Assemblée générale mixte des actionnaires

Paris – 14 juin 2017

www.insidesecure.com

inside secure
DRIVING TRUST

Ouverture de l’assemblée générale

Patrick Jones
Président du conseil de surveillance

inside secure
DRIVING TRUST

Agenda

• Faits marquants de l'exercice 2016	*Amedeo D'Angelo*
• Comptes consolidés 2016	*Richard Vacher Detournière*
• Comptes annuels 2016	*Richard Vacher Detournière*
• Rapports des CAC	*Richard Vacher Detournière*
• Gouvernance	*Richard Vacher Detournière*
• Vote des résolutions	*Richard Vacher Detournière*

inside secure
DRIVING TRUST

Faits marquants de l'exercice 2016

Amedeo D'Angelo

Faits marquants de l'exercice 2016

- **Transformation stratégique achevée : cession de l'activité semi-conducteurs et recentrage sur les solutions de sécurité pour appareils mobiles et connectés et les éléments de propriété intellectuelle**
- **Chiffre d'affaires de 50 millions de dollars (+86% vs. 2015) :**
  - → **Chiffre d'affaires de l'activité stratégique de logiciels et propriété intellectuelle : 35,8 millions de dollars pour l'année 2016, en hausse de 35% vs. 2015, porté par un niveau exceptionnel des royalties**
  - → **Revenus de licences de brevets NFC : 14,2 millions de dollars en 2016 (vs. 0 en 2015)**
- **Résultat opérationnel ajusté des activités poursuivies : 10,9 millions de dollars sur l'année 2016, contre une perte de 7,4 millions de dollars en 2015**
- **EBITDA des activités poursuivies : 12,3 millions de dollars sur l'année 2016 (perte de 6,1 millions de dollars en 2015)**
- **Résultat net consolidé (IFRS) de 12,3 millions de dollars sur l'année 2016 (perte de 44,6 millions de dollars en 2015), tiré par le résultat opérationnel des activités poursuivies et la plus-value de cession de l'activité semi-conducteurs, partiellement compensés par les charges de restructuration**
- **Trésorerie renforcée et situation financière solide : 27,1 millions de dollars de trésorerie au 31 décembre 2016 en raison de l'amélioration de la performance opérationnelle**

inside secure
DRIVING TRUST

Evènements importants intervenus depuis la clôture de l'exercice 2016

- Chiffre d'affaires consolidé du T1 2017 : 7 millions de dollars
- +13% : croissance du chiffre d'affaires logiciels et licences de technologies de sécurité au T1 2017 par rapport au T1 2016
- +62% : croissance des revenus des nouvelles licences au T1 2017
- Mise en œuvre de la stratégie sur les logiciels de sécurité avec un solide pipeline de produits et un focus sur les ventes et marketing

inside secure
DRIVING TRUST

Stratégie et perspectives pour 2017

- La transformation stratégique, le recentrage des activités et la réduction des coûts opérationnels ont permis à Inside Secure d'afficher des résultats bénéficiaires(i) en 2016.
- En 2017, la stratégie de la société continuera de s'articuler autour de trois axes :
  1. continuer à développer les revenus des nouvelles licences,
  2. maintenir une solide discipline sur les dépenses d'exploitation et
  3. continuer à être profitable(i) sur son activité stratégique de logiciels et de licences de technologies de sécurité(ii).
- Enfin, la société entend assurer une croissance organique durable à long terme, potentiellement renforcée par des acquisitions, dans le but d'enrichir encore son offre de solutions de sécurité et de renforcer ainsi sa position auprès de sa clientèle de base.

(i) Au niveau de l'EBITDA et du résultat opérationnel ajusté.

(ii) ie. sans compter les revenus additionnels potentiels issus des brevets NFC de la société.

inside secure
DRIVING TRUST

Comptes consolidés 2016

Richard Vacher Detournière

Compte de résultat consolidé

En milliers de dollars	Note	Exercice clos le 31 décembre 2015 (*)	2016
Chiffre d'affaires	**7**	**26 920**	**49 944**
Coût des ventes		(11 935)	(8 951)
Marge brute		**14 985**	**40 993**
Frais de recherche et développement	28	(10 646)	(15 257)
Frais commerciaux et de marketing		(10 657)	(11 348)
Frais généraux et administratifs		(9 781)	(8 058)
Autres produits / (charges) opérationnels, nets	29	(2 407)	(4 216)
Résultat opérationnel		**(18 507)**	**2 114**
Produits / (charges) financiers, nets	32	(808)	(684)
Résultat avant impôts		**(19 315)**	**1 430**
Produit / (charge) d'impôts sur le résultat	33	(335)	(1 695)
Résultat net des activités poursuivies		(19 650)	(265)
Résultat net des activités non poursuivies	35	(24 933)	12 609
Résultat net consolidé		**(44 583)**	**12 344**
Résultat revenant aux :			
Actionnaires de la Société		(44 583)	12 344
Intérêts non contrôlés		-	-
Résultat par action :	34		
Résultat net par action		(1,29)	0,30
Résultat net dilué par action		(1,29)	0,30
Résultat net des activités poursuivies par action		(0,57)	(0,01)
Résultat net dilué des activités poursuivies par action		(0,57)	(0,01)
Résultat net des activités non poursuivies par action		(0,72)	0,31
Résultat net dilué des activités non poursuivies par action		(0,72)	0,31

inside secure
DRIVING TRUST

Bilan consolidé - actif

En milliers de dollars	Note	31 décembre 2015	31 décembre 2016
Goodwill	8	20 873	18 773
Immobilisations incorporelles	9	15 760	6 534
Immobilisations corporelles	10	1 744	1 523
Autres actifs non courants	16	19 022	5 361
Total des actifs non courants		**57 399**	**32 191**
Stocks	13	7 943	65
Clients et comptes rattachés	14	8 282	8 630
Obligations remboursables en actions	15	-	11 648
Autres actifs courants	16	12 765	4 845
Instruments financiers dérivés actifs	12	275	90
Trésorerie et équivalents de trésorerie	17	16 434	27 081
Total des actifs courants		**45 699**	**52 358**
Total de l'actif		**103 097**	**84 549**

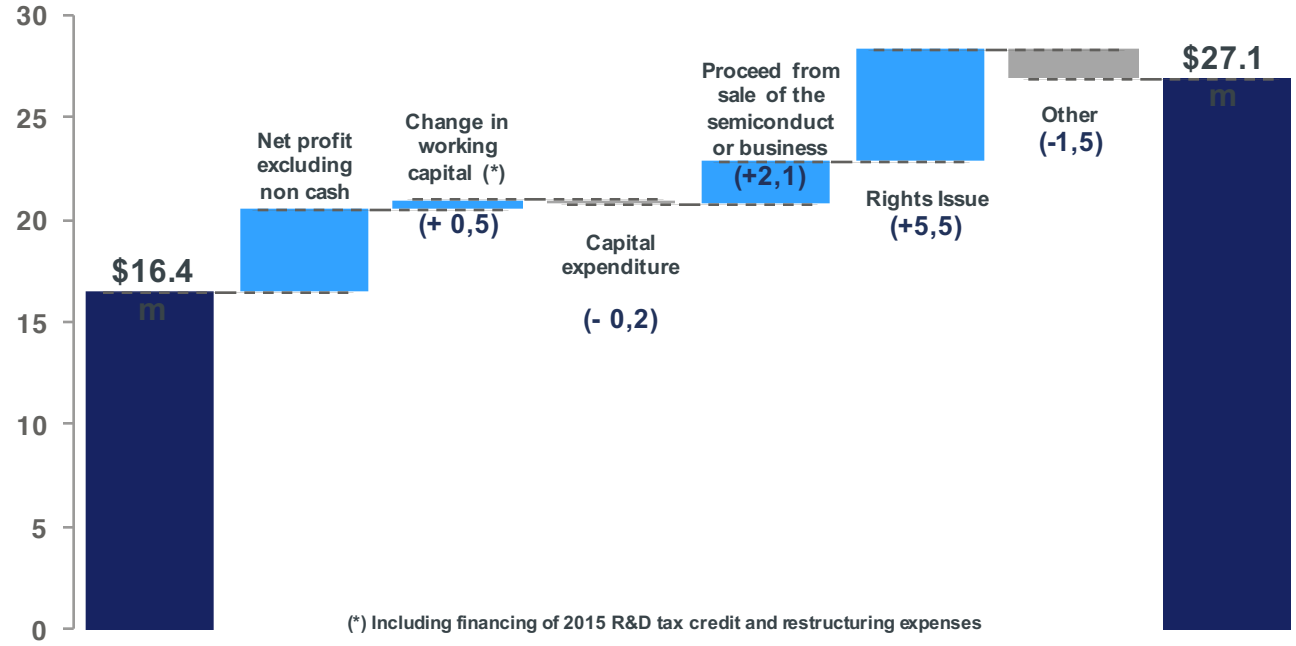
inside secure
DRIVING TRUST

Bilan consolidé – Passif et capitaux propres

En milliers de dollars	Note	31 décembre 2015	31 décembre 2016
Capital	18	18 218	22 023
Primes d'émission	18	226 518	228 029
Autres réserves	20	15 250	12 493
Report à nouveau	20	(166 635)	(211 218)
Résultat		(44 583)	12 344
Capitaux propres part du Groupe		**48 767**	**63 670**
Intérêts non contrôlés		-	-
Total des capitaux propres		**48 767**	**63 670**
Passif sur accord de licence et activités transférées - Part long terme	22	1 907	-
Dettes financières - Part long terme	23	11 806	128
Avances remboursables	24	5 056	-
Engagements de retraite	25	993	336
Total des passifs non courants		**19 762**	**465**
Passif sur accord de licence et activités transférées- Part court terme	22	6 486	-
Instruments dérivés passifs	12	324	193
Fournisseurs et dettes rattachées	21	17 232	11 524
Dettes financières - Part court terme	23	6 558	670
Provisions pour autres passifs	26	689	4 308
Produits constatés d'avance	27	3 278	3 719
Total des passifs courants		**34 568**	**20 414**
Total du passif		**54 330**	**20 879**
Total du passif et des capitaux propres		**103 097**	**84 549**

inside secure
DRIVING TRUST

Evolution de la trésorerie en 2016



inside secure
DRIVING TRUST

Comptes annuels 2016

Richard Vacher Detournière

inside secure
DRIVING TRUST

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT en milliers d'euros	*Note*	Exercice 2016	Exercice 2015
Chiffre d'affaires	*4.1*	74 603	60 561
Production stockée		(5 193)	851
Subventions d'exploitation		-	62
Reprises sur dépréciations et provisions	*3.8*	10 279	6 033
Transferts de charges	*4.8*	1 062	1 018
Autres produits		92	559
Total produits d'exploitation		**80 843**	**69 084**
Achats matières et marchandises		5 043	13 493
Variations de stocks		2 715	1 493
Autres achats et charges externes		44 468	48 305
Impôts taxes et versements assimilés		1 160	1 032
Salaires et traitements	*4.3 et 4.4*	9 681	9 943
Charges sociales		3 202	4 063
Dotations aux amortissements et dépréciations			
- Sur immobilisations : Dotations aux amortissements	*3.1*	2 884	9 814
- Sur immobilisations : Dotations aux provisions	*3.1 et 3.8*	365	1 279
- Sur actifs circulants : Dotations aux dépréciations	*3.8*	-	6 193
Dotations aux provisions	*3.8*	6 185	7 034
Autres charges		4 194	4 168
Total charges d'exploitation		**79 897**	**106 815**
RESULTAT D'EXPLOITATION		**947**	**(37 731)**
Produits financiers de participations		4 255	-
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		248	-
Autres intérêts et produits assimilés		66	282
Reprises de provisions	*3.8*	684	465
Différences positives de change		3 304	8 329
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		-	-
Total produits financiers		**8 558**	**9 076**
Dotations aux provisions	*3.8*	52	678
Intérêts et charges assimilés		584	563
Différences négatives de change		3 987	6 583
Total charges financières		**4 623**	**7 824**
RESULTAT FINANCIER		**3 935**	**1 252**
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		-	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital		20 413	1 195
Reprises de provisions exceptionnelles		-	171
Total produits exceptionnels	*4.6*	**20 413**	**1 366**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		451	138
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		1 650	1 675
Dotations aux amortissements et provisions		2 496	-
Total charges exceptionnelles	*4.6*	**4 598**	**1 813**
RESULTAT EXCEPTIONNEL		**15 816**	**(447)**
Impôt sur les bénéfices	*4.5*	(1 392)	-
Crédit d'impôt recherche		1 768	3 055
RESULTAT NET COMPTABLE		**21 073**	**(33 871)**

inside secure
DRIVING TRUST

Bilan

ACTIF en milliers d'euros	Notes	31 décembre 2016			31 décembre 2015
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
Immobilisations incorporelles	*3.1*	38 611	30 793	7 818	13 958
Immobilisations corporelles	*3.1*	3 953	2 922	1 031	710
Immobilisations financières	*3.2*	34 110	5 712	28 398	19 218
Actif immobilisé		**76 674**	**39 427**	**37 247**	**33 886**
Stocks	*3.4*	67	0	67	7 296
Avances et acomptes versés sur commandes		153		153	277
Créances clients	*3.5*	12 700	3	12 697	8 337
Autres créances	*3.5*	7 349		7 349	26 163
Valeurs mobilières de placement	*3.6*	0		0	120
Disponibilités	*3.6*	23 119		23 119	12 858
Actif circulant		**43 388**	**3**	**43 386**	**55 050**
Charges constatées d'avance	*3.12*	467		467	1 669
Ecarts de conversion actif	*3.13*	52		52	678
Comptes de régularisation		**519**	**0**	**519**	**2 347**
TOTAL ACTIF		**120 581**	**39 429**	**81 152**	**91 283**

PASSIF en milliers d'euros		31 décembre 2016	31 décembre 2015
Capital	*3.7*	17 251	13 909
Prime d'émission et d'apport	*3.7*	164 138	162 915
Réserve indisponible	*3.7*	9 960	9 960
Report à nouveau	*3.7*	(152 133)	(118 606)
Résultat	*3.7*	21 073	(33 871)
Capitaux propres		**60 288**	**34 306**
Provisions pour risques et charges	*3.8*	5 626	7 980
Emprunts et dettes financières divers	*3.5*	693	29 768
Concours bancaires courants	*3.5*	-	-
Avances et acomptes reçus	*3.5*	444	1 252
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	*3.5*	2 862	6 886
Dettes fiscales et sociales	*3.5*	4 847	4 621
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	*3.5*	-	-
Autres dettes	*3.5*	3 561	4 457
Dettes		**18 033**	**54 965**
Produits constatés d'avance	*3.12*	2 307	2 009
Ecarts de conversion passif	*3.13*	523	3
Comptes de régularisation		**2 831**	**2 012**
TOTAL PASSIF		**81 152**	**91 283**

inside secure
DRIVING TRUST

Rapports des CAC

Richard Vacher Detournière

inside secure
DRIVING TRUST

Gouvernance

Richard Vacher Detournière

inside secure
DRIVING TRUST

Gouvernance

A la date de l'AGM

Conseil de surveillance

- *Patrick Jones (président) (i)*
- *Jean Schmitt (vice-président) (i)*
- *Catherine Blanchet (i)*
- *Muriel Barnéoud (i)*
- *Alain Blancquart (i)*

Inside Secure applique le code AFEP-MEDEF de gouvernement d'entreprise des sociétés cotées

Comité des nominations, des rémunérations et de gouvernance

- *Muriel Barnéoud (présidente)*
- *Catherine Blanchet*
- *Pat Jones*
- Jean *Schmitt*

Comité d'audit

- *Patrick Jones (président)*
- *Jean Schmitt*
- *Catherine Blanchet*

(i) le conseil de surveillance est constitué uniquement de membres indépendants

inside secure DRIVING TRUST

Vote des résolutions

Richard Vacher Detournière

inside secure
DRIVING TRUST

Première résolution

- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2016

inside secure
DRIVING TRUST

Deuxième résolution

- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2016

Troisième résolution

- Affectation des résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2016

inside secure
DRIVING TRUST

Quatrième résolution

- Examen des conventions visées aux articles L. 225-86 et suivants du code de commerce

inside secure
DRIVING TRUST

Cinquième résolution

- Approbation des engagements visés à l'article L. 225-90-1 du code de commerce pris par la Société au bénéfice de Monsieur Richard Vacher Detournière, membre du directoire

inside secure
DRIVING TRUST

Sixième résolution

- Avis sur les éléments de rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2016 à Monsieur Amedeo D'Angelo, président du directoire

inside secure
DRIVING TRUST

Septième résolution

- Avis sur les éléments de rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2016 à Monsieur Richard Vacher Detournière, membre du directoire

inside secure
DRIVING TRUST

Huitième résolution

- Avis sur les éléments de rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2016 à Monsieur Pascal Didier, directeur général

inside secure
DRIVING TRUST

Neuvième résolution

- Renouvellement du mandat de Madame Murielle Barneoud en qualité de membre du conseil de surveillance

inside secure
DRIVING TRUST

Dixième résolution

- Ratification de la nomination, à titre provisoire, de Monsieur Alain Blancquart, en qualité de membre du conseil de surveillance

Onzième résolution

- Renouvellement du mandat de Monsieur Alain Blancquart, en qualité de membre du conseil de surveillance

inside secure
DRIVING TRUST

Douzième résolution

- Nomination d’un nouveau commissaire aux comptes

inside secure
DRIVING TRUST

Treizième résolution

- Approbation des principes et des critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables à Monsieur Amedeo d'Angelo en raison de son mandat de membre du directoire

Quatorzième résolution

- Approbation des principes et des critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables à Monsieur Richard Vacher Detournière en raison de son mandat de membre du directoire et de son contrat de travail

inside secure
DRIVING TRUST

Quinzième résolution

- Approbation des principes et des critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables à Monsieur Patrick Jones en raison de son mandat de membre du conseil de surveillance

Seizième résolution

- Approbation des principes et des critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables à Monsieur Jean Schmitt en raison de son mandat de membre du conseil de surveillance

Dix-Septième résolution

- Approbation des principes et des critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables à Madame Murielle Barneoud en raison de son mandat de membre du conseil de surveillance

Dix-huitième résolution

- Approbation des principes et des critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables à Madame Catherine Blanchet en raison de son mandat de membre du conseil de surveillance

Dix-neuvième résolution

- Approbation des principes et des critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables à Monsieur Alain Blancquart en raison de son mandat de membre du conseil de surveillance

Vingtième résolution
Vingt-et-unième résolution

- Autorisation à donner au directoire en vue de l'achat par la Société de ses propres actions
- Autorisation à donner au directoire en vue de réduire le capital social par voie d'annulation d'actions dans le cadre de l'autorisation de rachat par la Société de ses propres actions

inside secure
DRIVING TRUST

Vingt-deuxième résolution

- Modifications des statuts afin de les mettre en conformité avec les dispositions législatives applicables (article 4 « Siège social », article 19 « Conventions soumises à autorisation » et article 21 « Commissaires aux comptes »)

inside secure
DRIVING TRUST

Vingt-troisième résolution

- Délégation de compétence à consentir au directoire en vue d'augmenter le capital par émission d'actions ordinaires et/ou de toutes valeurs mobilières, avec maintien du droit préférentiel de souscription

inside secure
DRIVING TRUST

Vingt-quatrième résolution

- Délégation de compétence à consentir au directoire en vue d'augmenter le capital par émission d'actions ordinaires et/ou de toutes valeurs mobilières, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires par voie d'offre au public

inside secure
DRIVING TRUST

Vingt-cinquième résolution

- Délégation de compétence à consentir au directoire en vue d'augmenter le capital par émission d'actions ordinaires et/ou de toutes valeurs mobilières, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires dans le cadre d'une offre au profit d'investisseurs qualifiés ou d'un cercle restreint d'investisseurs visée au II de l'article L. 411-2 du code monétaire de financier

Vingt-sixième résolution

- Délégation de compétence à consentir au directoire en vue d'augmenter le capital par émission d'actions ordinaires et/ou de toutes valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit d'une catégorie de personnes assurant la prise ferme des titres de capital de la Société susceptibles d'en résulter dans le cadre d'une ligne de financement en fonds propres

inside secure
DRIVING TRUST

Vingt-septième résolution

- Autorisation à consentir au directoire, en cas d'émission d'actions ou de toutes valeurs mobilières donnant accès au capital avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, de fixer le prix d'émission dans la limite de 10 % du capital social

inside secure
DRIVING TRUST

Vingt-huitième résolution

- Délégation de compétence à consentir au directoire en vue d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital avec ou sans droit préférentiel de souscription

Vingt-neuvième résolution

- Délégation de compétence à consentir au directoire à l'effet d'émettre des actions ordinaires et des valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, en cas d'offre publique comportant une composante d'échange initiée par la Société

Trentième résolution

- Délégation de compétence à consentir au directoire en vue d'augmenter le capital social, dans la limite de 10 % du capital, pour rémunérer des apports en nature de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de sociétés tierces en dehors d'une offre publique d'échange

Trente-et-unième résolution

- Fixation des limitations globales du montant des émissions effectuées en vertu des délégations susvisées

Trente-deuxième résolution

- Délégation de compétence à consentir au directoire en vue d'augmenter le capital par incorporation de prime, réserves, bénéfices ou autres

inside secure
DRIVING TRUST

Trente-troisième résolution

- Délégation à consentir au directoire en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions et de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit des salariés adhérant au plan d'épargne du groupe

Merci

inside secure
DRIVING TRUST