

Contacts

Relations Investisseurs : Patrick Gouffran
 +33 (0)1 40 67 29 26 – pgouffran@axway.com
Relations Presse : Sylvie Podetti
 +33 (0)1 47 17 22 40 – spodetti@axway.com

COMMUNIQUE DE PRESSE

Grâce à un excellent 4^{ème} trimestre, Axway termine l'année 2012 sur une croissance totale de +3,3% (croissance organique -1,6%) avec un résultat net en progression de +15%.

Paris, le 19 Février 2013. Le Conseil d'Administration d'Axway Software, réuni le 19 Février sous la présidence de Pierre Pasquier, a arrêté les comptes de l'année 2012. La performance du 4^{ème} trimestre 2012 est excellente (+10,1% de croissance organique par rapport à Q4/2011) et vient corriger la tendance des 9 premiers mois de l'année. Au final, l'exercice 2012 fait apparaître :

- Un chiffre d'affaires de 224,3 M€ en croissance totale de +3,3% (-1,6% de croissance organique)
- Un résultat opérationnel d'activité de 35,0 M€, soit une marge de 15,6% (pour 35,3 M€ et 16,3% en 2011)
- Un résultat net à 24,7 M€, soit une marge de 11,0% (pour 21,5 M€ et 9,9% en 2011).

	Exercice 2012		Exercice 2011		Exercice 2010	
	(en M€)	(% CA)	(en M€)	(% CA)	(en M€)	(% CA)
Principaux éléments du compte de résultat						
Chiffre d'Affaires	224,3		217,2		208,4	
<i>Croissance organique</i>	-1,6%		5,7%		11,8%	
Résultat opérationnel d'activité	35,0	15,6%	35,3	16,3%	31,1	14,9%
Résultat opérationnel courant	31,7	14,1%	33,3	15,3%	29,1	14,0%
Autres produits et charges	-2,9		-4,0		-3,6	
Coût de l'endettement financier net et gains et pertes de change	-0,1		-2,7		-2,0	
Charge d'impôt	-4,0		-5,2		3,0	
Résultat net	24,7	11,0%	21,5	9,9%	26,6	12,8%
	(en €)		(en €)		(en €)	
Résultat de base par action*	1,22		1,20		1,67	

*En utilisant pour 2011 le même nombre d'actions qu'en 2012, le résultat par action serait de 1,06 €, et donc aboutit à une croissance du résultat par action 2011-2012 de 15%.

Le groupe a poursuivi sa transformation industrielle tout au long de l'année 2012, tout en redressant sa situation économique au 4^{ème} trimestre. Les faits marquants de cette année sont :

- La préparation d'une évolution majeure de son offre logicielle ;
- L'acquisition de la société Vordel ;
- Le renforcement de ses structures managériales ;
- Le maintien des investissements pour élargir son Business Model (Cloud, activité indirecte).

Commentaire sur l'activité

Par type d'activité (en M€)

Exercice 2012

M€	2012	2011 Publié	2011 Pro forma	Croissance totale	Croissance organique ¹
Licences	71,4	77,8	84,0	-8,1%	-15,0%
Maintenance	98,2	85,0	88,2	15,5%	11,4%
Services	54,7	54,4	55,7	0,4%	-1,8%
Axway	224,3	217,2	227,9	3,3%	-1,6%

(1) à périmètre et taux de change constants

Le groupe a été confronté durant l'essentiel de l'année 2012 à une demande particulièrement déprimée, ce qui conduit l'activité de licences à un retrait de -15,0% concernant la croissance organique par rapport à 2011. Toutefois au 4^{ème} trimestre, cette tendance s'est inversée et conduit à une croissance organique des licences de +14,1% par rapport au 4^{ème} trimestre 2011.

L'activité de maintenance (plus de 98 M€ pour l'exercice 2012) est en forte croissance (+11,4%), ce qui traduit la politique volontariste du groupe visant à améliorer le taux de fidélisation de l'ensemble de ses clients et à augmenter le taux moyen effectif de maintenance.

L'activité de services est en très légère décroissance sur l'ensemble de l'exercice 2012, conséquence directe d'un repli des licences, mais a connu un rebond significatif (+2,6%) au 4^{ème} trimestre 2012 et devrait être dynamisée par le bon niveau de licences sur ce dernier trimestre.

Par zone géographique

Exercice 2012

M€	2012	2011 Publié	2011 Pro forma	Croissance totale	Croissance organique ¹
France	75,4	82,0	82,0	-8,0%	-8,0%
Reste de l'Europe	55,6	53,0	56,5	4,9%	-1,6%
Amériques	86,5	76,7	83,1	12,8%	4,1%
Asie/Pacifique	6,8	5,5	6,1	24,2%	10,3%
Axway	224,3	217,2	227,9	3,3%	-1,6%

(1) à périmètre et taux de change constants

L'évolution du chiffre d'affaires d'Axway sur l'exercice 2012 traduit des réalités différenciées suivant les zones géographiques d'activité. Aux Etats Unis, le chiffre d'affaires est en croissance sur l'ensemble de l'année, et cette croissance atteint +25% au 4^{ème} trimestre. Ceci matérialise des portefeuilles commerciaux de bonne tenue, tant au niveau quantitatif que qualitatif. En Europe, le contexte économique a été difficile pendant l'année 2012 (notamment en France), ce qui s'est traduit par une légère décroissance de l'activité du groupe sur cette région. Toutefois, au 4^{ème} trimestre 2012, le groupe a finalisé plusieurs contrats (qui étaient suspendus depuis le début de l'année) amenant une croissance organique pour cette région de +1,4% par rapport au même trimestre de 2011. Ce rebond au 4^{ème} trimestre 2012 a été marqué en France (+9,8% par rapport au 4^{ème} trimestre 2011).

Situation financière

Au 31 Décembre 2012 la situation financière d'Axway est très solide avec une dette nette de 6,7 M€ et des capitaux propres de 233,9 M€.

L'acquisition de la société Vordel a été financée par utilisation partielle de la ligne de crédits bancaires, ce qui conduit à un niveau d'endettement d'Axway très raisonnable (40 M€) au 31/12/2012.

Le niveau de la marge opérationnelle d'activité, bien qu'affecté par la baisse globale des revenus de licences s'établit à 15,6% (pour 16,3% en 2011). Ceci traduit la bonne capacité de résistance du business model d'Axway, tout en maintenant les investissements pour conserver un avantage concurrentiel qui reste intact et porteur de croissance. Le résultat net, au 31 Décembre 2012, s'établit à 24,7 M€ (11,0% de marge nette) en progression par rapport à l'exercice 2011 (21,5 M€ et 9,9% de marge nette).

Evolution de l'Effectif

Au 31 Décembre 2012, l'effectif d'Axway était de 1774 collaborateurs (629 en France et 1145 hors de France) en progression de +19 collaborateurs par rapport au 31 Décembre 2011.

Par ailleurs, durant toute l'année 2012 Axway a renforcé ses équipes d'encadrement en recrutant de nouveaux managers de premier rang. Ces recrutements stratégiques constituent pour Axway un atout majeur pour la poursuite de son projet de développement.

Dividende en numéraire

Le Conseil d'administration d'Axway proposera, à la prochaine Assemblée Générale, la distribution d'un dividende de 0,35 € par action au titre de l'exercice 2012, soit le versement de 7 112 363,30 €.

Stratégie

Axway rappelle que la mise en place d'infrastructure pour la gouvernance des flux de données reste un élément clé pour donner agilité et performance aux systèmes d'information. Axway confirme la pertinence de son projet qui est de fournir une technologie de référence aux grandes entreprises et leur écosystème. Dans cette logique, la société a maintenu ses investissements visant à préparer une évolution majeure de sa ligne de produits et a concrétisé l'acquisition de la société Vordel qui lui fournit des leviers de croissance supplémentaires (Gouvernance des flux de données Cloud et mobile).

Pour atteindre son objectif de leadership, Axway déploie ses stratégies de développement suivant quelques axes structurants :

- Renforcer son positionnement de « spécialiste », en se concentrant exclusivement sur le domaine de la « gouvernance des flux de données » ;
- Faire évoluer en permanence sa plate-forme technologique pour rester, de façon durable, l'infrastructure de référence des grandes organisations ;
- Intensifier l'approche verticale (par secteurs économiques) pour renforcer l'approche commerciale des grands comptes.

Perspectives

L'année 2012 a permis au groupe de démontrer ses capacités de résistance, tout en poursuivant les investissements nécessaires à son projet moyen-terme. C'est donc une année de transformation permettant de renforcer la société dans la conduite de ce projet.

Toutefois, les conditions économiques générales restent incertaines sur ses principaux marchés géographiques (France par exemple) et sectoriels (secteur financier notamment). La demande du marché reste une composante essentielle pour la croissance de l'activité, et notamment des licences. Confiant dans la perspective à moyen-terme, le groupe doit cependant prendre en compte la saisonnalité particulière de son activité pour laquelle le 4^{ème} trimestre joue un rôle essentiel dans la performance économique globale d'une année.

Dans ces conditions, Axway formule, pour l'année 2013, un objectif de croissance organique positive et de maintien de sa marge opérationnelle.

Ventilation du chiffre d'affaires par trimestre - Par zone géographique

1er trimestre

M€	2012	2011 Publié	2011 Pro forma	Croissance totale	Croissance organique ¹
France	15,7	17,5	17,5	-10,4%	-10,4%
Reste de l'Europe	12,7	11,6	11,8	9,6%	8,0%
Amériques	16,3	17,0	17,4	-4,2%	-6,2%
Asie/Pacifique	1,2	1,2	1,3	5,7%	-4,4%
	46,0	47,3	48,0	-2,9%	-4,3%

2ème trimestre

M€	2012	2011 Publié	2011 Pro forma	Croissance totale	Croissance organique ¹
France	16,9	22,6	22,6	-25,5%	-25,5%
Reste de l'Europe	12,4	11,7	12,2	5,6%	1,2%
Amériques	21,7	17,0	18,6	27,6%	17,0%
Asie/Pacifique	1,4	1,4	1,6	2,9%	-10,1%
	52,4	52,7	55,0	-0,6%	-4,7%

3ème trimestre

M€	2012	2011 Publié	2011 Pro forma	Croissance totale	Croissance organique ¹
France	16,7	18,0	18,0	-7,4%	-7,4%
Reste de l'Europe	11,6	11,9	12,0	-2,5%	-3,0%
Amériques	20,8	22,4	25,1	-6,8%	-16,8%
Asie/Pacifique	1,6	1,3	1,5	23,1%	4,0%
	50,7	53,6	56,6	-5,4%	-10,3%

4ème trimestre

M€	2012	2011 Publié	2011 Pro forma	Croissance totale	Croissance organique ¹
France	26,2	23,9	23,9	9,8%	9,8%
Reste de l'Europe	18,9	17,9	20,6	5,6%	-8,3%
Amériques	27,6	20,3	22,1	35,8%	25,0%
Asie/Pacifique	2,5	1,6	1,7	57,8%	45,5%
	75,2	63,7	68,3	18,1%	10,1%

(1) à périmètre et taux de change constants

Ventilation du chiffre d'affaires par trimestre - Par type d'activité (en M€)

1er Trimestre	2012	2011 Publié	2011 Pro forma	Croissance Totale	Croissance Organique ¹
Licences	9,4	13,6	13,9	-31,0%	-32,5%
Maintenance	23,2	20,4	20,8	13,8%	11,8%
Services	13,4	13,3	13,4	0,2%	-0,1%
	46,0	47,3	48,0	-2,9%	-4,3%

2ème Trimestre

Licences	15,2	18,3	19,1	-17,1%	-20,5%
Maintenance	23,9	20,3	21,4	17,8%	11,6%
Services	13,3	14,1	14,4	-5,8%	-7,8%
	52,4	52,7	55,0	-0,6%	-4,7%

3ème Trimestre

	2012	2011 Publié	2011 Pro forma	Croissance Totale	Croissance Organique ¹
Licences	12,6	19,7	21,0	-35,9%	-39,9%
Maintenance	24,9	20,8	22,2	19,9%	12,4%
Services	13,2	13,1	13,4	0,4%	-1,7%
	50,7	53,6	56,6	-5,4%	-10,3%

4ème Trimestre

Licences	34,2	26,2	30,0	30,8%	14,1%
Maintenance	26,1	23,5	23,8	11,0%	9,7%
Services	14,9	14,0	14,5	6,2%	2,6%
	75,2	63,7	68,3	18,1%	10,1%

(1) à périmètre et taux de change constants

Compte de Résultats Année 2012

<i>(en milliers d'euros)</i>	Exercice 2012	Exercice 2011	Exercice 2010
Chiffres d'affaires			
Licences	71 435	77 762	77 948
Maintenance	98 205	85 037	78 578
Sous-total Licences et Maintenance	169 640	162 799	156 526
Services	54 680	54 445	51 895
Total chiffre d'affaires	224 320	217 244	208 421
Coûts des ventes			
Licences et Maintenance	20 653	19 929	22 076
Services	51 070	49 285	46 354
Total coûts des ventes	71 723	69 214	68 430
Marge brute	152 597	148 030	139 991
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	<i>68,0%</i>	<i>68,1%</i>	<i>67,2%</i>
Charges opérationnelles			
Frais commerciaux	64 077	61 528	57 923
Frais de recherche et développement	32 508	32 079	32 662
Frais généraux	21 046	19 120	18 321
Total Charges opérationnelles	117 631	112 727	108 906
Résultat opérationnel d'activité	34 966	35 303	31 085
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	<i>15,6%</i>	<i>16,3%</i>	<i>14,9%</i>
Charges liées aux stocks options	(1 147)	(146)	-
Amortissement des actifs incorporels	(2 130)	(1 858)	(1 944)
Résultat opérationnel courant	31 689	33 299	29 141
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	<i>14,1%</i>	<i>15,3%</i>	<i>14,0%</i>
Autres produits et charges	(2 940)	(3 967)	(3 583)
Résultat opérationnel	28 750	29 332	25 558
Coût de l'endettement financier net	(51)	(1 633)	(1 715)
Autres produits et charges financiers	(63)	(1 034)	(296)
Charge d'impôt	(3 976)	(5 208)	3 046
Résultat net	24 660	21 457	26 596
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	<i>11,0%</i>	<i>9,9%</i>	<i>12,8%</i>

Bilan simplifié

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
	(en M€)	(en M€)	(en M€)
ACTIF			
Ecart d'acquisition	196,6	169,6	165,7
Actifs incorporels affectés	31,0	19,4	20,8
Immobilisations	6,3	4,9	3,5
Autres actifs non courants	18,4	15,3	18,6
Actif non courant	252,3	209,2	208,6
Clients et comptes rattachés (net)	72,2	57,1	65,8
Autres actifs courants	17,0	13,8	11,6
Trésorerie	35,4	23,8	22,4
Actif courant	124,6	95,3	99,8
TOTAL DE L'ACTIF	376,9	304,5	308,4
PASSIF			
Capital	40,6	40,3	75,6
Réserves et résultats	193,3	173,1	72,5
Capitaux propres	233,9	213,4	148,1
Emprunts et dettes financières - part à + 1 an	36,9	2,0	70,2
Autres passifs non courants	16,2	14,6	17,5
Passif non courant	53,1	16,6	87,7
Emprunts et dettes financières - part à - 1 an	5,3	0,5	0,4
Autres passifs courants	84,6	74,0	72,3
Passif courant	89,9	74,5	72,7
TOTAL DU PASSIF	143,0	91,1	160,3
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	376,9	304,5	308,4

Calendrier Financier

- Mercredi 20 février 2013 : Conférence de résultats annuels analystes, 14 H 30, Pavillon Kléber Paris
- Mercredi 17 Avril 2013 : Publication du chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2013

Avertissement

Le présent communiqué contient en outre des prévisions auxquelles sont associés des risques et des incertitudes concernant la croissance et la rentabilité du Groupe dans le futur. Le Groupe rappelle que les signatures des contrats de licence, qui représentent souvent des investissements pour les clients, sont plus importantes au deuxième semestre et de ce fait, peuvent provoquer des effets plus ou moins favorables sur la performance de fin d'année.

La suite des événements ou les résultats réels peuvent différer de ceux qui sont décrits dans le présent communiqué en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes qui sont décrits dans le Document de référence 2011 déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 27 avril 2012 sous le numéro R12-017.

La distribution du présent communiqué dans certains pays peut être soumise aux lois et règlements en vigueur. Les personnes physiquement présentes dans ces pays et dans lesquels ce communiqué de presse est diffusé, publié ou distribué devraient s'informer de telles restrictions et s'y conformer.

A propos d'Axway

Axway (NYSE Euronext : AXW.PA), leader du marché de la gouvernance des échanges de données, est un éditeur de logiciels comptant plus de 11 000 clients du secteur privé et public dans 100 pays. Depuis plus de 10 ans, Axway fournit aux grandes entreprises des solutions technologiques permettant de mieux gérer les échanges de données stratégiques circulant dans l'entreprise, avec l'extérieur entre partenaires, au sein des communautés B2B, vers le cloud et les périphériques mobiles. Nos solutions sont proposées pour une gestion sur site (on premise) ou hébergées dans le cloud, avec une gamme complète de services. Elles couvrent notamment les domaines de l'intégration B2B, de la gestion des transferts de fichiers (MFT – Managed File Transfer), de la gestion des API et des identités ainsi que de la sécurisation des emails.

Axway, dont le siège social est en France et la direction générale basée aux Etats-Unis, dispose de bureaux dans 22 pays.

Pour plus d'informations, consultez notre site Web : www.axway.fr.