

# **INFOTEL**

Société Anonyme au capital de 2.756.223,20 Euros  
Siège social : Le Valmy – 4/16 avenue Léon Gaumont  
75020 PARIS

317 480 135 RCS PARIS  
SIRET : 317 480 135 000 43

**RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION  
PRESENTE A  
L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE  
DU 25 MAI 2022**

*(Résolutions à caractère extraordinaire)*

# INFOTEL

Société Anonyme au capital de 2.756.223,20 Euros  
Siège social : Le Valmy – 4/16 avenue Léon Gaumont  
75020 PARIS

317 480 135 RCS PARIS  
SIRET : 317 480 135 000 43

## RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION PRESENTE A L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 25 MAI 2022

*(Résolutions à caractère extraordinaire)*

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en **Assemblée Générale Mixte** à l'effet de soumettre à votre approbation les autorisations ou délégations ci-après, à conférer au Conseil d'administration ainsi que les modifications statutaires dans le respect de l'ordre du jour suivant :

- **Quinzième résolution. - Autorisation à consentir au Conseil d'administration en vue d'annuler les actions rachetées par la société.**
- **Seizième résolution. - Pouvoirs pour l'exécution des formalités.**

### INFORMATION SUR LA MARCHE DES AFFAIRES SOCIALES

En 2021, **Infotel** a enregistré un chiffre d'affaires de 263,4 M€, en croissance de 12,0 % par rapport aux 235,2 M€ de 2020 et en croissance de 6,1 % par rapport à 2019, ce qui est conforme à l'objectif fixé visant à dépasser les performances enregistrées en 2019.

Le chiffre d'affaires de l'activité Services s'établit à 254,9 M€ en progression de 12,4 %. Dans les Services, **Infotel** confirme son fort ancrage dans le secteur Banque – Finance qui représente 40,2 % du chiffre d'affaires, notamment avec le déploiement des programmes de digitalisation chez BPCE, ARKEA et BNP Paribas. Le secteur Industrie totalise 23,8 % du chiffre d'affaires avec en particulier la reprise des investissements chez Airbus. Les Services – Transports qui représentent 19,7 % de l'activité poursuivent leur développement avec le positionnement d'**Infotel** parmi les 4 fournisseurs de référence chez Air France. L'Assurance – Retraite ressort à 13,1 % et l'Administration à 3,1 %, respectivement du chiffre d'affaires.

À fin décembre, l'effectif total du Groupe dépasse 1 704 collaborateurs. Le taux d'intercontrat reste très faible à 1,8 % en moyenne sur l'ensemble de l'année.

L'activité **Logiciels** enregistre une croissance de 31,7 % au 4<sup>ème</sup> trimestre 2021 permettant d'afficher une légère hausse annuelle de 1,3 % à 8,5 M€ en 2021, dont 3,9 M€ de royalties IBM. Les bonnes performances de la solution logicielle Orlando au cours de 2021, avec le gain de 10 nouveaux contrats, prennent la suite des royalties IBM. L'innovation est un marqueur fort de l'ADN d'**Infotel**.

Le résultat opérationnel courant s'établit à 21,9 M€ contre 16,7 M€ un an auparavant. Le taux de marge opérationnelle courante est de 8,4 % contre 7,1 % en 2020.

Hors application de la norme IFRS 2 (actions gratuites) les charges de personnel seraient minorées de 2,6 M€ contre 4,5 M€ en 2020, le résultat opérationnel courant s'établirait à 24,7 M€ et la marge opérationnelle courante ressortirait à 9,4 % du chiffre d'affaires.

Le résultat net part du Groupe ressort à 13,7 M€ soit une marge nette de 5,2 % du chiffre d'affaires. Les résultats de l'exercice se sont également traduits par une augmentation de la trésorerie : avec une capacité d'autofinancement avant impôts de 32,2 M€, un besoin en fonds de roulement et des investissements maîtrisés, **Infotel** a augmenté sa trésorerie de 8,6 M€ en 2021. La situation financière d'**Infotel** au 31 décembre 2021 est ainsi encore renforcée avec 104,6 M€ de capitaux propres, aucun endettement significatif et une trésorerie de 107,8 M€ à la clôture de l'exercice. Ceci nous a permis de proposer, lors du Conseil d'administration du 16 mars 2022, le versement d'un dividende de 1,60 euro par action.

Un nouveau plan de développement couvrant la période 2022 – 2026 a été défini, portant des ambitions de croissance et de rentabilité pour l'avenir d'**Infotel**. L'année 2022 a bien débuté avec une demande forte de prestations de la part de nos clients. Nous espérons que les nuages venant de la situation macro-économique en Europe ne seront que passagers.

### **ANNULATION D' ACTIONS ACQUISES**

Nous vous rappelons que corrélativement au nouveau programme de rachat d'actions propres, nous vous soumettons une résolution autorisant le Conseil d'administration à annuler – conformément aux dispositions de l'article L. 22-10-62 du Code de Commerce – en une ou plusieurs fois, tout ou partie des actions acquises.

Cette autorisation serait consentie pour une durée de 24 mois et dans la limite de 10 % du capital social (calculé au jour de la décision d'achat, déduction faite des éventuelles actions revendues pendant la durée de l'autorisation). La différence entre la valeur de rachat des actions annulées et leur valeur nominale serait imputée sur les primes et les réserves disponibles.

En définitive nous vous demandons de vous prononcer sur les projets de résolutions soumis à votre vote et de conférer à cet effet, toute délégation de compétence au Conseil d'administration.

***Le Conseil d'Administration***