

AUDIT CONSULTANTS ASSOCIES

29 rue d'Astorg
75008 PARIS

CONSTANTIN ASSOCIES

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

185, avenue Charles de Gaulle
92524 NEUILLY SUR SEINE CEDEX

INFOTEL

Société Anonyme

36 avenue du Général de Gaulle
Tour Gallieni II
93170 BAGNOLET

Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés

Exercice clos le 31 décembre 2012

Aux actionnaires,

En notre qualité de Commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions et engagements réglementés.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités des conventions et engagements dont nous avons été avisés ou que nous aurions découverts à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions et engagements. Il vous appartient, selon les termes de l'article R.225-31 du Code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et engagements en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 225-31 du Code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions et engagements déjà approuvés par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS SOUMIS À L'APPROBATION DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

Conventions et engagements autorisés au cours de l'exercice écoulé

En application de l'article L.225-40 du Code de commerce, nous avons été avisés des conventions et engagements suivants qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre Conseil d'administration dans sa séance du 23 mai 2012.

1/ Contrat de sous-traitance avec INFOTEL CONSEIL :

- Nature de la convention : exécution par INFOTEL CONSEIL de développement de logiciels dont INFOTEL SA conserve la propriété,
- Personnes concernées : Madame Josyane MULLER
Monsieur Jean-Marie MEYER
- Impact financier : INFOTEL CONSEIL re-facture à INFOTEL SA 120% des charges salariales afférentes. Le montant correspondant a été de 2 185 109 euros au titre de l'exercice 2012.

2/ Contrat de prestations de services et d'animation avec INFOTEL CONSEIL :

- Nature de la convention : assistance à la gestion et à l'administration d'INFOTEL CONSEIL de la part d'INFOTEL SA,
- Personnes concernées : Madame Josyane MULLER
Monsieur Jean-Marie MEYER
- Impact financier : INFOTEL SA facture à INFOTEL CONSEIL une prestation annuelle de 2 400 000 euros (200 000 euros par mois), ce qui a été le cas au titre de l'exercice 2012.

3/ Contrat de redevances avec INFOTEL CORPORATION :

- Nature de la convention : distribution et maintenance aux USA par INFOTEL CORPORATION de logiciels appartenant à INFOTEL SA,
- Personnes concernées : Monsieur Bernard LAFFORET
Monsieur Michel KOUTCHOUK
- Impact financier : INFOTEL CORPORATION reverse à INFOTEL SA une redevance égale à 85% du chiffre d'affaires ainsi généré. Cette redevance s'est élevée à 486 501 euros au titre de l'exercice 2012.

4/ Contrat de redevances avec INFOTEL GMBH :

- Nature de la convention : distribution et maintenance en Allemagne par INFOTEL GMBH de logiciels appartenant à INFOTEL SA,
- Personne concernée : Madame Josyane MULLER
- Impact financier : INFOTEL GMBH reverse à INFOTEL SA une redevance égale à 70% du chiffre d'affaires ainsi généré. Cette redevance s'est élevée à 3 906 euros au titre de l'exercice 2012.

CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS DÉJÀ APPROUVÉS PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

Convention de trésorerie non rémunérée avec la société INFOTEL CORPORATION

Une convention de trésorerie a été conclue entre INFOTEL et INFOTEL CORPORATION, pour une durée indéterminée, permettant aux deux sociétés de pratiquer entre elles de façon permanente et systématique des opérations de trésorerie ; étant observé que les avances de trésorerie seront consenties par l'une ou l'autre des deux sociétés dans le cadre de ladite convention et ne donneront lieu à aucune rémunération.

Au 31 décembre 2012, le compte courant de trésorerie avec la société INFOTEL CORPORATION présente un solde nul.

Paris et Neuilly-sur-Seine, le 26 avril 2013

Les Commissaires aux comptes

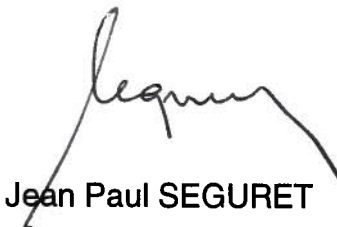
AUDIT CONSULTANTS ASSOCIES

CONSTANTIN ASSOCIES

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited



Jacques RABINEAU



Jean Paul SEGURET