



ENSEMBLE, DEPUIS 1920

Assemblée Générale
25 juin 2020

Sommaire

Le Groupe SAMSE

Conjoncture

Réalisations 2019

Résultats au 31 décembre 2019

Actualités 2020

Rapports présentés à l'Assemblée Générale

Vote des résolutions

Sommaire

Le Groupe SAMSE

Conjoncture

Réalisations 2019

Résultats au 31 décembre 2019

Actualités 2020

Rapports présentés à l'Assemblée Générale

Vote des résolutions

Notre réseau



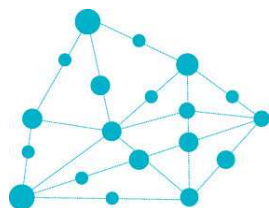
5 770

COLLABORATEURS



350

POINTS DE VENTE



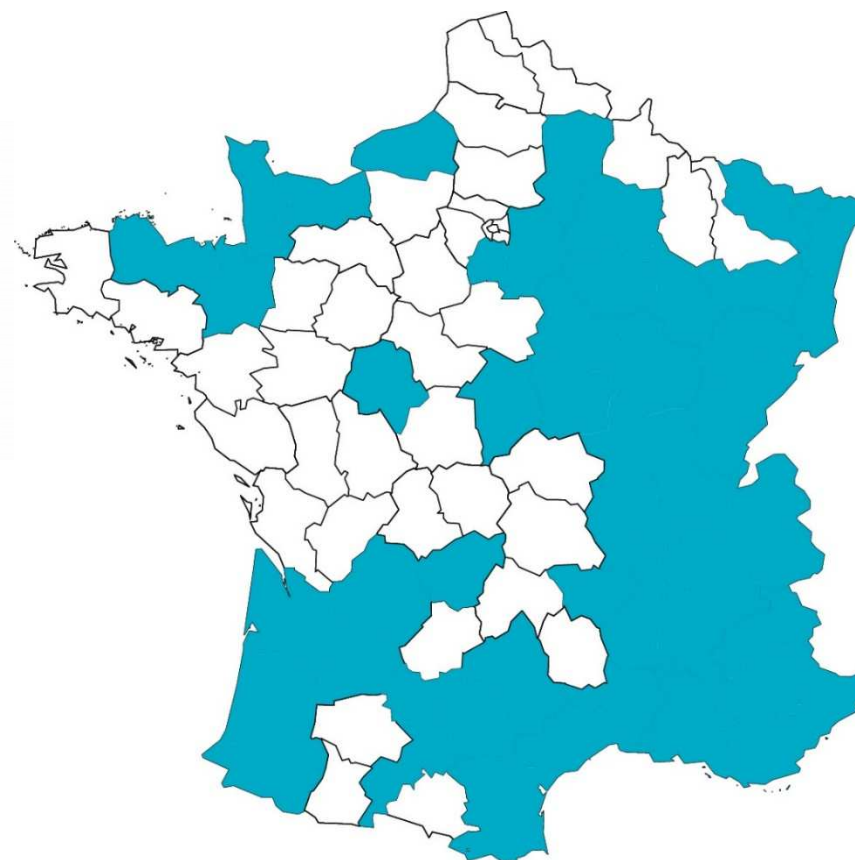
29

ENSEIGNES



55

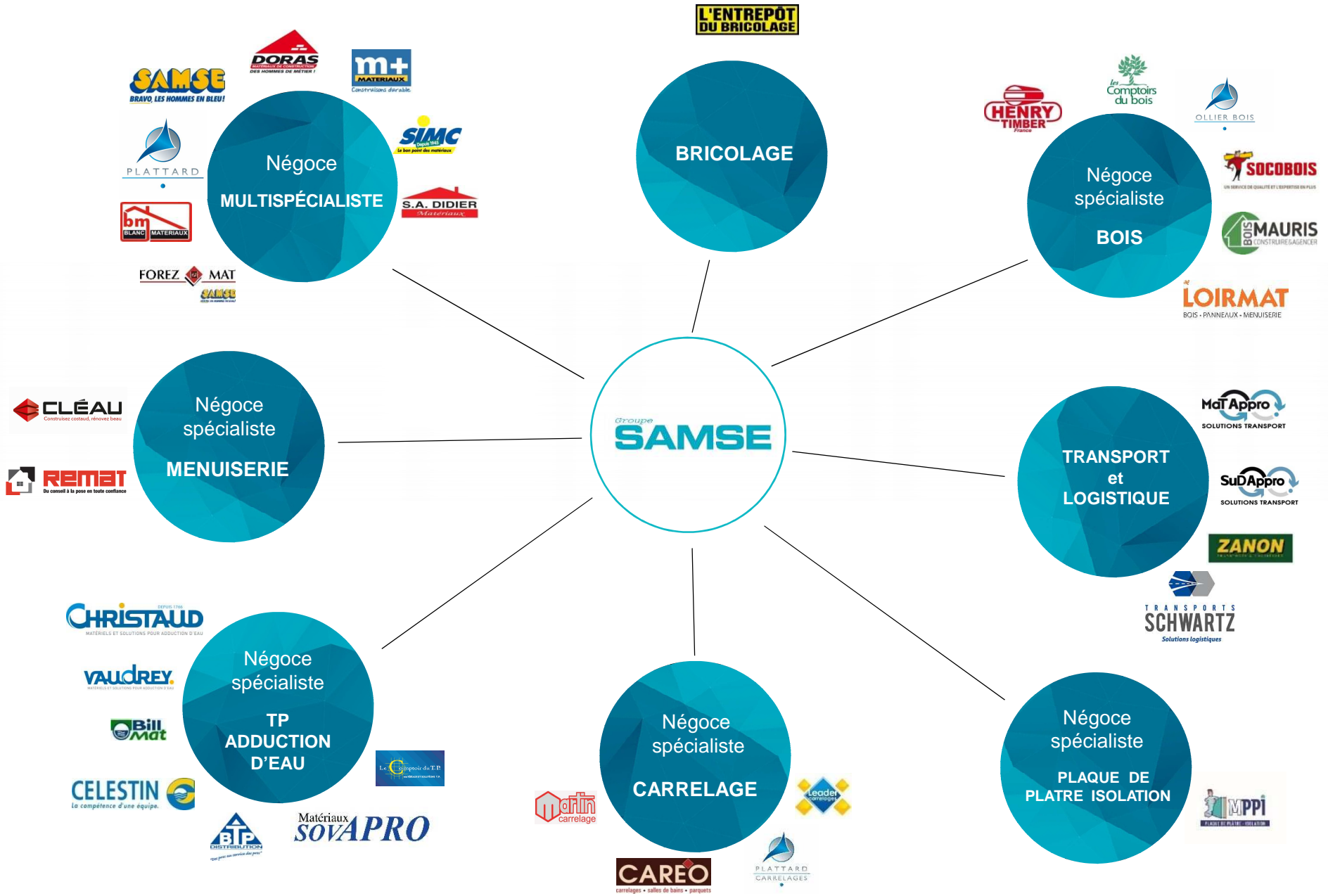
DÉPARTEMENTS



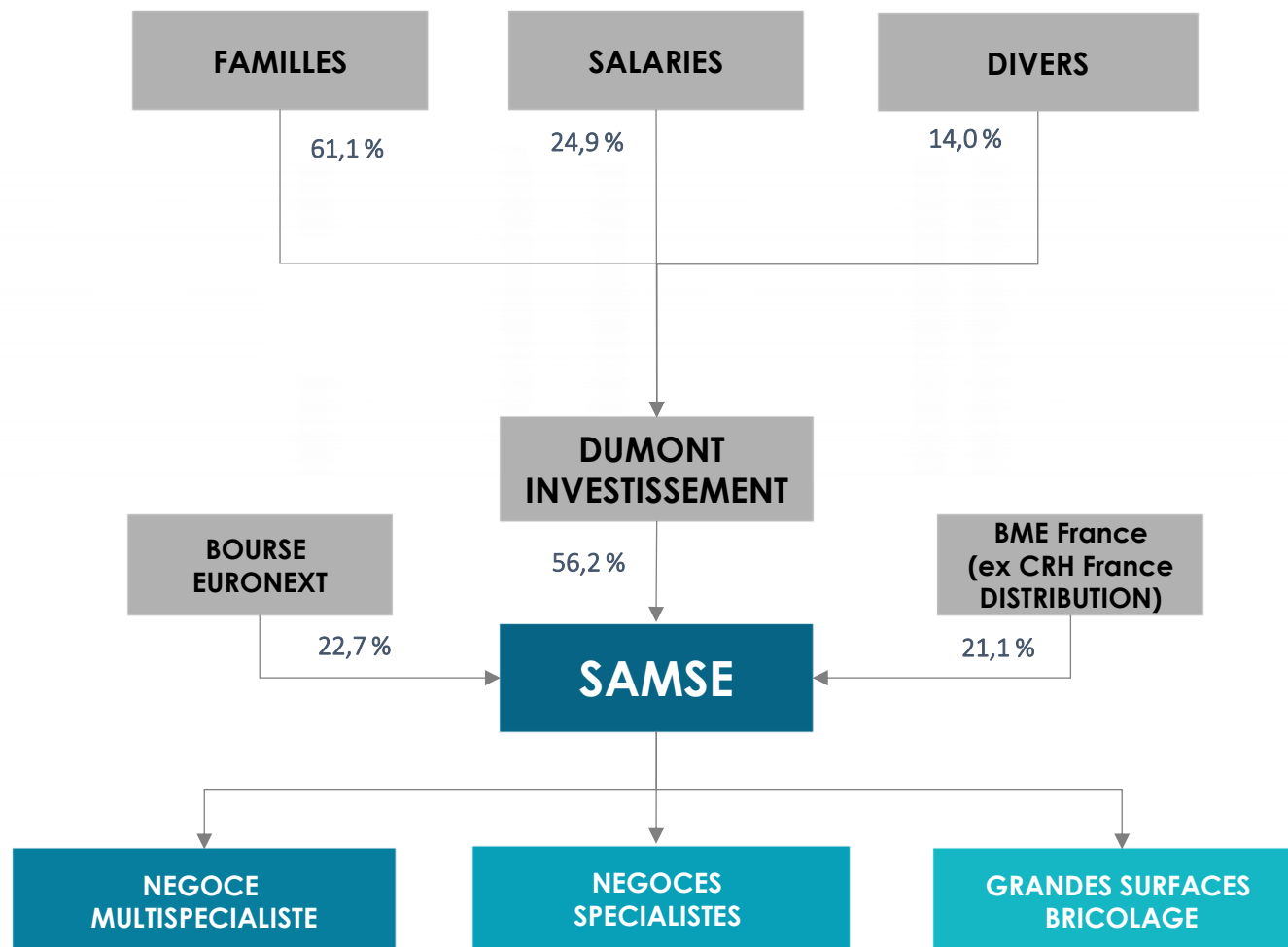
Nos enseignes / nos métiers

Partenaires de vos chantiers, nos équipes conçoivent, avec nos fournisseurs, les solutions durables et innovantes de vos projets de construction, de rénovation et d'aménagement du territoire

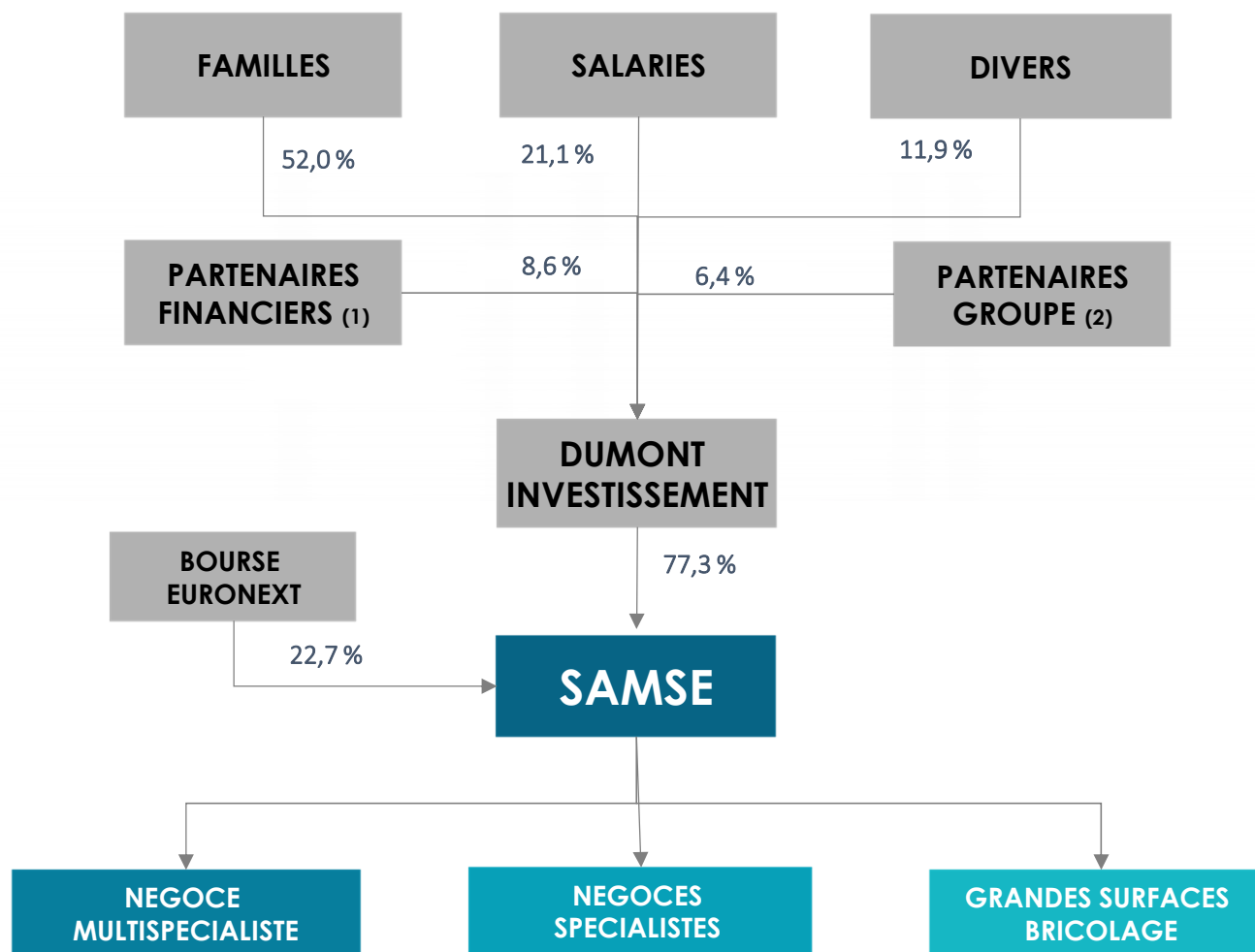




Structure juridique simplifiée au 31 décembre 2019



Structure juridique simplifiée au 28 février 2020



(1) Crédit Agricole (IDIA Capital Investissement, Crédit Agricole Alpes Développement et Carvest) ; Crédit du Nord (Etoile ID)
(2) Groupe cimentier Vicat, partenaires historiques et investisseurs individuels

Sommaire

Le Groupe SAMSE

Conjoncture

Réalisations 2019

Résultats au 31 décembre 2019

Actualités 2020

Questions – Réponses

Rapports présentés à l'Assemblée Générale

Vote des résolutions

Mises en chantier 2019

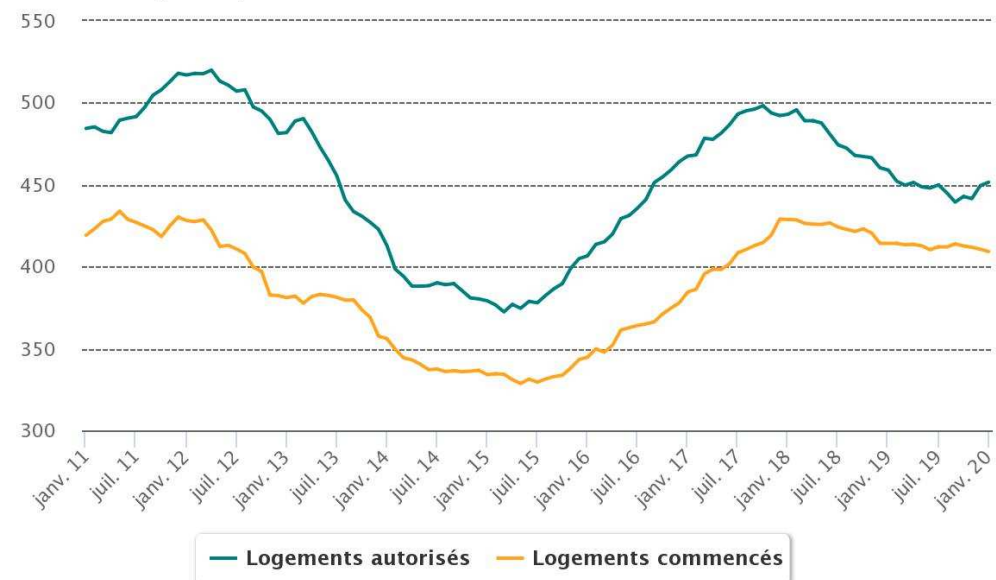
En **un an**, de février 2019 à janvier 2020, en données brutes, **451 500** logements ont été autorisés à la construction et **409 200** logements ont été mis en chantier, soit une baisse respective de **1,6 %** et de **1,2 %** au niveau national par rapport aux douze mois précédents

Logements commencés :

- Auvergne-Rhône-Alpes : 0,2 %
- Bourgogne-Franche-Comté : -5,1 %
- Occitanie : -1,3 %
- Provence-Alpes-Côte d'Azur : -11 %

Nombre de logements cumulés sur douze mois

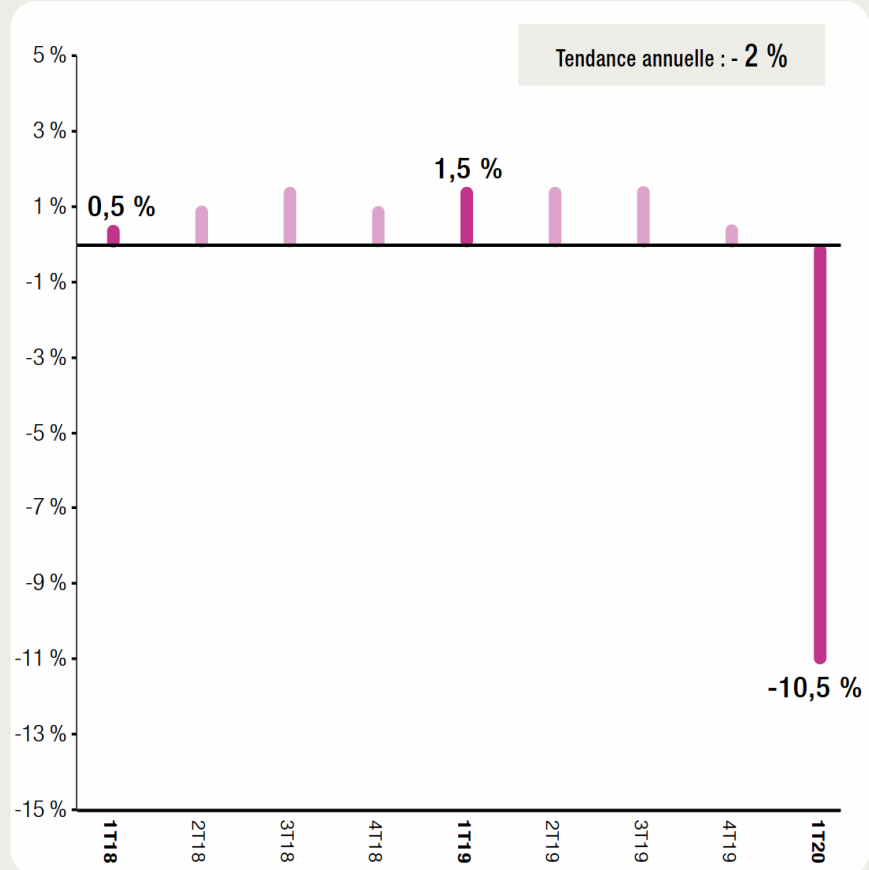
En milliers de logements, données brutes



(source : SDES Sit@del2)

Evolution du marché

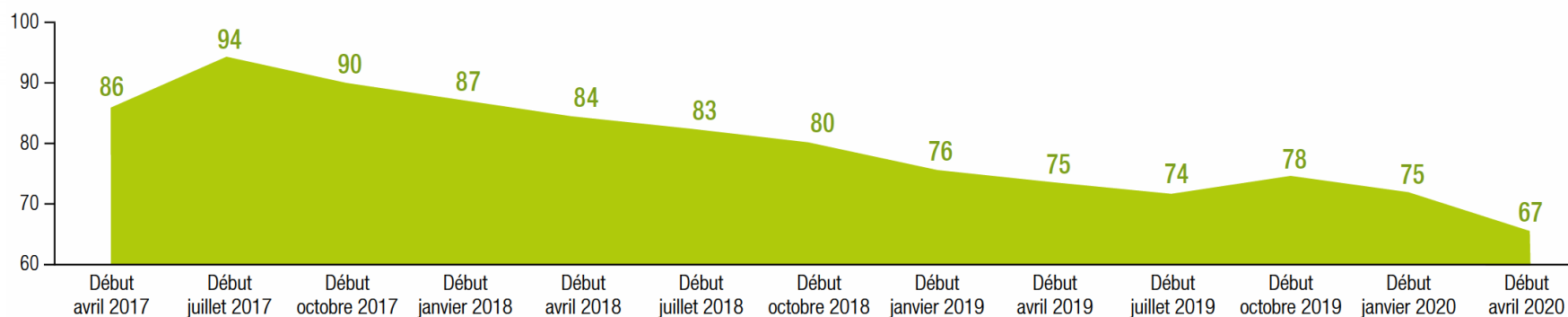
Entretien-rénovation (incluant les travaux de performance énergétique)



Source : CAPEB – I+C/Xerfi, taux de croissance par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Carnets de commandes des artisans

Evolution des carnets de commandes en nombre de jours :



Source CAPEB I+C

Sommaire

Le Groupe SAMSE

Conjoncture

Réalisations 2019

Résultats au 31 décembre 2019

Actualités 2020

Questions – Réponses

Rapports présentés à l'Assemblée Générale

Vote des résolutions

Variations de périmètre

Entrée de périmètre - Activité TP

1^{er} Janvier 2019



Acquisition



- ▶ CA : 2,2 M€
- ▶ Effectif : 8

Entrée de périmètre - Activité Bois

29 mars 2019



Acquisition



- ▶ CA : 12 M€
- ▶ Effectif : 45

Variations de périmètre

Entrée de périmètre – Négoce généraliste

17 avril 2019



Prise de participation complémentaire (65 %)
Détenue par SAMSE de 100 % du capital



- ▶ CA : 6 M€
- ▶ Effectif : 17

Entrée de périmètre – Activité TP

3 juin 2019



Acquisition de SOVAPRO
et SOVAPRO Haut Doubs

Matériaux
SOVAPRO

- ▶ CA : 3,2 M€
- ▶ Effectif : 6

Projets menés en 2019



Création de la **filière TP AEP** pour répondre aux grands enjeux d'aménagement du territoire



Poursuite du développement de l'**enseigne MPPi** avec une ouverture en avril 2019 à St Priest (69) et une en novembre 2019 à Tullés (19)
MPPi compte à ce jour **14 agences**



Lancement du **concept LS+** (Libre Service) : projet commun entre le négoce et le bricolage

Sommaire

Le Groupe SAMSE

Conjoncture

Réalisations 2019

Résultats au 31 décembre 2019

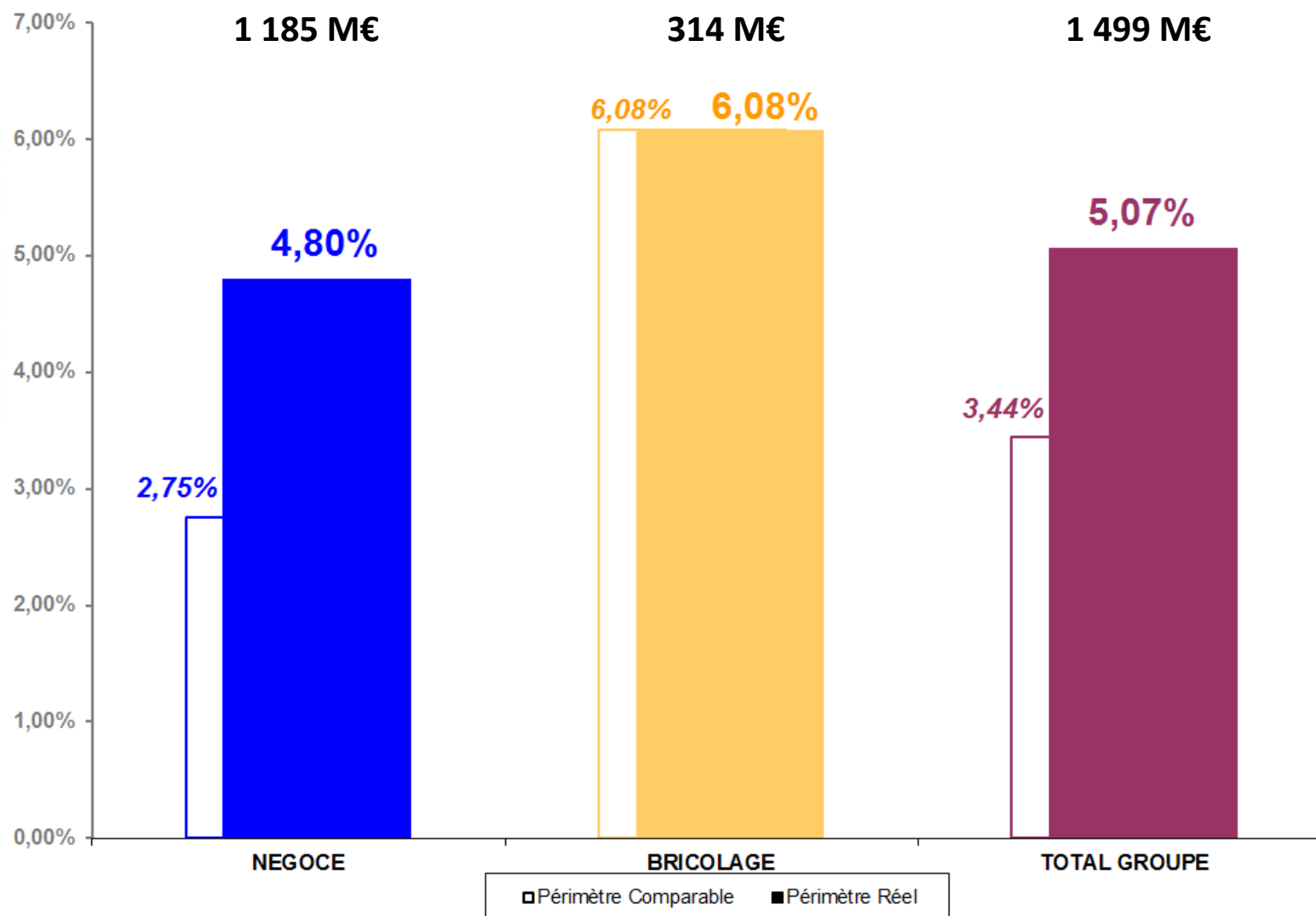
Actualités 2020

Questions – Réponses

Rapports présentés à l'Assemblée Générale

Vote des résolutions

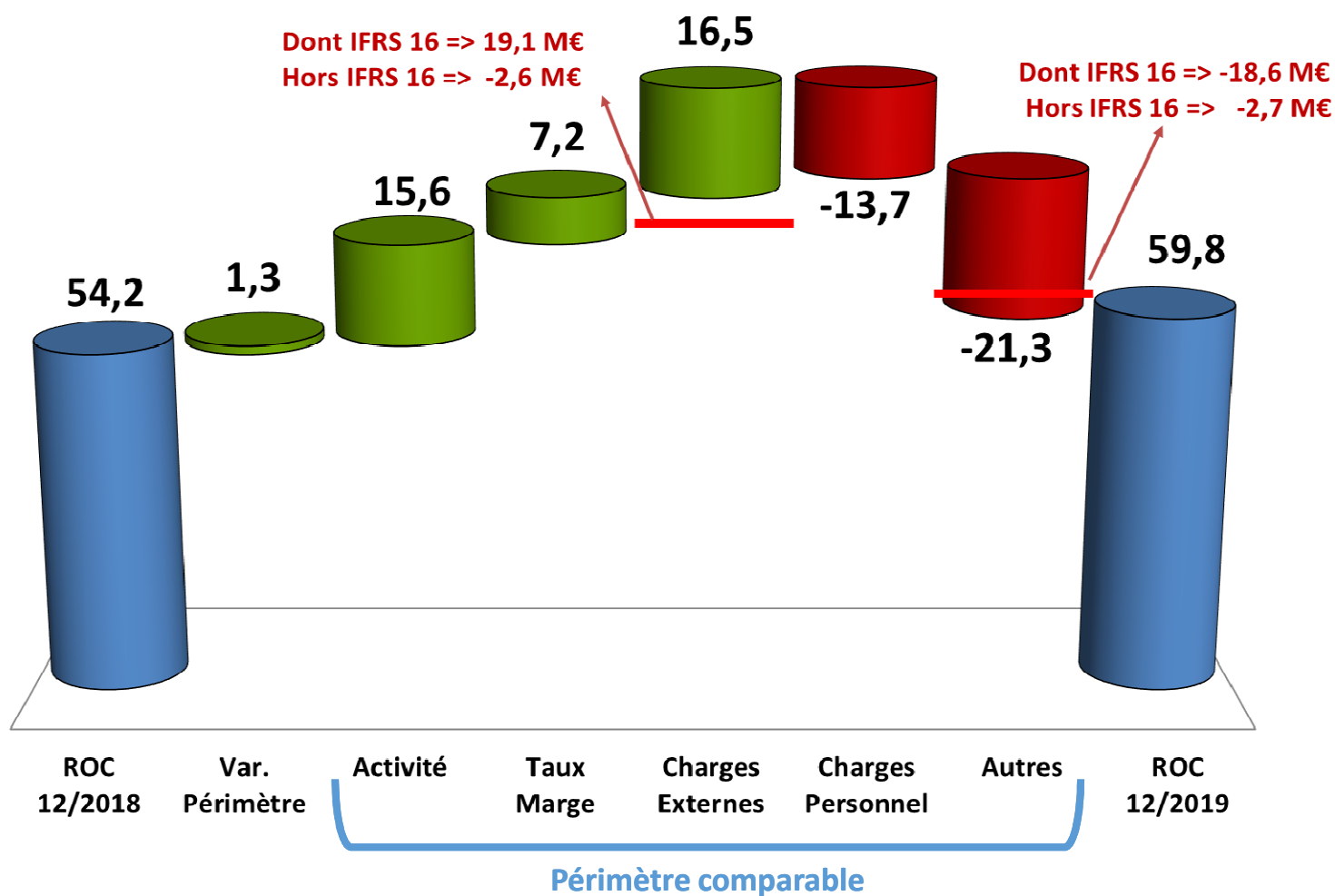
Evolution du Chiffre d'Affaires à fin décembre 2019 / 2018



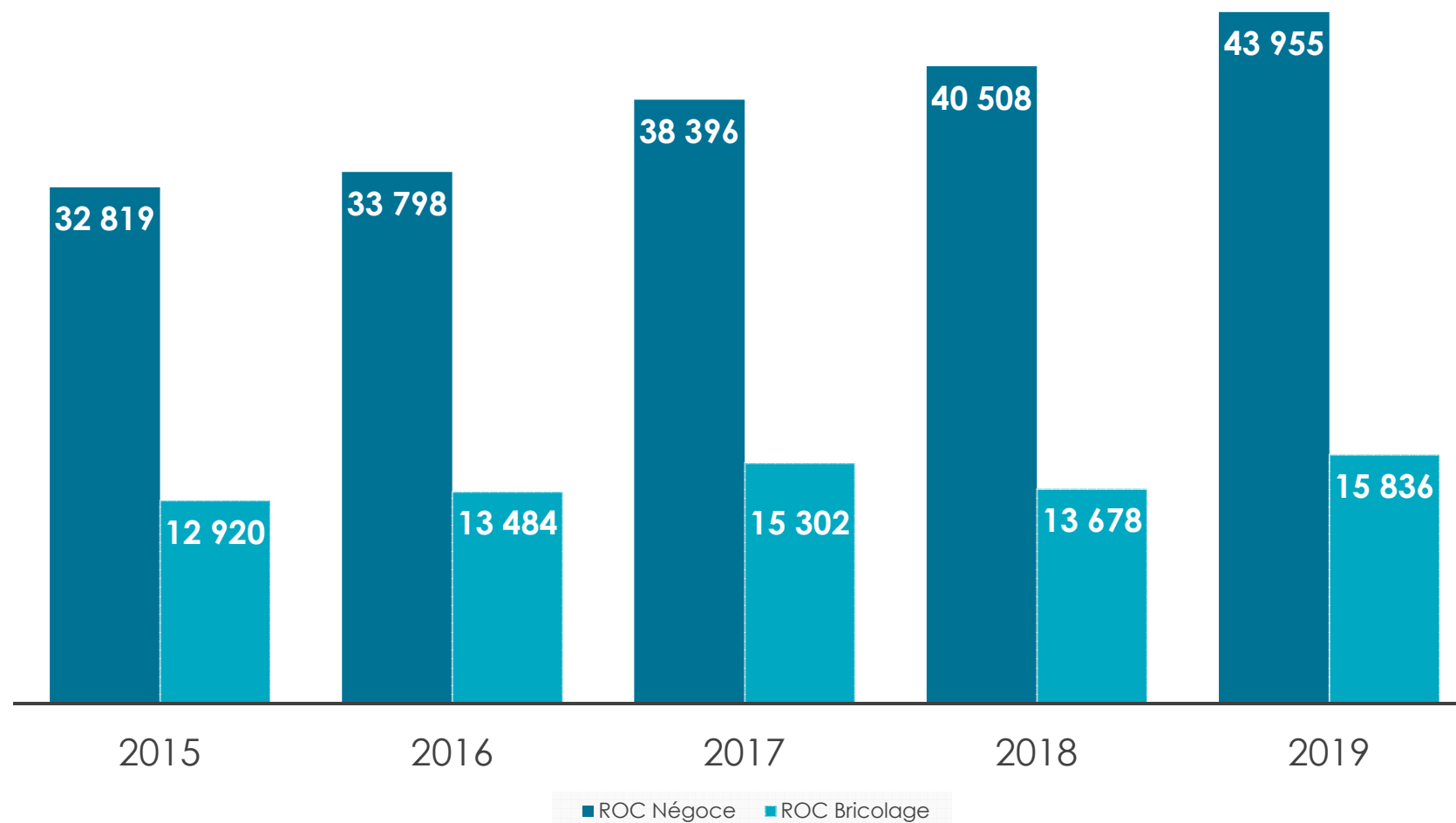
Compte de résultat consolidé Groupe SAMSE (K€)

	31-déc-19	%	31-déc-18	%	Var.	Var. %	Var.	Var. %
	SUR C.A.		SUR C.A.				Hors IFRS 16	Hors IFRS 16
CHIFFRE D'AFFAIRES	1 499 117	100,0%	1 426 823	100,0%	72 294	5,1%	72 294	5,1%
Dont Chiffre d'affaires négoce	1 185 412	79,1%	1 131 095	79,3%	54 317	4,8%	54 317	4,8%
Dont Chiffre d'affaires bricolage	313 705	20,9%	295 728	20,7%	17 977	6,1%	17 977	6,1%
Achats et variation de stocks	-1 035 029		-993 618		-41 411	4,2%	-41 411	4,2%
Marge brute consolidée	464 088		433 205		30 883	7,1%	30 883	7,1%
<i>Taux de marge brute</i>	<i>31,0%</i>		<i>30,4%</i>		<i>0,60%</i>			
Charges de personnel	-242 109		-223 325		-18 784	8,4%	-18 784	8,4%
Charges externes	-83 496		-98 406		14 910	-15,2%	-4 160	4,2%
Impôts et taxes	-24 226		-23 444		-782	3,3%	-782	3,3%
Dotations aux amortissements	-50 136		-30 789		-19 347	62,8%	-796	2,6%
Dotations et reprises sur provisions	-4 110		-2 171		-1 939	89,3%	-1 939	89,3%
Autres produits et charges de l'exploitation courante	-220		-883		663	-75,1%	663	-75,1%
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	59 791	4,0%	54 187	3,8%	5 604	10,3%	5 085	9,4%
Dont ROC négoce	43 955	3,7%	40 509	3,6%	3 446	8,5%		
Dont ROC bricolage	15 836	5,0%	13 678	4,6%	2 158	15,8%		

Evolution ROC Consolidé de décembre 2018 à décembre 2019



Evolution du ROC consolidé par métier sur 5 ans (en K€)



Compte de résultat consolidé GROUPE SAMSE (K€)

	31-déc-19	31-déc-18	Variation %
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	59 791	54 187	10,34%
Autres produits et charges opérationnels	503	986	-48,99%
RESULTAT OPERATIONNEL	60 294	55 173	9,28%
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	164	194	-15,46%
Coût de l'endettement financier brut (1)	-2 658	-1 929	37,79%
Coût de l'endettement financier net	-2 494	-1 735	43,75%
Autres produits et charges financiers	691	661	4,54%
RESULTAT FINANCIER	-1 803	-1 074	67,88%
Charge d'impôt	-19 153	-14 783	29,56%
Quote part de résultat net des sociétés mises en équivalence	4 023	4 146	-2,97%
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	43 361	43 462	-0,23%
Résultat net - Part attribuable aux actionnaires de SAMSE	41 115	41 119	-0,01%
Résultat net - Part attribuable aux intérêts non contrôlants	2 246	2 343	-4,14%

Etats consolidés du Groupe SAMSE au 31 décembre 2019

	31-déc-19	31-déc-18	Variations
ACTIFS NON COURANTS	489 698	389 563	100 135
Ecarts d'acquisition	45 025	45 462	-437
Autres immobilisations incorporelles	3 865	1 781	2 084
Immobilisations corporelles	360 410	271 215	89 195
Titres mis en équivalence	45 772	44 470	1 302
Titres de sociétés non consolidées	28 368	20 052	8 316
Autres actifs immobilisés	4 160	4 238	-78
Impôts différés actifs	2 098	2 344	-246
ACTIFS COURANTS	633 476	628 712	4 764
Stocks de marchandises	273 705	271 309	2 396
Clients et comptes rattachés	186 598	190 066	-3 469
Autres créances	102 524	105 607	-3 082
Disponibilités et équivalents de trésorerie	70 649	61 730	8 918
Actifs classés comme détenus en vue de la vente	1 450	1 716	-266
TOTAL DE L'ACTIF	1 124 625	1 019 991	104 633

 Immobilisations corporelles :

- Matériel roulant et agencement immobilier
- IFRS 16 : 63,4 M€ de droits d'utilisation immobiliers et 6,4 M€ de mobiliers, soit 69,8 M€ au total

Etats consolidés du Groupe SAMSE au 31 décembre 2019

	31-déc-19	31-déc-18	Variations
CAPITAUX PROPRES	515 068	481 379	33 689
Capitaux propres - part attribuable aux actionnaires de SAMSE	505 166	471 376	33 791
Capitaux propres - part attribuable aux intérêts non contrôlants	9 902	10 004	-102
DETTES NON COURANTES	199 099	155 795	43 304
Provisions	17 112	14 979	2 134
Impôts différés passifs	7 170	7 371	-201
Dettes financières à long terme	174 817	133 445	41 372 A
DETTES COURANTES	410 457	382 817	27 640
Provisions	3 338	2 291	1 047
Fournisseurs et comptes rattachés	196 128	192 981	3 147
Dettes financières à court terme	91 504	74 867	16 637 B
Autres dettes	119 487	112 678	6 809
TOTAL DU PASSIF	1 124 625	1 019 991	104 634

- A** • Impacts IFRS 16 : la dette long terme IFRS 16 s'élève à 53,1 M€ (49,8 M€ de dettes immobilières et 3,3 M€ de dettes mobilières)
- B** • Impacts IFRS 16 : la dette totale IFRS 16 à court terme s'établit à 17,2 M€ (14 M€ de dettes immobilières et 3,2 M€ de dettes mobilières)

Endettement financier net (en K€)

	2019 Hors IFRS 16	2019	2018
Emprunts et dettes financières	177 909	248 242	191 784
Trésorerie nette	52 570	52 570	45 202
Endettement financier net	125 339	195 672	146 582
Capitaux propres	515 439	515 068	481 379
Endettement financier net	125 339	195 672	146 582
Ratio d'endettement (en %)	24,32%	37,99%	30,45%

Comptes sociaux (en K€)

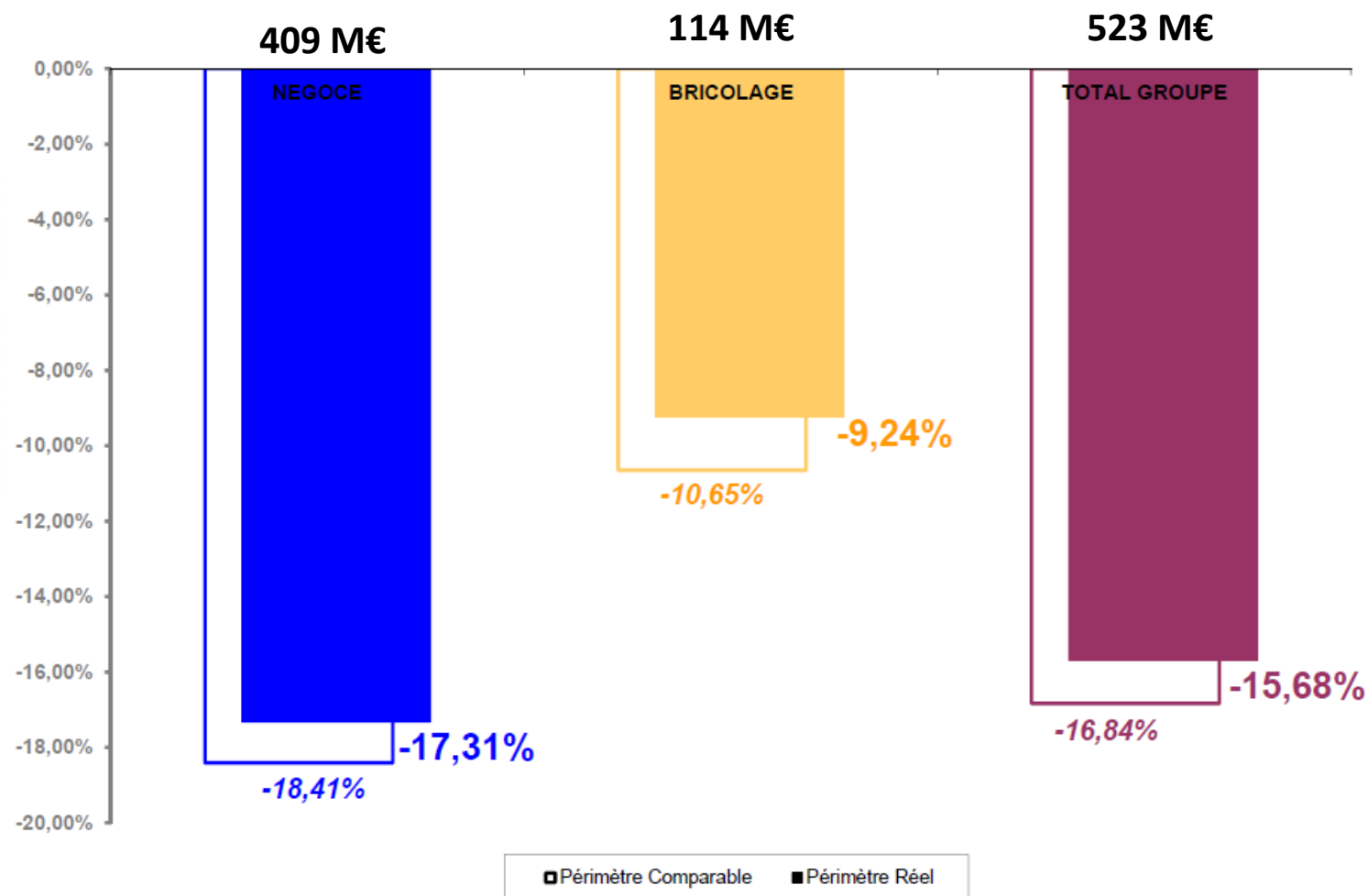
	31-déc-19	31-déc-18	Variation %
Chiffres d'affaires	603 261 161	576 193 542	4,70
Résultat d'exploitation	17 309 441	16 566 072	4,49
Résultat net	24 738 048	22 316 122	10,85

(Information disponible sur notre site internet dans le document
« Assemblée Générale » [page 89](#))

Groupe
SAMSE



Evolution du Chiffre d'Affaires à fin mai 2020 / 2019



CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDE **523 318 K€**

soit - **15,68** % par rapport à 2019
soit - **16,84** % en comparable

Sommaire

Le Groupe SAMSE

Conjoncture

Réalisations 2019

Résultats au 31 décembre 2019

Actualités 2020

Questions – Réponses

Rapports présentés à l'Assemblée Générale

Vote des résolutions

Rachat des 21% de capital détenus par BME France

24 janvier 2020

- Protocole d'accord en vue de l'achat des 21 % de capital détenus par CRH (devenue BME France) et désormais détenus indirectement par Blackstone
- Annulation des accords signés en 2014 (promesse de vente et pacte d'actionnaires) entre actionnaires Dumont Investissement et CRH

28 février 2020

- Finalisation du rachat des 21 % de capital SAMSE détenus par BME France

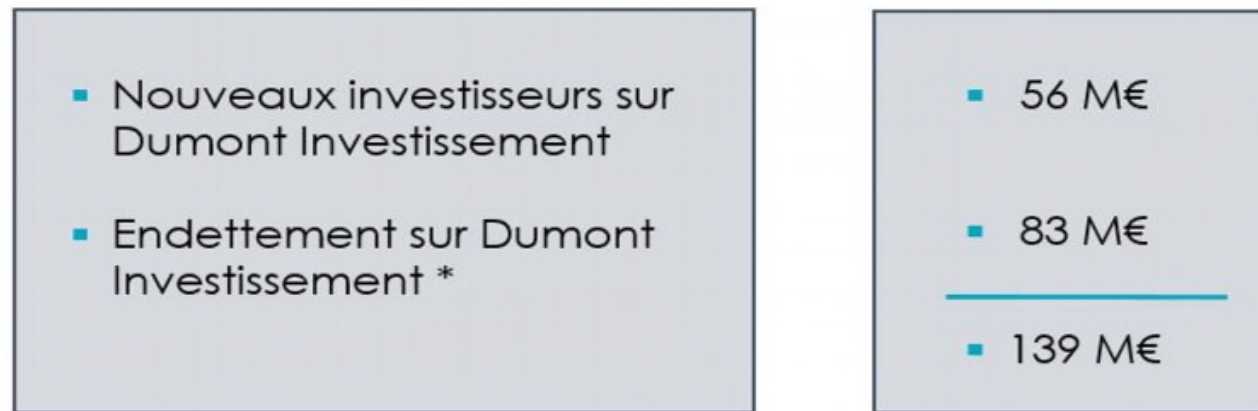
Groupe
SAMSE



Montant et financement de l'opération

- Montant total de 139 M€
(136 M€, soit 186 € par action + frais de transaction)

- Financement par :



* Proposition à l'Assemblée Générale SAMSE de distribuer un dividende supérieur aux années précédentes, soit 8 € au lieu de 2,50 € en 2019. Ce montant résulte d'une recherche d'équilibre entre les intérêts de l'actionnariat majoritaire, à la suite du rachat par Dumont Investissement de la participation de BME France dans SAMSE, et la capacité distributive de SAMSE.

Dumont Investissement qui détenait 56,2 % du capital SAMSE détient à ce jour 77,3 % (56,2 % + 21,1 %).

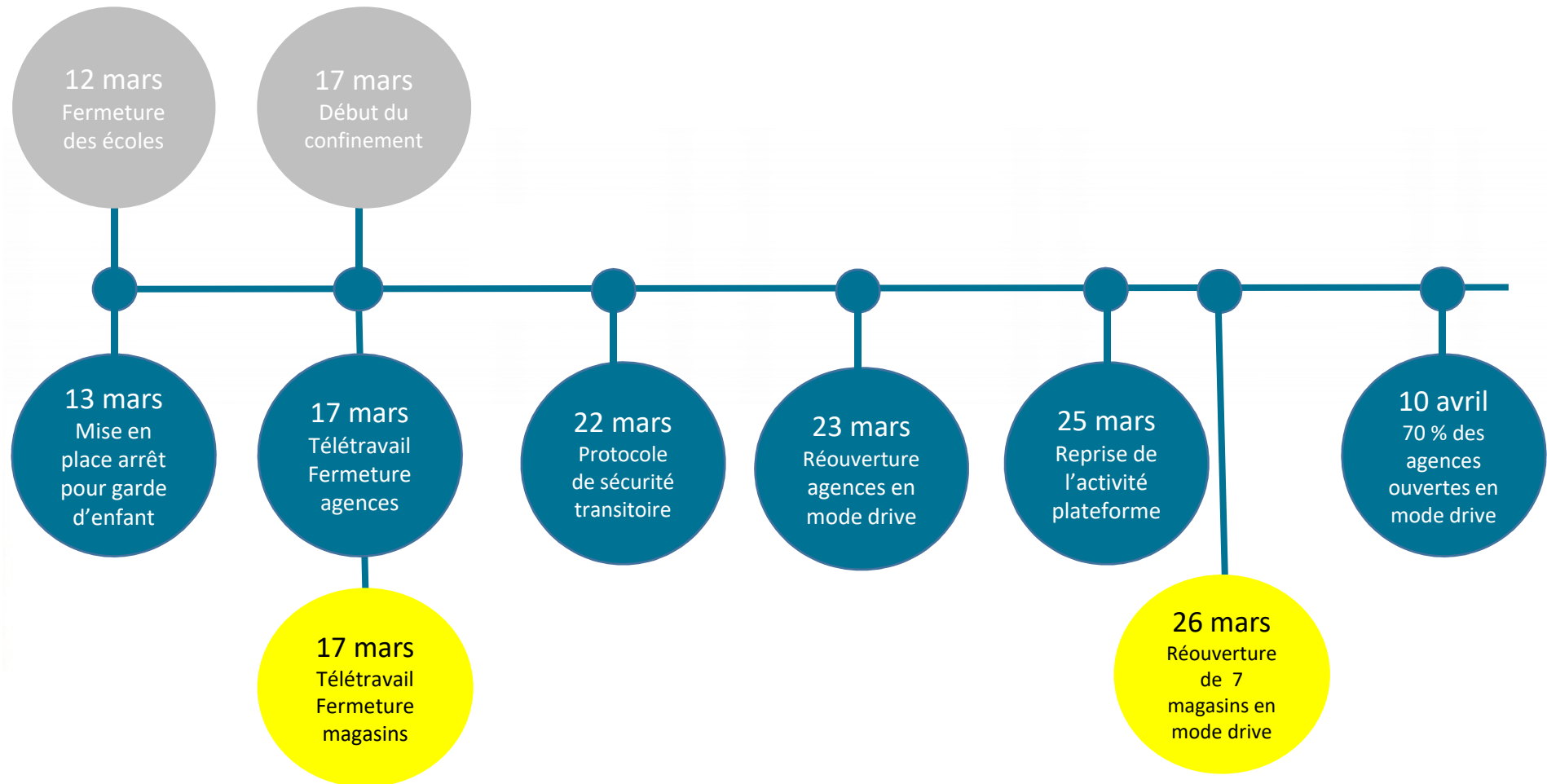
Evolution probable du capital d'ici la fin de l'année

- Mouvements capitalistiques :
 - Sortie de certains actionnaires historiques à hauteur d'environ 30 % du capital actuel
 - Entrée des managers au capital de Dumont Investissement pour 2 % maximum du capital actuel
 - Entrée possible au capital d'autres partenaires pour un financement partiel
- Financement des mouvements capitalistiques majoritairement par emprunt bancaire sur Dumont Investissement

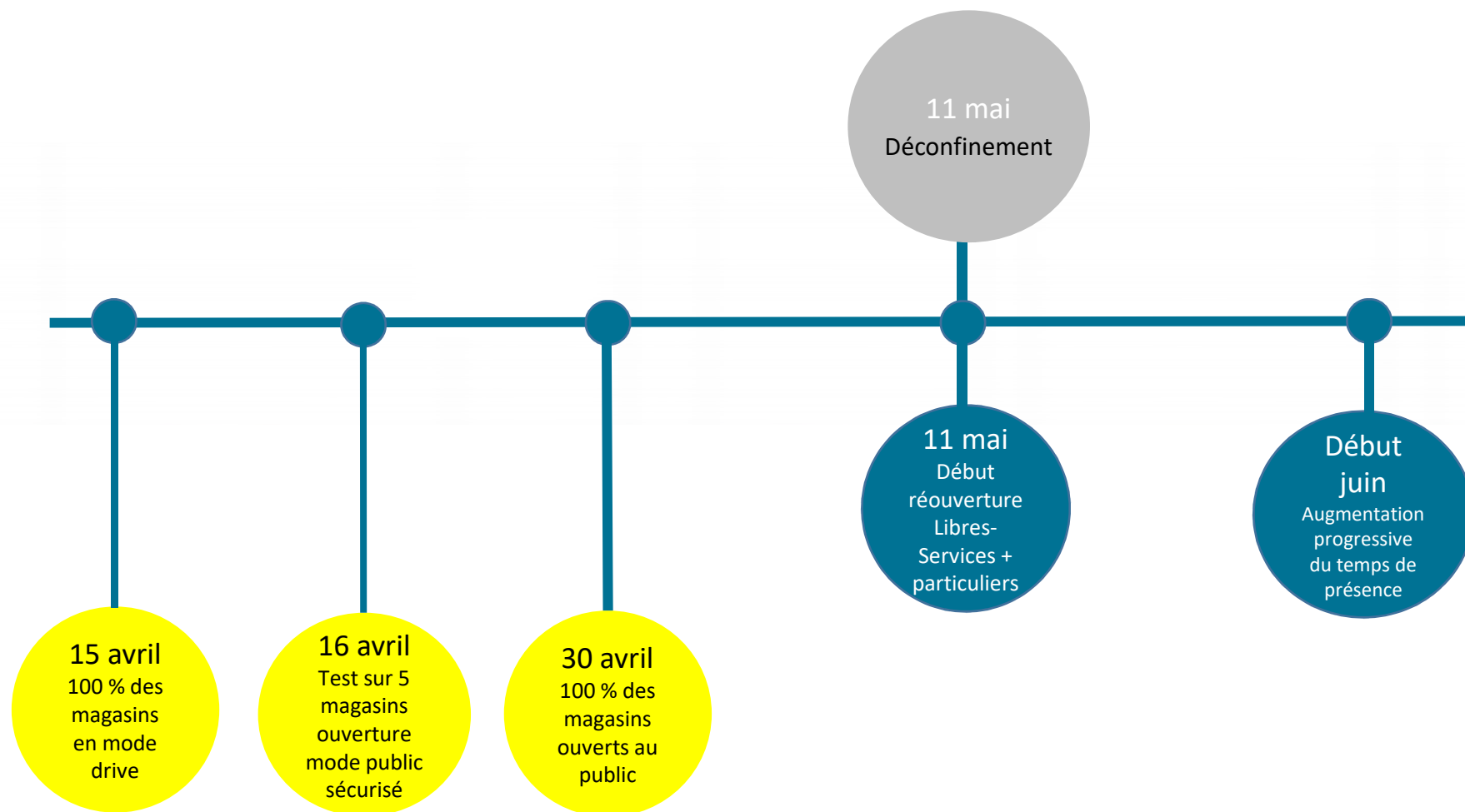
Groupe
SAMSE



COVID-19 : Chronologie de gestion de crise



COVID-19 : Chronologie de gestion de crise



COVID-19 : Mesures prises

Mise en place d'un protocole de sécurité transitoire visant à :

- assurer la **sécurité des collaborateurs** à leur poste de travail
- aider chaque site à une **relance progressive** de ses activités

Règles et recommandations déclinées selon les besoins et les contraintes de tous les sites du Groupe :

- mesures de **distanciation** et **règles d'hygiène** obligatoires
- **sensibilisation** de l'ensemble des collaborateurs qui s'engagent à respecter ces règles

Déploiement du télétravail

Groupe
SAMSE



Sommaire

Le Groupe SAMSE

Conjoncture

Réalisations 2019

Résultats au 31 décembre 2019

Actualités 2020

Questions – Réponses

Rapports présentés à l'Assemblée Générale

Vote des résolutions

Sommaire

Le Groupe SAMSE

Conjoncture

Réalisations 2019

Résultats au 31 décembre 2019

Actualités 2020

Questions – Réponses

Rapports présentés à l'Assemblée Générale

Vote des résolutions

Rapports du Directoire et du Conseil de Surveillance sur les résolutions

Ces rapports sont disponibles sur notre site internet dans le document
« Assemblée Générale »

Groupe
SAMSE



Politique de Rémunération

Le récapitulatif des rémunérations des mandataires sociaux figure au chapitre 2.4.2 du Document d'enregistrement universel de notre société disponible sur notre site internet

Eléments 2019	Principes
Rémunération fixe	<p>Pour les membres du Directoire Elle intègre la rémunération du mandat social</p> <p>Pour les membres du Conseil de Surveillance Aucune rémunération fixe à l'exception du Président du Conseil de Surveillance qui perçoit une rémunération au titre de son mandat de Président du Conseil d'Administration de Dumont Investissement, versée en 12 mensualités</p>
Rémunération variable court terme	<p>Pour les membres du Directoire Prime individuelle d'objectifs calculée sur la base du résultat opérationnel courant consolidé du Groupe, augmentée de la quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence Versement au cours de l'exercice social suivant celui au titre duquel les performances ont été constatées</p> <p>Rémunérations de l'activité des administrateurs versées à Olivier Malfait et François Bériot par des sociétés du Groupe</p> <p>Pour les membres du Conseil de Surveillance Le Président du Conseil de Surveillance reçoit en rémunération de son activité des sommes de Samse et d'autres sociétés du Groupe Les rémunérations de l'activité de membre du Conseil de Surveillance se composent d'une part variable à hauteur de 80 %, déterminée en fonction de la participation effective aux réunions du Conseil de Surveillance et d'une part fixe de 20 %, sans condition de présence</p>
Rémunération variable long terme	<p>Pour les membres du Directoire Prime individuelle à versement différé : plan "Prim Actions" mis en place en 2015, pour une période de 5 ans Le montant des "Prim Actions" est conditionné à l'atteinte d'un taux de résultat opérationnel courant consolidé du Groupe. Le montant attribué est indexé annuellement en fonction de la valorisation du cours de bourse de l'action Samse</p> <p>Pour les membres du Conseil de Surveillance Néant</p>
Assurance chômage mandataire	Assurance souscrite pour Olivier Malfait et François Bériot
Véhicule de fonction	Une participation forfaitaire est retenue sur la rémunération nette des membres du Directoire
Eléments 2020	Principes
Les critères de détermination , de répartition et d'attribution des éléments fixes , variables et exceptionnels composant la rémunération totale restent inchangés	

Rapports des Commissaires aux comptes

Les rapports des Commissaires aux comptes sont disponibles sur notre site internet rubrique « Assemblée Générale »

- Rapport sur les comptes consolidés : [page 81](#)
- Rapport sur les comptes annuels : [page 91](#)
- Rapport sur les conventions réglementées : [page 101](#)
- Rapport sur la réduction du capital social : [page 112](#)

Groupe
SAMSE



Sommaire

Le Groupe SAMSE

Conjoncture

Réalisations 2019

Résultats au 31 décembre 2019

Actualités 2020

Questions – Réponses

Rapports présentés à l'Assemblée Générale

Vote des résolutions

Vote des résolutions

Les résolutions sont disponibles sur notre site internet dans le document « Assemblée Générale »



Première résolution

Approbation des comptes sociaux

Approbation des opérations et des comptes sociaux de l'exercice 2019

Bénéfice réalisé : **24 738 048,00 €**

Approbation des dépenses et charges non déductibles fiscalement : **100 385 €**

Groupe
SAMSE

AGO



Deuxième résolution

Approbation des comptes consolidés

Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2019

Résultat net : **43 361 282 €**

dont part attribuable aux actionnaires de : **41 115 149 €**

Groupe
SAMSE

AGO



Troisième résolution

Affectation du résultat

Nombre d'actions

3 458 084

Origine

Résultat de l'exercice 24 738 048,00 €

Report à nouveau 18 514 420,85 €

Total 43 252 468,85 €

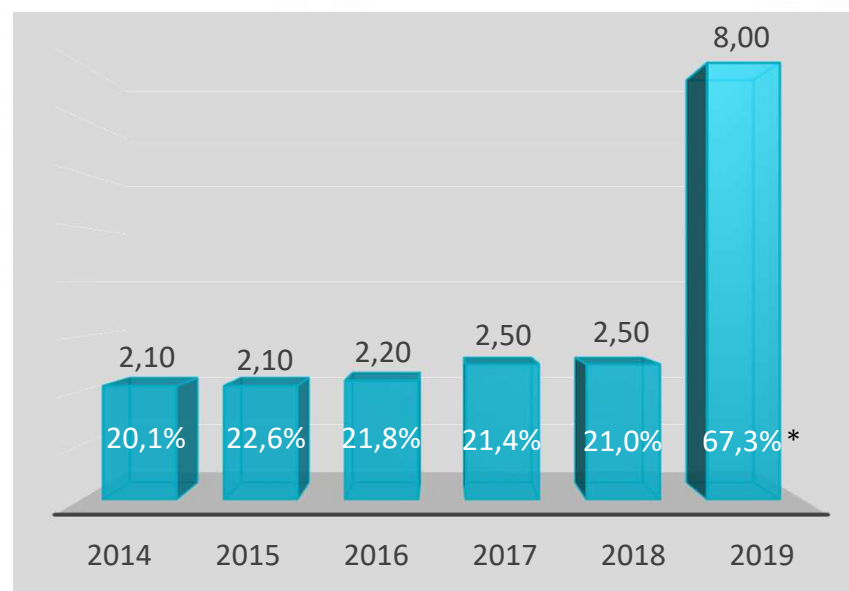
Affectation

A la distribution d'un dividende de 8,00 € par action 27 664 672,00 €

Au report à nouveau 15 587 796,85 €

Total 43 252 468,85 €

Montant du dividende par action (en €)



* Taux de distribution du résultat net part du Groupe

Mise en paiement : 29 juin 2020

AGO

Quatrième résolution

Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées

Approbation des conventions réglementées

Groupe
SAMSE

AGO



Cinquième résolution

Composition du Conseil de Surveillance

- Ratification de la cooptation en qualité de membre du Conseil de Surveillance indépendant de

Martine PACCOUD

en remplacement de BME France, démissionnaire, jusqu'à l'issue de la présente Assemblée

- Renouvellement du mandat de membre du Conseil de Surveillance indépendant de

Martine PACCOUD

pour 2 ans

AGO

Sixième résolution

Composition du Conseil de Surveillance

- Ratification de la cooptation en qualité de membre du Conseil de Surveillance de

Paul BERIOT

en remplacement de Remco TEULINGS, démissionnaire, jusqu'à l'issue de la présente Assemblée

- Renouvellement du mandat de membre du Conseil de Surveillance de

Paul BERIOT

pour 2 ans

AGO

Septième résolution

Composition du Conseil de Surveillance

Renouvellement du mandat de membre du Conseil de Surveillance de

Patrice JOPPE

Pour 2 ans

Groupe
SAMSE

AGO



Huitième résolution

Composition du Conseil de Surveillance

Renouvellement du mandat de membre du Conseil de Surveillance de

DUMONT INVESTISSEMENT

Pour 2 ans

Groupe
SAMSE

AGO



Neuvième résolution

Composition du Conseil de Surveillance

Renouvellement du mandat de membre du Conseil de Surveillance
indépendant de

Stéphanie PAIX

Pour 2 ans

Groupe
SAMSE

AGO



Dixième résolution

Rémunération 2019 du Président du Directoire

Approbation des éléments de la rémunération versée ou attribuée
au titre de l'exercice 2019 à

Olivier MALFAIT

Groupe
SAMSE

AGO



Onzième résolution

Rémunération 2019 d'un membre du Directoire

Approbation des éléments de la rémunération versée ou attribuée
au titre de l'exercice 2019 à

François BERIOT

Groupe
SAMSE

AGO



Douzième résolution

Rémunération 2019 d'un membre du Directoire

Approbation des éléments de la rémunération versée ou attribuée
au titre de l'exercice 2019 à

Laurent CHAMEROY

Groupe
SAMSE

AGO



Treizième résolution

Rémunération 2019 du Président du Conseil de Surveillance

Approbation des éléments de la rémunération versée ou attribuée
au titre de l'exercice 2019 à

Patrice JOPPE

Groupe
SAMSE

AGO



Quatorzième résolution

Rapport sur les rémunérations 2019 des mandataires sociaux

Approbation des informations mentionnées à l'article L.225-37-3 I du Code de commerce, comprises dans le rapport sur le Gouvernement d'entreprise, et relatives aux rémunérations de toutes natures versées ou attribuées au cours de l'exercice 2019 à l'ensemble des mandataires sociaux

Groupe
SAMSE

AGO



Quinzième résolution

Politique de rémunération des mandataires sociaux

Approbation des critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale au titre de l'exercice 2019 des mandataires sociaux

Groupe
SAMSE

AGO



Seizième résolution

Autorisation de rachat d'actions

Objectifs du programme de rachat :

- animer le marché du titre de la société
- couvrir des plans d'options d'achat d'actions, d'attribution gratuite d'actions, d'épargne salariale ou toute forme d'allocation destinée aux salariés et mandataires sociaux de la société et/ou des sociétés de son Groupe
- remettre des actions lors de l'exercice de droits attachés à des valeurs mobilières donnant accès au capital
- réaliser des opérations de croissance externe
- réduire le capital

Limites :

- L'autorisation porte sur **10 %** du capital
- Prix d'achat maximum **200 €**
- L'autorisation expire le **24 décembre 2021**

Situation au 31-12-2019

Nombre de titres détenus	9 793
Valeur comptable	936 K€
Valeur de marché	1 655 K€
% capital autodétenu	0,28 %

AGO

Dix-septième résolution

Autorisation d'annulation des actions rachetées

- Dans la limite de **10 %** du capital
- Autorisation donnée pour **18 mois**

Groupe
SAMSE

AGE



Dix-huitième résolution

Modification du mode d'administration et de gestion

Adoption du système **moniste** :

un Conseil d'Administration et une Direction Générale

Fin des fonctions

des membres du Directoire et du Conseil de Surveillance

à l'exception du membre salarié désigné en qualité
d'administrateur salarié par le CSE

AGE

Dix-neuvième résolution

Adoption des nouveaux statuts

Groupe
SAMSE

AGE



Vingtième résolution

Délégation de compétence au Conseil d'Administration afin d'apporter les modifications nécessaires aux statuts pour les mettre en conformité avec les dispositions législatives et réglementaires

Groupe
SAMSE

AGE



Vingt-et-unième à vingt-sixième résolution

Nomination des administrateurs

21^{ème} résolution : [Olivier MALFAIT](#)

22^{ème} résolution : [Paul BERIOT](#)

23^{ème} résolution : [Patrice JOPPE](#)

24^{ème} résolution : [DUMONT INVESTISSEMENT](#)

25^{ème} résolution : [Martine PACCOUD](#) (administratrice indépendante)

26^{ème} résolution : [Stéphanie PAIX](#) (administratrice indépendante)

Pour une durée de **3 ans**, soit
jusqu'à l'issue de l'Assemblée statuant sur les comptes de **l'exercice 2022**

AGO

Vingt-septième résolution

Pouvoirs

Pouvoirs pour accomplir les formalités

Groupe
SAMSE

AGO



Merci de votre attention

