

Bordereau attestant l'exactitude des informations - ANNECY - 7401 - Actes des sociétés (A) -
Dépôt le 05/09/2024 - A2024/008697 - 2000 B 00698 - 433 977 980 - AXWAY SOFTWARE

Axway Software

Société Anonyme au capital social de 43.267.194 euros

Siège social : PAE Les Glaisins – 3 rue du Pré-Faucon – Annecy-le-Vieux – 74940 Annecy

433 977 980 R.C.S. Annecy

(la « **Société** » ou « **Axway** »)

**PROCÈS-VERBAL DES DÉCISIONS DU DIRECTEUR GÉNÉRAL
EN DATE DU 22 JUILLET 2024**

L'an deux mille vingt-quatre,

Le lundi vingt-deux juillet,

À dix heures,

après avoir rappelé que :

- A. La Société envisage l'acquisition de 100 % des titres de Sopra Banking Software, société anonyme à conseil d'administration dont le siège social est situé PAE Les Glaisins – Annecy-le-Vieux – 74940 Annecy, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés d'Annecy sous le numéro 450 792 999 (« **SBS** ») et de l'ensemble de ses filiales auprès de Sopra Steria Group, société anonyme à conseil d'administration dont le siège social est situé PAE Les Glaisins – Annecy-le-Vieux - 74940 Annecy, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés d'Annecy sous le numéro 326 820 065 (« **Sopra Steria** ») (l'« **Opération Envisagée** ») ;
- B. Le 16 mai 2024, le Conseil a approuvé l'Opération Envisagée et la conclusion du Contrat d'Acquisition (tel que ce terme est défini ci-après) ;
- C. Le 31 mai 2024, dans le cadre de l'Opération Envisagée, la Société et Sopra Steria ont conclu un contrat d'acquisition, conditionnant la réalisation définitive de l'Opération Envisagée à la levée de plusieurs conditions suspensives (le « **Contrat d'Acquisition** »), à savoir :
 - i. la réalisation d'opérations de restructuration préalables qui ont été réalisées le 31 mai 2024 ;
 - ii. l'obtention des autorisations en matière de concurrence au titre du contrôle des opérations de concentration en France et au Maroc, qui ont été respectivement obtenues le 22 mai 2024 et le 5 juin 2024 ;
 - iii. l'obtention d'une dérogation purgée de tout recours à l'obligation de déposer une offre publique d'achat sur les titres de la Société à la suite de l'Augmentation de Capital (tel que ce terme est défini ci-après) auprès de l'Autorité des marchés financiers, qui a été obtenue le 4 juin 2024 ;
 - iv. l'acquisition hors-marché par Sopra GMT, société anonyme à conseil d'administration, dont le siège social est situé PAE Les Glaisins, Annecy-le-Vieux – 74940 Annecy (France), immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés d'Annecy sous le numéro 348 940 263 (« **Sopra GMT** »), auprès de Sopra Steria, d'un bloc d'actions Axway (représentant environ 16,7% du capital de cette dernière) pour un prix par action Axway de 26,50 euros (la « **Cession du Bloc** »), conformément aux termes et conditions d'un contrat d'acquisition (le « **Contrat de Cession du Bloc** »), laquelle a été réalisée le 19 juillet 2024 ;
 - v. la mise en place d'un crédit bancaire syndiqué d'un montant de 200 millions d'euros avec trois banques arrangeuses mandatées partenaires (Crédit Agricole *Corporate & Investment Bank*, Société Générale et Crédit Lyonnais), dont les termes et conditions ont été définis dans le contrat de crédit (*facilities agreement*) en date du 23 mai 2024, et la mise à disposition des fonds correspondante ;

- vi. l'obtention de l'approbation de l'Autorité des marchés financiers sur le prospectus de l'Augmentation de Capital incluant le document d'enregistrement universel 2023 de la Société ainsi qu'un amendement au document d'enregistrement universel 2023 de la Société (l'« **Amendement au DEU** ») et une note d'opération incluant le résumé du prospectus (la « **Note d'Opération** »), dont un premier projet a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 2 mai 2024 (le « **Prospectus** ») ; et
 - vii. la réalisation d'une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires de la Société d'un montant d'environ 130 millions d'euros (l'« **Augmentation de Capital** »).
- D. Après la réalisation de la Cession du Bloc et sous réserve du lancement de l'Augmentation de Capital, il a été convenu que Sopra GMT acquiert, auprès de Sopra Steria, l'ensemble des droits préférentiels de souscription détenus par Sopra Steria au prix théorique desdits droits préférentiels de souscription (la « **Cession des DPS** »), conformément aux termes et conditions d'un contrat de cession (le « **Contrat de Cession des DPS** »).
- E. Dans le cadre de l'Augmentation de Capital :
- i. Sopra GMT s'est engagée :
 - à souscrire, à titre irréductible, à l'Augmentation de Capital en exerçant l'intégralité de ses droits préférentiels de souscription (en ce compris ceux acquis dans le cadre de la Cession des DPS) ; et
 - à souscrire à l'intégralité des actions qui n'auraient pas été souscrites à l'issue de la période de souscription à l'Augmentation de Capital,

conformément aux termes et conditions d'un engagement de souscription en date du 31 mai 2024 (l'« **Engagement de Souscription** »).

Dans le cadre de la Cession du Bloc, de la Cession des DPS et de l'Engagement de Souscription, One Equity Partners s'est engagé à souscrire à une augmentation de capital de Sopra GMT, conditionnée notamment à l'obtention des autorisations en matière de contrôle des investissements étrangers en Allemagne et en France, qui ont été respectivement obtenues le 2 juillet 2024 et le 5 juillet 2024 ;
 - ii. les commissaires aux comptes de la Société (Forvis Mazars SA et Nexia S&A) se sont engagés vis-à-vis des banques, et sous réserve de la signature par la Société de la lettre d'engagement, à délivrer des lettres de confort (les « **Lettres de Confort** ») dans le cadre de la mise à disposition du mémorandum de placement privé international (*international private placement memorandum*) relatif à l'offre des actions Axway auprès d'investisseurs qualifiés de pays membres de l'Union Européenne autre que la France et à des investisseurs qualifiés en dehors de l'Union Européenne et des États-Unis (l'« **International Private Placement Memorandum** ») ;
 - iii. la Société envisage de mettre à disposition un mémorandum de placement privé aux États-Unis (*US private placement memorandum*) relatif à l'offre des actions Axway auprès d'investisseurs qualifiés situés aux États-Unis (l'« **US Private Placement Memorandum** ») et au Canada (*Canadian private placement memorandum*) relatif à l'offre des actions Axway auprès d'investisseurs qualifiés situés au Canada (le « **Canadian Private Placement Memorandum** ») ; et
 - iv. la Société envisage de conclure un contrat de placement (le « **Contrat de Placement** ») avec le Crédit Agricole CIB et Société Générale (les « **Coordinateurs Globaux** »).

F. Il est envisagé de publier un communiqué de presse relatif aux termes et conditions de ladite Augmentation de Capital (le « **Communiqué de Presse de Lancement** ») ainsi qu'à l'issue de l'Augmentation de Capital, un communiqué de résultats de l'Augmentation de Capital.

après avoir pris connaissance des documents suivants :

- le projet de procès-verbal de la réunion du Conseil en date du 16 mai 2024 ;
- le projet de rapport financier semestriel au 30 juin 2024 ;
- les comptes semestriels au 30 juin 2024 ;
- le Contrat d'Acquisition ;
- le Contrat de Cession du Bloc ;
- le Contrat de Cession de DPS ;
- l'Engagement de Souscription ;
- le projet de Prospectus (incluant le projet de Note d'Opération et le projet d'Amendement au DEU) ;
- le projet de lettre d'engagement auquel sont annexées les Lettres de Confort;
- le projet d'*International Private Placement Memorandum* ;
- le projet d'*US Private Placement Memorandum* ;
- le projet de *Canadian Private Placement Memorandum* ;
- le projet de Contrat de Placement ; et
- le projet de Communiqué de Presse de Lancement,

le directeur général de la Société, agissant sur délégation du conseil d'administration de la Société en date du 18 juillet 2024, a délibéré sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR

1. Augmentation de capital de la Société, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, d'un montant global de 130.612.811,70 euros, prime d'émission incluse, par voie d'émission de 8.112.597 actions ordinaires nouvelles, soit un prix de souscription par action nouvelle de 16,10 euros (correspondant à 2,00 euros de valeur nominale et 14,10 euros de prime d'émission) ;
2. Pouvoirs pour les formalités légales.

PREMIÈRE DÉCISION

Augmentation de capital de la Société, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, d'un montant global de 130.612.811,70 euros, prime d'émission incluse, par voie d'émission de 8.112.597 actions ordinaires nouvelles, soit un prix de souscription par action nouvelle de 16,10 euros (correspondant à 2,00 euros de valeur nominale et 14,10 euros de prime d'émission)

Le Directeur Général rappelle que :

- l'assemblée générale mixte des actionnaires de la Société du 11 mai 2023 (l'« **Assemblée** ») a délégué au Conseil, pour une durée de vingt-six (26) mois à compter de l'Assemblée, sa compétence, à l'effet de décider et de procéder, à l'émission, à titre gratuit ou onéreux, en une ou plusieurs fois, dans les proportions et aux époques qu'il appréciera, sur le marché français et/ou international, soit en euros, soit en monnaies étrangères ou en toute autre unité de compte établie par référence à un ensemble de monnaies, d'actions ordinaires, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires de la Société, dans la limite d'un montant nominal maximum de 20.000.000 euros (la « **Délégation** »), dans la limite du plafond autorisé par la dix-huitième résolution de l'assemblée générale mixte des actionnaires de la Société du 16 mai 2024 ;
- lors de sa réunion du 18 juillet 2024, le Conseil a décidé, à l'unanimité, de faire usage de la Délégation et a approuvé le principe d'une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription d'un montant d'environ cent trente millions (130.000.000) d'euros, dans la limite d'un montant maximum de cent trente-trois millions (133.000.000) d'euros (prime d'émission incluse) et d'un montant nominal maximum de vingt millions (20.000.000) d'euros.

Dans ce contexte, le Conseil a décidé de subdéléguer, conformément aux dispositions de l'article L. 22-10-49 du Code de Commerce, au Directeur Général, tous les pouvoirs pour notamment :

- décider la réalisation de l'Augmentation de Capital ;
- décider et arrêter les modalités et conditions de l'Augmentation de Capital, notamment le montant total de l'Augmentation de Capital, le nombre et le prix de souscription des actions à émettre (en ce compris toute décote par rapport au cours de bourse), les dates d'ouverture et de clôture de la période de souscription ;
- décider que les titulaires de droits préférentiels de souscription auront le droit de souscrire à titre réductible le nombre d'actions nouvelles qu'ils souhaiteront, en sus du nombre d'actions nouvelles résultant de l'exercice de leurs droits préférentiels de souscription à titre irréductible, et ce dans la limite du nombre d'actions à émettre non souscrites à titre irréductible et proportionnellement aux droits préférentiels de souscription dont ils disposent, dans les conditions prévues à l'article L. 225-133 du Code de commerce ;
- faire usage, le cas échéant, des facultés prévues à l'article L. 225-134 du Code de commerce ou certaines d'entre elles seulement, et notamment de la faculté de réduire le montant de l'Augmentation de Capital au montant des souscriptions reçus, étant précisé que le montant définitif de l'Augmentation de Capital ne pourra pas être inférieur à soixante-quinze pour cent (75%) du montant de l'augmentation de capital initialement décidé ;
- vendre en bourse, le cas échéant, les droits préférentiels de souscription attachés aux actions auto-détenues par la Société avant la clôture de la période de négociation des droits préférentiels de souscription, conformément aux dispositions de l'article L. 225-210 du Code de commerce ;
- constater la réalisation définitive de l'Augmentation de Capital, modifier corrélativement les statuts de la Société et effectuer toutes formalités à l'effet de la rendre définitive ;

- décider que les actions nouvelles seront créées avec jouissance courante et complètement assimilées dès leur émission aux actions existantes de la Société ;
- imputer les frais, charges et droits de l'Augmentation de Capital sur les primes qui y sont afférentes et prélever, le cas échéant, sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital ;
- décider les pays dans lesquels l'offre de souscription des actions nouvelles sera ouverte ;
- procéder à l'ajustement des droits des porteurs de titres donnant accès au capital ou autres droits donnant accès au capital en conséquence de l'Augmentation de Capital, conformément aux dispositions légales et réglementaires ainsi qu'aux stipulations contractuelles applicables (en ce compris notamment les actions en cours de période d'acquisition au titre des plans d'attributions gratuites d'actions de performance en date en date du 26 juillet 2022 (*LTI Achieve*) et du 26 avril 2023 (*LTI Winning*) et pour lesquels un avis d'information au BALO sera publié) ;
- plus généralement, faire le nécessaire en vue de la bonne fin de cette opération, et notamment demander l'admission des droits préférentiel de souscription et des actions nouvelles aux opérations d'Euroclear et de Clearstream et aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext à Paris (« **Euronext Paris** »), faire procéder à l'établissement de tous certificats ou documents attestant de la propriété des actions émises, et demander et obtenir toute autorisation, faire toute déclaration et demande, passer et signer tout accord, en ce compris, le Contrat de Placement, acte ou pièce, accomplir toutes démarches et formalités, donner toutes quittances et décharges, signer tout document utile à la réalisation de l'Augmentation de Capital,

(la « **Subdélégation** »).

Au vu de ce qui précède, et connaissance prise (i) du projet de Prospectus, (ii) des projets de Lettres de Confort, (iii) du projet de Contrat de Placement et (iv) du projet de Communiqué de Presse de Lancement, le Directeur Général de la Société, après avoir constaté que le capital de la Société est entièrement libéré, décide de faire usage de la Subdélégation et :

- **décide** que l'Augmentation de Capital est dans l'intérêt de la Société afin de réaliser l'Opération Envisagée, telle qu'approuvée par le Conseil en date du 16 mai 2024, et **approuve** sa mise en œuvre conformément (i) à la Délégation qui lui a été consentie par l'Assemblée en date du 11 mai 2023 sur le fondement de la dix-huitième résolution et conformément à la dix-huitième résolution de l'assemblée générale mixte des actionnaires de la Société du 16 mai 2024 et (ii) à la Subdélégation qui lui a été consentie par le Conseil en date du 18 juillet 2024 ;
- **décide** que la souscription des Actions Nouvelles sera réservée, par préférence (i) aux porteurs d'actions existantes inscrites sur leur compte-titres à l'issue de la journée du jeudi 25 juillet 2024, à raison d'un (1) droit préférentiel de souscription par action existante et (ii) aux cessionnaires des droits préférentiels de souscription ;
- **décide** que les titulaires de droits préférentiels de souscription pourront souscrire (i) à titre irréductible, à raison de 3 Actions Nouvelles pour 8 actions existantes détenues, sans qu'il puisse en résulter une attribution de fraction d'Action Nouvelle, 8 droits préférentiels de souscription permettant de souscrire à 3 Actions Nouvelles de deux (2) euros de valeur nominale et (ii) à titre réductible, le nombre d'Actions Nouvelles qu'ils désireraient en sus de celui leur revenant du chef de l'exercice de leurs droits à titre irréductible, étant précisé que seules les Actions Nouvelles éventuellement non souscrites par les souscriptions à titre irréductible seront réparties entre les souscripteurs à titre réductible, dans la limite de leurs demandes et au prorata du nombre d'actions existantes dont les droits auront été utilisés à l'appui de leurs souscriptions à titre irréductible, sans

qu'il puisse en résulter une attribution de fraction d'Action Nouvelle. Les droits préférentiels de souscription formant rompus pourront être cédés sur Euronext Paris pendant la période de négociation des droits préférentiels de souscription ;

- **décide** de réaliser l'augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription, pour un montant total de 130.612.811,70 euros (soit un montant nominal total de 16.225.194,00 euros et une prime d'émission totale de 114.387.617,70 euros), par émission de 8.112.597 actions ordinaires nouvelles de la Société (les « **Actions Nouvelles** »), au prix de souscription de 16,10 euros par Action Nouvelle (soit, par Action Nouvelle, 2,00 euros de valeur nominale et 14,10 euros de prime d'émission) ;
- **décide** de fixer le prix de souscription à un montant de 16,10 euros par Action Nouvelle, à souscrire et à libérer intégralement en numéraire lors de la souscription, représentant une décote faciale de 41,5 % par rapport au cours de clôture de l'action Axway le jour de bourse précédant la date de l'approbation par l'Autorité des marchés financiers du Prospectus (soit 27,50 euros, à la clôture de la séance de bourse du vendredi 19 juillet 2024), et une décote de 34,0 % par rapport à la valeur théorique de l'action Axway ex-droit (soit 24,39 euros, la valeur théorique du droit préférentiel de souscription s'élevant à 3,11 euros) ;
- **prend acte** que le produit brut de l'Augmentation de Capital s'élèverait en conséquence à 130.612.811,70 euros, prime d'émission incluse (soit un montant nominal total de 16.225.194,00 euros et une prime d'émission totale de 114.387.617,70 euros) ;
- **décide** que les droits préférentiels de souscription seront détachés le mercredi 24 juillet 2024 et négociables sur Euronext Paris du mercredi 24 juillet 2024 (inclus) jusqu'à la clôture de la période de négociation des droits préférentiels de souscription, soit jusqu'au vendredi 16 août 2024 (inclus). Ils seront négociés sous le code ISIN FR001400QJH1 sur Euronext Paris ;
- **décide** que les droits préférentiels de souscription détachés des actions existantes auto-détenues de la Société seront cédés sur le marché avant la clôture de la période de négociation des droits préférentiels de souscription, soit jusqu'au 16 août 2024 (inclus), dans les conditions de l'article L. 225-210 du Code de commerce ;
- **décide** que la période de souscription des Actions Nouvelles sera ouverte du vendredi 26 juillet 2024 (inclus) au mardi 20 août 2024 (inclus) et que les ordres de souscription seront irrévocables ;
- **décide** que les titulaires de droits préférentiels de souscription pourront souscrire, du vendredi 26 juillet 2024 (inclus) jusqu'à la clôture de la période de souscription, soit jusqu'au mardi 20 août 2024 (inclus) ;
- **décide** que l'offre de souscription des Actions Nouvelles sera ouverte au public seulement en France et sera ouverte aux investisseurs dans d'autres pays dans les conditions prévues par la Note d'Opération, l'*International Private Placement Memorandum*, l'*US Private Placement Memorandum* et le *Canadian Private Placement Memorandum* ;
- **prend acte** que Sopra GMT s'est engagée (x) à souscrire, à titre irréductible, à l'Augmentation de Capital en exerçant l'intégralité de ses droits préférentiels de souscription (en ce compris ceux acquis dans le cadre de la Cession des DPS) et (y) à souscrire à l'intégralité des Actions Nouvelles qui n'auraient pas été souscrites à l'issue de la période de souscription à l'Augmentation de Capital ;
- **décide** que les droits des bénéficiaires de plans d'attributions gratuites d'actions qui doivent être préservés conformément aux dispositions légales et réglementaires et aux stipulations des règlements de leurs plans respectifs (en ce compris notamment les actions en cours de période d'acquisition au titre des plans d'attributions gratuites d'actions de performance en date en date du 26 juillet 2022 (*LTI Achieve*) et du 26 avril 2023 (*LTI Winning*)), ne nécessitent pas d'ajustements particuliers ;

- **décide** d'imputer les frais, charges et droits de l'Augmentation de Capital sur les primes qui y sont afférentes et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital ;
- **décide** que les Actions Nouvelles seront soumises à toutes les dispositions statutaires et seront assimilées aux actions anciennes dès la réalisation définitive de l'Augmentation de Capital ;
- **décide** que les Actions Nouvelles porteront jouissance courante et seront admises aux négociations sur le marché Euronext Paris sur la même ligne de cotation que les actions de la Société d'ores et déjà cotée sous le même code ISIN FR0011040500. Les Actions Nouvelles seront immédiatement assimilées aux actions existantes de la Société déjà négociées sur Euronext Paris et auront les mêmes droits ;
- **décide** que si les souscriptions à titre irréductible et à titre réductible n'ont pas absorbé la totalité de l'Augmentation de Capital, il pourra être fait usage des facultés prévues à l'article L. 225-134 du Code de commerce ou certaines d'entre elles seulement
- **prend acte** que le règlement-livraison des Actions Nouvelles devrait intervenir le mardi 27 août 2024 ;
- en tout état de cause, **arrête** les modalités de l'Augmentation de Capital telles que décrites dans le projet de Note d'Opération et **décide** de procéder au dépôt définitif du Prospectus relatif à l'Augmentation de Capital auprès de l'Autorité des marchés financiers ;
- **décide** de procéder à la signature de la lettre d'engagement à laquelle seront annexées les Lettres de Confort, du Contrat de Placement et le cas échéant, de tout engagement de conservation y afférent ;
- **arrête** les termes du Communiqué de Presse de Lancement relatif à l'annonce de la mise en œuvre de l'Augmentation de Capital et **approuve** sa publication en date du mardi 23 juillet 2024 (avant l'ouverture de la Bourse) ; et
- **arrête** les termes définitifs d'un rapport qui sera présenté au Conseil en vue de l'établissement du rapport complémentaire qui sera présenté aux actionnaires en application des dispositions de l'article R. 225-116 du Code de commerce ;

DEUXIÈME DÉCISION

Pouvoir pour formalités

Le Directeur Général **confère tous pouvoirs** au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes décisions pour effectuer tous dépôts, formalités et publications nécessaires.

DocuSigned by:
Patrick M. DONOVAN
BD6B05C41A43425...

Le Directeur Général
Monsieur Patrick Donovan

Axway Software

Société anonyme au capital de 43 267 194 euros

Siège social : PAE Les Glaisins - 3 rue du Pré Faucon Annecy Le Vieux 74940 Annecy

433 977 980 RCS Annecy

(la « **Société** » ou « **Axway** »)

Procès-verbal de l'Assemblée Générale Mixte du 11 mai 2023

L'an deux mille vingt-trois, le 11 mai à quatorze heures trente, Monsieur Pierre Pasquier, Président du Conseil d'administration partage, avant d'ouvrir l'Assemblée Générale mixte 2023 des actionnaires d'Axway, son plaisir de présenter le développement d'Axway au cours de l'exercice écoulé.

Monsieur Pierre Pasquier déclare alors l'Assemblée Générale d'Axway Software ouverte qu'il préside en sa qualité de président du Conseil d'administration. Il rappelle alors que des personnes non-actionnaires sont présentes dans la salle, cette Assemblée générale revêt de ce fait le caractère d'une réunion publique.

Afin de constituer le Bureau, Monsieur Etienne du Vignaux, représentant la société Sopra Steria Group et Monsieur Christophe Bastelica, représentant la société Sopra GMT, les deux actionnaires, présents et acceptants, représentant comme mandataires le plus grand nombre de voix, sont appelés comme scrutateurs.

Monsieur Franck Kéloglanian, Secrétaire Général d'Axway Software, est choisi comme Secrétaire de séance.

Les commissaires aux comptes, le Cabinet Mazars représenté par Monsieur Jérôme Neyret et le Cabinet ACA Nexia représenté par Madame Sandrine Gimat, sont présents également et présenteront leur avis.

Le Directeur Général d'Axway, Monsieur Patrick Donovan, est présent également.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par les membres du Bureau ainsi constitué, permet de constater que les actionnaires réputés présents, représentés ou ayant voté par correspondance, possèdent 18 822 042 actions auxquelles sont attachés 33 191 087 droits de vote sur un total de 21 018 696 actions ayant le droit de vote.

Le quorum, plus du cinquième du nombre total des actions soit 4 203 740, est atteint pour les résolutions soumises à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire. Le quorum, plus du quart du nombre total des actions soit 5 254 674 actions, est atteint pour les résolutions soumises à l'approbation de l'assemblée générale extraordinaire. L'Assemblée Générale mixte est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Le Président déclare que conformément aux dispositions légales et réglementaires l'ensemble des documents requis pour cette assemblée ont été mis à la disposition des actionnaires.

Les documents constituant le dossier du Bureau ont été mis à la disposition des actionnaires sur demande ou sur le site Internet de la Société :

- les statuts actuels de la Société,
- la feuille de présence à l'assemblée,
- les pouvoirs des actionnaires représentés par les mandataires ainsi que les formulaires de vote par correspondance,
- la copie de la lettre adressée aux actionnaires et aux commissaires aux comptes,
- un exemplaire du journal d'annonces légales contenant l'avis de convocation,
- l'avis de réunion et l'avis de convocation publiés dans le bulletin d'annonces légales obligatoires (balo),
- les comptes annuels 2022, les comptes consolidés 2022,
- le tableau des résultats financiers des cinq derniers exercices,
- les rapports du conseil d'administration à l'assemblée générale,
- les rapports des commissaires aux comptes,
- le texte des résolutions proposées à l'assemblée,
- et les autres documents requis par la loi.

Il est proposé de ne pas en donner lecture.

Le Président informe ensuite l'assemblée que la Société n'a reçu aucune demande d'inscription de point à l'ordre du jour ou de projets de résolutions, ni aucune question écrite.

Il expose ensuite le déroulé de la séance qui débutera par l'ordre du jour, l'exposé des rapports du Conseil d'administration et l'audition des conclusions des rapports des Commissaires aux comptes avant de passer aux questions réponses et au vote des résolutions.

La parole est ensuite donnée à Franck Kéloglanian, Secrétaire de séance, afin de procéder à la lecture de l'ordre du jour.

Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

1. Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 – Approbation des dépenses et charges non déductibles fiscalement.
2. Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022.
3. Affectation du résultat de l'exercice et fixation du dividende.
4. Renouvellement de Monsieur Pierre Pasquier en qualité d'administrateur.
5. Renouvellement de Madame Kathleen Clark-Bracco en qualité d'administratrice.
6. Renouvellement de Madame Emma Fernandez en qualité d'administratrice.
7. Renouvellement de Monsieur Yves de Talhouët en qualité d'administrateur.
8. Somme fixe annuelle à allouer aux membres du Conseil d'administration.
9. Approbation de la politique de rémunération du Président du Conseil d'administration.
10. Approbation de la politique de rémunération du Directeur Général.
11. Approbation de la politique de rémunération des membres du Conseil d'administration.
12. Approbation des informations visées au I de l'article L. 22-10-9 du Code de commerce.
13. 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.
14. 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.
15. Autorisation donnée 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 la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

16. Autorisation donnée au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois à l'effet d'annuler les actions propres détenues par la Société rachetées dans le cadre du dispositif de l'article L. 22-10-62 du Code de commerce.
17. Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour une durée de 26 mois, à l'effet d'augmenter le capital social par incorporation de réserves, bénéfices et/ou primes.
18. Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, à l'effet de décider d'augmenter le capital social, avec maintien du droit préférentiel de souscription, par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance de la Société.
19. Autorisation d'augmenter le montant des émissions prévues à la dix-huitième résolution de la présente Assemblée Générale.
20. Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, pour augmenter le capital par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital dans la limite de 10 % du capital en vue de rémunérer des apports en nature de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital hors offre publique d'échange.
21. Limitation globale des plafonds des délégations prévues aux dix-huitième et vingtième résolution de la présente Assemblée Générale et aux quinzisième et seizième résolutions de l'Assemblée Générale du 24 mai 2022.
22. Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour une durée de 26 mois, pour augmenter le capital par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital avec suppression de droit préférentiel de souscription au profit des adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise en application des articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail.

Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

23. Pouvoirs pour les formalités

Le Président propose ensuite de ne pas donner lecture exhaustive des Rapports de gestion et des autres rapports spéciaux préparés par le Conseil d'administration, dont l'intégralité figure dans le document d'enregistrement universel 2022 préparé par la Société et mis à disposition des actionnaires.

Il donne alors la parole à Patrick Donovan, Directeur Général de la Société, qui présente les éléments essentiels du rapport de gestion concernant l'activité d'Axway en 2022.

Le Président donne ensuite la parole à Monsieur Jérôme NEYRET du Cabinet Mazars et Madame Sandrine GIMAT du cabinet ACA Nexia, afin de procéder à la lecture de leurs rapports. Ils ont constaté l'absence de nouvelles conventions réglementées et rappellent que les comptes consolidés et comptes annuels ont été certifiés sans réserve ni observation.

Le Président reprend la parole et indique qu'est venu le temps de poser en direct des questions. Aucune question n'étant soulevée par l'assemblée, le Président donne la parole à Monsieur Franck Kéloglanian, Secrétaire de l'Assemblée pour l'exposé des résolutions et leur vote.

Franck Kéloglanian rappelle au préalable, et avant de procéder au vote des résolutions, que celles 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 (50 %) dont disposent les actionnaires présents ou représentés, tandis que celles relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire requièrent un quorum du quart des actions ayant droit de vote et la majorité des deux tiers des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés.

Des votes, mandats et pouvoirs ont été exprimés avant l'Assemblée et ce jusqu'au mercredi 10 mai à 15 heures, heure de Paris. La feuille de présence arrêtée au 10 mai, 15 heures, fait apparaître les chiffres suivants :

- Nombre d'actions formant le capital : 21 633 597
- Nombre d'actions ayant droit de vote : 21 018 696
- Quorum nécessaire pour l'Assemblée Générale Ordinaire : 4 203 740
- Quorum nécessaire pour l'Assemblée Générale Extraordinaire : 5 254 674
- Nombre de voix représentées : 33 191 087
- La majorité simple (50 % des voix) est de 16 595 544
- La majorité renforcée (2/3 des voix) est de 22 127 392

Personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Première résolution

Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 - Approbation des dépenses et charges non déductibles fiscalement

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des Rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2022, approuve, tels qu'ils ont été présentés, les comptes annuels arrêtés à cette date se soldant par une perte de 8 037 822.68 €.

L'Assemblée Générale approuve spécialement le montant global, s'élevant à 42 599 €, des dépenses et charges visées au 4 de l'article 39 du Code général des impôts, étant précisé qu'aucun impôt n'a été supporté en raison de ces dépenses.

Cette résolution est adoptée par 33 190 730 voix Pour, 20 voix Contre et, 166 Abstentions.

Deuxième résolution

Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des Rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2022, approuve ces comptes tels qu'ils ont été présentés se soldant par un bénéfice (part du Groupe) de 40 040 966.90 €.

Cette résolution est adoptée par 33 190 730 voix Pour, 20 voix Contre et, 166 Abstentions.

Troisième résolution

Affectation du résultat de l'exercice et fixation du dividende

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'administration, décide de procéder à l'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022 suivante :

Origine

Perte de l'exercice	(-) 8 037 823 €
Report à nouveau	(-) 11 079 919 €

Affectation

Réserve légale	- €
Autres réserves	- 8 653 439 €
Dividendes	8 653 439 €
Report à nouveau	- 19 117 741 €

L'Assemblée Générale constate que le dividende global brut revenant à chaque action est fixé à 0,40 €.

Lorsqu'il est versé à des personnes physiques domiciliées fiscalement en France, le dividende est soumis, soit, à un prélèvement forfaitaire unique sur le dividende brut au taux forfaitaire de 12,8 % (article 200 A du Code général des impôts), soit, sur option expresse, irrévocable et globale du contribuable, à l'impôt sur le revenu selon le barème progressif après notamment un abattement de 40 % (articles 200 A, 13, et 158 du Code général des impôts). Le dividende est par ailleurs soumis aux prélèvements sociaux au taux de 17,2 %.

Le détachement du coupon interviendra le 5 juin 2023.

Le paiement des dividendes sera effectué le 7 juin 2023

En cas de variation du nombre d'actions ouvrant droit à dividende par rapport aux 21 633 597 actions composant le capital social au 31 décembre 2022, le montant global des dividendes serait ajusté en conséquence et le montant affecté au compte de report à nouveau serait déterminé sur la base des dividendes effectivement mis en paiement.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Assemblée constate qu'il lui a été rappelé qu'au titre des trois derniers exercices, les distributions de dividendes et revenus ont été les suivantes :

Au titre de l'exercice	Revenus éligibles à la réfaction		Revenus non éligibles à la réfaction
	Dividendes	Autres revenus distribués	
2019 (1)	-	-	-
2020	8 540 426 €* soit 0,40 € par action	-	-
2021	8 653 439 € Soit 0,40€ par action	-	-

* Incluant le montant du dividende, correspondant aux actions auto détenues, non versé et affecté au compte report à nouveau.

(1) L'exercice 2019 n'a pas donné lieu à la distribution d'un dividende en raison des circonstances exceptionnelles liées à la pandémie du COVID-19.

Cette résolution est adoptée par 33 185 649 voix Pour, 514 voix Contre et, 379 Abstentions.

Quatrième résolution

Renouvellement de Monsieur Pierre Pasquier, en qualité d'administrateur

L'Assemblée Générale décide de renouveler Monsieur Pierre Pasquier, en qualité d'administrateur, pour une durée de quatre années, venant à expiration à l'issue de l'Assemblée tenue dans l'année 2027 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée par 32 939 617 voix Pour, 115 930 voix Contre et, 130 995 Abstentions.

Cinquième résolution

Renouvellement de Madame Kathleen Clark-Bracco, en qualité d'administratrice

L'Assemblée Générale décide de renouveler Madame Kathleen Clark-Bracco, en qualité d'administratrice, pour une durée de quatre années, venant à expiration à l'issue de l'Assemblée tenue dans l'année 2027 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée par 32 701 280 voix Pour, 484 436 voix Contre et, 410 Abstentions.

Sixième résolution

Renouvellement de Madame Emma Fernandez, en qualité d'administratrice

L'Assemblée Générale décide de renouveler Madame Emma Fernandez, en qualité d'administratrice, pour une durée de quatre années, venant à expiration à l'issue de l'Assemblée tenue dans l'année 2027 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée par 33 177 039 voix Pour, 13 453 voix Contre et, 410 Abstentions.

Septième résolution

Renouvellement de Monsieur Yves de Talhouët, en qualité d'administrateur

L'Assemblée Générale décide de renouveler Monsieur Yves de Talhouët, en qualité d'administrateur, pour une durée de quatre années, venant à expiration à l'issue de l'Assemblée tenue dans l'année 2027 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée par 33 159 565 voix Pour, 30 946 voix Contre et, 397 Abstentions

Huitième résolution

Somme fixe annuelle à allouer aux membres du Conseil

L'Assemblée Générale décide de maintenir la somme fixe annuelle à allouer au Conseil d'administration à 330 000 €.

Cette décision applicable à l'exercice en cours sera maintenue jusqu'à nouvelle décision.

Cette résolution est adoptée par 33 117 138 voix Pour, 13 579 voix Contre et, 191 Abstentions.

Neuvième résolution

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

L'Assemblée Générale, statuant en application de l'article L. 22-10-8 du Code de commerce, approuve la politique de rémunération du Président du Conseil d'administration présentée dans le Rapport sur le gouvernement d'entreprise figurant dans le Document d'enregistrement universel 2022, au paragraphe 4.4.2.3. a).

Cette résolution est adoptée par 33 058 420 voix Pour, 1 039 voix Contre et, 131 443 Abstentions.

Dixième résolution

Approbation de la politique de rémunération du Directeur Général

L'Assemblée Générale, statuant en application de l'article L. 22-10-8 du Code de commerce, approuve la politique de rémunération du Directeur Général présentée dans le Rapport sur le gouvernement d'entreprise figurant dans le Document d'enregistrement universel 2022, au paragraphe 4.4.2.3. b).

Cette résolution est adoptée par 31 939 554 voix Pour, 767 469 voix Contre et, 483 885 Abstentions.

Onzième résolution

Approbation de la politique de rémunération des membres du Conseil d'administration

L'Assemblée Générale, statuant en application de l'article L. 22-10-8 du Code de commerce, approuve la politique de rémunération des membres du Conseil d'administration présentée dans le Rapport sur le gouvernement d'entreprise figurant dans le Document d'enregistrement universel 2022, au paragraphe 4.4.2.2

Cette résolution est adoptée par 33 188 994 voix Pour, 1 723 voix Contre et, 191 Abstentions.

Douzième résolution

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

L'Assemblée Générale, statuant en application de l'article L. 22-10-34 I du Code de commerce, approuve les informations visées au I de l'article L. 22-10-9 du Code de commerce mentionnées dans le Rapport sur le gouvernement d'entreprise figurant dans le Document d'enregistrement universel 2022, au paragraphe 4.4.1.

Cette résolution est adoptée par 33 102 325 voix Pour, 87 176 voix Contre et, 991 Abstentions.

Treizième résolution

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

L'Assemblée Générale, statuant en application de l'article L. 22-10-34 II du Code de commerce, approuve les 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, présentés dans le Rapport sur le gouvernement d'entreprise figurant dans le Document d'enregistrement universel 2022, au paragraphe 4.4.1.2.

Cette résolution est adoptée par 33 058 300 voix Pour, 1 064 voix Contre et, 131 128 Abstentions.

Quatorzième résolution

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

L'Assemblée Générale, statuant en application de l'article L. 22-10-34 II du Code de commerce, approuve les 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 présentés dans le Rapport sur le gouvernement d'entreprise figurant dans le Document d'enregistrement universel 2022, au paragraphe 4.4.1.3.

Cette résolution est adoptée par 32 837 759 voix Pour, 352 282 voix Contre et, 861 Abstentions.

Quinzième résolution

Autorisation donnée 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

L'Assemblée Générale, connaissance prise du Rapport du Conseil d'administration, autorise ce dernier, pour une période de dix-huit mois, conformément aux articles L. 22-10-62 et suivants et L. 225-210 et suivants du Code de commerce, à procéder à l'achat, en une ou plusieurs fois aux époques qu'il déterminera, d'actions de la Société dans la limite d'un nombre maximal d'actions ne pouvant représenter plus de 10 % du nombre d'actions composant le capital social au jour de la présente Assemblée, le cas échéant ajusté afin de tenir compte des éventuelles opérations d'augmentation ou de réduction de capital pouvant intervenir pendant la durée du programme.

Cette autorisation met fin à l'autorisation donnée au Conseil d'administration par l'Assemblée Générale du 24 mai 2022 dans sa quatorzième résolution à caractère ordinaire.

Les acquisitions pourront être effectuées en vue :

- d'assurer l'animation du marché secondaire ou la liquidité de l'action Axway Software par l'intermédiaire d'un prestataire de services d'investissement au travers d'un contrat de liquidité conforme à la pratique admise par la réglementation, étant précisé que dans ce cadre, le nombre d'actions pris en compte pour le calcul de la limite susvisée correspond au nombre d'actions achetées, déduction faite du nombre d'actions revendues ;
- de conserver les actions achetées et les remettre ultérieurement en échange ou en paiement dans le cadre d'opérations éventuelles de fusion, de scission, d'apport ou de croissance externe ;
- d'assurer la couverture de plans d'options d'achat d'actions et/ou de plans d'actions attribuées gratuitement (ou plans assimilés) au bénéfice des salariés et/ou des mandataires sociaux du Groupe, en ce compris les groupements d'intérêt économique et sociétés liées, ainsi que toutes allocations d'actions au titre d'un plan d'épargne d'entreprise ou de groupe (ou plan assimilé), au titre de la participation aux résultats de l'entreprise et/ou toutes autres formes d'allocation d'actions à des salariés et/ou des mandataires sociaux du Groupe, en ce compris les groupements d'intérêt économique et sociétés liées ;
- d'assurer la couverture de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution d'actions de la Société dans le cadre de la réglementation en vigueur ;
- de procéder à l'annulation éventuelle des actions acquises, conformément à l'autorisation conférée ou à conférer par l'Assemblée Générale Mixte ;
- de poursuivre tout autre objectif autorisé ou qui viendrait à être autorisé par la réglementation en vigueur.

Ces achats d'actions pourront être opérés par tous moyens, y compris par voie d'acquisition de blocs de titres, et aux époques que le Conseil d'administration appréciera. Le Conseil ne pourra, sauf autorisation préalable par l'Assemblée Générale, faire usage de la présente autorisation en période d'offre publique initiée par un tiers visant les titres de la Société et ce, jusqu'à la fin de la période d'offre.

La Société se réserve le droit d'utiliser des mécanismes optionnels ou instruments dérivés dans le cadre de la réglementation applicable.

Le prix maximum d'achat est fixé à 47 € par action. En cas d'opération sur le capital, notamment de division ou de regroupement des actions ou d'attribution gratuite d'actions aux actionnaires, le montant sus-indiqué sera ajusté dans les mêmes proportions (coefficient multiplicateur égal au rapport entre le nombre d'actions composant le capital avant l'opération et le nombre d'actions après l'opération).

Le montant maximal de l'opération est fixé à 101 677 906 €.

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au Conseil d'administration à l'effet de procéder à ces opérations, d'en arrêter les conditions et les modalités, de conclure tous accords et d'effectuer toutes formalités.

Cette résolution est adoptée par 33 102 660 voix Pour, 87 666 voix Contre et, 166 Abstentions.

Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

Seizième résolution

Autorisation à donner au Conseil d'Administration pour une durée de 26 mois en vue d'annuler les actions propres détenues par la société rachetées dans le cadre du dispositif de l'article L. 22-10-62 du Code de commerce

L'Assemblée Générale, en application de l'article L. 22-10-62 du Code de commerce, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration et du rapport des commissaires aux comptes :

1) Donne au Conseil d'Administration l'autorisation d'annuler, sur ses seules décisions, en une ou plusieurs fois, dans la limite de 10 % du capital calculé au jour de la décision d'annulation, déduction faite des éventuelles actions annulées au cours des 24 derniers mois précédents, les actions que la société détient ou pourra détenir notamment par suite des rachats réalisés dans le cadre de l'article L. 22-10-62 du Code de commerce ainsi que de réduire le capital social à due concurrence conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur,

2) Fixe à vingt-six mois à compter de la présente Assemblée, la durée de validité de la présente autorisation,

3) Donne tous pouvoirs au Conseil d'Administration pour réaliser les opérations nécessaires à de telles annulations et aux réductions corrélatives du capital social, modifier en conséquence les statuts de la société et accomplir toutes les formalités requises.

Cette résolution est adoptée par 33 172 140 voix Pour, 14 011 voix Contre et, 366 Abstentions.

Dix-septième résolution

Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour une durée de 26 mois, à l'effet d'augmenter le capital par incorporation de réserves, bénéfices et/ou primes

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration, et conformément aux dispositions des articles L. 225-129-2, L. 225-130 et L. 22-10-50 du Code de commerce :

1) Délègue au Conseil d'Administration, sa compétence à l'effet de décider d'augmenter le capital social, en une ou plusieurs fois, aux époques et selon les modalités qu'il déterminera, par incorporation au capital de réserves, bénéfices, primes ou autres sommes dont la capitalisation serait admise, par l'émission et l'attribution gratuite d'actions ou par l'élévation du nominal des actions ordinaires existantes, ou de la combinaison de ces deux modalités.

2) Décide qu'en cas d'usage par le Conseil d'Administration de la présente délégation, conformément aux dispositions des articles L. 225-130 et L. 22-10-50 du Code de commerce, en cas d'augmentation de capital sous forme d'attribution gratuite d'actions, les droits formant rompus ne seront pas négociables, ni cessibles et que les titres de capital correspondants seront vendus ; les sommes provenant de la vente seront allouées aux titulaires des droits dans le délai prévu par la réglementation.

3) Fixe à vingt-six mois la durée de validité de la présente délégation, décomptée à compter du jour de la présente Assemblée.

4) Décide que le montant d'augmentation de capital au titre de la présente résolution ne devra pas excéder le montant nominal de 20 000 000 euros, compte non tenu du montant nominal de l'augmentation de capital nécessaire pour préserver, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles prévoyant d'autres modalités de préservation, les droits des titulaires de droits ou valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société.

Ce plafond est indépendant de l'ensemble des plafonds prévus par les autres résolutions de la présente Assemblée.

5) Confère au Conseil d'Administration tous pouvoirs à l'effet de mettre en œuvre la présente résolution, et, généralement, de prendre toutes mesures et effectuer toutes les formalités requises pour la bonne fin de chaque augmentation de capital, en constater la réalisation et procéder à la modification corrélative des statuts.

6) Prend acte que la présente délégation prive d'effet, à compter de ce jour, à hauteur, le cas échéant, de la partie non utilisée, toute délégation antérieure ayant le même objet.

Cette résolution est adoptée par 33 188 928 voix Pour, 1 204 voix Contre et, 366 Abstentions.

Dix-huitième résolution

Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration, pour une durée de 26 mois pour émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou à des titres de créance, avec maintien du droit préférentiel de souscription

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes et conformément aux dispositions du Code de commerce et, notamment, de ses articles L. 225-129-2, L. 228-92 et L. 225-132 et suivants :

1) Délègue au Conseil d'Administration sa compétence pour procéder à l'émission, à titre gratuit ou onéreux, en une ou plusieurs fois, dans les proportions et aux époques qu'il appréciera, sur le marché français et/ou international, soit en euros, soit en monnaies étrangères ou en toute autre unité de compte établie par référence à un ensemble de monnaies,

- d'actions ordinaires,
- et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou à des titres de créance.

2) Fixe à vingt-six mois la durée de validité de la présente délégation, décomptée à compter du jour de la présente Assemblée.

3) Décide de fixer, ainsi qu'il suit, les limites des montants des émissions autorisées en cas d'usage par le Conseil d'Administration de la présente délégation de compétence :

Le montant nominal global des actions ordinaires susceptibles d'être émises en vertu de la présente délégation ne pourra être supérieur à 20 000 000 euros.

A ce plafond s'ajoutera, le cas échéant, le montant nominal de l'augmentation de capital nécessaire pour préserver, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles prévoyant d'autres modalités de préservation, les droits des titulaires de droits ou valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société.

Ce montant s'impute sur le montant nominal global maximum des actions ordinaires prévu à la vingt-et-unième résolution.

Le montant nominal des titres de créance sur la société susceptible d'être émis en vertu de la présente délégation ne pourra être supérieur à 200 000 000 euros.

Ce montant s'impute sur le plafond du montant nominal des titres de créance prévu à la vingt-et-unième résolution.

4) En cas d'usage par le Conseil d'Administration de la présente délégation de compétence dans le cadre des émissions visées au 1) ci-dessus :

- a) décide que la ou les émissions d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital seront réservées par préférence aux actionnaires qui pourront souscrire à titre irréductible,
- b) décide que si les souscriptions à titre irréductible, et le cas échéant à titre réductible, n'ont pas absorbé la totalité d'une émission visée au 1), le Conseil d'Administration pourra utiliser les facultés suivantes :
 - limiter le montant de l'émission au montant des souscriptions, dans les limites prévues par la réglementation,
 - répartir librement tout ou partie des titres non souscrits,
 - offrir au public tout ou partie des titres non souscrits,

5) Décide que les émissions de bons de souscription d'actions de la Société pourront être réalisées par offre de souscription, mais également par attribution gratuite aux propriétaires des actions existantes, étant précisé que le Conseil d'Administration aura la faculté de décider que les droits d'attribution formant rompus ne seront pas négociables et que les titres correspondants seront vendus.

6) Décide que le Conseil d'Administration disposera, dans les limites fixées ci-dessus, des pouvoirs nécessaires notamment pour fixer les conditions de la ou des émissions et déterminer le prix d'émission, le cas échéant, constater la réalisation des augmentations de capital qui en résultent, procéder à la modification corrélative des statuts, imputer, à sa seule initiative, les frais des augmentations de capital sur le montant des primes qui y sont afférentes et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque augmentation et, plus généralement, faire le nécessaire en pareille matière.

7) Prend acte que cette délégation prive d'effet, à compter de ce jour, à hauteur, le cas échéant, de la partie non utilisée, toute délégation antérieure ayant le même objet.

Cette résolution est adoptée par 32 367 545 voix Pour, 823 191 voix Contre et, 166 Abstentions.

Dix-neuvième résolution

Autorisation d'augmenter le montant des émissions prévues à la dix-huitième résolution de la présente Assemblée générale

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes décide que, pour chacune des émissions d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières décidées en application de la dix-huitième résolution de la présente Assemblée générale, le nombre de titres à émettre pourra être augmenté dans les conditions prévues par les articles L. 225-135-1 et R. 225-118 du Code de commerce et dans la limite des plafonds fixés par l'Assemblée. L'autorisation consentie par la dix-septième résolution de l'Assemblée Générale du 24 mai 2022 restera en vigueur pour les émissions décidées en application des résolutions visées qui n'ont pas pris fin.

Cette résolution est adoptée par 32 366 297 voix Pour, 823 429 voix Contre et, 766 Abstentions.

Vingtième résolution

Délégation à donner au Conseil d'Administration pour une durée de 26 mois pour augmenter le capital par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital dans la limite de 10 % du capital en vue de rémunérer des apports en nature de titres ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, hors offre publique d'échange

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'Administration et des commissaires aux comptes et conformément aux articles L. 225-147, L. 22-10-53 et L. 228-92 du Code de commerce :

1) Autorise le Conseil d'Administration à procéder, sur rapport du commissaire aux apports, à l'émission d'actions ordinaires 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 lorsque les dispositions de l'article L. 22-10-54 du Code de commerce ne sont pas applicables.

2) Fixe à vingt-six mois la durée de validité de la présente délégation, décomptée à compter du jour de la présente Assemblée.

3) Décide que le montant nominal global des actions ordinaires susceptibles d'être émises en vertu de la présente délégation ne pourra être supérieur à 10% du capital de la Société (tel qu'existant à la date de l'utilisation par le Conseil d'administration de la présente délégation), compte non tenu du montant nominal de l'augmentation de capital nécessaire pour préserver, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles prévoyant d'autres modalités de préservation, les droits des titulaires de droits ou valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société. Ce montant s'impute sur le montant nominal global maximum des actions ordinaires prévu à la vingt-et-unième résolution.

4) Délègue tous pouvoirs au Conseil d'Administration, aux fins de procéder à l'approbation de l'évaluation des apports, de décider l'augmentation de capital en résultant, d'en constater la réalisation, d'imputer le cas échéant sur la prime d'apport l'ensemble des frais et droits occasionnés par l'augmentation de capital, de prélever sur la prime d'apport les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque augmentation et de procéder à la modification corrélative des statuts, et de faire le nécessaire en pareille matière.

7) Prend acte que cette délégation prive d'effet, à compter de ce jour, à hauteur, le cas échéant, de la partie non utilisée, toute délégation antérieure ayant le même objet.

Cette résolution est adoptée par 31 851 506 voix Pour, 1 207 719 voix Contre et, 131 658 Abstentions.

Vingt-et-unième résolution

Limitation globale des plafonds des délégations prévues aux dix-huitième et vingtième résolutions de la présente Assemblée Générale et aux quinzième et seizième résolutions de l'Assemblée Générale du 24 mai 2022

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration, décide de fixer à :

- 20 000 000 euros, le montant nominal global des actions susceptibles d'être émises, immédiatement ou à terme, en vertu des dix-huitième et vingtième résolutions de la présente Assemblée Générale et aux quinzième et seizième résolutions de l'Assemblée Générale du 24 mai 2022, étant précisé qu'à ce montant s'ajoutera, éventuellement, le montant nominal de l'augmentation de capital nécessaire pour préserver, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles prévoyant d'autres modalités de préservation, les droits des titulaires de droits ou valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société.

- 200 000 000 euros, le montant nominal global des titres de créances sur la Société susceptibles d'être émis en vertu de la dix-huitième résolution de la présente Assemblée Générale et aux quinzième et seizième résolutions de l'Assemblée Générale du 24 mai 2022.

Cette résolution est adoptée par 33 184 750 voix Pour, 695 voix Contre et, 391 Abstentions.

Vingt-deuxième résolution

Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, à l'effet d'augmenter le capital social par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, avec suppression du droit préférentiel de Souscription au profit des adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise en application des articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du Rapport du Conseil d'administration et du Rapport spécial des Commissaires aux comptes, statuant en application des articles L. 225-129-6, L. 225-138-1 et L. 228-92 du Code de commerce et L. 3332-18 et suivants du Code du travail :

1) délègue sa compétence au Conseil d'administration à l'effet, s'il le juge opportun, sur ses seules décisions, d'augmenter le capital social en une ou plusieurs fois par l'émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société au profit des adhérents à un ou plusieurs plans d'épargne entreprise ou de groupe établis par la Société et/ou les entreprises françaises ou étrangères qui lui sont liées dans les conditions de l'article L. 225-180 du Code de commerce et de l'article L. 3344-1 du Code du travail ;

2) supprime en faveur de ces personnes le droit préférentiel de Souscription aux actions et aux valeurs mobilières qui pourront être émises en vertu de la présente délégation ;

3) fixe à vingt-six mois à compter de la présente Assemblée la durée de validité de cette délégation ;

4) limite le montant nominal maximum de la ou des augmentations pouvant être réalisées par utilisation de la présente délégation à 3 % du montant du capital social atteint lors de la décision du Conseil d'administration de réalisation de cette augmentation, ce montant étant indépendant de tout autre plafond prévu en matière de délégation d'augmentation de capital. À ce montant s'ajoutera, le cas échéant, le montant nominal de l'augmentation de capital nécessaire pour préserver, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles prévoyant d'autres modalités de préservation, les droits des titulaires de droits ou valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société ;

5) décide que le prix des actions à émettre, en application du 1/ de la présente délégation, ne pourra être ni inférieur de plus de 30 %, ou de 40 % lorsque la durée d'indisponibilité prévue par le plan en application des articles L. 3332-25 et L. 3332-26 du Code du travail est supérieure ou égale à dix ans, à la moyenne des cours cotés de l'action lors des 20 séances de Bourse précédant la décision fixant la date d'ouverture de la Souscription, ni supérieur à cette moyenne ;

6) décide, en application des dispositions de l'article L. 3332-21 du Code du travail, que le Conseil d'administration pourra prévoir l'attribution aux bénéficiaires définis au premier paragraphe ci-dessus, à titre gratuit, d'actions à émettre ou déjà émises ou d'autres titres donnant accès au capital de la Société à émettre ou déjà émis, au titre (i) de l'abondement qui pourra être versé en application des règlements de plans d'épargne entreprise ou de groupe, et/ou (ii), le cas échéant, de la décote et pourra décider en cas d'émission d'actions nouvelles au titre de la décote et/ou de l'abondement, d'incorporer au capital les réserves, bénéfices ou primes nécessaires à la libération desdites actions ;

7) prend acte que cette délégation prive d'effet, à compter de ce jour, à hauteur, le cas échéant, de la partie non utilisée, toute délégation antérieure ayant le même objet.

Le Conseil d'administration pourra ou non mettre en œuvre la présente délégation, prendre toutes mesures et procéder à toutes formalités nécessaires.

Cette résolution est adoptée par 32 906 057 voix Pour, 153 577 voix Contre et, 130 858 Abstentions.

Résolution relevant des compétences de l'Assemblée Générale Ordinaire

Vingt-troisième résolution

Pouvoirs pour les formalités

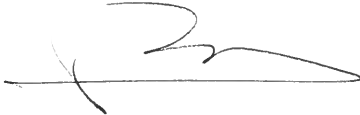
L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un exemplaire, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes les formalités de dépôt et de publicité requises par la loi.

Cette résolution est adoptée par 33 186 107 voix Pour, 33 voix Contre et, 366 Abstentions.

L'ordre du jour étant épuisé, le Président lève la séance et rappelle que l'ensemble des documents liés à cette Assemblée sont disponibles sur le site Internet de la Société.

Le Président

Monsieur Pierre Pasquier

A black ink signature consisting of a horizontal line with a small loop at the end and a vertical stroke on the left.

Le Secrétaire

Monsieur Franck Kéloglanian

A blue ink signature with a complex, stylized shape featuring multiple loops and a long vertical stroke extending downwards.

Les Scrutateurs

p/ Sopra GMT

Monsieur Christophe Bastelica

A blue ink signature with a stylized, cursive-like shape.

p/ Sopra Steria Group

Monsieur Étienne du Vignaux

A blue ink signature with a stylized, cursive-like shape.

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE LA REUNION DU
CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 18 JUILLET 2024**

L'an deux mille vingt-quatre, le JEUDI 18 JUILLET à 14 heures, le Conseil d'Administration de la société Axway Software (ci-après « la Société » ou « Axway ») s'est réuni dans les locaux de Sopra Steria, 6 avenue Kléber 75116 Paris, et en visio-conférence, sur convocation de son Président.

Sont présents :

- ✓ Monsieur Pierre PASQUIER, Président,
- ✓ Madame Kathleen CLARK, Vice-Présidente,
- ✓ Madame Marie-Hélène RIGAL, administratrice,
- ✓ Madame Emma FERNANDEZ, administratrice indépendante,
- ✓ Monsieur Pierre-Yves COMMANAY, administrateur,
- ✓ Madame Nicole Claude DUPLESSIX, administratrice,
- ✓ Monsieur Michael GOLLNER, administrateur,
- ✓ Monsieur Dominique ILLIEN, administrateur indépendant,
- ✓ Monsieur Yann METZ PASQUIER, administrateur,
- ✓ Monsieur Kamal DADI, représentant du CSE,
- ✓ Monsieur Jean-Claude BELLANDO, représentant du CSE.

Sont absents et excusés :

- ✓ Monsieur Yves de TALHOUET, administrateur,
- ✓ Madame Cécile ALLMACHER, Chief Financial Officer.

Sont invités et présents :

- ✓ Monsieur Olivier JURAMIE, Commissaire aux Comptes, Cabinet ACA NEXIA,
- ✓ Monsieur Jérôme NEYRET, Commissaire aux Comptes, Cabinet MAZARS,
- ✓ Monsieur Benjamin MAUFRAS, CA-CIB,
- ✓ Monsieur Christopher PRAZIC, CA-CIB,
- ✓ Monsieur Michael NEBOT, SGIB,
- ✓ Madame Camille BOURRACHOT, SGIB,
- ✓ Monsieur Laurent BENSID, Associé, Cabinet d'avocats King & Spalding
- ✓ Monsieur Patrick DONOVAN, Directeur Général,
- ✓ Monsieur Roland ROYER, Chief Customer Officer,
- ✓ Monsieur Franck KELOGLANIAN, Secrétaire Général.

La séance est présidée par **Monsieur Pierre PASQUIER**, Président du Conseil d'Administration, lequel constate que NEUF des dix membres du Conseil d'Administration sont présents et qu'en conséquence le Conseil, réunissant le quorum requis par les dispositions légales et les stipulations statutaires, peut valablement délibérer.

[...]

Après avoir rappelé que :

- A. La Société envisage l'acquisition de 100 % des titres de Sopra Banking Software, société anonyme à conseil d'administration dont le siège social est situé PAE Les Glaisins – Annecy-le-Vieux – 74940 Annecy, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés d'Annecy sous le numéro 450 792 999 (« **SBS** ») et de l'ensemble de ses filiales auprès de Sopra Steria Group, société anonyme à conseil d'administration dont le siège social est situé PAE Les Glaisins – Annecy-le-Vieux - 74940 Annecy, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés d'Annecy sous le numéro 326 820 065 (« **Sopra Steria** ») (l'« **Opération Envisagée** ») ;
- B. Le 16 mai 2024, le Conseil a approuvé l'Opération Envisagée et la conclusion du Contrat d'Acquisition (tel que ce terme est défini ci-après) ;
- C. Le 31 mai 2024, dans le cadre de l'Opération Envisagée, la Société et Sopra Steria ont conclu un contrat d'acquisition, conditionnant la réalisation définitive de l'Opération Envisagée à la levée de plusieurs conditions suspensives (le « **Contrat d'Acquisition** »), à savoir :
 - i. la réalisation d'opérations de restructuration préalables qui ont été réalisées le 31 mai 2024 ;
 - ii. l'obtention des autorisations en matière de concurrence au titre du contrôle des opérations de concentration en France et au Maroc, qui ont été respectivement obtenues le 22 mai 2024 et le 5 juin 2024 ;
 - iii. l'obtention d'une dérogation purgée de tout recours à l'obligation de déposer une offre publique d'achat sur les titres de la Société à la suite de l'Augmentation de Capital (tel que ce terme est défini ci-après) auprès de l'Autorité des marchés financiers, qui a été obtenue le 4 juin 2024 ;
 - iv. l'acquisition hors-marché par Sopra GMT, société anonyme à conseil d'administration, dont le siège social est situé PAE Les Glaisins, Annecy-le-Vieux – 74940 Annecy (France), immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés d'Annecy sous le numéro 348 940 263 (« **Sopra GMT** »), auprès de Sopra Steria, d'un bloc d'actions Axway (représentant environ 16,7% du capital de cette dernière) pour un prix par action Axway de 26,50 euros (la « **Cession du Bloc** »), conformément aux termes et conditions d'un contrat d'acquisition (le « **Contrat de Cession du Bloc** ») ;

- v. la mise en place d'un crédit bancaire syndiqué d'un montant de 200 millions d'euros avec trois banques arrangeuses mandatées partenaires (*Crédit Agricole Corporate & Investment Bank*, Société Générale et Crédit Lyonnais), dont les termes et conditions ont été définis dans le contrat de crédit (*facilities agreement*) en date du 23 mai 2024, et la mise à disposition des fonds correspondante ;
 - vi. l'obtention de l'approbation de l'Autorité des marchés financiers sur le prospectus de l'Augmentation de Capital incluant le document d'enregistrement universel 2023 de la Société ainsi qu'un amendement au document d'enregistrement universel 2023 de la Société (l'« **Amendement au DEU** ») et une note d'opération incluant le résumé du Prospectus (la « **Note d'Opération** »), dont un premier projet a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 2 mai 2024 (le « **Prospectus** ») ; et
 - vii. la réalisation d'une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires de la Société d'un montant d'environ 130 millions d'euros (l'« **Augmentation de Capital** »).
- D. Après la réalisation de la Cession du Bloc et sous réserve du lancement de l'Augmentation de Capital, il a été convenu que Sopra GMT acquiert, auprès de Sopra Steria, l'ensemble des droits préférentiels de souscription détenus par Sopra Steria au prix théorique desdits droits préférentiels de souscription (la « **Cession des DPS** »), conformément aux termes et conditions d'un contrat de cession (le « **Contrat de Cession des DPS** »).
- E. Dans le cadre de l'Augmentation de Capital :
- i. Sopra GMT s'est engagée :
 - à souscrire, à titre irréductible, à l'Augmentation de Capital en exerçant l'intégralité de ses droits préférentiels de souscription (en ce compris ceux acquis dans le cadre de la Cession des DPS) ; et
 - à souscrire à l'intégralité des actions qui n'auraient pas été souscrites à l'issue de la période de souscription à l'Augmentation de Capital,

conformément aux termes et conditions d'un engagement de souscription en date du 31 mai 2024 (l'« **Engagement de Souscription** »).

Dans le cadre de la Cession du Bloc, de la Cession des DPS et de l'Engagement de Souscription, One Equity Partners s'est engagé à souscrire à une augmentation de capital de Sopra GMT, conditionnée notamment à l'obtention des autorisations en matière de contrôle des investissements étrangers en Allemagne et en France , qui ont été respectivement obtenues le 2 juillet 2024 et le 5 juillet 2024 ;

- ii. les commissaires aux comptes de la Société (Forvis Mazars SA et Nexia S&A) se sont engagés vis-à-vis des banques, et sous réserve de la signature par la Société de la lettre d'engagement, à délivrer des lettres de confort (les « **Lettres de Confort** ») dans le cadre de la mise à disposition du mémorandum de placement privé international (*international private placement memorandum*) relatif à l'offre des actions Axway auprès d'investisseurs qualifiés de pays membres de l'Union Européenne autre que la France et à des investisseurs qualifiés en dehors de l'Union Européenne et des États-Unis (l'« **International Private Placement Memorandum** ») ;
 - iii. la Société envisage de mettre à disposition un mémorandum de placement privé aux États-Unis (*US private placement memorandum*) relatif à l'offre des actions Axway auprès d'investisseurs qualifiés situés aux États-Unis (l'« **US Private Placement Memorandum** ») ; et
 - iv. la Société envisage de conclure un contrat de placement (le « **Contrat de Placement** ») avec le Crédit Agricole CIB et Société Générale (les « **Coordinateurs Globaux** »).
- F. Il est envisagé de publier un communiqué de presse relatif aux termes et conditions de ladite Augmentation de Capital (le « **Communiqué de Presse de Lancement** ») ainsi qu'à l'issue de l'Augmentation de Capital, un communiqué de résultats de l'Augmentation de Capital.

Après avoir pris connaissance des documents suivants :

- le projet de procès-verbal de la réunion du Conseil en date du 16 mai 2024 ;
- le projet de rapport financier semestriel au 30 juin 2024 ;
- les comptes semestriels au 30 juin 2024 ;
- le Contrat d'Acquisition ;
- le Contrat de Cession du Bloc ;
- le Contrat de Cession de DPS ;
- l'Engagement de Souscription ;
- le projet de Prospectus (incluant le projet de Note d'Opération et le projet d'Amendement au DEU) ;
- le projet de lettre d'engagement auquel sont annexées les Lettres de Confort;
- le projet d'International Private Placement Memorandum ;
- le projet d'US Private Placement Memorandum ;
- le projet de Contrat de Placement ; et
- le projet de Communiqué de Presse de Lancement,

le Président rappelle que le Conseil est appelé à délibérer sur les questions suivantes figurant à l'ordre du jour :

1. Approbation des projets de procès-verbal des réunions du Conseil d'administration du 16 mai 2024 ;
2. [...]
3. [...]
4. Opération THREE :
 - a. Approbation du principe de l'Augmentation de Capital – Subdélégation au Directeur Général de la Société pour la mise en œuvre de l'Augmentation de Capital ;
 - b. Approbation du dépôt définitif du Prospectus (en ce compris la Note d'Opération et l'Amendement au DEU) ;
5. [...]
6. Questions et points divers

[...]

En application du Titre 7 – Section 3 du règlement intérieur du Conseil, le Président précise que Monsieur Pierre PASQUIER, Madame Kathleen CLARK, Madame Nicole-Claude DUPLESSIX, Madame Marie-Hélène RIGAL, Monsieur Pierre-Yves COMMANAY, Monsieur Michael GOLLNER, Monsieur Yann METZ-PASQUIER, et Monsieur Yves de TALHOUET ne prendront pas part au vote des délibérations 4a et 4b ci-après, du fait des liens existants entre la Société, Sopra GMT et Sopra Steria, pour prévenir toute situation de conflit d'intérêts dans le cadre de l'Augmentation de Capital.

Le Président ouvre la séance et passe à l'examen de l'ordre du jour.

[...]

4. Opération THREE

a. Approbation du principe de l'Augmentation de Capital – Subdélégation au Directeur Général de la Société pour la mise en œuvre de l'Augmentation de Capital

L'assemblée générale mixte des actionnaires de la Société du 11 mai 2023 (l'« **Assemblée** »), statuant dans les conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, a, en application des dispositions du Code de commerce et notamment de son article L. 225-129-2, dans sa dix-huitième résolution :

- délégué au Conseil sa compétence pour procéder à l'émission, à titre gratuit ou onéreux, en une ou plusieurs fois, dans les proportions et aux époques qu'il appréciera, sur le marché français et/ou international, soit en euros, soit en monnaies étrangères ou en toute autre unité de compte établie par référence à un ensemble de monnaies, d'actions ordinaires, et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou à des titres de créance ;
- fixé à vingt-six (26) mois la durée de validité de la délégation, décomptée à compter du jour de l'Assemblée ;
- décidé de fixer, ainsi qu'il suit, les limites des montants des émissions autorisées en cas d'usage par le Conseil de la délégation de compétence :
 - Le montant nominal global des actions ordinaires susceptibles d'être émises ne pourra être supérieur à 20.000.000 €.

À ce plafond s'ajoutera, le cas échéant, le montant nominal de l'augmentation de capital nécessaire pour préserver, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles prévoyant d'autres modalités de préservation, les droits des titulaires de droits ou valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société.

Ce montant s'impute sur le montant nominal global maximum des actions ordinaires prévu à la vingt-et-unième résolution de l'Assemblée, soit 20.000.000 €.

- en cas d'usage par le Conseil de la délégation de compétence susvisée :
 - décidé que la ou les émissions d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital seront réservées par préférence aux actionnaires qui pourront souscrire à titre irréductible,
 - décidé que si les souscriptions à titre irréductible, et le cas échéant à titre réductible, n'ont pas absorbé la totalité d'une émission (...), le Conseil pourra utiliser les facultés suivantes :
 - limiter le montant de l'émission au montant des souscriptions, dans les limites prévues par la réglementation,
 - répartir librement tout ou partie des titres non souscrits,
 - offrir au public tout ou partie des titres non souscrits ;

- décidé que le Conseil disposera, dans les limites fixées ci-dessus, des pouvoirs nécessaires notamment pour fixer les conditions de la ou des émissions et déterminer le prix d'émission, le cas échéant, constater la réalisation des augmentations de capital qui en résultent, procéder à la modification corrélative des statuts, imputer, à sa seule initiative, les frais des augmentations de capital sur le montant des primes qui y sont afférentes et prélever, le cas échéant, sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque augmentation et, plus généralement, faire le nécessaire en pareille matière ;
- pris acte que la délégation susvisée prive d'effet, à compter du jour de l'Assemblée, à hauteur, le cas échéant, de la partie non utilisée, toute délégation antérieure ayant le même objet.

A ce jour, il n'a pas été fait usage de l'autorisation financière conférée par ladite résolution ; un montant nominal de 20.000.000 d'euros reste donc disponible au titre de la dix-huitième résolution de l'Assemblée, conformément à la vingt-et-unième résolution de l'Assemblée et à la dix-huitième résolution de l'assemblée générale du 16 mai 2024. Par conséquent, le Conseil peut faire usage de la dix-huitième résolution de l'Assemblée aux fins de procéder à l'Augmentation de Capital.

Le Conseil, après discussion, faisant usage des pouvoirs qui lui ont été conférés au titre de la dix-huitième résolution de l'Assemblée, et connaissance prise (i) du projet de Prospectus (incluant le projet de Note d'opération et le projet d'Amendement au DEU), (ii) du Contrat de Cession du Bloc, (iii) du Contrat de Cession des DPS, (iv) de l'Engagement de Souscription et (v) du projet de Contrat de Placement :

- **prend acte** que Sopra GMT s'est engagée (x) à souscrire, à titre irréductible, à l'Augmentation de Capital en exerçant l'intégralité de ses droits préférentiels de souscription (en ce compris ceux acquis dans le cadre de la Cession des DPS) et (y) à souscrire à l'intégralité des actions qui n'auraient pas été souscrites à l'issue de la période de souscription à l'Augmentation de Capital ;
- en conséquence, **approuve**, à l'unanimité, le principe d'une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription d'un montant d'environ cent trente millions (130.000.000) d'euros, dans la limite d'un montant maximum de cent trente-trois millions (133.000.000) d'euros (prime d'émission incluse) et d'un montant nominal maximum de vingt millions (20.000.000) euros.

En conséquence, le Conseil **décide**, à l'unanimité, de subdéléguer, conformément aux dispositions de l'article L. 22-10-49 du Code de Commerce, au Directeur Général, tous les pouvoirs pour :

- décider la réalisation de l'Augmentation de Capital ;
- décider et arrêter les modalités et conditions de l'Augmentation de Capital, notamment le montant total de l'Augmentation de Capital, le nombre et le prix de souscription des actions à

- émettre (en ce compris toute décote par rapport au cours de bourse), les dates d'ouverture et de clôture de la période de souscription ;
- décider que les titulaires de droits préférentiels de souscription auront le droit de souscrire à titre réductible le nombre d'actions nouvelles qu'ils souhaiteront, en sus du nombre d'actions nouvelles résultant de l'exercice de leurs droits préférentiels de souscription à titre irréductible, et ce dans la limite du nombre d'actions à émettre non souscrites à titre irréductible et proportionnellement aux droits préférentiels de souscription dont ils disposent, dans les conditions prévues à l'article L. 225-133 du Code de commerce ;
 - faire usage, le cas échéant, des facultés prévues à l'article L. 225-134 du Code de commerce ou certaines d'entre elles seulement, et notamment de la faculté de réduire le montant de l'Augmentation de Capital au montant des souscriptions reçus, étant précisé que le montant définitif de l'Augmentation de Capital ne pourra pas être inférieur à soixante-quinze pour cent (75%) du montant de l'augmentation de capital initialement décidé ;
 - vendre en bourse, le cas échéant, les droits préférentiels de souscription attachés aux actions auto-détenues par la Société avant la clôture de la période de négociation des droits préférentiels de souscription, conformément aux dispositions de l'article L. 225-210 du Code de commerce ;
 - constater la réalisation définitive de l'Augmentation de Capital, modifier corrélativement les statuts de la Société et effectuer toutes formalités à l'effet de la rendre définitive ;
 - décider que les actions nouvelles seront créées avec jouissance courante et complètement assimilées dès leur émission aux actions existantes de la Société ;
 - imputer les frais, charges et droits de l'Augmentation de Capital sur les primes qui y sont afférentes et prélever, le cas échéant, sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital ;
 - décider les pays dans lesquels l'offre de souscription des actions nouvelles sera ouverte ;
 - procéder à l'ajustement des droits des porteurs de titres donnant accès au capital ou autres droits donnant accès au capital en conséquence de l' Augmentation de Capital, conformément aux dispositions légales et réglementaires ainsi qu'aux stipulations contractuelles applicables (en ce compris notamment les actions en cours de période d'acquisition au titre des plans d'attributions gratuites d'actions de performance en date du 26 juillet 2022 (*LTI Achieve*) et du 26 avril 2023 (*LTI Winning*) et pour lesquels un avis d'information sera publié au BALO) ; et
 - plus généralement, faire le nécessaire en vue de la bonne fin de cette opération, et notamment demander l'admission des droits préférentiel de souscription et des actions nouvelles aux opérations d'Euroclear et de Clearstream et aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext à Paris, faire procéder à l'établissement de tous certificats ou documents attestant de la propriété des actions émises, et demander et obtenir toute autorisation, faire toute

déclaration et demande, passer et signer tout accord, en ce compris, le Contrat de Placement, acte ou pièce, accomplir toutes démarches et formalités, donner toutes quittances et décharges, signer tout document utile à la réalisation de l'Augmentation de Capital.

La présente subdélégation est conférée jusqu'au 31 août 2024.

b. Approbation de la signature et/ou du dépôt de la documentation relative à l'Augmentation de Capital

Connaissance prise de la décision ci-avant et (i) du projet de Prospectus, (ii) du projet de lettre d'engagement auquel sont annexées les Lettres de Confort, (iii) du projet d'International Private Placement Memorandum, (iv) du projet d'US Private Placement Memorandum, (v) du projet de Contrat de Placement et (vi) du projet de Communiqué de Presse de Lancement, le Conseil, à l'unanimité,

- **autorise** le dépôt définitif du Prospectus auprès de l'Autorité des Marchés Financiers ;
- **autorise** la signature de la lettre d'engagement à laquelle est annexée les Lettres de Confort et du Contrat de Placement et tout autre certificat ou document nécessaire à la réalisation de l'Augmentation de Capital ;
- **autorise** la mise à disposition auprès des personnes concernées, conformément aux lois et règlements applicables, de l'International Private Placement Memorandum et de l'US Private Placement Memorandum ;
- en conséquence, **donne tout pouvoirs** au Directeur Général, avec faculté de subdélégation, aux fins de :
 - négocier, finaliser, conclure et signer, au nom et pour le compte de la Société, tous actes notifications, déclarations, contrats ou documents utiles ou nécessaires à la mise en œuvre de l'Augmentation de Capital, en ce compris les Lettres de Confort et le Contrat de Placement (en ce compris tout engagement de conservation y afférent dans la limite d'une durée de 180 jours), et prendre toute mesure s'avérant nécessaire à cet effet ;
 - établir, le cas échéant, tout document d'information destiné aux actionnaires et au public ;
 - effectuer toutes démarches ou formalités pour la mise en œuvre de l'Augmentation de Capital ;
 - procéder au dépôt du Prospectus relatif à l'Augmentation de Capital auprès de l'Autorité des Marchés Financiers ; et
 - finaliser et publier le Communiqué de Presse relatif à l'annonce de la mise en œuvre de l'Augmentation de Capital.

[...]

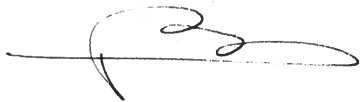
* * *
*

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et aucune question complémentaire n'étant soulevée, la séance est levée à 15h30.

* * *
*

Extrait certifié conforme au procès-verbal de la réunion du 18 JUILLET 2024 à 14h.

Le Président du Conseil d'administration
Monsieur Pierre Pasquier



Axway Software
Société Anonyme au capital de 59 492 388 €
Siège social : PAE Les Glaisins – 3 rue du Pré Faucon Annecy-le-Vieux – 74940 Annecy
433 977 980 RCS Annecy

Statuts mis à jour en date
du 27 août 2024

Statuts certifiés conformes
Le 27 août 2024



Patrick Donovan
Directeur Général

ARTICLE 1 – FORME

Il est formé entre les propriétaires des actions ci-après créées et de celles qui pourront l'être ultérieurement, une société anonyme, régie par les lois et règlements en vigueur, ainsi que par les présents statuts.

ARTICLE 2 – OBJET

La Société a pour objet en France et à l'étranger :

- l'édition, la commercialisation, la distribution, l'installation et la maintenance de tous progiciels informatiques, la conception, le développement de tous logiciels informatiques, l'intégration de tous systèmes d'information, la vente de tous matériels et systèmes informatiques, et toutes les prestations de services, de formation, de conseil et d'hébergement associées.

- la participation de la Société, par tous moyens, directement ou indirectement, dans toutes opérations pouvant se rattacher à son objet par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, de souscription ou d'achat de titres ou droits sociaux, de fusion ou autrement, de création, d'acquisition, de location, de prise en location-gérance de tous fonds de commerce ou établissements ; la prise, l'acquisition, l'exploitation ou la cession de tous procédés et brevets concernant ces activités.

Et généralement, toutes opérations industrielles, commerciales, financières, civiles, mobilières ou immobilières, pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou à tout objet similaire ou connexe.

ARTICLE 3 – DENOMINATION

La dénomination de la Société est : AXWAY SOFTWARE.

Tous les actes et documents émanant de la Société doivent mentionner la dénomination sociale, précédée ou suivie immédiatement des mots "société anonyme" ou des initiales "S.A." et de l'énonciation du montant du capital social.

ARTICLE 4 - SIEGE SOCIAL

Le siège social est fixé : PAE Les Glaisins, Annecy-le-Vieux 74940 ANNECY,

Il peut être transféré en tout endroit situé sur le territoire français par une simple décision du Conseil d'administration, sous réserve de ratification par la prochaine Assemblée générale ordinaire.

En cas de transfert décidé conformément à la loi par le Conseil d'Administration, celui-ci est autorisé à modifier les statuts en conséquence.

Le Conseil d'Administration peut créer, transférer et supprimer tous établissements, agences, dépôts et succursales partout où il le jugera utile.

ARTICLE 5 – DUREE

La durée de la Société est fixée à quatre-vingt-dix-neuf années à compter de la date de son immatriculation au Registre du commerce et des sociétés, sauf dissolution anticipée ou prorogation.

ARTICLE 6 – APPORTS

Les apports consentis à la présente société depuis sa constitution sont détaillés en annexe.

ARTICLE 7 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de cinquante-neuf millions quatre cent quatre-vingt-douze mille trois cent quatre-vingt-huit euros (59 492 388 €), divisé en vingt-neuf millions sept cent quarante-six mille cent quatre-vingt-quatorze (29 746 194) actions d'une valeur nominale de deux euros (2 €) chacune, entièrement souscrites et libérées et toutes de même catégorie

ARTICLE 8 - MODIFICATIONS DU CAPITAL SOCIAL

1. Le capital social peut être augmenté par tous procédés et selon toutes modalités prévues par la loi.

Le capital social est augmenté soit par émission d'actions ordinaires ou d'actions de préférence, soit par majoration du montant nominal des titres de capital existants. Il peut également être augmenté par l'exercice de droits attachés à des valeurs mobilières donnant accès au capital, dans les conditions prévues par la loi.

L'assemblée générale Extraordinaire est seule compétente pour décider, sur le rapport du Conseil d'Administration, une augmentation de capital immédiate ou à terme. Elle peut déléguer cette compétence au Conseil d'Administration dans les conditions prévues par la loi.

Lorsque l'assemblée générale Extraordinaire décide l'augmentation de capital, elle peut déléguer au Conseil d'Administration le pouvoir de fixer les modalités de l'émission des titres.

Les actionnaires ont, proportionnellement au montant de leurs actions, un droit de préférence à la souscription des actions de numéraire émises pour réaliser une augmentation de capital, droit auquel ils peuvent renoncer à titre individuel. L'assemblée générale Extraordinaire peut décider, dans les conditions prévues par la loi, de supprimer ce droit préférentiel de souscription.

Si l'assemblée générale ou, en cas de délégation le Conseil d'Administration, le décide expressément, les titres de capital non souscrits à titre irréductible sont attribués aux actionnaires qui auront souscrit un nombre de titres supérieur à celui auquel ils pouvaient souscrire à titre préférentiel, proportionnellement aux droits de souscription dont ils disposent et, en tout état de cause, dans la limite de leurs demandes.

Le droit à l'attribution d'actions nouvelles, à la suite de l'incorporation au capital de réserves, bénéfices ou primes d'émission appartient au nu-propriétaire, sous réserve des droits de l'usufruitier.

Lors de toute décision d'augmentation du capital par apport en numéraire, sauf si elle résulte d'une émission au préalable de valeurs mobilières donnant accès au capital, l'assemblée générale Extraordinaire doit se prononcer sur un projet de résolution tendant à réaliser une augmentation de capital réservée aux salariés de l'entreprise.

2. La réduction du capital est autorisée ou décidée par l'assemblée générale Extraordinaire et ne peut en aucun cas porter atteinte à l'égalité des actionnaires.

La réduction du capital à un montant inférieur au minimum légal ne peut être décidée que sous la condition suspensive d'une augmentation de capital destinée à amener celui-ci au moins au minimum légal, à moins que la Société ne se transforme en société d'une autre forme n'exigeant pas un capital supérieur au capital social après sa réduction.

A défaut, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la Société. Celle-ci ne peut être prononcée si au jour où le Tribunal statue sur le fond, la régularisation a eu lieu.

3. Le capital social pourra être amorti dans les conditions prévues par la loi.

ARTICLE 9 - LIBERATION DES ACTIONS

Toute souscription d'actions de numéraire est obligatoirement accompagnée du versement de la quotité minimale prévue par la loi et, le cas échéant de la totalité de la prime d'émission.

La libération du surplus doit intervenir en une ou plusieurs fois sur appel du Conseil d'Administration, dans le délai maximum de cinq ans à compter du jour où l'opération d'augmentation de capital est devenue définitive.

Les appels de fonds sont portés à la connaissance des souscripteurs dans les conditions prévues par la loi.

Tout retard dans le versement des sommes dues sur le montant non libéré des actions entraîne de plein droit le paiement d'un intérêt au taux légal à partir de la date d'exigibilité, sans préjudice de l'action personnelle que la Société peut exercer contre l'actionnaire défaillant et des mesures d'exécution forcée prévues par la loi.

En outre, lorsqu'il n'a pas été procédé dans le délai légal aux appels de fonds pour réaliser la libération intégrale du capital, tout intéressé peut demander au Président du tribunal statuant en référé soit d'enjoindre sous astreinte aux dirigeants de procéder à ces appels de fonds, soit de désigner un mandataire chargé de procéder à cette formalité.

ARTICLE 10 - FORME DES ACTIONS

Les actions sont nominatives jusqu'à leur entière libération.

Quand elles sont libérées, elles peuvent être nominatives ou au porteur, au choix des actionnaires. Les actions au porteur doivent revêtir obligatoirement la forme "au porteur identifiable" telle que fixée à l'article L. 228-2 du Code de commerce.

Toutefois, les personnes visées par l'article L. 225-109 du Code de commerce sont tenues, conformément aux dispositions dudit article, de faire mettre sous la forme nominative ou de déposer les actions qui appartiennent à eux-mêmes ou à leurs enfants mineurs non émancipés dans une banque, un établissement financier habilité ou chez un prestataire de services d'investissement.

ARTICLE 11 - TRANSMISSION DES ACTIONS - IDENTIFICATION DES DETENTEURS

Les actions font l'objet d'une inscription à un compte ouvert, conformément aux dispositions légales, par la société émettrice ou par un intermédiaire financier habilité.

La propriété des actions délivrées sous la forme nominative résulte de leur inscription au nom du ou des titulaires sur les registres tenus à cet effet par le mandataire désigné par la société dans les conditions et suivant les modalités prévues par la loi.

La propriété des actions au porteur résulte de leur inscription à un compte au porteur chez un intermédiaire financier habilité.

Les actions dont la forme est obligatoirement nominative ne peuvent être négociées en bourse que si elles sont préalablement placées en compte d'administration chez un intermédiaire habilité.

Les actions qui ne revêtent pas obligatoirement la forme nominative ne peuvent être négociées en bourse que si elles sont converties au porteur.

Si les actions ne sont pas entièrement libérées, l'ordre de mouvement doit être signé, en outre, par le cessionnaire.

La transmission d'actions, à titre gratuit, ou en suite de décès, s'opère également par virement de compte à compte sur justification de la mutation dans les conditions légales.

Les actions non libérées des versements exigibles ne sont pas admises au transfert.

Les actions sont librement négociables, sauf dispositions législatives ou réglementaires contraires. Elles se transmettent par virement de compte à compte.

ARTICLE 12 - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

1. Chaque action donne droit dans les bénéfices, l'actif social et le boni de liquidation à une part proportionnelle à la quotité du capital qu'elle représente.

Elle donne en outre le droit au vote et à la représentation dans les assemblées générales, ainsi que le droit d'être informé sur la marche de la Société et d'obtenir communication de certains documents sociaux aux époques et dans les conditions prévues par la loi et les statuts.

2. Les actionnaires ne sont responsables du passif social qu'à concurrence de leurs apports.

Les droits et obligations suivent l'action quel qu'en soit le titulaire.

La propriété d'une action comporte de plein droit adhésion aux statuts de la Société et aux décisions de l'assemblée générale.

3. Chaque fois qu'il sera nécessaire de posséder un certain nombre d'actions pour exercer un droit quelconque, les propriétaires qui ne possèdent pas ce nombre auront à faire leur affaire personnelle du groupement, et éventuellement de l'achat ou de la vente du nombre d'actions nécessaires.

ARTICLE 13- INDIVISIBILITE DES ACTIONS - NUE PROPRIETE - USUFRUIT

1. Les actions sont indivisibles à l'égard de la Société.

Les copropriétaires d'actions indivises sont représentés aux assemblées générales par l'un d'eux ou par un mandataire unique. En cas de désaccord, le mandataire est désigné en justice à la demande du copropriétaire le plus diligent.

2. Le droit de vote appartient à l'usufruitier dans les assemblées générales ordinaires et au nu-propiétaire dans les assemblées générales Extraordinaires. Cependant, les actionnaires peuvent convenir de toute autre répartition du droit de vote aux assemblées générales. La convention est notifiée par lettre recommandée à la Société, qui sera tenue d'appliquer cette convention pour toute assemblée qui se réunirait après l'expiration d'un délai d'un mois suivant l'envoi de cette lettre.

Toutefois, le nu-propiétaire a le droit de participer à toutes les assemblées générales. Son droit de vote ne peut jamais être totalement supprimé. L'usufruitier ne peut pas être privé du droit de voter les décisions concernant l'affectation des bénéfices.

Le droit de vote est exercé par le propriétaire des titres remis en gage.

ARTICLE 14 - CONSEIL D'ADMINISTRATION

La Société est administrée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au moins et de dix-huit membres au plus, sous réserve de la dérogation prévue par la loi en cas de fusion.

En cours de vie sociale, les administrateurs sont nommés, renouvelés ou révoqués par l'assemblée générale Ordinaire. Ils sont toujours rééligibles.

La durée des fonctions des administrateurs est de quatre ans ; elles prennent fin à l'issue de la réunion de l'assemblée générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expire leur mandat. Par exception, l'assemblée générale peut décider que le premier mandat des administrateurs est d'une durée plus courte de 1 an, 2 ans, 3 ans de sorte à aligner le terme de leur mandat sur celui des autres administrateurs en fonction au moment de leur nomination.

Nul ne peut être nommé administrateur si, ayant dépassé l'âge de quatre-vingt-cinq ans, sa nomination a pour effet de porter à plus du tiers des membres du Conseil le nombre d'administrateurs ayant dépassé cet âge. Lorsque cette limite est dépassée, l'administrateur le plus âgé est réputé démissionnaire d'office.

Les administrateurs peuvent être des personnes physiques ou des personnes morales. Dans ce cas, celles-ci doivent, lors de leur nomination, désigner un représentant permanent, soumis aux mêmes conditions et obligations et qui encourt les mêmes responsabilités que s'il était administrateur en son nom propre, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'il représente. Si la personne morale révoque le mandat de son représentant permanent, elle est tenue de notifier sans délai à la société, par lettre recommandée, cette révocation ainsi que l'identité de son nouveau représentant permanent. Il en est de même en cas de décès, démission ou empêchement prolongé du représentant permanent.

En cas de vacance d'un ou plusieurs sièges d'administrateur, le Conseil d'Administration peut, entre deux assemblées générales, procéder à des nominations à titre provisoire dans les conditions prévues par l'article L. 225-24 du Code de commerce. L'administrateur nommé en remplacement d'un autre exerce ses fonctions pour le temps restant à courir du mandat de son prédécesseur.

Lorsque le nombre des administrateurs est devenu inférieur au minimum légal, les administrateurs restants doivent convoquer immédiatement l'assemblée générale ordinaire en vue de compléter l'effectif du Conseil.

Un salarié de la Société ne peut être nommé administrateur que si son contrat de travail correspond à un emploi effectif. Le nombre d'administrateurs liés à la Société par un contrat de travail ne peut dépasser le tiers des administrateurs en fonction.

ARTICLE 15 - ORGANISATION DU CONSEIL

Le Conseil d'Administration élit parmi ses membres un Président qui est, à peine de nullité de la nomination, une personne physique. Il détermine sa rémunération.

Le Président est nommé pour une durée qui ne peut excéder celle de son mandat d'administrateur. Il est rééligible. Le Conseil peut le révoquer à tout moment.

Nul ne peut être nommé Président s'il est âgé de plus de quatre-vingt-quinze ans. Si le Président en fonction vient à dépasser cet âge, il est réputé démissionnaire d'office.

Le Conseil peut désigner un ou deux Vice-présidents parmi les administrateurs.

Il peut également désigner un secrétaire qui peut être choisi en dehors des administrateurs et des actionnaires.

En cas d'absence du Président, la séance du Conseil est présidée par le Vice-président le plus âgé. A défaut, le Conseil désigne, parmi ses membres, le Président de séance.

ARTICLE 16 - DELIBERATIONS DU CONSEIL

Le Conseil d'Administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige, sur la convocation de son Président. Le Directeur Général, ou, lorsque le Conseil ne s'est pas réuni depuis plus de deux mois, un tiers au moins des administrateurs, peuvent demander au Président, qui est lié par cette demande, de convoquer le Conseil d'Administration sur un ordre du jour déterminé.

Les convocations sont faites par tous moyens, et même verbalement.

La réunion a lieu soit au siège social, soit en tout autre endroit indiqué dans la convocation.

Par exception, le Conseil d'administration pourra adopter, par consultation écrite, certaines décisions prévues par la réglementation en vigueur.

Le Conseil ne délibère valablement que si la moitié au moins des administrateurs sont présents. Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés.

En cas de partage, la voix du Président du Conseil d'administration est prépondérante. En cas d'absence du Président du Conseil d'administration, le Président de séance n'a pas de voix prépondérante en cas de partage. .

Il est tenu un registre de présence qui est signé par les administrateurs participant à la séance du Conseil tant en leur nom personnel que comme mandataire.

Il sera établi un règlement intérieur.

Le règlement intérieur peut prévoir que sont réputés présents, pour le calcul du quorum et de la majorité, les administrateurs qui participent à la réunion du Conseil par des moyens de visioconférence ou de télécommunication permettant leur identification et garantissant leur participation effective, conformes à la réglementation en vigueur.

Cette disposition n'est pas applicable pour l'adoption des décisions suivantes :

- arrêté des comptes annuels, des comptes consolidés et établissement du rapport de gestion et du rapport sur la gestion du groupe ;

Les délibérations du Conseil d'Administration sont constatées dans des procès-verbaux établis conformément aux dispositions légales en vigueur et signés du Président de séance et d'au moins un administrateur. En cas d'empêchement du Président de séance, il est signé par deux administrateurs au moins.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux sont certifiés par le Président du Conseil d'Administration, le Directeur Général, l'administrateur délégué temporairement dans les fonctions de Président ou un fondé de pouvoirs habilité à cet effet.

Lorsqu'il a été constitué un Comité Social et Economique, les délégués de ce Comité, désignés conformément aux dispositions du Code du travail, devront être convoqués à toutes les réunions du conseil d'administration.

ARTICLE 17 - POUVOIRS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil d'Administration détermine les orientations de l'activité de la Société et veille à leur mise en œuvre, conformément à son intérêt social, en prenant en considération les enjeux sociaux et environnementaux de son activité. Sous réserve des pouvoirs expressément attribués par la loi aux assemblées d'actionnaires et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la Société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent.

Dans les rapports avec les tiers, la Société est engagée même par les actes du Conseil d'Administration qui ne relèvent pas de l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, étant exclu que la seule publication des statuts suffise à constituer cette preuve.

Le Conseil d'Administration procède aux contrôles et vérifications qu'il juge opportuns. Chaque administrateur peut se faire communiquer tous les documents et informations nécessaires à l'accomplissement de sa mission.

Le Conseil peut conférer à tous mandataires de son choix toutes délégations de pouvoirs dans la limite de ceux qu'il tient de la loi et des présents statuts.

Il peut décider la création de comités chargés d'étudier les questions que lui-même ou son Président soumet, pour avis, à leur examen. Il fixe la composition et les attributions des comités qui exercent leur activité sous sa responsabilité.

Sur délégation de l'Assemblée générale extraordinaire, le Conseil d'administration apporte les modifications nécessaires aux statuts pour les mettre en conformité avec les dispositions législatives

et réglementaires, sous réserve de ratification de ces modifications par la prochaine Assemblée Générale extraordinaire.

ARTICLE 18 - POUVOIRS DU PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Président du Conseil d'Administration organise et dirige les travaux du Conseil d'Administration, dont il rend compte à l'assemblée générale. Il veille au bon fonctionnement des organes de la Société et s'assure, en particulier, que les administrateurs sont en mesure de remplir leur mission.

ARTICLE 19 - DIRECTION GENERALE

1 - Modalités d'exercice

La Direction Générale de la société est assumée, sous sa responsabilité, soit par le Président du Conseil d'Administration, soit par une autre personne physique nommée par le Conseil d'Administration et portant le titre de Directeur Général.

Le Conseil d'Administration choisit entre ces deux modalités d'exercice de la Direction Générale.

La délibération du Conseil relative au choix de la modalité d'exercice de la Direction Générale est prise à la majorité des administrateurs présents ou représentés. Les actionnaires et les tiers sont informés de ce choix dans les conditions prévues par la réglementation en vigueur.

L'option retenue par le Conseil d'Administration est prise pour une durée indéterminée.

2 - Direction Générale

Le Directeur Général est une personne physique choisie parmi les administrateurs ou non.

La durée des fonctions du Directeur Général est déterminée par le Conseil au moment de la nomination. Cependant, si le Directeur Général est administrateur, la durée de ses fonctions ne peut excéder celle de son mandat d'administrateur.

Nul ne peut être nommé Directeur Général s'il est âgé de plus de soixante-dix ans. Lorsque le Directeur Général atteint la limite d'âge, il est réputé démissionnaire d'office.

Le Directeur Général est révocable à tout moment par le Conseil d'Administration. Si la révocation est décidée sans juste motif, elle peut donner lieu à dommages-intérêts, sauf lorsque le Directeur Général assume les fonctions de Président du Conseil d'Administration.

Le Directeur Général est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société. Il exerce ses pouvoirs dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires et au Conseil d'Administration.

Il représente la Société dans ses rapports avec les tiers. La Société est engagée même par les actes du Directeur Général qui ne relèvent pas de l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, étant exclu que la seule publication des statuts suffise à constituer cette preuve.

3 - Directeurs Généraux délégués

Sur proposition du Directeur Général, que cette fonction soit assumée par le Président du Conseil d'Administration ou par une autre personne, le Conseil d'Administration peut nommer une ou

plusieurs personnes physiques chargées d'assister le Directeur Général, avec le titre de Directeur Général délégué.

Le Conseil d'Administration peut choisir le ou les Directeurs Généraux délégués parmi les administrateurs ou non et ne peut pas en nommer plus de cinq.

La limite d'âge est fixée à soixante dix ans. Lorsqu'un Directeur Général délégué atteint la limite d'âge, il est réputé démissionnaire d'office.

La durée du mandat de Directeur Général Délégué est déterminée lors de sa nomination sans que cette durée puisse excéder, le cas échéant, celle de son mandat d'administrateur.

Les Directeurs Généraux délégués sont révocables à tout moment par le Conseil d'Administration, sur proposition du Directeur Général. Si la révocation est décidée sans juste motif, elle peut donner lieu à dommages-intérêts.

Lorsque le Directeur Général cesse ou est empêché d'exercer ses fonctions, les Directeurs Généraux délégués conservent, sauf décision contraire du Conseil, leurs fonctions et leurs attributions jusqu'à la nomination du nouveau Directeur Général.

En accord avec le Directeur Général, le Conseil d'Administration détermine l'étendue et la durée des pouvoirs conférés aux Directeurs Généraux délégués. Les Directeurs Généraux délégués disposent à l'égard des tiers des mêmes pouvoirs que le Directeur Général.

ARTICLE 20 - REMUNERATION DES ADMINISTRATEURS ET DES DIRIGEANTS

1. L'assemblée générale peut allouer aux administrateurs à titre de rémunération, une somme fixe annuelle, dont le montant est porté en charges d'exploitation ; ce montant reste maintenu jusqu'à nouvelle décision. Sa répartition entre les administrateurs est déterminée conformément aux dispositions légales en vigueur.

2. Le Conseil d'Administration détermine la rémunération du Président du Conseil d'Administration, du Directeur Général et des Directeurs Généraux Délégués conformément aux dispositions légales en vigueur

3. Le Conseil d'Administration peut également allouer pour les missions ou mandats confiés à des administrateurs des rémunérations exceptionnelles conformément aux dispositions légales en vigueur.

Les administrateurs ne peuvent recevoir de la Société aucune rémunération, permanente ou non, autre que celles prévues dans les paragraphes précédents, sauf s'ils sont liés à la Société par un contrat de travail dans les conditions autorisées par la loi.

ARTICLE 21 - CUMUL DES MANDATS

Une personne physique ne peut exercer simultanément plus de cinq mandats d'administrateur ou de membre du Conseil de Surveillance de sociétés anonymes ayant leur siège sur le territoire français.

Par dérogation aux dispositions ci-dessus, ne sont pas pris en compte les mandats d'administrateur ou de membre du Conseil de Surveillance exercés par cette personne dans les sociétés contrôlées au sens de l'article L. 233-16 du Code de commerce par la société dont elle est administrateur.

Pour l'application des dispositions ci-dessus, les mandats d'administrateurs des sociétés dont les titres ne sont pas admis aux négociations sur un marché réglementé et contrôlées au sens de l'article L. 233-16 du Code de commerce par une même société ne comptent que pour un seul mandat, sous réserve que le nombre de mandats détenus à ce titre n'excède pas cinq.

Une personne physique ne peut exercer simultanément plus d'un mandat de Directeur Général ou de membre du directoire ou de Directeur Général unique de sociétés anonymes ayant leur siège sur le territoire français. A titre dérogatoire, un deuxième mandat de Directeur Général ou un mandat de membre du Directoire ou de Directeur Général unique peut être exercé dans une société contrôlée au sens de l'article L. 233-16 du Code de commerce par la société dont il est Directeur Général. Un autre mandat de Directeur Général, de membre du Directoire ou de Directeur Général unique peut être exercé dans une société, dès lors que les titres d'aucune de ces deux sociétés ne sont admis aux négociations sur un marché réglementé.

Toute personne physique qui se trouve en infraction avec les dispositions relatives au cumul doit se démettre de l'un de ses mandats dans les trois mois de sa nomination, ou du mandat en cause dans les trois mois de l'événement ayant entraîné la disparition de l'une des conditions fixées par la loi en cas de dérogation. A l'expiration de ce délai, la personne est démise d'office et doit restituer les rémunérations perçues, sans que soit remise en cause la validité des délibérations auxquelles elle a pris part.

ARTICLE 22 - CONVENTIONS REGLEMENTEES

Toute convention intervenant directement ou par personne interposée entre la Société et son Directeur Général, l'un de ses Directeurs Généraux délégués, l'un de ses administrateurs, l'un de ses actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 % ou, s'il s'agit d'une société actionnaire, la société la contrôlant au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce, doit être soumise à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration.

Il en est de même des conventions auxquelles une des personnes précitées est indirectement intéressée et des conventions intervenant entre la Société et une entreprise, si le Directeur Général, l'un des Directeurs Généraux délégués ou l'un des administrateurs de la Société est propriétaire, associé indéfiniment responsable, gérant, administrateur, membre du Conseil de Surveillance, ou, de façon générale, dirigeant de cette entreprise.

La personne directement ou indirectement intéressée à la convention est tenue d'informer le Conseil dès qu'elle a connaissance d'une convention soumise à autorisation. Elle ne peut prendre part ni aux délibérations ni au vote sur l'autorisation sollicitée.

Ces conventions sont soumises à l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires dans les conditions prévues par la loi. Ces conventions devront être publiées sur le site internet de la société dans les conditions prévues par la loi.

Les dispositions qui précèdent ne sont pas applicables aux conventions visées à l'article L. 225-39 du Code de commerce.

Il est interdit aux administrateurs autres que les personnes morales de contracter, sous quelque forme que ce soit, des emprunts auprès de la Société, de se faire consentir par elle un découvert, en compte courant ou autrement, et de faire cautionner ou avaliser par elle leurs engagements envers les tiers.

La même interdiction s'applique au Directeur Général, aux Directeurs Généraux délégués et aux représentants permanents des personnes morales administrateurs. Elle s'applique également aux conjoints, ascendants et descendants des personnes visées au présent article ainsi qu'à toute personne interposée.

ARTICLE 23 – COLLEGE DE CENSEURS

L'assemblée générale Ordinaire peut procéder à la nomination de censeurs choisis parmi les actionnaires ou en dehors d'eux sur proposition du conseil d'administration.
Le nombre de censeurs ne peut excéder cinq.

Les censeurs sont nommés pour une durée de quatre ans. Les fonctions de chaque censeur prennent fin à l'issue de la réunion de l'assemblée générale Ordinaire des actionnaires ayant statué sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expire son mandat.
Les censeurs sont rééligibles au terme de leur mandat.

En cas de vacance par décès ou démission d'un ou plusieurs postes de censeurs, le conseil d'administration peut procéder à des nominations à titre provisoire. Ces nominations sont soumises à la ratification de la plus prochaine assemblée générale Ordinaire.

Les censeurs participent aux réunions du conseil d'administration auxquelles ils sont convoqués dans les mêmes conditions que les administrateurs. Ils peuvent également siéger, à l'initiative du conseil d'administration, aux Comités créés par celui-ci.

Ils ont communication de tous les documents fournis au conseil d'administration. Ils sont tenus au secret des délibérations.

Les censeurs ne disposent d'aucun pouvoir de décision, mais sont à la disposition du conseil d'administration et de son Président, pour fournir leur avis sur les questions de tous ordres qui leur sont soumises notamment en matière technique, commerciale, administrative ou financière. Ils prennent part aux délibérations avec voix consultative et ne participent pas au vote ; leur absence ne peut nuire à la validité des délibérations.

Le Conseil d'administration peut rémunérer les censeurs par prélèvement sur le montant de la rémunération alloué par l'Assemblée générale à ses membres.

ARTICLE 24 - COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le contrôle de la Société est effectué par un ou plusieurs Commissaires aux Comptes titulaires, nommés et exerçant leur mission conformément à la loi.

Lorsque le commissaire aux comptes ainsi désigné est une personne physique ou une société unipersonnelle, un ou plusieurs commissaires aux comptes suppléants sont désignés dans les conditions prévues par la loi.

ARTICLE 25 - ASSEMBLEES GENERALES

Les décisions collectives des actionnaires sont prises en assemblées générales ordinaires, extraordinaires ou spéciales selon la nature des décisions qu'elles sont appelées à prendre.

Les assemblées spéciales réunissent les titulaires d'actions d'une catégorie déterminée pour statuer sur toute modification des droits des actions de cette catégorie.

Les délibérations des assemblées générales obligent tous les actionnaires, même absents, dissidents ou incapables.

ARTICLE 26 - CONVOCATION ET LIEU DE REUNION DES ASSEMBLEES GENERALES

Les assemblées générales sont convoquées et délibèrent dans les conditions fixées par la loi. Les réunions ont lieu au siège social ou en tout autre endroit indiqué dans la convocation.

ARTICLE 27 - ORDRE DU JOUR

L'ordre du jour des assemblées figure sur les avis et lettres de convocation. Il est arrêté par l'auteur de la convocation.

Un ou plusieurs actionnaires, représentant au moins la quotité du capital prévue par la loi et agissant dans les conditions et délais légaux, ont la faculté de requérir l'inscription à l'ordre du jour de l'assemblée de projets de résolutions.

Le comité social et économique peut également requérir l'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour des assemblées.

L'assemblée ne peut délibérer sur une question qui n'est pas à l'ordre du jour. Elle peut cependant, en toutes circonstances, révoquer un ou plusieurs administrateurs et procéder à leur remplacement.

ARTICLE 28 - DROIT DE COMMUNICATION DES ACTIONNAIRES – OBLIGATION D'INFORMATION

Tout actionnaire a le droit d'obtenir communication des documents nécessaires pour lui permettre de statuer en toute connaissance de cause sur la gestion et la marche de la Société.

La nature de ces documents et les conditions de leur envoi ou mise à disposition sont déterminées par la loi et les règlements.

Tout actionnaire dont la participation dans le capital franchit les seuils de trois ou quatre pour cent du capital ou des droits de vote est tenu d'en informer la société, dans les mêmes formes et suivant les mêmes calculs que celles prévues par la loi pour les déclarations de franchissement de seuils légaux.

ARTICLE 29 - ACCES AUX ASSEMBLEES – POUVOIRS – COMPOSITION

L'assemblée générale se compose de tous les actionnaires, quel que soit leur nombre d'actions, qui y participent personnellement ou par mandataire.

Tout actionnaire a le droit de participer aux assemblées générales s'il est justifié, dans les conditions légales et réglementaires, de l'inscription en compte des titres à son nom ou à celui de l'intermédiaire inscrit pour son compte, soit dans les comptes de titres nominatifs tenus par la société, soit dans les comptes de titres au porteur tenus par l'intermédiaire habilité. Tout actionnaire peut se faire représenter selon les modalités fixées par la loi et les dispositions réglementaires ; à cet effet, le mandataire doit justifier de son mandat. Pour toute procuration d'un actionnaire sans indication de mandataire, le Président de l'assemblée générale émet un vote favorable à l'adoption des projets de résolution présentés ou agréés par le Conseil d'Administration, et un vote défavorable à l'adoption de tous les autres projets de résolution. Pour émettre tout autre vote, l'actionnaire doit faire choix d'un mandataire qui accepte de voter dans le sens indiqué par le mandant.

Les représentants légaux d'actionnaires juridiquement incapables et les personnes physiques représentant des personnes morales actionnaires prennent part aux assemblées, qu'ils soient actionnaires ou non.

Tout actionnaire pourra également, si le Conseil d'Administration le décide au moment de la convocation de l'assemblée, participer à ladite assemblée par visioconférence ou par tous moyens de télécommunication et télétransmission y compris Internet, dans les conditions prévues par la réglementation applicable au moment de son utilisation.

Sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité, les actionnaires qui participent à l'assemblée par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant leur identification d'une nature et selon les modalités d'application conformes aux dispositions réglementaires.

Tout actionnaire peut voter à distance, ou se faire représenter aux assemblées au moyen d'un formulaire établi et adressé à la Société selon les conditions fixées par la loi et les règlements, soit sous forme papier, soit par télétransmission (y compris par voie électronique), selon la procédure arrêtée par le Conseil d'Administration et précisée dans l'avis de réunion et/ou de convocation.

Deux membres du Comité social et économique, désignés par le comité dans les conditions fixées par la loi, peuvent assister aux assemblées générales. Ils doivent, à leur demande, être entendus lors de toutes les délibérations requérant l'unanimité des actionnaires.

ARTICLE 30 - FEUILLE DE PRESENCE - BUREAU - PROCES-VERBAUX

A chaque assemblée est tenue une feuille de présence contenant les indications et les signatures prescrites par la loi.

Les Assemblées sont présidées par le Président du Conseil d'Administration ou, en son absence, par un Vice-Président ou par un administrateur spécialement délégué à cet effet par le Conseil. A défaut, l'Assemblée désigne elle-même son Président.

Les fonctions de scrutateurs sont remplies par les deux actionnaires, présents et acceptants, qui disposent, tant par eux-mêmes que comme mandataires, du plus grand nombre de voix.

Les membres du bureau ont pour mission de vérifier, certifier et signer la feuille de présence, de veiller à la bonne tenue des débats, de régler les incidents de séance, de contrôler les votes émis, d'assurer la régularité et de veiller à l'établissement du procès-verbal.

Le bureau ainsi composé, désigne un secrétaire qui peut ne pas être actionnaire.

Les procès-verbaux sont dressés et les copies ou extraits des délibérations sont délivrés et certifiés conformément à la loi.

ARTICLE 31 – QUORUM - DROIT DE VOTE – NOMBRE DE VOIX

Dans les assemblées générales ordinaires et extraordinaires, le quorum est calculé sur l'ensemble des actions composant le capital social et, dans les assemblées spéciales, sur l'ensemble des actions de la catégorie intéressée, déduction faite des actions privées du droit de vote en vertu des dispositions légales .

En cas de vote à distance, il n'est tenu compte pour le calcul du quorum que des formulaires parvenus à la Société dans les délais ci-dessus indiqués.

Le droit de vote attaché aux actions est proportionnel au capital qu'elles représentent.

Un droit de vote double de celui conféré aux autres actions, eu égard à la quotité du capital social qu'elles représentent, est attribué à toutes les actions entièrement libérées pour lesquelles il est justifié d'une inscription nominative depuis deux (2) ans au nom du même actionnaire.

En cas d'augmentation du capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, les actions nominatives attribuées gratuitement à un actionnaire, à raison d'actions anciennes pour lesquelles il bénéficie de ce droit, ont également un droit de vote double et ce, dès leur émission.

ARTICLE 32 - ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

L'assemblée générale Ordinaire prend toutes les décisions excédant les pouvoirs du Conseil d'Administration et qui ne modifient pas les statuts.

Elle est réunie au moins une fois par an, dans les délais légaux et réglementaires en vigueur, pour statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.

Elle ne délibère valablement que si les actionnaires présents, représentés ou ayant voté à distance possèdent au moins, sur première convocation, le cinquième des actions ayant le droit de vote. Sur deuxième convocation, aucun quorum n'est requis.

Elle statue à la majorité des voix exprimées dont disposent les actionnaires présents ou représentés, y compris les actionnaires ayant voté à distance.

ARTICLE 33 - ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

L'assemblée générale Extraordinaire est seule habilitée à modifier les statuts dans toutes leurs dispositions ; elle ne peut toutefois augmenter les engagements des actionnaires, sous réserve des opérations résultant d'un regroupement d'actions régulièrement effectué.

Elle ne délibère valablement que si les actionnaires présents, représentés ou ayant voté à distance possèdent au moins, sur première convocation, le quart et, sur deuxième convocation, le cinquième des actions ayant le droit de vote. A défaut de ce dernier quorum, la deuxième assemblée peut être prorogée à une date postérieure de deux mois au plus à celle à laquelle elle avait été convoquée ; pour cette assemblée prorogée, le quorum du cinquième est à nouveau exigé.

Elle statue à la majorité des deux tiers des voix exprimées dont disposent les actionnaires présents ou représentés, y compris les actionnaires ayant voté à distance, sauf dérogation légale.

ARTICLE 34 - ASSEMBLEES SPECIALES

S'il existe plusieurs catégories d'actions, aucune modification ne peut être faite aux droits des actions d'une de ces catégories, sans vote conforme d'une assemblée générale Extraordinaire ouverte à tous les actionnaires et, en outre, sans vote également conforme d'une Assemblée Spéciale ouverte aux seuls propriétaires des actions de la catégorie intéressée.

Les Assemblées Spéciales ne délibèrent valablement que si les actionnaires présents, représentés ou ayant voté à distance possèdent au moins, sur première convocation, le tiers et, sur deuxième convocation, le cinquième des actions ayant droit de vote de la catégorie concernée.

Pour le reste, elles sont convoquées et délibèrent dans les mêmes conditions que les assemblées générales Extraordinaires.

ARTICLE 35 - EXERCICE SOCIAL

Chaque exercice social a une durée d'une année, qui commence le 1er janvier et finit le 31 décembre.

ARTICLE 36 - INVENTAIRE - COMPTES ANNUELS - COMPTES CONSOLIDES

A la clôture de chaque exercice, le Conseil d'Administration dresse, selon les prescriptions légales et réglementaires en vigueur, l'inventaire, les comptes annuels et, le cas échéant, les comptes consolidés. Il établit un rapport de gestion contenant les indications fixées par la loi.

Il établit, en outre, le cas échéant, un rapport sur la gestion du groupe.

Ces divers documents sont mis à la disposition des commissaires aux comptes dans les conditions prévues par la loi.

Une assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé et sur les comptes consolidés s'il y a lieu, doit être réunie chaque année dans les six mois de la clôture de l'exercice, ou en cas de prolongation, dans le délai fixé par décision de justice.

ARTICLE 37 - AFFECTATION ET REPARTITION DES BENEFICES

Le compte de résultat qui récapitule les produits et charges de l'exercice fait apparaître par différence, après déduction des amortissements et des provisions, le bénéfice de l'exercice.

Sur le bénéfice de l'exercice diminué, le cas échéant, des pertes antérieures, il est prélevé cinq pour cent au moins pour constituer le fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve atteint le dixième du capital social.

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice diminué des pertes antérieures et des sommes à porter en réserve, en application de la loi et des statuts, et augmenté du report bénéficiaire.

Sur ce bénéfice, l'assemblée générale peut prélever toutes sommes qu'elle juge à propos d'affecter à la dotation de tous fonds de réserves facultatives, ordinaires ou extraordinaires, ou de reporter à nouveau.

Le solde, s'il en existe, est réparti par l'Assemblée entre tous les actionnaires proportionnellement au nombre d'actions appartenant à chacun d'eux.

En outre, l'assemblée générale peut décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves dont elle a la disposition, en indiquant expressément les postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués. Toutefois, les dividendes sont prélevés par priorité sur les bénéfices de l'exercice.

Hors le cas de réduction du capital, aucune distribution ne peut être faite aux actionnaires lorsque les capitaux propres sont ou deviendraient à la suite de celle-ci, inférieurs au montant du capital augmenté des réserves que la loi ou les statuts ne permettent pas de distribuer. L'écart de réévaluation n'est pas distribuable. Il peut être incorporé en tout ou partie au capital.

Les pertes, s'il en existe, sont après l'approbation des comptes par l'assemblée générale, reportées à nouveau, pour être imputées sur les bénéfices des exercices ultérieurs jusqu'à extinction.

ARTICLE 38 - PAIEMENT DES DIVIDENDES – ACOMPTES

Les modalités de mise en paiement des dividendes en numéraire sont fixées par l'assemblée générale, ou à défaut par le Conseil d'Administration.

La mise en paiement des dividendes en numéraire doit avoir lieu dans un délai maximal de neuf mois après la clôture de l'exercice, sauf prolongation de ce délai par autorisation de justice.

Lorsqu'un bilan établi au cours ou à la fin de l'exercice et certifié par les Commissaires aux Comptes fait apparaître que la Société, depuis la clôture de l'exercice précédent, après constitution des amortissements et provisions nécessaires et déduction faite s'il y a lieu des pertes antérieures ainsi que des sommes à porter en réserve, en application de la loi ou des statuts, a réalisé un bénéfice, il peut être distribué des acomptes sur dividende avant l'approbation des comptes de l'exercice. Le montant de ces acomptes ne peut excéder le montant du bénéfice ainsi défini.

Aucune répétition de dividende ne peut être exigée des actionnaires sauf lorsque la distribution a été effectuée en violation des dispositions légales et que la Société établit que les bénéficiaires avaient connaissance du caractère irrégulier de cette distribution au moment de celle-ci ou ne pouvaient l'ignorer compte tenu des circonstances. Le cas échéant, l'action en répétition est prescrite trois ans après la mise en paiement de ces dividendes.

Les dividendes non réclamés dans les cinq ans de leur mise en paiement sont prescrits.

L'assemblée générale peut accorder aux actionnaires pour tout ou partie du dividende mis en distribution ou des acomptes sur dividende, une option entre le paiement du dividende en numéraire ou en actions dans les conditions légales.

ARTICLE 39 - DISTRIBUTION EN NATURE

L'assemblée générale ordinaire peut décider la mise en distribution de valeurs mobilières détenues par la société à titre de dividende de l'exercice (y compris d'acompte sur dividende) ou de distribution de réserves, de primes ou de tous autres postes de capitaux propres dont elle a la disposition.

Les modalités de cette distribution sont fixées par l'assemblée générale ou à défaut par le conseil d'administration.

Conformément à l'article 12.3 des statuts, les actionnaires, s'il y a lieu, doivent faire leur affaire de l'obtention d'un nombre entier de valeurs mobilières ainsi réparties.

ARTICLE 40 - CAPITAUX PROPRES INFÉRIEURS A LA MOITIÉ DU CAPITAL SOCIAL

Si, du fait des pertes constatées dans les documents comptables, les capitaux propres de la Société deviennent inférieurs à la moitié du capital social, le Conseil d'Administration est tenu, dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître ces pertes, de convoquer l'assemblée générale Extraordinaire des actionnaires, à l'effet de décider s'il y a lieu à dissolution anticipée de la Société.

Si la dissolution n'est pas prononcée, le capital doit être, sous réserve des dispositions légales relatives au capital minimum dans les sociétés anonymes, et dans le délai fixé par la loi, réduit d'un montant égal à celui des pertes qui n'ont pu être imputées sur les réserves si, dans ce délai, les capitaux propres ne sont pas redevenus au moins égaux à la moitié du capital social.

Dans tous les cas, la décision de l'assemblée générale doit être publiée dans les conditions légales et réglementaires.

En cas d'inobservation de ces prescriptions, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la Société. Il en est de même si l'Assemblée n'a pu délibérer valablement.

Toutefois, le Tribunal ne peut prononcer la dissolution si, au jour où il statue sur le fond, la régularisation a eu lieu.

ARTICLE 41 - TRANSFORMATION DE LA SOCIÉTÉ

La Société peut se transformer en société d'une autre forme si, au moment de la transformation, elle a au moins deux ans d'existence et si elle a établi et fait approuver par les actionnaires le bilan de ses deux premiers exercices.

La décision de transformation doit être précédée d'un rapport des Commissaires aux Comptes de la Société attestant que le montant capitaux propres est au moins égal au capital social.

La transformation en société en nom collectif nécessite l'accord de tous les associés. En ce cas, les conditions prévues ci-dessus ne sont pas exigibles.

La transformation en société en commandite simple ou par actions est décidée dans les conditions prévues pour la modification des statuts et avec l'accord de tous les associés qui acceptent d'être commandités.

La transformation en société à responsabilité limitée est décidée dans les conditions prévues pour la modification des statuts des sociétés de cette forme.

La transformation en société par actions simplifiée et la transformation en société civile sont décidées à l'unanimité des actionnaires.

ARTICLE 42 - DISSOLUTION - LIQUIDATION

Sous réserve des cas de dissolution judiciaire prévus par la loi, la dissolution de la Société intervient à l'expiration du terme fixé par les statuts ou par décision de l'assemblée générale Extraordinaire des actionnaires.

Un ou plusieurs liquidateurs sont alors nommés par l'assemblée générale Extraordinaire aux conditions de quorum et de majorité prévues pour les assemblées générales Ordinaires.

Le liquidateur représente la Société. Il est investi des pouvoirs les plus étendus pour réaliser l'actif, même à l'amiable. Il est habilité à payer les créanciers et répartir le solde disponible.

L'assemblée générale des actionnaires peut l'autoriser à continuer les affaires en cours ou à en engager de nouvelles pour les besoins de la liquidation.

En fin de liquidation, les actionnaires réunis en assemblée générale Ordinaire statuent sur les comptes définitifs de liquidation, sur le quitus de la gestion du liquidateur et la décharge de son mandat et prononcent la clôture de la liquidation.

A défaut, tout actionnaire peut demander en justice la désignation d'un mandataire pour procéder à cette convocation.

Si l'assemblée de clôture ne peut délibérer valablement ou si elle refuse d'approuver les comptes de liquidation, il est statué par décision du Tribunal de commerce, à la demande du liquidateur ou de tout intéressé.

Le partage des capitaux propres subsistant après remboursement du nominal des actions est effectué entre les actionnaires dans les mêmes proportions que leur participation au capital social.

En cas de réunion de toutes les actions en une seule main, la dissolution de la Société, soit par décision judiciaire à la demande d'un tiers, soit par déclaration au greffe du Tribunal de commerce faite par l'actionnaire unique, entraîne la transmission universelle du patrimoine, sans qu'il y ait lieu à liquidation. Ces dispositions ne sont pas applicables si l'actionnaire unique est une personne physique.

ARTICLE 43 - CONTESTATIONS

Toutes les contestations qui pourraient s'élever pendant la durée de la Société ou lors de sa liquidation soit entre la Société et les actionnaires ou les administrateurs, soit entre les actionnaires eux-mêmes, concernant les affaires sociales, seront jugées conformément à la loi française et soumises à la juridiction des tribunaux français compétents.

Annexe des statuts

APPORTS CONSENTIS A LA SOCIETE DEPUIS SA CONSTITUTION

I. Lors de la constitution, il est fait apport d'une somme en numéraire de cinquante mille euros (50 000 euros), correspondant à 5 000 actions de dix euros (10 euros) de nominal chacune, souscrites en totalité et intégralement libérées, ainsi qu'il résulte du certificat établi en date du 14 décembre 2000, par le Crédit Lyonnais, Agence Entreprises d'Annecy - 9 Boulevard Saint Bernard de Menthon 74009 ANNECY dépositaire des fonds, auquel est demeurée annexée la liste des souscripteurs avec l'indication, pour chacun d'eux, des sommes versées.

La somme totale versée par les actionnaires, soit 50 000 euros, a été régulièrement déposée à un compte ouvert au nom de la Société en formation, à ladite banque.

II. Par convention en date du 17 mai 2001, approuvée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 22 juin 2001, il a été fait apport par SOPRA SA, société anonyme au capital de 40 680 940 euros, ayant son siège social PAE Les Glaisins - 74940 ANNECY LE VIEUX, immatriculée sous le numéro RCS ANNECY B 326 820 065, de sa branche complète et autonome d'activité EAI, pour une valeur nette de 19 850 000 euros, lequel a été rémunéré par la création de 1 985 000 actions de 10 euros attribuées à SOPRA SA, au titre d'une augmentation de capital de 19 850 000 Euros.

III. L'assemblée générale extraordinaire réunie le 31 décembre 2002 a approuvé la fusion par voie d'absorption par la société de VIEWLOCITY FRANCE SA, société anonyme au capital de 2 851 024,97 euros dont le siège social est 31-41 rue Adam Ledoux, 92400 COURBEVOIE, immatriculée au registre du commerce et des sociétés sous le numéro 423 604 438 RCS NANTERRE dont elle détenait déjà toutes les actions. En conséquence, l'opération ne s'est traduite par aucune augmentation de capital de la société.

IV. Aux termes de l'assemblée générale extraordinaire du 10 décembre 2008, le capital social a été augmenté d'une somme de 55 720 000 euros pour le porter à 75 620 000 euros, par voie d'élévation de la valeur nominale des 1 990 000 actions existantes de 10 euros à 38 euros ; le montant de l'augmentation de capital a été libéré en totalité par compensation avec une créance liquide et exigible sur la société.

V. Aux termes de la décision de l'assemblée générale extraordinaire du 28 avril 2011, le capital social a été augmenté d'une somme de 952.436,75 euros par incorporation de réserves pour le porter de 75.620.000 euros à 76.572.436,75 euros par émission de 200.513 actions nouvelles.

VI. Aux termes de la décision de l'assemblée générale extraordinaire du 28 avril 2011, le capital social a été réduit d'une somme de 44.331.410,75 euros pour le porter de 76.572.436, 75 euros à 32.241.026 euros par voie de diminution de la valeur nominale des actions de 2,75 euros pour la porter de 4,75 euros à 2 euros.

VII. En vertu de la délégation de compétence consentie par l'assemblée générale mixte du 28 avril 2011 et de la décision du Conseil d'administration du 23 juin 2011, une somme de 61.862.464,80 euros a été apportée en numéraire à la Société.

Cet apport a été rémunéré par la création, à titre d'augmentation de capital, de 4.030.128 actions nouvelles de deux euros chacune de valeur nominale, intégralement assimilées aux actions anciennes, soit une augmentation du compte « capital social » de 8.060.256 euros, et une augmentation du compte « prime d'émission brute avant déduction des frais » de 53.802.208,80 euros.

VIII Aux termes de sa réunion en date du 19 février 2013, le Conseil d'administration a constaté la levée le 25 mai 2012, d'options de souscription d'actions donnant droit à 170 397 actions Axway Software SA, par un bénéficiaire des attributions décidées par le Conseil d'administration du 22 novembre 2007, sur autorisation de l'Assemblée Générale Mixte des actionnaires réunis le 23 mai 2008.

Ces 170 397 actions de valeur nominale de deux (2) euros chacune ont été libérées de la totalité de leur prix d'émission soit 2 148 706, 17 euros a été affecté en prime d'émission.

IX. Aux termes de sa réunion du 14 février 2014, le Conseil d'administration a constaté :

- La levée de 169 521 options de souscription d'actions réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013 ainsi que le 7 et 8 janvier 2014 et l'émission corrélative au profit des bénéficiaires d'un montant total de 169 521 actions d'Axway Software SA ; et
- L'émission de 25200 actions nouvelles Axway Software SA par prélèvement sur le poste « réserves facultatives » d'un montant de 50 490 euros et l'attribution corrélative de 25 200 actions gratuites au profit de leurs bénéficiaires.

Ces 194721 actions de deux (2) euros de valeur nominale ont été libérées de la totalité de leur prix d'émission.

X. Aux termes de sa réunion du 24 février 2015, le Conseil d'administration a constaté la levée de 77 806 options de souscription d'actions réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2014 et l'émission corrélative d'un montant de 77 806 actions nouvelles d'Axway Software SA.

XI. Aux termes de sa réunion du 23 février 2016, le Conseil d'administration a constaté :

- la levée de 207 503 options de souscription d'actions réalisées au cours l'exercice clos le 31 décembre ainsi qu'au mois de janvier 2016 et l'émission corrélative au profit des bénéficiaires d'un montant total de 207 503 actions Axway Software SA ; et
- l'émission de 23 040 actions nouvelles Axway Software SA par prélèvement sur le poste « réserves facultatives » d'un montant de 46 080 euros et l'attribution définitive corrélative de 23 040 actions gratuites au profit de leurs bénéficiaires.

Ces 230 293 actions de 2 euros de valeur nominales ont été libérées de la totalité de leur prix d'émission.

XII Aux termes de sa réunion du 22 février 2017, le Conseil d'administration a constaté : la levée de 222 608 options de souscription d'actions réalisées au cours l'exercice clos le 31 décembre 2016 et l'émission corrélative au profit des bénéficiaires d'un montant total de 222 608 actions Axway Software SA.

XIII Aux termes de sa réunion du 14 février 2018, le Conseil d'administration a constaté : la levée de 189 192 options de souscription d'actions réalisées au cours l'exercice clos le 31 décembre 2017 et l'émission corrélative au profit des bénéficiaires d'un montant total de 189 192 actions Axway Software SA.

XIV Aux termes de sa réunion du 20 février 2019, le Conseil d'administration a constaté : la levée de 15 150 options de souscription d'actions réalisées au cours l'exercice clos le 31 décembre 2018 et l'émission corrélative au profit des bénéficiaires d'un montant total de 15 150 actions Axway Software SA.

XV Aux termes de sa réunion du 28 janvier 2021, le Conseil d'administration a constaté :

- les levées de options de souscription réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et l'émission corrélative, au profit de leurs bénéficiaires, d'un montant total de 42 300 actions nouvelles de la Société ;
- l'émission de 83 385 actions nouvelles de la Société par prélèvement sur le poste « réserves facultatives » d'un montant de 166 770 € et l'attribution définitive corrélative de 83 385 actions

gratuites au profit de leurs bénéficiaires.

Ces 125 685 actions nouvelles de 2€ de valeur nominale chacune ont été libérées de la totalité de leurs prix d'émission respectifs.

XVI Aux termes de sa réunion du 27 janvier 2022, le Conseil d'administration a constaté :

- les levées d'options de souscription réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et l'émission corrélative, au profit de leurs bénéficiaires, d'un montant total de 140 650 actions nouvelles de la Société ;
- l'émission de 141 881 actions nouvelles de la Société par prélèvement sur le poste « réserves facultatives » d'un montant de 283 762 € et l'attribution définitive corrélative de 141.881 actions gratuites au profit de leurs bénéficiaires.

Ces 141 881 actions nouvelles de 2€ de valeur nominale chacune ont été libérées de la totalité de leurs prix d'émission respectifs.

XVII Aux termes de ses décisions du 27 août 2024, le directeur général, agissant sur délégation consentie par l'assemblée générale de la Société en date du 11 mai 2023 et sur subdélégation consentie par le conseil d'administration de la Société en date du 18 juillet 2024, a constaté que l'augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires d'un montant total de 130.612.811,70 euros (soit un montant nominal total de 16.225.194,00 euros et une prime d'émission totale de 114.387.617,70 euros), par émission de 8.112.597 actions ordinaires nouvelles de la Société, au prix de souscription de 16,10 euros par action nouvelle (soit, par action nouvelle, 2,00 euros de valeur nominale et 14,10 euros de prime d'émission) était définitivement réalisée.