

INFOTEL

Société Anonyme au capital de 2.662.782 Euros
Siège social : 36 Avenue du Général de Gaulle - Tour Gallieni II
93170 BAGNOLET

317 480 135 RCS BOBIGNY
SIRET : 317 480 135 000 35

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

PRÉSENTÉ À

L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 21 MAI 2014

(Exercice clos le 31/12/2013)

(Rapport sur la gestion du groupe, inclus)

– MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION –

	Durée du mandat	date de nomination	date de renouvellement
Monsieur Bernard LAFFORET Président, Directeur Général	6 ans	23 mai 2012	AG de mai 2018
Monsieur Michel KOUTCHOUK DG Délégué, Administrateur	6 ans	23 mai 2012	AG de mai 2018
Madame Josyane MULLER DG Délégué, Administrateur	6 ans	23 mai 2012	AG de mai 2018
Madame Janina COHEN Administrateur	6 ans	23 mai 2012	AG de mai 2018

– DIRECTEURS GÉNÉRAUX DÉLÉGUÉS, NON ADMINISTRATEURS –

	Durée du mandat	Date nomination	Date de renouvellement
Monsieur Jean-Marie MEYER	6 ans	23 mai 2012	CA de mai 2018
Monsieur Eric FABRETTI	6 ans	23 mai 2012	CA de mai 2018

– COMMISSAIRES AUX COMPTES –

	Durée du mandat	Date de nomination	Date de renouvellement
AUDIT CONSULTANTS Associés Représenté par Monsieur Jacques RABINEAU	5 ans (pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur)	7 décembre 2011	AG de mai 2016
CONSTANTIN ASSOCIES Représenté par Monsieur Jean Paul SEGURET	6 ans	26 mai 2010	AG de mai 2016

Chers Actionnaires,

Nous vous avons réunis ce jour, en **Assemblée Générale Mixte**, conformément aux dispositions légales et statutaires, pour vous rendre compte de l'activité de notre société au cours de l'exercice clos le **31 décembre 2013**, vous présenter les résultats du groupe qu'elle contrôle, ses perspectives d'avenir et soumettre à votre approbation les comptes sociaux et consolidés dudit exercice et l'affectation des résultats.

LE GROUPE INFOTEL

PRINCIPAUX ÉVÉNEMENTS DE L'EXERCICE

Sur l'exercice 2013, l'activité progresse de 6,27 % à 142,7 M€, dans un marché global en faible décroissance : - 0,2 %.

Le Groupe a privilégié la croissance et le maintien de ses positions chez ses grands clients, pour atteindre une taille critique dans un paysage très concurrentiel.

Le pôle Services (95 % du CA) a connu une croissance de 5,69 % à 134,5 M€, d'une année sur l'autre, grâce aux efforts commerciaux réalisés sur la période et à la conquête de nouveaux marchés, en particulier dans le domaine de l'informatique mobile (par exemple : banque sur tablette).

La montée en charge s'est poursuivie dans tous les secteurs d'activité.

Le taux d'inter contrat reste de l'ordre de 2,1 % et plus de 70% des prestations est forfaitisée.

Le pôle Logiciels (5 % du CA) est en hausse de 16,90 % à 8,2 M€ sur l'année, principalement du fait de royalties IBM.

Le Groupe Infotel reste confiant sur 2014 pour l'ensemble de ses deux pôles d'activité. Le Groupe a notamment signé lors du dernier trimestre de l'année 2013 plusieurs contrats dans le domaine bancaire (comme, par exemple, BNP Paribas, Banque de France ou encore Caisse d'Epargne) et dans d'autres secteurs (comme par exemple PSA ou encore Office Européen des Brevets).

Dans le domaine de l'archivage, Infotel a réalisé 60% de son chiffre d'affaires à l'international. Des discussions pour la signature de nouveaux contrats sont en cours, malgré la longueur des processus décisionnels.

Le résultat opérationnel courant de l'exercice ressort à 14,3 M€, ce qui représente un taux de marge opérationnel de 10,05 %.

Le taux moyen d'inter contrat annuel est de 2,1 %, témoignant d'un niveau d'activité élevé.

Le résultat net part du groupe s'élève à 9,5 M€ (6,7 % du CA)

Au 31 décembre 2013, la situation financière d'Infotel demeure particulièrement solide avec des capitaux propres de 50,7 M€, aucun endettement et un niveau toujours élevé de trésorerie (25,7 M€)

RÉSULTATS CONSOLIDÉS DU GROUPE

Le chiffre d'affaires du Groupe s'est élevé à 142 687 k€ pour l'exercice 2013 contre 134 266 k€ au cours de l'exercice précédent, marquant ainsi une progression de l'ordre de 6,27 %.

L'année 2013 a été portée par une croissance dynamique de l'activité Services (95 % du CA) qui progresse de 5,69 % passant de 127 265 k€ à 134 504 k€, et une augmentation de 16,90 % de l'activité Logiciels passant de 7 000 k€ à 8 183 k€.

Les charges opérationnelles ont augmenté de 0,92 %. Elles passent de 127 183 k€ en 2012 à 128 352 k€ en 2013.

Le résultat opérationnel courant s'élève à 14 335 k€ et représente 10,05 % du chiffre d'affaires alors qu'il s'élevait à 7 083 k€ en 2012 et représentait 5,27 % du chiffre d'affaires, soit une hausse de 4,78 points.

Le résultat financier est négatif de 8 k€ contre un résultat financier positif de 216 k€ pour l'exercice précédent.

Après déduction de l'impôt sur les bénéfices pour un montant de 5 514 k€, le résultat net part du Groupe consolidé s'élève à 9 500 k€ contre 4 674 k€ pour l'exercice précédent.

La variation des capitaux propres consolidés part du groupe de 6.578 k€ s'explique par les éléments suivants :

- résultat 2013 : + 9 500 k€;
- distribution de dividendes de l'assemblée du 23 mai 2013 : - 2 639 k€;
- augmentation de capital suite à l'exercice d'options de souscription d'actions : Néant ;
- variation des primes liées au capital : Néant ;
- variation de la réserve de conversion : - 8 k€;
- comptabilisation des paiements fondés sur les actions : Néant ;
- impact des mouvements sur actions propres : - 4 k€;
- variation de périmètre = - 271 k€;
- autres variations : Néant.

ÉVOLUTION DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Le 26 juin 2013, la société Infotel a cédé la participation de 40% qu'elle détenait dans Harwell Management. Elle a également renforcé sa participation dans Infotel Business Consulting qu'elle a portée de 55% à 75%.

RÈGLES D'ÉVALUATION ET DE PRÉSENTATION DES COMPTES SOCIAUX ET DES COMPTES CONSOLIDÉS

Les comptes sociaux et les comptes consolidés ont été établis selon les mêmes règles et principes comptables que ceux utilisés pour l'établissement des comptes de l'exercice précédent.

INFORMATION SUR LES RISQUES DE MARCHÉ ET LES RISQUES PAYS

• Risque de taux

À ce jour, le Groupe n'a aucun endettement financier significatif, et ne détient pas d'autre actif financier que des SICAV de trésorerie. Le risque de taux est donc marginal.

La Société et le Groupe n'ont pas recours à l'utilisation d'instruments financiers pour faire face au risque de taux.

• Risque de change

En k€	US Dollar
Actifs	1 845
Passifs	382
Position nette	1 463

La position nette avant gestion correspond à la différence entre l'actif et le passif en devises.

La société mère supporte le risque de change sur les facturations intragroupe et sur les royalties IBM. Elle n'a pas procédé à la couverture de ces risques jusqu'à présent, hormis le recours ponctuel à des ventes à terme de devises détenues en banque. En 2013, la société mère n'a pas eu recours à des ventes à termes de devises détenues en banque.

Les filiales d'**Infotel** à l'étranger facturent leurs prestations en monnaie locale. Elles supportent des coûts commerciaux également en monnaie locale.

La part du chiffre d'affaires du groupe **Infotel** pouvant être concernée par une variation du dollar US est d'environ 5 169 k€, soit 3,6 % du chiffre d'affaires global.

Une évolution du cours du dollar US de plus ou moins 3 % aurait un impact sur le résultat financier de plus ou moins 155 k€.

Les ventes en Europe sont réalisées dans la zone Euro et ne présentent donc pas de risques de change.

• Risque de liquidité

Infotel a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité qu'elle estime nul en raison d'une absence d'emprunt et de la trésorerie excédentaire dont elle dispose. Par conséquent, elle considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.

• Risque sur actions

La politique de gestion de la trésorerie du Groupe est extrêmement prudente : elle consiste à placer les liquidités dans des SICAV de trésorerie et des dépôts à terme pour que ces sommes soient rémunérées et qu'elles puissent être facilement disponibles. L'exposition de la Société au risque sur actions se limite aux titres de SICAV monétaires et aux actions propres. La Société ne supporte pas de risques sur actions liées à des investissements dans des entités non consolidées car elle ne réalise pas de placements en actions.

Le portefeuille de valeurs mobilières et d'actions propres tel qu'il apparaît dans les comptes consolidés du groupe **Infotel**, se décompose de la manière suivante :

Infotel SA :

Actions propres :	268 k€
SICAV de trésorerie :	4 316 k€

Ces actifs ne font l'objet d'aucune provision.

• Risque pays

L'activité du groupe étant exercée essentiellement sur le territoire de l'Europe occidentale et les Etats-Unis, le risque pays est considéré comme marginal.

INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

2013	Non Echues	Echues Inférieurs à 60 jours	Echues supérieurs à 60 jours	TOTAL
Dettes fournisseurs (hors groupe) en K€	307	0	0	307

2012	Non Echues	Echues Inférieurs à 60 jours	Echues supérieurs à 60 jours	TOTAL
Dettes fournisseurs (hors groupe) en K€	295	0	0	295

POLITIQUE GENERALE EN MATIERE ENVIRONNEMENTALE ET ENGAGEMENTS SOCIETAUX EN FAVEUR DU DEVELOPPEMENT DURABLE

En application des dispositions de l'article L. 225-102-1 alinéa 4 du Code de Commerce, nous vous communiquons ci-après les mentions relatives à la manière dont le Groupe Infotel prend en compte les conséquences environnementales de son activité.

Nous exposons également les engagements d'Infotel en faveur du développement durable.

POLITIQUE GENERALE EN MATIERE ENVIRONNEMENTALE

Organisation de la société pour prendre en compte les questions environnementales

Infotel exerce une activité intellectuelle qui n'est pas une activité polluante.

Cependant, **Infotel** est soucieux de l'impact de ses activités sur l'environnement. Ainsi, le Groupe s'efforce de réduire son impact négatif dans les domaines qui le concernent, de respecter la législation et les normes environnementales, et d'améliorer en permanence la performance environnementale de ses activités. Les émissions de carbone des sociétés du Groupe sont, pour la majeure partie, dues à la consommation d'énergie de ses installations et en particulier la consommation en équipements informatiques.

De plus, la préoccupation pour l'environnement du groupe **Infotel** a été formalisée dans une démarche structurée qui s'est conclue par l'obtention de la certification ISO 14001 le 29 juillet 2011.

Les actions de formation et d'information des salariés menées en matière de protection de l'environnement

Le Groupe mesure quotidiennement la consommation énergétique dans ses bureaux et centres de service et étudie les opportunités d'un meilleur rendement.

Tous les salariés sont sensibilisés dès l'embauche aux valeurs environnementales. Le Groupe dans le cadre de sa démarche ISO 14001 demande à chacun de ses partenaires d'avoir une attitude éco-responsable et privilégie les relations avec les fournisseurs détenteurs d'un label.

Les moyens consacrés à la prévention des risques environnementaux et des pollutions

Tous les services de l'entreprise sont tenus de rationaliser au mieux leur consommation électrique.

Chaque réfection ou ouverture de nouvelles installations doit être l'occasion d'envisager et d'adopter des systèmes de technologie efficace d'économie d'énergie.

Dans le cadre de la certification ISO 14001, le Groupe a mis en place un Système de Management Environnemental (SME) inspiré des exigences de la norme visant l'amélioration permanente de ses performances environnementales. Le Groupe a mis en place une politique environnementale visant à réduire sa consommation de papier et sa consommation d'énergie. L'objectif retenu est de faire baisser ces consommations de 10 % avant 2014.

Le montant des provisions et garanties pour risques en matière d'environnement

En l'absence de risque environnemental, les sociétés du Groupe n'ont passé aucune provision pour risque de pollution.

Aucune question environnementale n'influence l'utilisation faite par l'émetteur de ses immobilisations corporelles.

POLLUTIONS ET GESTIONS DES DECHETS

Mesures de prévention, réduction, réparation de rejets dans l'air, l'eau et le sol affectant gravement l'environnement

L'activité des sociétés du groupe **Infotel** ne représente aucun risque pour l'environnement de nature à affecter gravement l'air, l'eau et le sol et n'est donc pas concernée par d'éventuelles mesures de prévention ou de réduction à cet effet.

Mesure de prévention, de recyclage et d'élimination des déchets

La société a mis en place un système de collecte sélective des déchets (papier, D3E).

Prise en compte des nuisances sonores et de tout autre forme de pollution spécifique à une activité

Dans le cadre de ses activités, la société n'émet aucune nuisance sonore.

Et d'une manière générale la société **Infotel** n'est concernée par aucune forme de pollution spécifique à son activité.

Informations environnementales	2013	2012
Consommation en eau	3 062 m ³	3 211 m ³
Consommation en électricité	1 008 MWH	1 033 MWH
Consommation en matières premières	Néant	Néant
Consommation en autres énergies	Néant	Néant
Utilisation des sols	Néant	Néant

Changements climatiques

Rejet de gaz à effet de serre

Le Groupe prépare un Plan de Déplacement Entreprise qui contribuera aux objectifs de réduction d'émission de gaz à effet de serre.

Adaptation aux conséquences du changement climatique

A travers ses implantations, le Groupe mène une politique tendant vers le développement économique peu consommateur de carbone et des stratégies d'adaptation au changement climatique.

Protection de la biodiversité

Infotel n'a pas mis en place de plan relatif à la biodiversité.

RAPPORT (RSE) INFORMATIONS SUR LES ENGAGEMENTS SOCIETAUX EN FAVEUR DU DEVELOPPEMENT DURABLE

Infotel souhaite contribuer à l'amélioration de la qualité de vie et de l'environnement partout où les sociétés du Groupe interviennent.

Le Groupe a placé les enjeux de développement durable au cœur de sa stratégie, et l'exprime dans sa Charte Qualité.

La politique du Groupe s'inscrit dans une démarche de développement durable qui est fondée sur la conviction que son développement à long terme dépend en partie de la façon dont **Infotel** assume sa responsabilité dans les domaines sociaux et environnementaux.

Impact territorial, économique et social de l'activité de la société

En matière d'emploi et de développement régional, **Infotel** est très engagée dans l'économie locale à travers ses différentes implantations sur tout le territoire français :

en région parisienne, à partir des sites de Neuilly-sur-Seine, Bagnolet et Nanterre ;

dans le Nord, à partir du site de Lille ;

à l'Ouest, à partir des centres de service de Rennes, de Nantes, du Mans, de Niort de Brest et de Bordeaux ;

dans le Sud-Ouest, à partir du centre de service de Toulouse ;

dans le Sud-Est, à partir des centres de service de Lyon, de Dijon, d'Aix-Marseille et de Nice.

En sa qualité d'entreprise française, **Infotel** poursuit une véritable stratégie de proximité qui lui permet d'être à la fois très proche de ses clients, mais aussi d'offrir à ses collaborateurs, une qualité de vie.

En matière d'impact territorial, économique et social sur les populations riveraines ou locales, le Groupe fait du développement régional un élément de sa stratégie, contribuant ainsi à un impact territorial de ses activités en matière d'emploi. **Infotel** est très impliquée dans l'économie locale et d'une manière générale se fait fort de privilégier le « *nearshore* », c'est-à-dire les acteurs nationaux (ou de pays proches) par opposition à l'« *offshore* » : **Infotel** n'a donc pas la volonté de faire appel à une main d'œuvre éloignée, même à bas coûts.

Relations entretenues avec les personnes ou les organisations intéressées par l'activité de la société

Compte tenu de l'activité du Groupe, **Infotel** n'a pas vocation à entretenir des relations privilégiées ou des actions de mécénat et de partenariat avec des associations d'insertion, de défense de l'environnement, de protection de consommateurs et avec les populations riveraines.

Toutefois, **Infotel** s'investit particulièrement en matière de formation, et entretient des relations étroites et privilégiées avec les établissements d'enseignement informatique, et met en place des partenariats qui débouchent sur des apprentissages, des stages, et des formations.

En termes de gouvernance, c'est la Direction générale qui est chargée de la mise en œuvre de la politique de développement durable du Groupe.

Compte tenu de l'activité d'**Infotel**, aucune action de prévention de la corruption ne nécessite une mise

en œuvre particulière.

Le Groupe a mis en place une politique de prévention des discriminations et de promotion de l'égalité des chances.

Sous-traitance et fournisseurs

De même, **Infotel** prend en compte les enjeux sociaux et environnementaux dans le choix de ses fournisseurs et sous-traitants et privilégie les interlocuteurs nationaux conformément à sa politique de développement de l'emploi.

D'une manière générale, **Infotel** entretient des interactions avec les parties prenantes. Ces interactions sont de différentes natures et répondent à des besoins variés.

Loyauté des pratiques

Compte tenu de son activité de prestataires de services en informatique, **Infotel** ne mène aucune action particulière pour prévenir la corruption.

Infotel n'est pas concerné par les dispositions relatives à la santé et à la sécurité des consommateurs compte tenu de ses activités de prestations de services en informatique auprès des entreprises.

Autres actions engagées en faveur des droits de l'homme

Infotel conduit son développement dans le respect des droits humains et sociaux fondamentaux et le respect de l'environnement partout où il exerce son activité.

La stratégie RSE pour l'année 2015 prévoit de renforcer le dialogue avec les parties prenantes avec l'objectif de travailler sur la déclinaison des sujets RSE dans les activités, et notamment le sujet des droits de l'homme.

Dès lors, un regard particulièrement attentif est apporté sur les conditions de travail de tout le personnel du Groupe, ainsi que celles de ses sous-traitants.

INFORMATIONS SOCIALES

En application des dispositions de l'article L. 225-102-1 alinéa 4 du Code de Commerce, nous vous

communiquons ci-après les mentions relatives aux données sociales de l'activité d'Infotel.

Informations sociales	2013	2012
Effectif total au 31 / 12	1146	1 060
Embauches CDI	170	213
Embauches CDD	0	0
Licenciements économiques	0	0
Licenciements pour autres causes	11	2
Heures supplémentaires forfaitaires	100 par personne et par an	100 par personne et par an
Main d'œuvre extérieure	Néant	Néant
Plans de réduction d'effectifs	Néant	Néant
Organisation du temps de travail	Annualisation à 80 %	Annualisation à 80 %
Durée du temps de travail	37,20 heures par semaine	37,20 heures par semaine
Durée du temps partiel (moyenne)	31 heures par semaine	31 heures par semaine
Motifs et taux d'absentéisme	Maladie, maternité : 2,2 %	Maladie, maternité : 1,2 %
Rémunération moyenne incluant les primes (hors dirigeants)	41 000 €/ an	41 000 €/ an
Évolution des rémunérations individuelles de base dans l'année	+3,4 % en moyenne	+3 % en moyenne
Charges sociales	45 % des rémunérations	45 % des rémunérations
Intéressement	Néant	Néant
Participation (Infotel Conseil)	Coefficient 4/7	Coefficient 4/7
PEE	Oui, y compris en actionariat	Oui, y compris en actionariat
Égalité professionnelle entre hommes et femmes : salaire moyen	3,6 % de plus pour les hommes	4 % de plus pour les hommes
Égalité professionnelle : salaire qualification médiane (C2.2)	Écart -0,7 % non significatif	Écart < 1 % non significatif
Accords collectifs	RTT	RTT
Hygiène et sécurité	4 CHS, maladie prof. : néant	2 CHS, maladie prof. : néant
Formation	921 k€ soit 2,1 % des salaires	1 018 k€ soit 2,4 % des salaires
Handicapés	5	3
Œuvres sociales		Néant
Sous-traitance	47 % du poste total salaires + ST	47 % du poste total salaires + ST
Impact territorial	Néant	Néant
Relation avec les associations	Néant	Néant
Sous-traitance à l'étranger	Néant	Néant
Impact sur le développement local à l'étranger	Néant	Néant

ELIMINATION DES DISCRIMINATIONS EN MATIERE D'EMPLOI ET DE PROFESSION

En application des dispositions de l'article L 225-102-1, alinéa 5 du Code de commerce, nous vous présentons les engagements de la Société dans le cadre de la lutte contre les discriminations et la promotion des diversités.

Comme le montre le tableau ci-dessus, l'égalité professionnelle entre les hommes et les femmes est respectée, et le nombre d'handicapés employés par le Groupe est en augmentation.

Par ailleurs, le Groupe a défini une politique d'emploi des seniors et à mis en place un plan d'action.

RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

Durant l'année 2013, le groupe **Infotel** a poursuivi ses efforts de recherche et de développement pour ses activités de Logiciels et de Services.

Pour les Logiciels, les dépenses de recherche et développement ont porté sur des logiciels novateurs :

- Arcsys (plate-forme technologique d'archivage), avec entre autres, la réalisation de nouveaux connecteurs avec des outils de GED, l'enrichissement de la bibliothèque de Web Services Arcsys, l'intégration de nouveaux formats dans les archives et une restitution intelligente des flux ;
- la conception de nouveaux modules liés au « coffre-fort numérique » ;
- la gamme Infoscope, avec Infoscope Tests (logiciel de tests automatisés par ordinateur, issu des besoins internes d'amélioration de la qualité des logiciels livrés aux clients) et Infoscope Sources ;
- les évolutions du produit Merge Backup (logiciel de création d'une copie virtuelle de base de données à des fins de restauration rapide), avec la mise en compatibilité avec les nouvelles versions de bases de données et l'élargissement des scénarios de politiques de prise de copies de sauvegardes,
- la conception d'évolutions du produit HPU MP, liées à la mise en conformité avec de nouvelles bases de données et au développement d'un nouveau mode de compression des données stockées ;
- la mise au point d'un outil de planification des utilitaires à lancer par notre produit iDBA intégrant l'ensemble des contraintes machines et des contraintes métiers,

Pour cette activité, elles se sont élevées en 2013 à un montant de 2 440 k€ entièrement portés à l'actif.

Pour les Services, les dépenses de recherche et développement ont porté sur des points variés parmi lesquels on peut citer entre autres :

- l'étude d'un système d'indexation permettant de retrouver des documents au sein d'une archive, même si aucun résumé ni liste de mots clés ne sont associés à ces documents, avec des performances ;
- la recherche de solutions permettant l'utilisation de techniques de parallélisation afin de répartir dans des conditions optimales la gestion des index sur plusieurs machines de taille peu importantes ;
- la recherche de solutions liées au chargement dans des bases DB2 *mainframe* de documents en langage original chinois, afin de servir de fonds documentaire pour le développement de futurs services de traduction automatisés ;
- recherches et développement d'un logiciel de gestion des travaux de maintenance avion, permettant de loguer des incidents survenus en vol, en gérant de façon transparente les coupures entre les éléments embarqués de l'application et les éléments non embarqués ;
- développement d'un *framework* permettant de réceptionner des données provenant des avions en vol afin de préparer des actions de maintenance au sol en optimisant le temps d'indisponibilité des avions ;
- développement d'un outil permettant de réaliser des analyses de sécurité et de fiabilité de l'avion et de ses systèmes conformément aux exigences définies par les autorités de certification aéronautiques ;
- conception d'un atelier graphique temps réel de définition de scénarios de tests utilisant des technologies web novatrices ;
- implémentation d'un moteur de recherche au sein de l'application « Documentation Technique » du système de gestion après-vente d'un constructeur automobile intégrant la parallélisation du processus d'indexation et du processus de traitement des requêtes, et des contraintes de performances élevées ;
- etc.

Pour ces activités de service, les charges de recherche se sont élevés à 1.349 k€.

Le tableau ci-dessous récapitule les dépenses de recherche et développement sur les trois dernières années :

En k€	2013	2012	2011
Frais de développement activés	2 440	2 425	2 283
Frais de développement comptabilisés en charges	1 349	1 945	1 738
Total frais de recherche et développement	3 789	4 370	4 021

SITUATION DE INFOTEL DURANT L'EXERCICE ECOULE

Nous vous rappelons que la société **Infotel**, à une activité de création, de développement et de vente de logiciels en France et à l'étranger.

Holding animatrice du groupe, elle tire aussi ses ressources des redevances de concession de logiciels conformément à son accord de distribution avec IBM, des dividendes en provenance de ses filiales, de la part lui revenant des produits financiers, résultant de la gestion de la trésorerie du groupe.

Le résultat de **Infotel** comparé à celui de l'exercice précédent est résumé schématiquement comme suit :
(en k€) :

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
- Chiffre d'affaires En hausse de 15 %	8.147	9.404
- Charges d'exploitation En baisse de 4 %	9.490	9.085
- Résultat d'exploitation	1.099	2.759
- le résultat financier ressort à	+3.213	+ 2.867
- Le résultat courant est de	4.312	5.626
Le résultat exceptionnel est de	15	1.449
- L'impôt sur les bénéfices	436	1.105
Le bénéfice net ressort à	3.890	5.970

ACTIVITÉ ET RÉSULTAT DES FILIALES

➤ **Infotel Conseil et les autres filiales françaises :**

La société **Infotel Conseil**, détenue à 100 %, exerce les activités de prestation de services du Groupe. Elle a réalisé en 2013 un chiffre d'affaires de **134.616 k€** en hausse de **3,89 %** et un bénéfice de **6.357 k€**, alors que celui de l'exercice précédent s'élevait à **3.650 k€**

Pour son troisième exercice, **Infotel Business Consulting**, détenue à **75 %** par Infotel a réalisé un chiffre d'affaires de **2.985 k€** contre **1.707 k€** lors de l'exercice précédent, soit une progression de **74,87**

% . Le bénéfice net comptable 2013 s'est élevé à **441 k€** contre **178 k€** lors de l'exercice précédent.

Archive Data Software détenu à **33,33 %** par **Infotel SA** a réalisé un chiffre d'affaires en 2013 de **1.181 k€** en progression de 15,15 % et le bénéfice net comptable s'élève à **7 k€**

➤ **Infotel Corporation (USA) :**

La société **Infotel Corporation (USA)**, détenue à 100 %, assure le support technique des logiciels aux États-Unis et gère les relations avec certains distributeurs.

Elle a réalisé en 2013 un chiffre d'affaires de **559 k€** en progression de **6,68 %** (**524 k€** en 2012) et un bénéfice de **11 k€**, contre **2 k€** pour l'exercice précédent.

➤ **Infotel GmbH (Allemagne) :**

La société **Infotel GmbH (Allemagne)**, détenue à 100 %, perçoit les commissions d'un agent sur le produit de ses ventes de logiciels.

La société n'a réalisé aucun chiffre d'affaires au cours de l'année 2013 contre un chiffre d'affaires de 6 k€ et un résultat nul contre un bénéfice de 7 k€ lors de l'exercice précédent.

➤ **Infotel Monaco (Monaco) :**

La société **Infotel Monaco (Monaco)**, détenue à 100 %, a réalisé un chiffre d'affaires de 1 610 k€ contre 1 022 k€ lors de l'exercice précédent, marquant ainsi une hausse de 57,53 %. Le résultat de l'activité est un bénéfice de 298 k€ contre un bénéfice de 213 k€ pour l'exercice précédent.

➤ **Insoft software (Allemagne) :**

La société **Insoft Software GmbH (Allemagne)**, détenue à 100 %, a réalisé un chiffre d'affaires de 1 263 k€ en augmentation de 4,03 % (1 215 k€ en 2012). Le résultat de l'activité est un bénéfice de 328 k€, contre 217 k€ lors de l'exercice précédent.

ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Néant.

PRISES ET CESSIONS DE PARTICIPATION

Le 26 juin 2013, la société Infotel a cédé la participation de 40% qu'elle détenait dans Harwell Management. Elle a également renforcé sa participation dans Infotel Business Consulting qu'elle a portée de 55% à 75%.

PERSPECTIVES D'AVENIR DE LA SOCIÉTÉ ET DU GROUPE POUR 2013

Même si **Infotel** dispose de bons atouts au sein de ses deux pôles d'activité, le Groupe aborde l'exercice 2014 avec confiance, mais aussi avec prudence.

L'activité Services doit tenir compte d'une concurrence active, et la croissance ne doit pas se faire au détriment de la rentabilité. L'activité Logiciels doit consolider sa progression, et capitaliser à la fois sur ses logiciels actuels et sur ses nouveaux produits, tout en s'ouvrant de plus en plus à l'international par la recherche de distributeurs et de partenariats, en particulier pour le logiciel d'archivage Arcsys.

En 2014, **Infotel** privilégiera les axes suivants :
une action commerciale plus efficace ;

une gestion de projets optimisée permettant de maîtriser les risques ;
un recrutement performant en avance de phase sur les besoins commerciaux ;
une maîtrise des coûts, qu'ils soient internes ou provenant de la sous-traitance ;
une vigilance constante sur la qualité.

Ces actions s'inscrivent dans le cadre du plan stratégique « Performance 2016 » défini au paragraphe 6.2.2 en page 26 du document de référence avec quatre grandes directions :

- poursuivre la stratégie de développement avec les grands comptes, grâce à l'implantation de centres de service ;
- accompagner les services informatiques des grands comptes vers la mobilité ;
- aider les grands comptes à gérer les énormes volumes de données du *Big Data* ;
- augmenter la part de l'international.

En 2014, **Infotel** se donne pour objectif de poursuivre sa croissance tout en sécurisant ses marges.

IDENTITÉ DES DIRIGEANTS DÉTENANT UNE PARTICIPATION SIGNIFICATIVE

Les dirigeants détenant, au 31 décembre 2013, une participation directe significative dans le capital de la société **Infotel** sont les suivantes :

<u>Titulaires :</u>	<u>% Capital</u>	<u>% Droits de vote</u>
- M. Bernard LAFFORET	33,81	43,33
- M. Michel KOUTCHOUK	5,81	7,41
- Mme Josyane MULLER	3,78	4,83
- M. Jean-Marie MEYER	3,07	3,91
- M. Eric FABRETTI	3,26	3,87

Le 29 août 2013, il a été porté à la connaissance de la Société un franchissement à la baisse du seuil de 5 % par Alto Invest.

Aucune acquisition, cession, souscriptions ou échanges de titres n'ont été réalisées par les membres du Conseil d'administration et le Directeur Général ainsi que toute autre personne qui, dans les conditions définies par le règlement général de l'Autorité des marchés financiers a, d'une part, au sein de l'émetteur, le pouvoir de prendre des décisions de gestion concernant son évolution et sa stratégie, et a, d'autre part, un accès régulier à des informations privilégiées concernant directement ou indirectement cet émetteur ou des personnes ayant, dans des conditions définies par décret en Conseil d'État, des liens personnels étroits avec les personnes ci-dessus mentionnées.

Il n'existe aucune restriction statutaire à l'exercice des droits de vote et aux transferts d'actions ou de clauses de conventions portées à la connaissance de la Société en application de l'article L. 233-11.

Il n'existe aucune participation directe ou indirecte dans le capital de la Société en vertu des articles L. 233-7 et L. 233-12.

Il n'existe aucun accord entre les actionnaires pouvant entraîner des restrictions au transfert d'actions et à l'exercice des droits de vote.

Les règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du Conseil d'administration sont décidées par l'Assemblée générale ordinaire. La durée des fonctions étant de six années.

La modification des statuts de la Société est décidée par l'Assemblée générale extraordinaire à la majorité des deux tiers des voix des actionnaires présents, représentés ou votant par correspondance.

Les pouvoirs du Conseil d'administration, l'émission ou le rachat d'actions sont récapitulés dans le

tableau des délégations ci-annexé.

Il n'existe aucun accord conclu avec la Société qui modifierait ou prendrait fin en cas de changement de contrôle de la Société et porterait atteinte à ses intérêts.

Il n'existe aucun accord prévoyant des indemnités pour les membres du Conseil d'administration ou les salariés, s'ils démissionnent ou sont licenciés sans cause réelle et sérieuse ou si leur emploi prend fin en raison d'une offre publique.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil d'administration se compose des membres suivants :

- **Monsieur Bernard LAFFORET**, Président, Directeur Général
- **Monsieur Michel KOUTCHOUK**, Administrateur et Directeur Général Délégué
- **Madame Josyane MULLER**, Administrateur et Directeur Général Délégué
- **Madame Janina COHEN**, Administrateur

Nous vous précisons que la société Infotel est en conformité avec les dispositions de la loi n°2011-103 du 27 janvier 2011 sur la représentation équilibrée des femmes et des hommes dans les conseils d'administration qui pose un principe de mixité et impose que la proportion des membres du conseil de chaque sexe ne soit pas inférieure à 40%.

CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

Les conventions visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de Commerce sont relatées dans le rapport spécial des Commissaires aux comptes.

CHARGES NON DEDUCTIBLES VISÉES A L'ARTICLE 39-4 DU C.G.I.

Les comptes de l'exercice écoulé font apparaître au titre des charges non déductibles visées à l'article 39-4 du C.G.I des amortissements excédentaires de 2.697 Euros.

PARTICIPATION DES SALARIÉS AU CAPITAL

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de Commerce, nous vous rendons compte de la participation des salariés au capital de la société au dernier jour de l'exercice écoulé, soit le 31 décembre 2013 :

- Salariés d'Infotel Conseil : 8 872 actions, représentant 0,67% du capital social d'Infotel au travers d'un plan d'épargne entreprise.

LISTE DES MANDATS SOCIAUX

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1, al. 3 du Code de commerce, nous vous communiquons en annexe la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercées dans d'autres sociétés par chacun des mandataires sociaux de la Société.

RÉMUNÉRATION DES MANDATAIRES SOCIAUX

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce, nous vous rendons compte des rémunérations de toute nature et des avantages en nature versés durant l'exercice écoulé à chaque mandataire social :

- **Monsieur Bernard LAFFORET**, Président et Directeur Général :

- une rémunération et des avantages en nature s'élevant à un montant brut global de **217 k€**

- **Monsieur Michel KOUTCHOUK**, Directeur Général Délégué:

- une rémunération et des avantages en nature s'élevant à un montant brut global de **196 k€**

- **Madame Josyane MULLER**, Directeur Général Délégué:

- une rémunération et des avantages en nature s'élevant à un montant brut global de **192 k€**

- **Monsieur Jean-Marie MEYER**, Directeur Général Délégué :

- une rémunération et des avantages en nature s'élevant à un montant brut global de **210 k€**

- **Monsieur Eric FABRETTI**, Directeur Général Délégué :

- une rémunération et des avantages en nature s'élevant à un montant brut global de **210 k€**

Ces rémunérations correspondent aux éléments fixes de la rémunération des mandataires sociaux, qui ne comprend pas d'éléments variables ou exceptionnels.

Étant observé qu'aucun de ces mandataires sociaux ne perçoit de rémunération ou d'avantage en nature dans les sociétés contrôlées par **Infotel** au sens de l'article L. 233-16 du Code de Commerce.

Aucune stock-option (options de souscription ou option d'achat d'actions), ni aucun instrument donnant droit accès au capital n'a été attribué à des bénéficiaires ayant la qualité de mandataires sociaux au moment de l'attribution.

Aucun prêt, ni garantie n'a été accordé en faveur des mandataires sociaux.

Il n'existait pas d'engagement de quelque nature que ce soit, pris par la société au bénéfice de ses mandataires sociaux, correspondant à des éléments de rémunération, des indemnités ou des avantages dus ou susceptibles d'être dus à raison de la prise, de la cessation ou du changement de ces fonctions ou postérieurement à celles-ci.

JETONS DE PRÉSENCE

Aucun jeton de présence n'est alloué au Conseil d'administration au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

AFFECTATION DU RÉSULTAT

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2013, s'élevant à **5.969.628,63** Euros, de la façon suivante :

- Bénéfice de l'exercice	5.969.628,63 €
- Augmenté du Report à Nouveau créiteur	5.793.223,40 €
- Formant un Bénéfice distribuable de	11.762.852,03 €
- A titre de dividendes	4.659.868,50 €
soit 3,50 Euros pour chacune des 1.331.391 actions composant le capital social	
- Le solde, soit la somme de	7.102.983,53 €
en instance d'affectation au Report à Nouveau	
TOTAL EGAL au bénéfice distribuable	11.762.852,03 €

Le dividende sera détaché le 26 mai 2014 et mis en paiement à compter du 30 mai 2014.

Le montant des dividendes sera par ailleurs ajusté afin de tenir compte du nombre d'actions auto détenues et non rémunérées. La somme correspondante sera affectée automatiquement au poste Report à nouveau.

D'autre part, en application des dispositions de l'article 47 de la loi n° 65-566 du 12 juillet 1965, nous vous rappelons qu'il a été procédé, au titre des trois précédents exercices, aux distributions de dividendes suivantes :

- **Exercice clos le 31/12/2010** : Un dividende par action de 2,50 Euros, donnant droit à un abattement de 40 %, au profit des personnes physiques.
- **Exercice clos le 31/12/2011** : Un dividende par action de 2,25 Euros, donnant droit à un abattement de 40 %, au profit des personnes physiques.
- **Exercice clos le 31/12/2012** : Un dividende par action de 2 Euros, donnant droit à un abattement de 40 %, au profit des personnes physiques.

INTERVENTION DE LA SOCIÉTÉ SUR SES PROPRES TITRES

L'Assemblée générale du 22 mai 2013 a autorisé le Conseil d'administration à acquérir en Bourse un nombre maximum d'actions correspondant à 10 % du capital social de la société calculé au jour de la décision d'achat, déduction faite des éventuelles actions revendues pendant la durée de l'autorisation, conformément aux dispositions de l'article L. 225-209 du Code de commerce et a fixé le prix maximum d'achat à 90 euros.

Cette autorisation est valable pour une durée de dix-huit mois. Elle annule et remplace celle donnée par l'Assemblée Générale du 23 mai 2012.

Cette autorisation n'a donné lieu à aucun achat d'actions propres dans le cadre du programme de rachat, et ce, entre le 22 mai 2013 et le 26 mars 2014. Au 31 décembre 2013, la Société détenait 11.740 actions propres dont 10.663 actions rachetées dans le cadre du programme de rachat et 1.077 actions dans le cadre du contrat de liquidité.

Les opérations effectuées au titre du contrat de liquidité conclu avec la Société Gilbert Dupont, sont les suivantes entre le 1er janvier 2013 et le 31 décembre 2013 :

	Quantité	CUMP	Montant brut
Achat	24 179	59,3425 €	1 434 842 €
Vente	25 534	59,0229 €	1 448 068 €

Monsieur Bernard LAFFORET
Président du Conseil d'administration

INFOTEL

Société Anonyme au capital de 2.662.782 Euros
Siège social : 36 Avenue du Général de Gaulle - Tour Gallieni II
93170 BAGNOLET

317 480 135 RCS BOBIGNY
SIRET : 317 480 135 000 35

LISTE DES ADMINISTRATEURS FONCTIONS EXERCÉES DANS D'AUTRES SOCIÉTÉS (Au 31 décembre 2013)

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 21 MAI 2014

	NOM, PRÉNOM USUEL DES ADMINISTRATEURS ET DIRECTEURS GÉNÉRAUX	FONCTIONS OCCUPÉES DANS D'AUTRES SOCIÉTÉS
	Administrateurs	
1	Bernard LAFFORET, Président, Directeur Général	- « Président-Director » d'INFOTEL CORP. - Président Administrateur-délégué d'Infotel Monaco
2	Michel KOUTCHOUK	- « Director » d'INFOTEL CORP
3	Josyane MULLER	- Président de la S.A.S. INFOTEL CONSEIL
4	Janina COHEN	- Néant
	Directeurs Généraux Délégués	
1	Michel KOUTCHOUK	- ci-dessus indiqué
2	Josyane MULLER	- ci-dessus indiqué
3	Jean-Marie MEYER	- Directeur Général d'Infotel Conseil - Administrateur-délégué d'Infotel Monaco - Gérant d'Insoft Software GmbH - Gérant d'Infotel GmbH
4	Eric FABRETTI	- Président d'Infotel Business consulting

NATURE DES INDICATIONS	2009	2010	2011	2012	2013
1. Situation financière à la fin d'exercice					
a - Capital social	2.649.782	2.659.182	2.661.382	2.662.782	2.662.782
b - Nombre d'actions émises	1.324.891	1.329.591	1.330.691	1.331.391	1.331.391
c - Nombres d'obligations convertibles en actions	-	-	-	-	-
2. Résultat global des opérations effectives					
a - Chiffre d'affaires hors taxes	7.509.649	8.156.637	9.563.636	8.146.966	9.404.012
b - Bénéfice avant impôt, amortissements et provisions	6.091.643	3.533.788	7.622.579	5.528.370	8.631.707
c - Impôt sur les bénéfices	134.644	1.016.007	1.125.144	436.491	5.969.629
d - Bénéfice après impôt, amortissements et provisions	5.556.488	1.884.680	5.608.599	3.889.576	5.969.629
e - Montant des bénéfices distribués	2.649.782	3.323.977	2.994.055	2.662.782	4.659.868
3. Résultat des opérations réduit à une seule action					
a - Bénéfice après impôt, mais avant amortissements et provisions	4,50	1,89	4,88	3,82	5,65
b - Bénéfice après impôt, amortissements et provisions	4,19	1,42	4,21	2,92	4,48
c - Dividende versé à chaque action	2	2,50	2,25	2,00	3,50
4. Personnel					
a - Nombre de salariés	5	5	5	5	5
b - Montant de la masse salariale	942.832	1.116.873	1.024.950	1.035.540	1.036.847
c - Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales)	353.646	417.398	378.392	377.681	373.184
					-

TABLEAU RECAPITULATIF DES DÉLÉGATIONS EN COURS

Assemblée	Type de délégation	Montant autorisé	Délai	Montant utilisé
22 mai 2013	Émission d'actions et de valeurs mobilières	1 300 000 euros	23 juillet 2015	0
22 mai 2013	Rachat d'actions propres	10 % du capital de la société calculé au jour de la décision d'achat, déduction faite des éventuelles actions revendues dans le cadre de la présente autorisation	21 novembre 2014	0