

# INFOTEL

Société Anonyme au capital de 2.773.916,40 Euros  
Siège social : Le Valmy – 4/16 avenue Léon Gaumont  
75020 PARIS

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

## EXPOSE DES MOTIFS

### ORDRE DU JOUR ET TEXTE DES RESOLUTIONS PROPOSEES A L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 22 MAI 2024

#### **I - EXPOSE DES MOTIFS**

Les actionnaires sont appelés à approuver les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et à décider la distribution d'un dividende de deux Euros (**2,00 Euros**) par action.

Les actionnaires sont aussi appelés à se prononcer sur le principe de l'autorisation d'achat par la société de ses propres actions et sur des autorisations au Conseil d'annuler des actions rachetées par la société.

#### **II - ORDRE DU JOUR**

A – Résolutions à caractère ordinaire

- ***Première résolution.*** - Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et approbation des dépenses et charges non déductibles fiscalement.
- ***Deuxième résolution.*** - Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023.
- ***Troisième résolution.*** - Approbation des conventions soumises aux dispositions des articles L. 225-38 et suivants du code de commerce.
- ***Quatrième résolution.*** - Quitus au Conseil d'administration.
- ***Cinquième résolution.*** - Affectation du résultat de l'exercice et fixation du dividende.
- ***Sixième résolution.*** - Approbation de la politique de rémunération des mandataires sociaux.
- ***Septième résolution.*** - Approbation des informations visées à l'article L. 22-10-9, I du Code de commerce.
- ***Huitième résolution.*** - Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2023 à M. Bernard LAFFORET, Président-Directeur général.

- **Neuvième résolution.** - Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2023 à M. Michel KOUTCHOUK, Administrateur et Directeur général délégué.
- **Dixième résolution.** - Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2023 à Mme Josyane MULLER, Administrateur et Directeur général délégué.
- **Onzième résolution.** - Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2023 à M. Éric FABRETTI, Directeur général délégué.
- **Douzième résolution.** - Fixation du montant global de la rémunération annuelle des administrateurs pour l'exercice en cours.
- **Treizième résolution.** - Renouvellement du mandat d'Administrateur de Monsieur Bernard LAFFORET.
- **Quatorzième résolution.** - Renouvellement du mandat d'Administrateur de Monsieur Michel KOUTCHOUK.
- **Quinzième résolution.** - Renouvellement du mandat d'Administrateur de Madame Josyane MULLER.
- **Seizième résolution.** - Renouvellement du mandat d'Administrateur de Madame Hélène KERMORGANT.
- **Dix-septième résolution.** - Ratification de la cooptation de Mme Anne ANDRÉ en qualité d'Administrateur indépendant suite au décès de M. Alain HALLEREAU.
- **Dix-huitième résolution.** - Nomination de la société MAZARS ACA en qualité de commissaire aux comptes en charge de la mission de certification des informations en matière de durabilité.
- **Dix-neuvième résolution.** - Nomination de la société CONSTANTIN ASSOCIÉS en qualité de commissaire aux comptes en charge de la mission de certification des informations en matière de durabilité.
- **Vingtième résolution.** - Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de faire racheter par la Société ses propres actions.

B – Résolutions à caractère extraordinaire

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

### **III - TEXTE DES RESOLUTIONS**

#### A – Résolutions à caractère ordinaire

##### **- PREMIERE RESOLUTION -**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Conseil d'administration sur l'activité de la société pendant l'exercice clos le **31 décembre 2023**, du rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, du rapport des Commissaires aux Comptes prescrit par l'article L. 22-10-71 du Code de Commerce et du rapport des Commissaires aux Comptes sur le bilan et les comptes de cet exercice, approuve lesdits rapports dans toutes leurs parties et sans réserve ainsi que le bilan et les comptes de cet exercice, tels qu'ils sont présentés et se soldant par un **bénéfice net comptable de 14.823.003,83** Euros ainsi que les amortissements excédentaires visés à l'article 39-4 du Code général des impôts s'élevant à **10.042** Euros.

L'Assemblée approuve de ce fait toutes les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

##### **- DEUXIEME RESOLUTION -**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du groupe du Conseil d'administration et du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le **31 décembre 2023**, approuve lesdits rapports dans toutes leurs parties et sans réserve ainsi que les comptes consolidés de cet exercice.

L'Assemblée approuve de ce fait toutes les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

##### **- TROISIEME RESOLUTION -**

L'Assemblée Générale après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de Commerce, approuve les conventions visées audit rapport.

##### **- QUATRIEME RESOLUTION -**

L'Assemblée Générale donne au Conseil d'administration, quitus entier et définitif de sa gestion au cours de l'exercice écoulé et aux Commissaires aux comptes, décharge de l'accomplissement de leur mission, pour l'exercice considéré clos le **31 décembre 2023**.

## **- CINQUIEME RESOLUTION -**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2023, s'élevant à **14.823.003,83** Euros, de la façon suivante :

Bénéfice de l'exercice .....	<b>14.823.003,83 €</b>
- Diminué de la dotation à la réserve légale .....	<b>1.769,32 €</b>
- Augmenté du Report à Nouveau créateur .....	<b>6.349.685,61 €</b>
<hr/>	
- Formant un Bénéfice distribuable de .....	<b>21.170.920,12 €</b>
- A titre de dividendes .....	<b>13.869.582,00 €</b>
soit <b>2,00</b> Euros pour chacune des <b>6.934.791</b> actions composant le capital social	
- Le solde, soit la somme de .....	<b>7.301.338,12 €</b>
en instance d'affectation au Report à Nouveau	
<hr/>	
<b>TOTAL EGAL au bénéfice distribuable .....</b>	<b>21.170.920,12 €</b>

Le dividende sera détaché le 29 mai 2024 et mis en paiement à compter du 31 mai 2024.

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.

Lorsqu'elle est versée à des personnes physiques domiciliées fiscalement en France, la distribution est soumise à l'impôt sur le revenu au barème progressif, après application de l'abattement de 40% mentionné à l'article 158.3 2° du Code Général des Impôts. Etant aussi précisé que les dividendes distribués feront l'objet, pour les personnes physiques, d'un paiement à la source des prélèvements sociaux de 17,2 % dans la plupart des cas, et du prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8 %.

D'autre part, en application des dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, Monsieur le Président rappelle qu'il a été procédé, au titre des trois précédents exercices, aux distributions de dividendes suivantes :

- **Exercice clos le 31/12/2020** : Un dividende par action de 1,60 Euros, donnant droit à un abattement de 40%, au profit des personnes physique.
- **Exercice clos le 31/12/2021** : Un dividende par action de 1,60 Euros, donnant droit à un abattement de 40%, au profit des personnes physique.
- **Exercice clos le 31/12/2022** : Un dividende par action de 2,00 Euros, donnant droit à un abattement de 40%, au profit des personnes physique.

**- SIXIEME RESOLUTION -**

L'Assemblée Générale, consulté en application de l'article L. 22-10-8 du Code de commerce, approuve la politique de rémunération applicable aux mandataires sociaux telle que présentée dans le rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise.

**- SEPTIEME RESOLUTION -**

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, plus particulièrement la partie relative à la rémunération des mandataires sociaux, approuve, en application de l'article L. 22-10-34, I du Code de commerce, les informations visées au I de l'article L. 22-10-9 du Code de commerce au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

**- HUITIEME RESOLUTION -**

L'Assemblée Générale, consultée en application de l'article L. 22-10-34, II du Code de commerce, émet un avis favorable sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2023 à Monsieur Bernard LAFFORET, Président-Directeur général, tels que présentés dans le rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise.

**- NEUVIEME RESOLUTION -**

L'Assemblée Générale, consultée en application de l'article L. 22-10-34, II du Code de commerce, émet un avis favorable sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2023 à Monsieur Michel KOUTCHOUK, Administrateur et Directeur général délégué, tels que présentés dans le rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise.

**- DIXIEME RESOLUTION -**

L'Assemblée Générale, consultée en application de l'article L. 22-10-34, II du Code de commerce, émet un avis favorable sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2023 à Madame Josyane MULLER, Administrateur et Directeur général délégué, tels que présentés dans le rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise.

**- ONZIEME RESOLUTION -**

L'Assemblée Générale, consultée en application de l'article L. 22-10-34, II du Code de commerce, émet un avis favorable sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2023 à Monsieur Éric FABRETTI, Directeur général délégué, tels que présentés dans le rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise.

**- DOUZIEME RESOLUTION -**

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, décide de fixer à **six mille (6.000)** Euros le montant global de la rémunération allouée aux administrateurs pour l'exercice en cours.

**- TREIZIEME RESOLUTION -**

L'Assemblée générale, constatant que le mandat d'administrateur de **Monsieur Bernard LAFFORET** vient à expiration ce jour, décide de le renouveler, pour une durée de six années qui prendra fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale des actionnaires à tenir dans l'année **2030** pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le **31 décembre 2029**.

**- QUATORZIEME RESOLUTION -**

L'Assemblée générale, constatant que le mandat d'administrateur de **Monsieur Michel KOUTCHOUK** vient à expiration ce jour, décide de le renouveler, pour une durée de six années qui prendra fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale des actionnaires à tenir dans l'année **2030** pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le **31 décembre 2029**.

**- QUINZIEME RESOLUTION -**

L'Assemblée générale, constatant que le mandat d'administrateur de **Madame Josyane MULLER** vient à expiration ce jour, décide de le renouveler, pour une durée de six années qui prendra fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale des actionnaires à tenir dans l'année **2030** pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le **31 décembre 2029**.

**- SEIZIEME RESOLUTION -**

L'Assemblée générale, constatant que le mandat d'administrateur de **Madame Hélène KERMORGANT** vient à expiration ce jour, décide de le renouveler, pour une durée de six années qui prendra fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale des actionnaires à tenir dans l'année **2030** pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le **31 décembre 2029**.

**- DIX-SEPTIEME RESOLUTION -**

L'Assemblée Générale décide de ratifier la cooptation faite par le Conseil d'administration lors de sa séance du 13 mars 2024 en qualité d'administrateur de :

- **Madame Anne ANDRÉ**  
Née le 20 novembre 1960 à Paris (75015), de nationalité française  
Demeurant à 112 rue des Dames – 75017 PARIS

en remplacement de Monsieur Alain HALLEREAU, décédé le 17 octobre 2023, et pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale de 2025 appelée à statuer sur les comptes de la Société clos au 31 décembre 2024.

L'Assemblée générale constate que cette cooptation respecte les principes de mixité posés par la loi n°2011-103 du 27 janvier 2011 sur la représentation équilibrée des femmes et des hommes dans les conseils d'administration, le taux de féminisation étant de 60%.

**- DIX-HUITIEME RESOLUTION -**

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, sur proposition du Conseil d'administration, et en conformité avec l'article L. 233-28-4 du Code de commerce, décide de nommer la société **MAZARS ACA**, 29 boulevard Malesherbes, 75008 Paris, dont le numéro RCS (Paris) est le 319 242 467, en qualité de

commissaires aux comptes en charge de la mission de certification des informations en matière de durabilité pour la durée restant à courir de sa mission de certification des comptes de la Société, donc jusqu'à l'issue de l'Assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le **31 décembre 2027**.

La société **MAZARS ACA** a fait savoir qu'elle acceptait ces fonctions et qu'elle n'était atteinte d'aucune incompatibilité ni d'aucune interdiction susceptible d'empêcher sa nomination.

#### **- DIX-NEUVIEME RESOLUTION -**

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, sur proposition du Conseil d'administration, et en conformité avec l'article L. 233-28-4 du Code de commerce, décide de nommer la société **CONSTANTIN ASSOCIÉS**, 6 place de la Pyramide, 92800 PUTEAUX, dont le numéro RCS (Nanterre) est le 642 010 045, en qualité de commissaires aux comptes en charge de la mission de certification des informations en matière de durabilité pour la durée restant à courir de sa mission de certification des comptes de la Société, donc jusqu'à l'issue de l'Assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le **31 décembre 2027**.

La société **Constantin Associés** a fait savoir qu'elle acceptait ces fonctions et qu'elle n'était atteinte d'aucune incompatibilité ni d'aucune interdiction susceptible d'empêcher sa nomination.

#### **- VINGTIEME RESOLUTION -**

Conformément aux dispositions des articles L. 22-10-62 et suivants du Code de commerce, du règlement européen n° 2273/2003 du 22 décembre 2003 entré en vigueur le 13 octobre 2004, et du Règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers, l'Assemblée Générale des actionnaires - statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées ordinaires et ayant pris connaissance du rapport présenté par le conseil d'administration - autorise le conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, à faire acheter par la société ses propres actions.

Cette autorisation est donnée pour permettre à la société de procéder par ordre de priorité décroissant à :

- l'animation du marché ou la liquidité de l'action par un prestataire de service d'investissement au travers d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie reconnue par l'Autorité des Marchés Financiers ;

- l'achat d'actions pour conservation et remise ultérieure à l'échange ou en paiement dans le cadre d'opérations éventuelles de croissance externe, étant précisé que les actions acquises à cet effet ne peuvent excéder 5 % du capital ;

- l'annulation éventuelle des actions acquises dans le cadre d'une réduction du capital, sous réserve de l'adoption de la quinzième résolution par la présente Assemblée Générale statuant dans sa forme extraordinaire, ou de toute autorisation ultérieure qui s'y substituerait ;

- l'attribution des actions ainsi acquises aux titulaires de valeurs mobilières donnant accès au capital de la société lors de l'exercice qu'ils feront des droits attachés à ces titres, et ce conformément à la réglementation boursière en vigueur ; ainsi qu'à la réalisation de toutes opérations de couverture à raison des obligations de la société liées à ces valeurs mobilières et ce, dans les conditions prévues par les dispositions législatives et réglementaires applicables et aux époques où le conseil d'Administration, ou la personne agissant sur subdélégation du conseil d'administration ;

- l'attribution des actions ainsi acquises à des salariés (dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi) notamment dans le cadre d'un régime d'options d'achat d'actions, de celui d'attributions gratuites d'actions ou de celui d'un plan d'épargne d'entreprise.

Les opérations ci-dessus décrites pourront être effectuées par tout moyen compatible avec la loi et la réglementation en vigueur, y compris par l'utilisation d'instruments financiers dérivés et par acquisition

ou cession de blocs.

Ces opérations pourront intervenir à tout moment, sous réserve des périodes d'abstention prévues par le règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers.

L'Assemblée Générale décide que le prix unitaire maximum d'achat est fixé à **120** Euros ou la contre-valeur de ce montant à la date d'acquisition dans toute autre monnaie, hors frais d'acquisition, et limite, conformément à l'article L. 22-10-62 du Code de Commerce, le nombre maximum d'actions pouvant être acquises au titre de la présente résolution à 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.

En conséquence et à titre indicatif, en application de l'article R. 225-51 du Code de commerce, l'Assemblée Générale fixe à 693.479 actions le nombre maximal d'actions qui pourra être acquis et à 83.217.480 euros le montant maximal global affecté au programme de rachat d'actions ci-dessus autorisé, tels que calculés sur la base du capital social au 13 mars 2024 constitué de 6.934.791 actions.

En cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves et attribution gratuite d'actions ainsi qu'en cas de division ou de regroupement des actions, le prix unitaire maximum ci-dessus visé sera ajusté par l'application d'un coefficient multiplicateur égal au rapport entre le nombre de titres composant le capital avant l'opération et ce que sera ce nombre après l'opération.

L'Assemblée Générale, sous réserve de l'information préalable du public dans les modalités fixées par le Règlement Général de l'A.M.F. – Autorité des Marchés Financiers - et du respect des conditions de l'article L. 451-3 du Code Monétaire et Financier,

confère au conseil d'administration avec faculté de subdélégation dans les conditions légales, tous les pouvoirs nécessaires à l'effet :

- de passer tous ordres de bourse, conclure tous accords en vue, notamment, de la tenue des registres d'achats et de ventes d'actions, conformément à la réglementation boursière en vigueur ;
- d'effectuer toutes déclarations et de remplir toutes autres formalités et, de manière générale, faire ce qui sera nécessaire.

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au conseil d'administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions fixées par la loi et les statuts de la Société, pour mettre en œuvre la présente autorisation, en particulier pour juger de l'opportunité de lancer un programme de rachat, en préciser, si nécessaire, les termes et en arrêter les modalités, pour réaliser le programme de rachat et notamment pour passer tout ordre de bourse, conclure tous accords en vue, notamment, de la tenue des registres d'achats et de ventes d'actions, effectuer toutes formalités et déclarations auprès de tous organismes et notamment auprès de l'Autorité des Marchés Financiers et, plus généralement, faire tout ce qui est nécessaire.

L'Assemblée Générale donne également tous pouvoirs au conseil d'administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions fixées par la loi et les statuts de la Société, afin que, dans le respect des dispositions légales et réglementaires concernées, il procède aux réallocations permises des actions rachetées en vue de l'un des objectifs du programme de rachat à un ou plusieurs de ses autres objectifs, ou bien à leur cession, sur le marché ou hors marché, étant précisé que ces réallocations et cessions pourront porter sur les actions rachetées dans le cadre des autorisations de programme antérieures.

Le conseil d'administration devra informer les actionnaires réunis en assemblée générale mixte annuelle de toutes les opérations réalisées en application de la présente résolution.

L'Assemblée Générale des actionnaires prend acte de ce que les actions rachetées et conservées par la société seront privées du droit de vote et ne donneront pas droit au paiement du dividende.

La présente autorisation est consentie pour une durée de dix-huit mois à compter du jour de la

présente Assemblée et se substitue à celle donnée dans la treizième résolution à caractère ordinaire adoptée par l'Assemblée Générale Mixte du 17 mai 2023.

B – Résolutions à caractère extraordinaire

**- VINGT-ET-UNIEME RESOLUTION -**

L'Assemblée Générale - statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées extraordinaires et ayant pris connaissance du rapport du conseil d'administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes sur la réduction de capital - autorise le conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, à :

- Annuler - conformément aux dispositions de l'article L. 22-10-62 du Code de Commerce - en une ou plusieurs fois, sur sa seule décision, tout ou partie des actions propres détenues par la société, dans la limite de 10 % du capital par période de vingt-quatre mois et à réduire corrélativement le capital social ;
- Imputer la différence entre la valeur de rachat des actions annulées et leur valeur nominale sur les primes et réserves disponibles de son choix.

Tous pouvoirs sont conférés au conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, pour réaliser la ou les opérations autorisées en vertu de la présente résolution, modifier les statuts et accomplir les formalités requises.

La présente autorisation est consentie pour une période de vingt-quatre mois à compter du jour de la présente Assemblée et se substitue à celle donnée par l'Assemblée Générale Mixte du 17 mai 2023.

**- VINGT-DEUXIEME RESOLUTION -**

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées ordinaires, confère tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du procès-verbal de la présente assemblée, pour faire tous dépôts, publications, déclarations et formalités, partout où besoin sera.