

i2S  
Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance  
au capital de 1.333.991,36 €  
Siège Social : 28-30, rue Jean Perrin - Bâtiment B 30  
Parc Technologique Europarc du Haut-Lévêque 33608 PESSAC CEDEX  
315 387 688 RCS BORDEAUX

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE  
EN DATE DU 31 OCTOBRE 2008

EXPOSE SOMMAIRE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE  
PENDANT L'EXERCICE ECOULE

Activité

Avec un chiffre d'affaires d'i2S France en hausse de 19,25% à 14 659 k€, et pour la première année un chiffre d'affaires réalisé directement par sa filiale américaine i2S Inc. de 983 k\$, le groupe i2S a clos un exercice 2007 de forte croissance à 14,8 M€ (+20,8%) à périmètre constant après prise en compte des transferts intergroupes. Cette performance s'inscrit dans le haut de la fourchette des prévisions du groupe grâce à une activité qui a été soutenue au quatrième trimestre 2007 (+19,4% à 4,6 M€).

Le développement continu du groupe vers des grands comptes de dimension internationale s'illustre par la croissance de l'activité réalisée hors de France. Ainsi la part chiffre d'affaires export direct non consolidé est passée en trois ans de 35% à 52,2% atteignant 7,6 M€, et à 61,6% si on inclue les exportations indirectes à travers nos clients OEM.

La Société i2S a ainsi signé plusieurs nouveaux contrats tout en poursuivant une politique active d'investissements destinés à préparer la mise en œuvre de projets qui seront opérationnels en 2008.

Résultats 2007 pour i2S France – Grandes tendances

- Augmentation de 19,3% du CAHT essentiellement liée à une croissance sur les marchés internationaux dans les divisions LineScan et DigiBook.
- Baisse du taux de marge brute (46,5% → 45,9%) en raison du recours plus important à la sous-traitance pour les fabrications de produits de série et de la nécessité de faire appel à de la sous-traitance d'ingénierie logicielle pour des affaires spécifiques de clients stratégiques dans le cadre de contrats OEM en phase d'étude.

- Baisse des frais généraux (13,8% → 12,5%). Cette réduction masque en fait un accroissement des dépenses de consultants principalement liées à l'introduction en bourse et à la création de la fondation Empreinte (donc non récurrentes), l'augmentation des dépenses de marketing, des frais de déplacements et des dépenses informatiques. Ces augmentations sont compensées par un transfert des charges de la filiale américaine supportées par i2S France en 2006 et transférées à i2S Inc en 2007.
- Dépenses de R&D multipliées par 3 (160 k€ → 465 k€).
- Augmentation de la masse salariale et de l'intérim (22,5% → 23,2%).

Il résulte de cette activité économique une baisse de l'EBE en valeur (999,7 k€ → 917,0 k€) et en ratio (8,1% → 6,3%) qu'il s'agit de mettre en regard des mutations importantes en cours dans la société pour la positionner plus en aval sur ses marchés porteurs actuels (Vision industrielle, Aéronautique et défense, Numérisation et valorisation de patrimoine écrit), pour lui permettre de valoriser ses savoirs faire technologiques sur des niches applicatives nouvelles (Sport et médias, Biomédical et bien être) et pour renforcer son implantation internationale. Ces efforts sont de nature principalement immatérielle non amortissable et donc de ce fait impactent directement les résultats économiques de 2007. Nous attendons un impact positif de ces investissements au cours du second semestre 2008 par une augmentation significative des entrées commande. Dans la continuité du Plan ODYSSEE 2010, ces efforts seront poursuivis en 2008.

### Faits marquants de l'année 2007

L'année 2007 a été la première année de déploiement du plan stratégique ODYSSEE 2010.

2007 a été une année d'investissement significatif dans nos représentations internationales. Aux Etats-Unis, i2S Inc. a renforcé sa couverture support client par le recrutement de deux ingénieurs support client, l'aménagement dans de nouveaux locaux à Orange (Connecticut) et la mise en place d'un show room et d'une salle de test.

Une des priorités marketing de l'année aura été de redéfinir l'ensemble de la charte graphique et le positionnement du groupe et des business divisions (logo, plaquettes, identité, mission, stratégie) ainsi que la refonte complète du site Internet, la mise en place d'une nouvelle stratégie de communication qui s'est traduite par une plus grande notoriété et une présence dans la presse spécialisée ou économique (écrite, sites Internet, radio, télévision) significative.

L'entreprise accentue sa participation à des grands projets internationaux dans la numérisation de masse (Etats civils, archives industrielles, Bibliothèques nationales,...) ou de contrats OEM nécessitant des approches R&D et marketing élaborées en commun avec de grands groupes dans le Sport, la Santé et les Systèmes embarqués. Cette orientation grand projet est principalement à l'origine de l'augmentation du budget R&D de l'entreprise en 2007.

La politique Ressources humaines a permis la mise en place, d'un plan de développement pour chaque collaborateur, d'entretiens individuels, de plans de rémunération variable, le recrutement et l'intégration de 12 nouveaux collaborateurs.

Un effort particulier a été fait sur la consolidation des équipes de support client par un renforcement humain et par une restructuration des procédures de maintenance et de réparation. L'efficacité constante de ces services est un des facteurs de réussite de la stratégie d'i2S devant conduire en 2010 à la génération de chiffre d'affaire récurrent.

L'entreprise a créé la Fondation « Empreinte » hébergée par l'Institut de France et animée de deux ambitions, préserver le patrimoine culturel et promouvoir l'innovation technologique. Le premier Conseil d'Administration s'est tenu en novembre 2007 et a défini les axes des actions à lancer dès 2008.