeur en application de l'article 23 des statuts de la Société.
 - (R12) Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'acheter les actions d'Axway Software en application des articles L. 225-209 et suivants du Code de commerce.

Ordre du jour 3/4

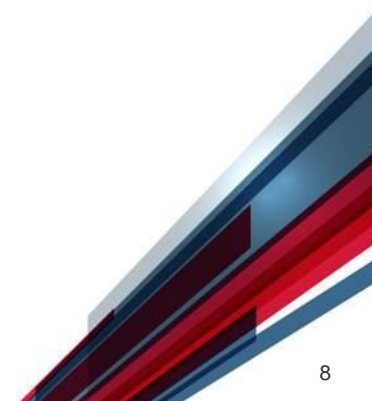
- Points relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire
 - (R13) Instauration d'un double droit de vote – Modification corrélative des statuts.
 - (R14) Autorisation donnée au Conseil d'administration pour procéder, au profit des salariés et de mandataires sociaux de la Société ou de son Groupe, à des émissions de bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions remboursables (BSAAR) sans droit préférentiel de souscription des actionnaires.
 - (R15) 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.

Ordre du jour 4/4

- Points relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire (suite)
 - (R16) Autorisation donnée au Conseil d'Administration à l'effet de consentir des options de souscription ou d'achat d'actions aux salariés et mandataires sociaux éligibles du Groupe Axway.
 - (R17) Pouvoirs donnés pour l'accomplissement des formalités légales.

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 du Conseil d'administration

- Résultats comptables et financiers
- Réalisations 2013
- Stratégie et perspectives

Compte de Résultat (1/2)

<i>En milliers d'euros</i>	Exercice 2013	Exercice 2012	Exercice 2011
Chiffres d'affaires			
Licences	75.583	71.435	77.762
Maintenance	106.348	98.205	85.037
Sous-total Licences et Maintenance	181.931	169.640	162.799
Services	55.613	54.680	54.445
Total chiffre d'affaires	237.544	224.320	217.244
Coûts des ventes			
Licences et Maintenance	20.721	20.653	19.929
Services	51.407	51.070	49.285
Total coûts des ventes	72.128	71.723	69.214
Marge brute	165.416	152.597	148.030
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	69,6%	68,0%	68,1%
Charges opérationnelles			
Frais commerciaux	70.763	64.077	61.528
Frais de recherche et développement	33.636	32.508	32.079
Frais généraux	23.549	21.046	19.120
Total Charges opérationnelles	127.948	117.631	112.727
Résultat opérationnel d'activité	37.468	34.966	35.303
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	15,8%	15,6%	16,3%

- Hausse de la marge brute résultant de la maîtrise des coûts
- Investissements commerciaux et marketing destinés à soutenir la croissance du CA en 2013 et suivants

Compte de Résultat (2/2)

<i>En milliers d'euros</i>	Exercice 2013	Exercice 2012	Exercice 2011
Résultat opérationnel d'activité	37.468	34.966	35.303
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	15,8%	15,6%	16,3%
Charges liées aux stocks options	(1.352)	(1.147)	(146)
Amortissement des actifs incorporels	(3.679)	(2.130)	(1.858)
Résultat opérationnel courant	32.437	31.689	33.299
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	13,7%	14,1%	15,3%
Autres produits et charges	(5.271)	(2.940)	(3.967)
Résultat opérationnel	27.166	28.750	29.332
Coût de l'endettement financier net	(674)	(51)	(1.633)
Autres produits et charges financiers	(656)	(63)	(1.034)
Charge d'impôt	9.759	(3.976)	(5.208)
Résultat net	35.595	24.660	21.457
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	15,0%	11,0%	9,9%
Résultat de base par action (en Euro)	1,75	1,22	1,20

- Autres produits et charges : essentiellement résolution du litige GSA et honoraires divers liés à la croissance externe
- Charge d'impôt 2013 : Activation des reports déficitaires U.S.

Capitaux Propres

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Capitaux Propres d'Ouverture	233,9	213,4	148,1
Résultat net de la période	35,6	24,7	21,5
Paiements fondés sur des actions	1,3	1,1	0,1
Opérations sur titres autodétenus	0,0	-0,1	-0,6
Affectation du résultat	-7,1	-5,0	-21,8
Opérations sur capital	2,2	2,1	61,2
Ecarts actuariels sur engagements de retraite	0,3	-0,1	0,0
Autres variations	0,1	0,0	-0,1
Ecarts de conversion	-7,9	-2,2	5,0
Capitaux Propres de Clôture	258,4	233,9	213,4

- Capitaux propres en hausse du résultat de la période

Flux de Trésorerie

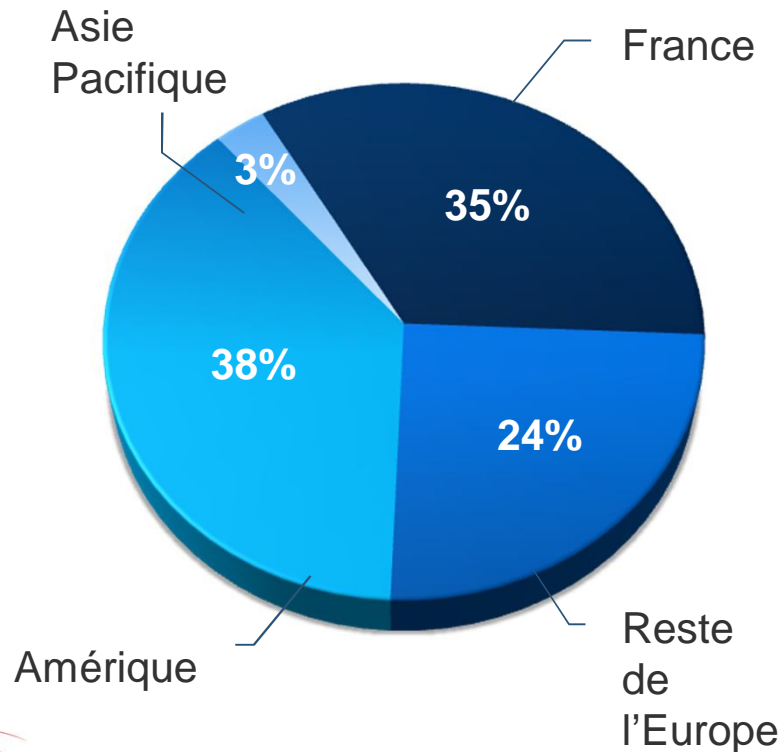
<i>En millions d'euros</i>	2013	2012	2011
Résultat net de la période	35,6	24,7	21,5
Dotations nette aux amortissements et provisions	8,0	5,8	4,4
Autres produits et charges calculés	1,7	0,6	0,3
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	45,3	31,1	26,2
Variation du B.F.R. lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel)	(3,6)	(10,8)	8,1
Coût de l'endettement financier net	0,7	0,1	1,6
Impôt, nette de provisions	(14,1)	(0,2)	(0,6)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	28,3	20,2	35,3
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(3,6)	(45,6)	(3,6)
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital	2,2	2,1	61,2
Dividendes paiement	(7,1)	(5,0)	(21,8)
Variation du compte courant - Sopra Group	-	-	(68,4)
Variation des emprunts	(4,4)	40,0	-
Intérêts financiers nets versés	(0,7)	-	(1,6)
Autres flux	0,3	0,1	(0,2)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(9,7)	37,2	(30,8)
Incidence des variations des cours des devises	(1,2)	(0,1)	0,5
VARIATION DE TRESORERIE NETTE	13,8	11,7	1,4
Trésorerie d'ouverture	35,4	23,7	22,3
TRÉSORERIE DE CLÔTURE	49,2	35,4	23,7

- Trésorerie d'exploitation 2013 en hausse à 28,3 M€
- Flux net de trésorerie disponible 24,7 M€

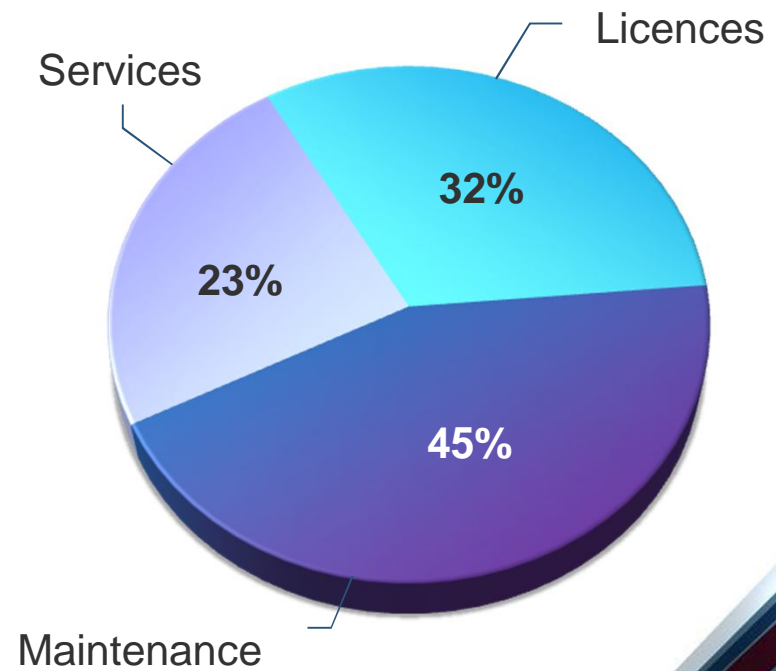
Axway : un business model équilibré

CA 2013

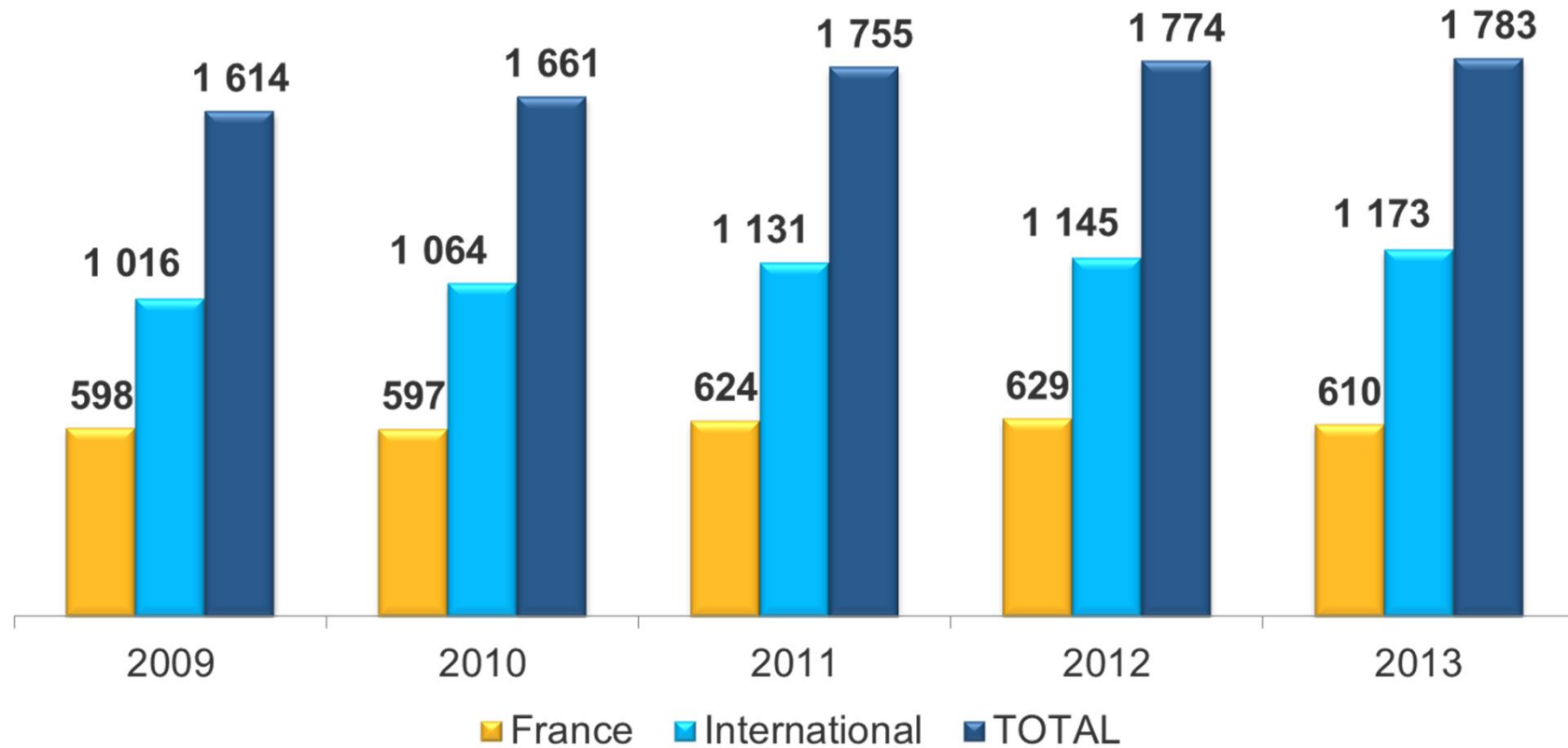
PAR REGION



PAR ACTIVITE



Effectif au 31 décembre 2013 : 1783



Structure de l'actionnariat inchangée

31/12/2013

20 465 177 ACTIONS COTEES

Sopra Group	Pasquier Family	Odin Family	Managers	Sopra GMT	Geninfo (SG Group)	Caravelle	Public	Treasury Shares
25.7%	0.1%	1.2%	2.5%	21.4%	8.8%	12.6%	27.6%	0.1%

Pacte d'actionnaires (59.7%)

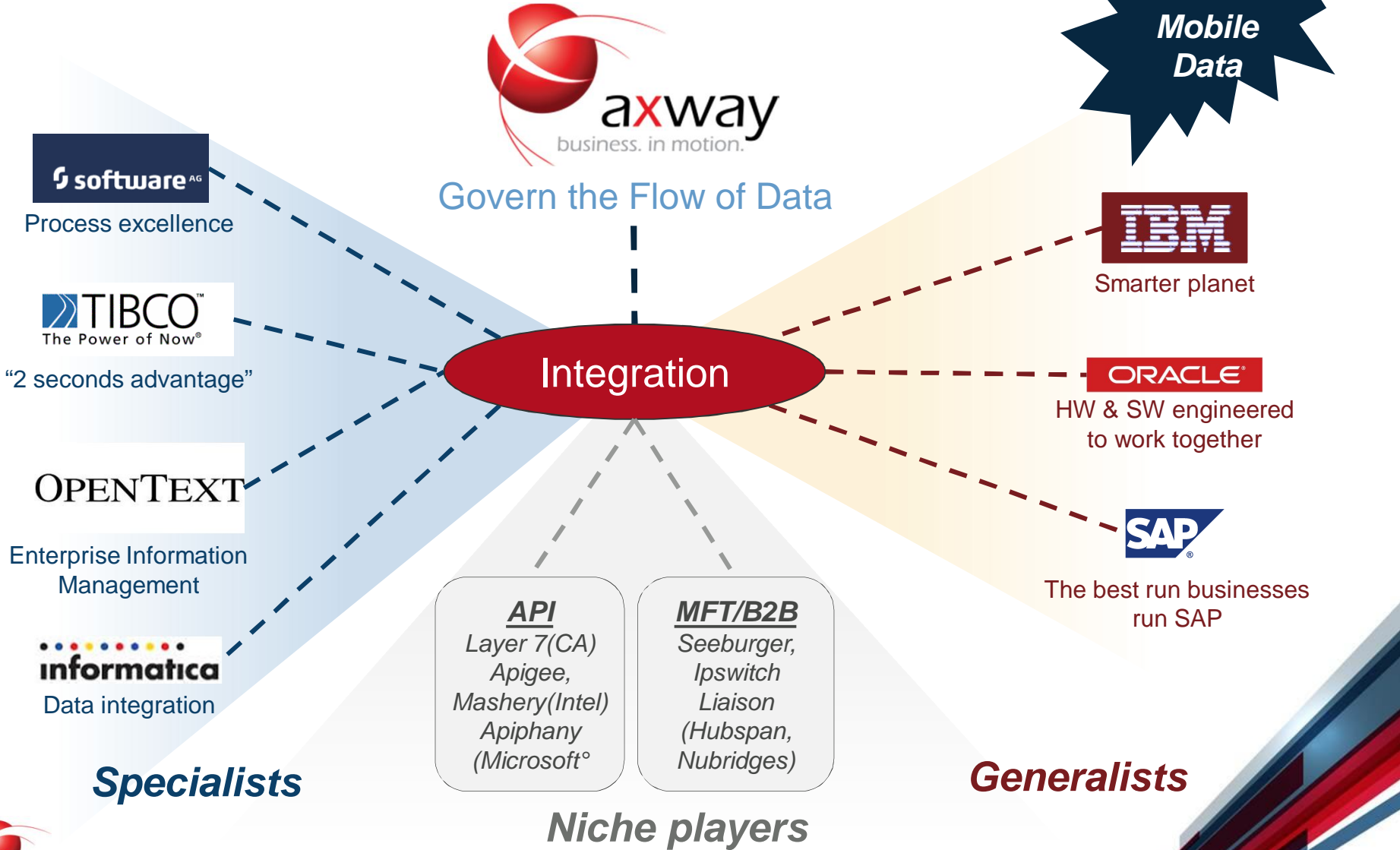
Rapport du Conseil d'administration

- Résultats comptables et financiers
- **Réalisation 2013**
- Stratégie et perspectives

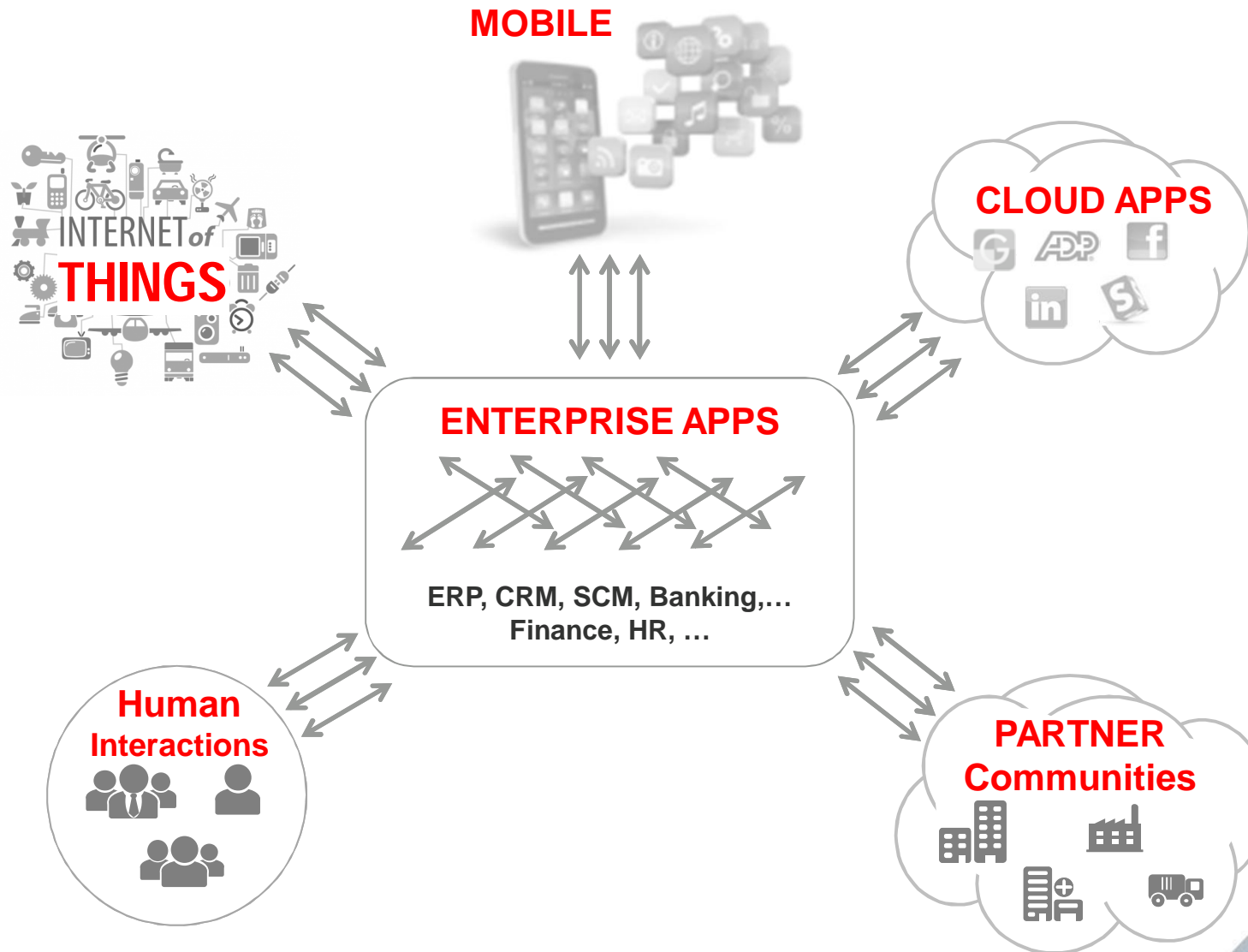
Réalisation 2013

- Résultats en ligne avec la guidance, malgré un T4 plus faible
- Innovations de la Suite Axway5 bien accueillies par le marché
 - Intérêt fort pour la technologie API intégrée à l'offre Axway5
 - Lancement de composants stratégiques MFT et B2B au T4
 - Reconnaissance par Gartner à travers les MQ Integration & Governance
- Extension du réseau de distribution
 - Brésil : présence locale pour accompagner 300 clients en LATAM
 - Australie : présence locale pour amplifier la croissance
- Renforcement du groupe de management

Marché et paysage concurrentiel



Les flux de données d'une entreprise



↔ *Data Flow*

Pourquoi faut-il les gouverner ?

=> « Digital Economy »

Digitalisation of relations
to customers & things

Big->Fast Data

Challenge for all Business models

=> Operational efficiency

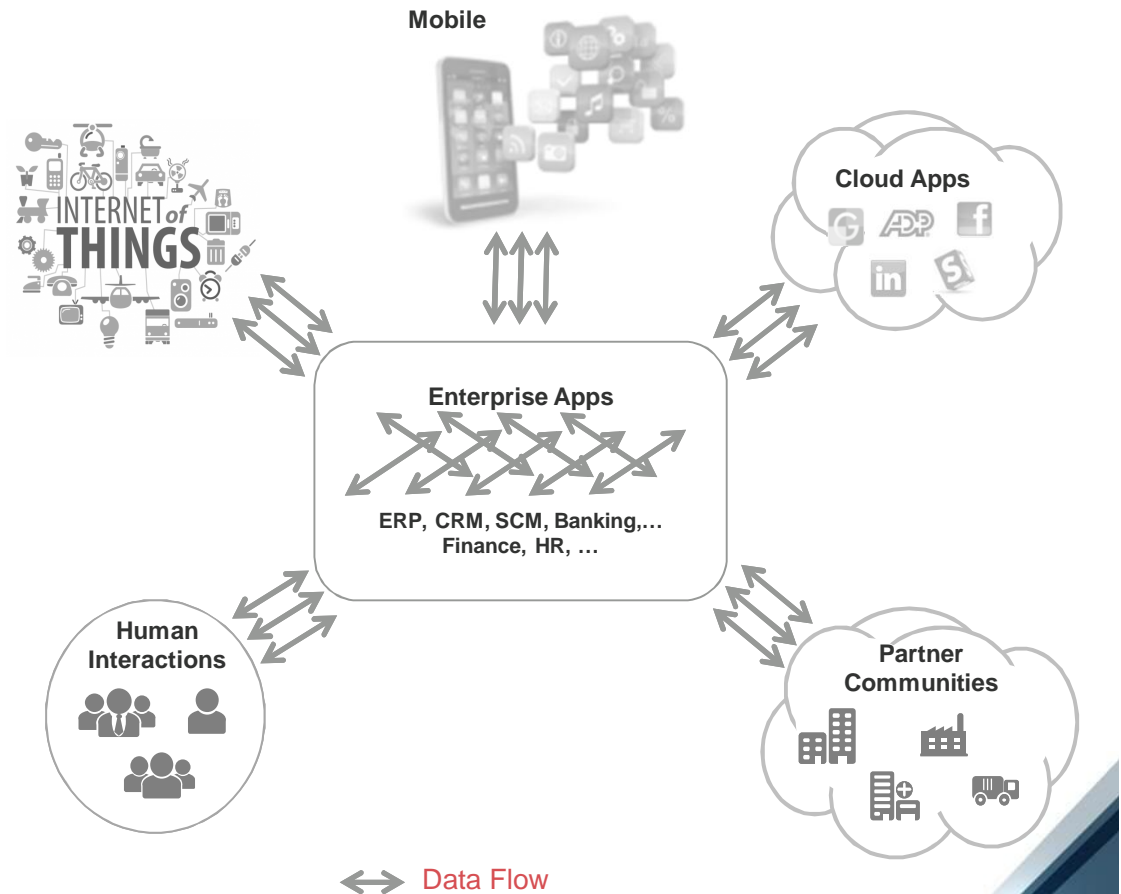
Visibility ->Intelligence

Self-provisioning

Quality of Service

Compliance

Security



Gouverner les flux de données avec Axway 5 Suite (Février 2013)

=> All Data flows (↔)

API

MFT

EDI

B2B

EAI

=> All Governance

SLA/Analytics

Community Mgt

Dev Portal

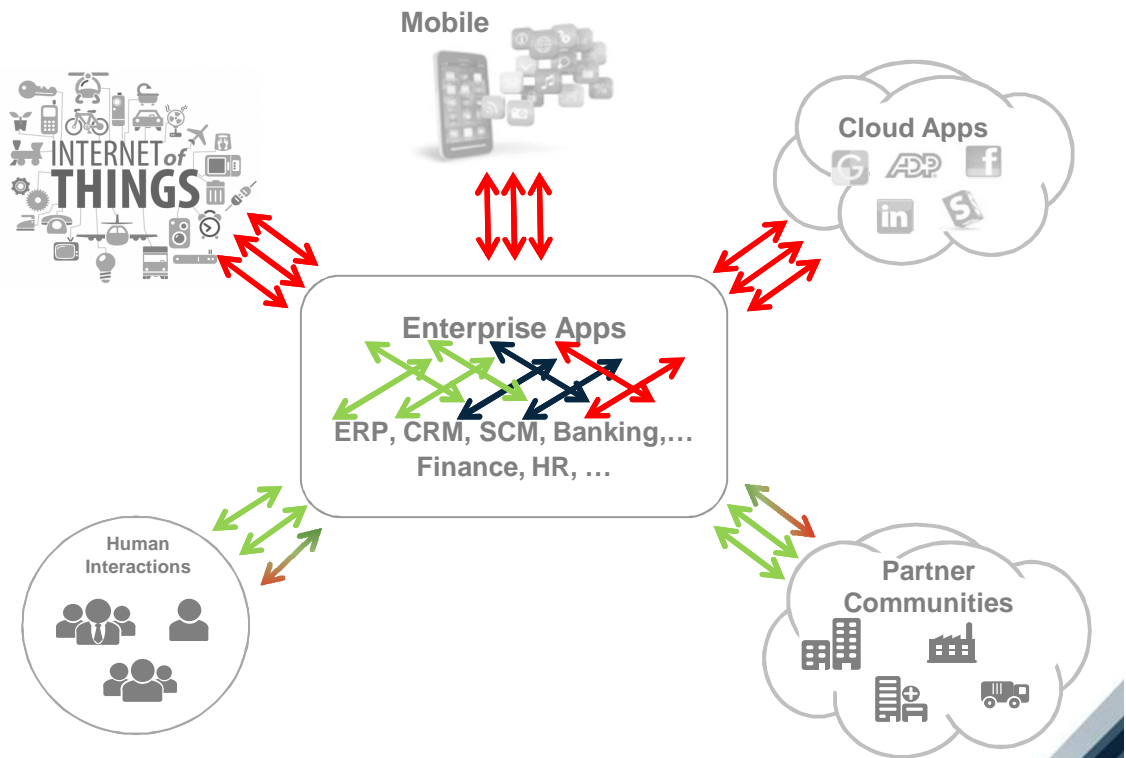
Catalog/Life Cycle Mgt

Policies

Integration

Error Mgt

...



Rapport du Conseil d'administration

- Résultats comptables et financiers
- Réalisation 2013
- **Stratégie et perspectives**

Axway se transforme pour réaliser son projet

- Résilience dans une économie difficile et un marché en [r]évolution
- Vision adaptée au projet \$500M/20%
 - Gouverner les flux de données
 - Croissance organique et par acquisition
- Innovations de la suite Axway 5
 - API Mgt (Vordel), offres MFT/B2Bi en Q4 2013
 - Operational Intelligence (Systar)
- Extension du réseau de distribution
 - Brésil, Australie
 - France/US/UK et FSI via Systar
- Management renforcé

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 (1/2)

- 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
- Rapport des Commissaires aux comptes sur l'autorisation d'attribution d'actions gratuites existantes ou à émettre

Rapport des Commissaires aux comptes (2/2)

- Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'autorisation d'attribution d'options de souscription ou d'achat d'actions
- Rapport des Commissaires aux comptes sur le projet d'émission de bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions remboursables (BSAAR), avec suppression du droit préférentiel de souscription

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



Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire



Informations sur les résolutions proposées

AGO

- Résolutions n° 1 à n° 4:
 - Approbation des comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2013 faisant apparaître un bénéfice de 13 492 186,81 € et des opérations traduites dans ces comptes ou résumées 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 2013,

Informations sur les résolutions proposées

AGO

- Approbation des comptes consolidés clos au 31 décembre 2013 faisant apparaître un bénéfice net consolidé-part du Groupe – de 35 594 729 € et les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports,
- Affectation du résultat,
 - Distribution d'un dividende de 0,40€ par actions,
 - Date de détachement du coupon : 10 juin 2014,
 - Date de mise en paiement du coupon: 13 juin 2014,
 - 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

- Résolutions n° 5 à 8 proposées par le Conseil d'administration :
 - Convention de prestation de services conclue entre Axway Software et Sopra India Ltd,
 - Abandon de créance au profit d'Axway Srl relevant de l'article L. 225-38 du Code de commerce,
 - Abandon de créance au profit d'Axway Software Sdn Bhd,
 - Conclusions du Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés.

Informations sur les résolutions proposées

AGO

- Résolution 9 - Fixation du montant des jetons de présence pour l'exercice en cours :
 - 262 500 € à répartir entre les membres du Conseil d'administration,
 - Montant identique à celui alloué au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Informations sur les résolutions proposées

AGO

- Résolution 10 - Nomination d'un administrateur :
 - Nomination de Pierre-Yves COMMANAY :
 - Pierre-Yves COMMANAY est Directeur au sein de Sopra Group où il a en charge, depuis début 2013, le développement international. Auparavant il a exercé différentes fonctions au sein du groupe qu'il avait rejoint en 1995. Il a notamment été Directeur Général (CEO) de la filiale Sopra Group UK de 2009 à 2012 et précédemment Directeur Industriel de Sopra Group India Pvt Ltd. Pierre-Yves COMMANAY est membre du Conseil d'Administration de Syntec Numérique depuis 2013. Il est diplômé de l'Université de Lyon (DESS de gestion) et de l'Université de Savoie (Maîtrise d'informatique),

Informations sur les résolutions proposées

AGO

- Résolution 11 - Nomination d'un censeur en application de l'article 23 des statuts :
 - Nomination de Yann Metz- Pasquier:
 - Yann METZ-PASQUIER est co-fondateur de la société Upfluence (San Francisco – Californie), créée en 2013. Il a auparavant exercé des fonctions d'analyste en Fusion-Acquisition au sein du cabinet Moss Adams LLP en Californie. Yann METZ-PASQUIER est membre du Conseil d'Administration de Sopra GMT depuis 2012. Il est diplômé de l'Université Catholique de Lyon (ESDES) en gestion. Après avoir passé avec succès les niveaux 1 et 2 du CFA exam (Chartered Financial Analyst), il est actuellement candidat au niveau 3.

Informations sur les résolutions proposées

AGO

- Résolution 12 - Renouvellement des autorisations en vue du rachat par Axway Software de ses propres actions :
 - Durée de validité : 18 mois,
 - Plafond de détention et de rachat cumulé sur la durée de l'autorisation : 10% des actions du capital social à la date de réalisation des achats,
 - Cette résolution pourrait notamment permettre:
 - D'assurer l'animation du marché des actions par un prestataires de services d'investissement dans le cadre du contrat de liquidité,
 - De couvrir les plans d'options ou d'achats d'actions mis en place par la société

Informations sur les résolutions proposées

AGO

(R12 suite)

- Impossibilité de poursuivre le programme de rachat d'actions en période d'offres publiques,
- Prix maximum d'achat: 37 € (hors frais d'acquisition) par action,
- Montant cumulé : 75 721 119 € (hors frais d'acquisition).



Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire



Informations sur les résolutions proposées

AGE

- Résolution 13 - Instauration d'un droit de vote double aux actionnaires détenant des actions inscrites au nominatif depuis deux (2) ans – modification corrélative des statuts :
 - Bénéficiaires :
 - Actionnaire détenant des actions inscrites au nominatif depuis deux (2) ans au moins.
 - Objectifs :
 - Favoriser la stabilité de l'actionnariat du groupe Axway, et
 - Inscrire de manière pérenne la stratégie de développement du groupe.

Informations sur les résolutions proposées

AGE

- Résolution 14 - Autorisation donnée au Conseil d'administration pour procéder, au profit de salariés et de mandataires sociaux de la Société ou de son Groupe, à des émissions de bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions remboursables (BSAAR), sans droit préférentiel de souscription :
 - Durée : 18 mois à compter de la présente assemblée générale,
 - Le montant de l'augmentation de capital s'impute sur le plafond de la 29^e résolution adoptée lors de l'assemblée générale du 4 juin 2013,

Informations sur les résolutions proposées

AGE

(R14 suite)

- 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

- Résolution 15 - 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 :
 - 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,
 - Suppression corrélative du droit préférentiel de souscription des actionnaires,

Informations sur les résolutions proposées

AGE

(R15 suite)

- Nombre total maximum d'actions pouvant être attribuées : 4% du capital social de la société à la date de décision de l'attribution,
- 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 16 - Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet de consentir des options de souscription ou d'achat d'actions aux salariés et mandataires sociaux éligibles du Groupe Axway :
 - Durée : 38 mois à compter de la présente assemblée générale,
 - Actions existantes ou à émettre attribuées au profit des salariés et / ou mandataires sociaux éligibles de la société et / ou des sociétés liées,
 - Renonciation corrélative des actionnaires- au profit des bénéficiaires- à leur droit préférentiel de souscription d'actions,

Informations sur les résolutions proposées

AGE

(R16 suite)

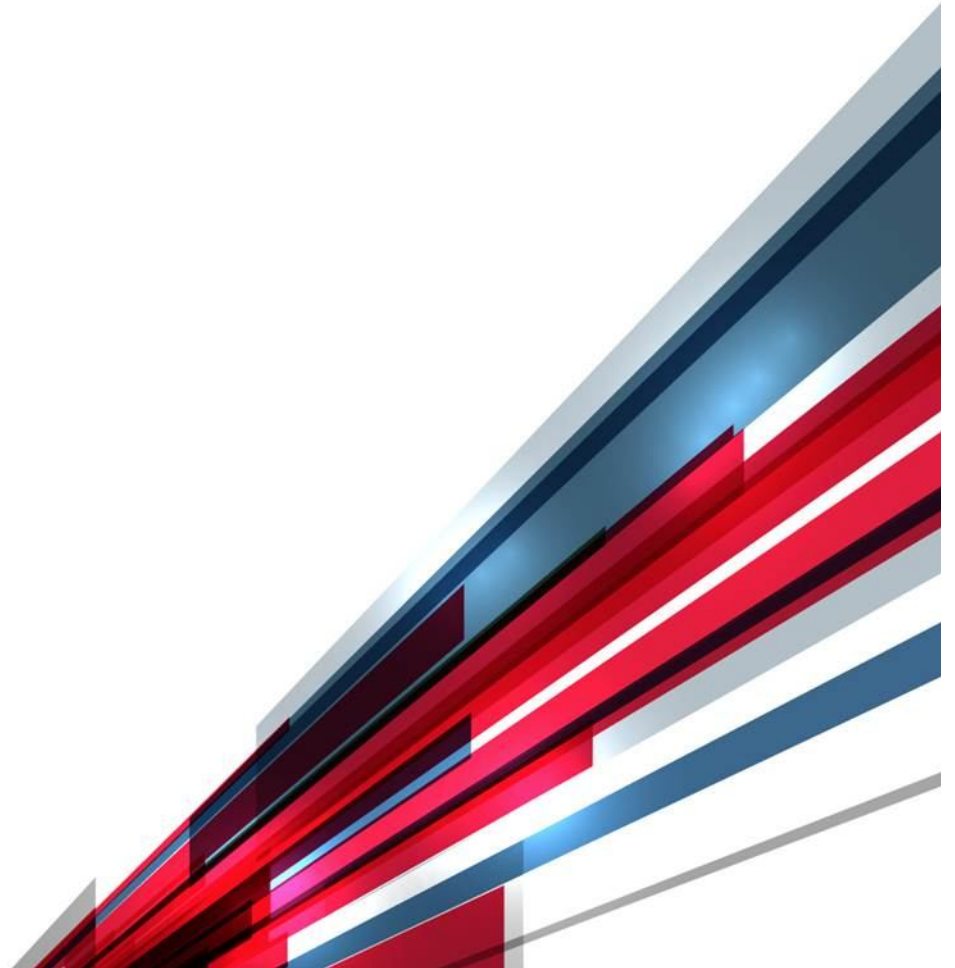
- Le montant total du nombre d’actions ainsi créées ou attribuées ne pourra être supérieur à 1% du capital social de la société au jour de la (ou des) attribution(s). La résolution votée par l’assemblée générale l’année dernière et dont le plafond était de 7 % sera ainsi privée d’effet.
- Le Conseil d’administration fixera :
 - Les conditions d’attributions de ces options de souscription ou d’achat d’actions, et
 - En tout état de cause le prix d’exercice ne pourra pas être inférieur à 80 % de la moyenne des cours de bourse les 20 séances précédant l’attribution desdites options.
- Résolution 17 - 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 proposées
- **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 n°12 et n°17.
- 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°13 à n°16.

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 de la convention de prestation de services conclue entre Axway Software et Sopra India Ltd, relevant des articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce.

Sixième résolution

- Approbation de l'abandon de créance au profit d'Axway Srl, relevant des articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce.

Septième résolution

- Approbation de l'abandon de créance au profit d'Axway Software Sdn Bhd.

Huitième résolution

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

Neuvième résolution

- Fixation du montant des jetons de présence pour l'exercice 2014.

Dixième résolution

- Nomination d'un nouvel administrateur.

Onzième résolution

- Nomination d'un censeur en application de l'article 23 des statuts de la Société.

Douzième résolution

- Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'acheter les actions d'Axway Software en application des articles L. 225-209 et suivants du Code de commerce.



Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire



Treizième résolution

- Instauration d'un double droit de vote – Modification corrélative des statuts.

Quatorzième résolution

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

Quinzième résolution

- 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.

Seizième résolution

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

Dix-septième résolution

- Pouvoirs donnés pour l'accomplissement des formalités légales.



Clôture de l'Assemblée Générale Mixte

Mercredi 4 juin 2014

