

# **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

**RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION  
PRESENTE A  
L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE  
DU 22 MAI 2024**

*(Résolutions à caractère extraordinaire)*

# 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

## RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION PRESENTE A L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 22 MAI 2024

*(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 :

- **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.**

### INFORMATION SUR LA MARCHE DES AFFAIRES SOCIALES

En 2023, **Infotel** a enregistré un chiffre d'affaires de 307,5 M€, en croissance de 2,4 % par rapport aux 300,4 M€ de 2022, bénéficiant de la hausse conjuguée des activités Services et Logiciels.

Le chiffre d'affaires de l'activité Services s'établit à 296,0 M€ en progression de 2,1 %, confirmant la demande toujours très soutenue des grands comptes pour accompagner leur transformation digitale. Dans les Services, **Infotel** confirme son fort ancrage dans le secteur Banque – Finance qui représente 38,7 % du chiffre d'affaires Services, et ce en dépit d'un ralentissement temporaire des investissements IT. Le secteur Industrie totalise 27,9 % du chiffre d'affaires Services, bénéficiant d'une dynamique robuste dans l'avancement des projets avec Airbus et Stellantis. Les Services – Transports qui représentent 18,6 % de l'activité ont été portés par le renforcement des positions avec Air France, fort des nouveaux développements en cours, et de l'accélération des projets avec les clients à fort potentiel comme SNCF et Enedis.

Sur un marché toujours caractérisé par des tensions dans le recrutement, le groupe **Infotel** a démontré en 2023 son fort potentiel d'attractivité pour poursuivre le renforcement de ses équipes. Ainsi, avec l'intégration de 599 nouveaux collaborateurs depuis le début de l'année (contre 636 l'an dernier), le total des effectifs est porté à fin décembre 2023 à 3 183 personnes. Le taux d'intercontrats reste très faible sur l'ensemble de l'année à 2,2 %.

L'activité **Logiciels** affiche une solide croissance sur l'année à 9,6 % et consolide sa position au-delà du seuil des 10 M€ en 2023 à 11,5 M€. Les royalties IBM sur le 4<sup>e</sup> trimestre s'élèvent à 1,0 M€ et à 4,7 M€ sur l'ensemble de l'année 2023. La suite logicielle Orlando dédiée à la documentation technique d'avions,

maintient un rythme de développement commercial dynamique, comptant 38 compagnies aériennes clientes à fin 2023 et réalisant un chiffre d'affaires de 2,8 M€ (contre 1,9 M€ en 2022), avec un potentiel de croissance encore considérable à développer au cours des prochaines années.

Le résultat opérationnel courant s'établit à 24,9 M€ contre 29,8 M€ un an auparavant. Le taux de marge opérationnelle courante est de 8,1 % contre 9,9 % en 2022, avec un taux de sous-traitance en baisse de 2,77 points pour atteindre 40,97 % du chiffre d'affaires (contre 43,74 % en 2022). À l'inverse la part relative des coûts du personnel augmente de 3,6 points par rapport au chiffre d'affaires, représentant 41,42 % du chiffre d'affaires (contre 37,82 % en 2022).

Le résultat net part du Groupe ressort à 18,1 M€ soit une marge nette de 5,9 % du chiffre d'affaires contre 6,8 % l'an dernier. Avec une capacité d'autofinancement avant impôts de 38,0 M€, un besoin en fonds de roulement et des investissements maîtrisés, **Infotel** a renforcé sa situation financière au 31 décembre 2023 avec 118,0 M€ de capitaux propres, aucun endettement significatif et une trésorerie de 96,9 M€ à la clôture de l'exercice. Ceci nous a permis de proposer, lors du Conseil d'administration du 13 mars 2024, le versement d'un dividende de deux (2,00) euros par action.

### **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***