Groupe SAMSE

Assemblée Générale – SAMSE
11 mai 2023

- Groupe Samse
- Conjoncture
- Faits marquants 2022
- Résultats au 31 décembre 2022
- Actualités 2023
- Rapports présentés à l'Assemblée
- Questions - Réponses
- Vote des résolutions

Groupe SAMSE

Groupe Samse

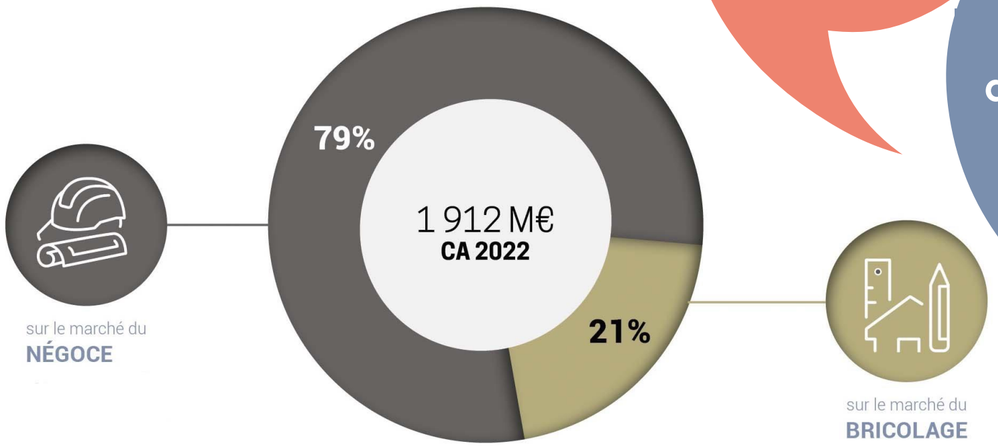
Groupe SAMSE

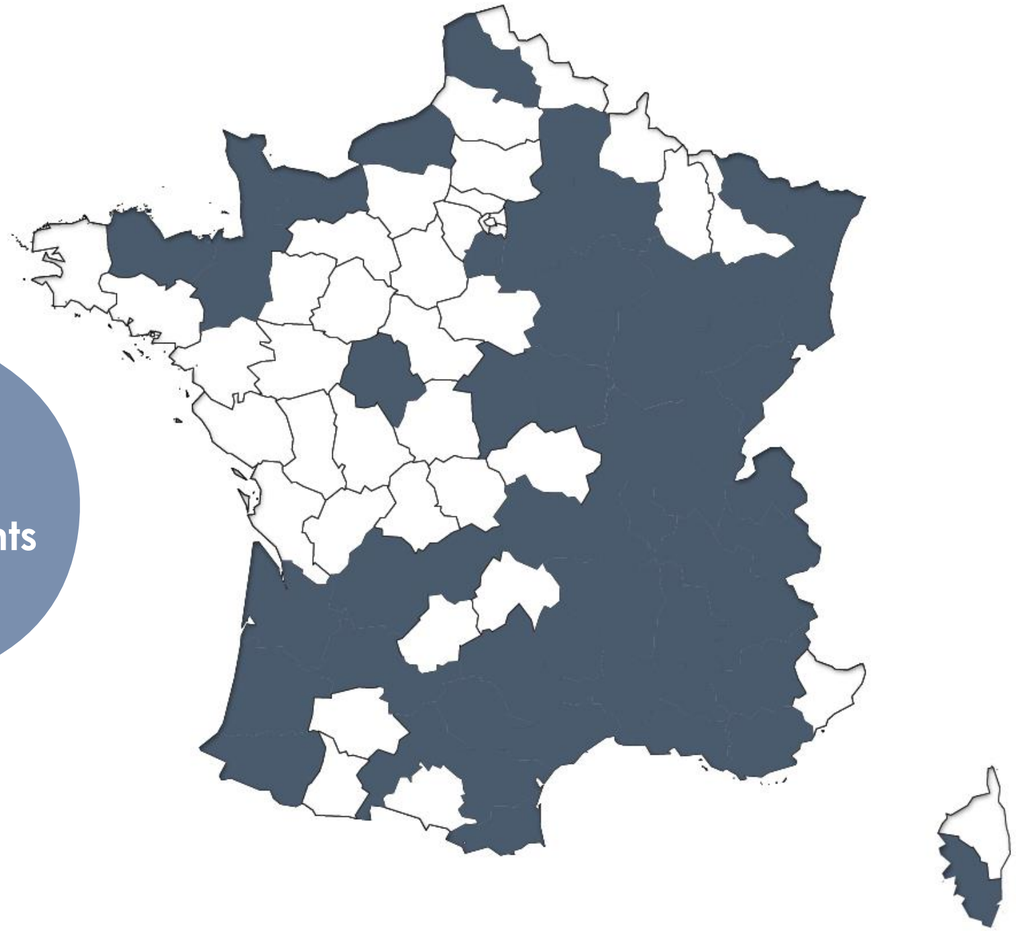
Notre réseau

6 400
collaborateurs

350
points de vente

55
départements





Nos enseignes

Négoce

Multi-spécialistes

SAMSE

DORAS MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION

m+ MATERIAUX Construisons durable

SIMC Depuis 1945 Le bon point des matériaux

PLATTARD NÉGOCE

DIDIER MATERIAUX

bm BLANC MATERIAUX

Spécialistes

Filière TP / EAU

CHRISTAUD DEPUIS 1766 MATÉRIELS ET SOLUTIONS POUR ADDUCTION D'EAU

CELESTIN La compétence d'une équipe.

Bill Mat MATÉRIELS ET SOLUTIONS POUR LES RÉSEAUX D'EAUX

BTP DISTRIBUTION DES PROS AU SERVICE DES PROS

Filière Bois FIBOPAN l'expertise bois panneaux

HENRY TIMBER France

OLLIER BOIS

BOIS MAURIS CONSTRUIRE&AGENCER

SOCOBOIS

Plaque de plâtre Plafond et isolation

MPPI PLAQUE DE PLÂTRE - PLAFOND - ISOLATION

Menuiserie

Ménéo FENÊTRES • PORTES • VOLETS

Carrelage

CARÉO Votre Style est dans notre Nature

Bricolage

L'ENTREPÔT DU BRICOLAGE

Logistique et Transport

Logistique

plateforme Groupe SAMSE PANNEAUX

plateforme Groupe SAMSE BOIS

plateforme Groupe SAMSE MATERIAUX OUTILLAGE

plateforme Groupe SAMSE ADDUCTION D'EAU

Transport

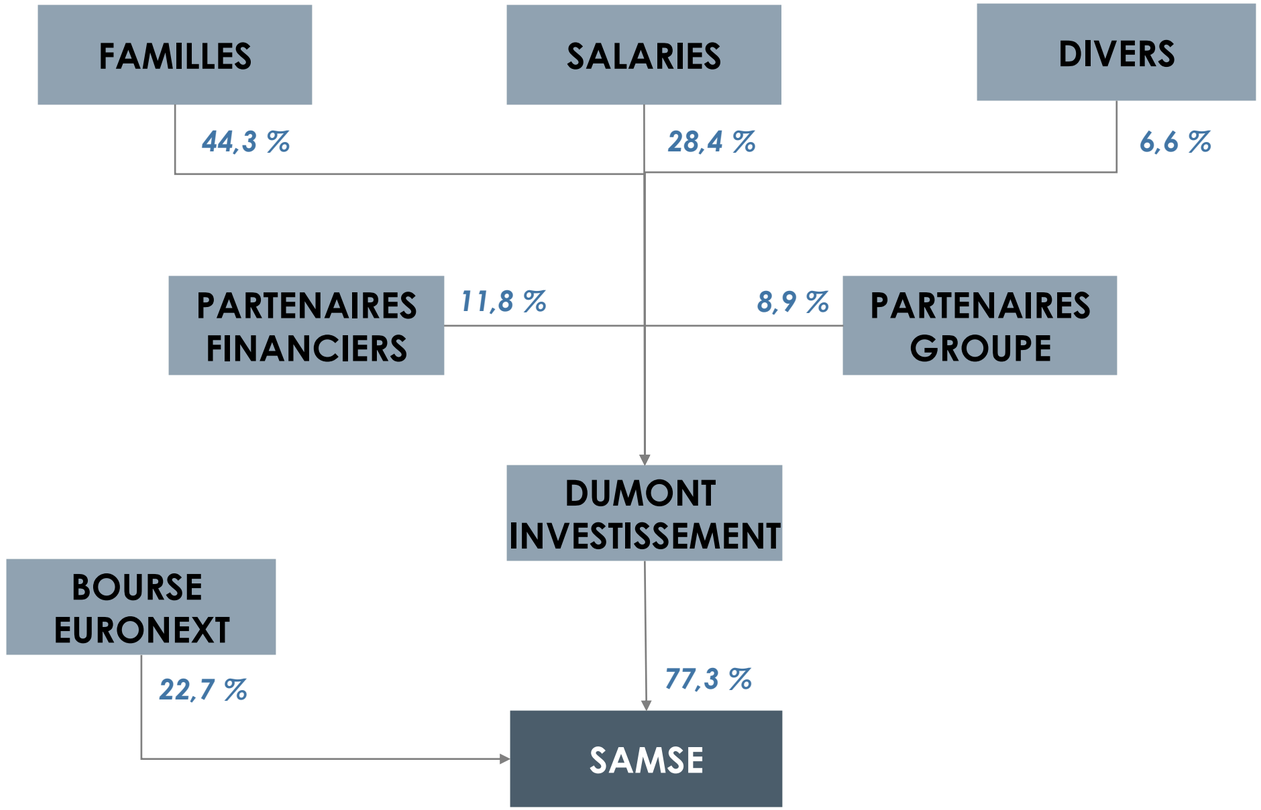
ZANON TRANSPORTS & LOGISTIQUE

TRANSPORTS SCHWARTZ Solutions logistiques

MaTAppro SOLUTIONS TRANSPORT

SuDAppro SOLUTIONS TRANSPORT

Structure juridique simplifiée au 31 décembre 2022



Conjoncture

Groupe SAMSE

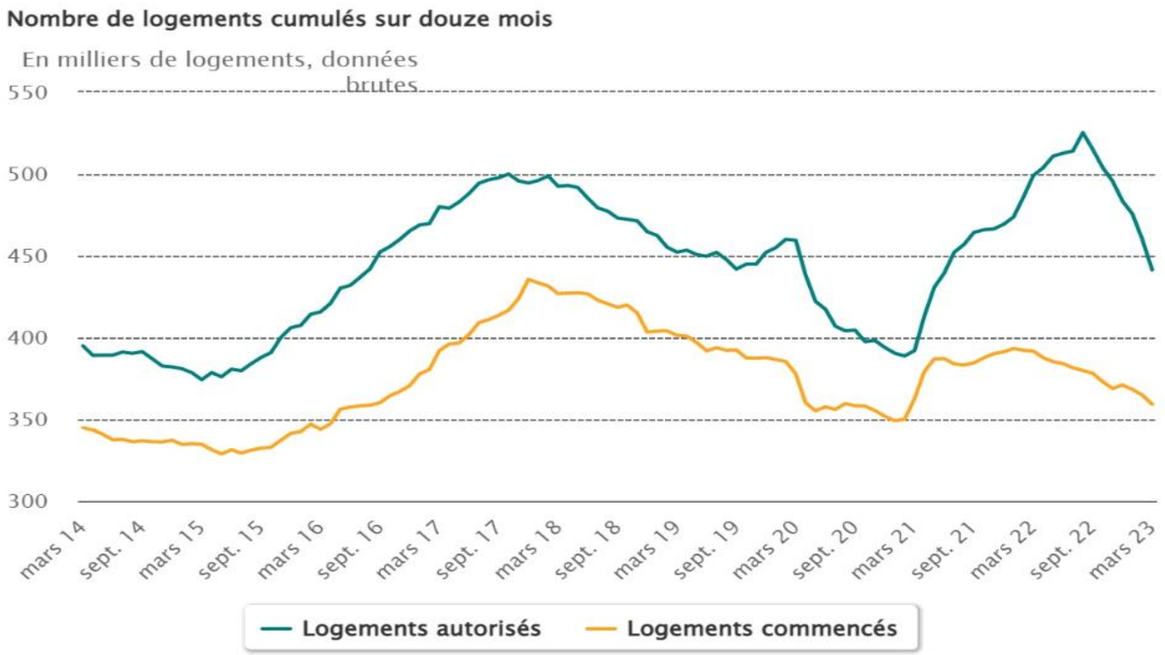
Logement neufs - Mises en chantier fin mars 2023

D'avril 2022 à fin mars 2023, 441 400 logements ont été autorisés à la construction, soit une diminution de 11,5 % au cours des 12 derniers mois.

Dans le même temps, on estime que 359 200 logements ont été mis en chantier, soit 32 500 de moins (- 8,3 %) sur les 12 derniers mois.

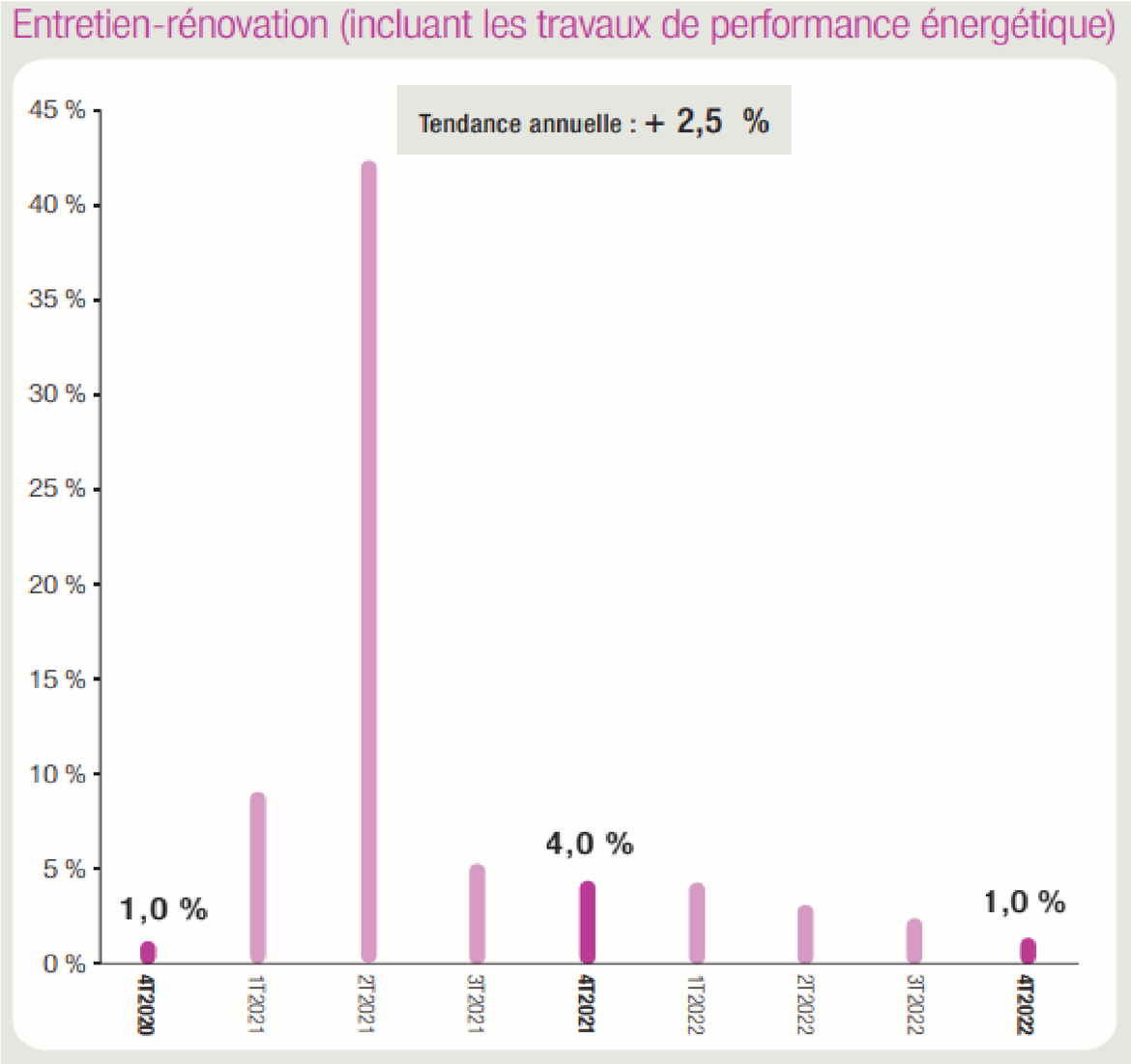
Logements commencés

- Auvergne-Rhône-Alpes : - 7,7 %
- Bourgogne-Franche-Comté : + 9,3 %
- Occitanie : - 11 %
- Nouvelle Aquitaine : - 12,9 %
- Provence-Alpes-Côte d'Azur : - 11,5 %



(source : SDES Sit@del2)

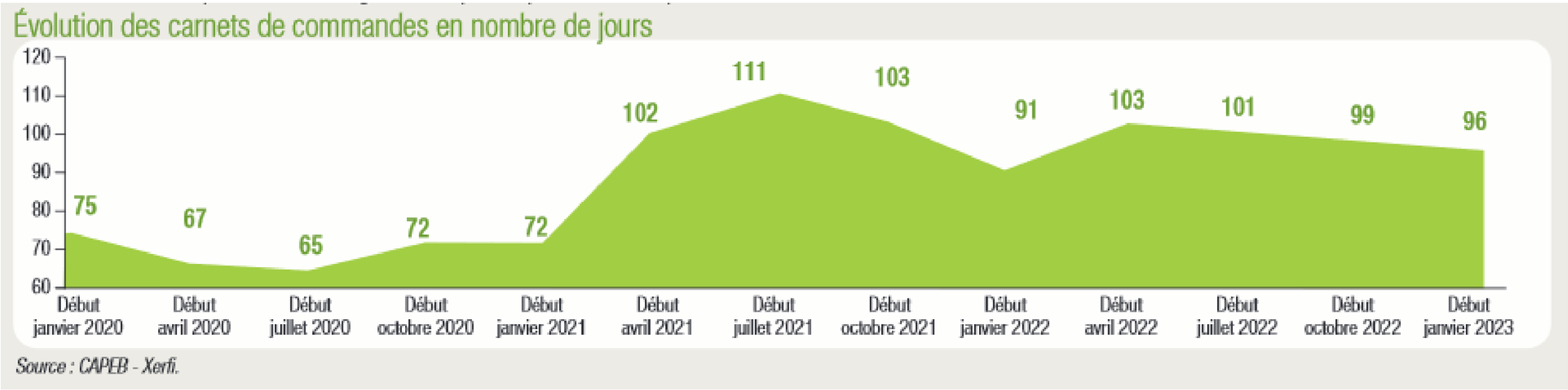
Evolution du marché de la rénovation (en volume)



(source : CAPEB)

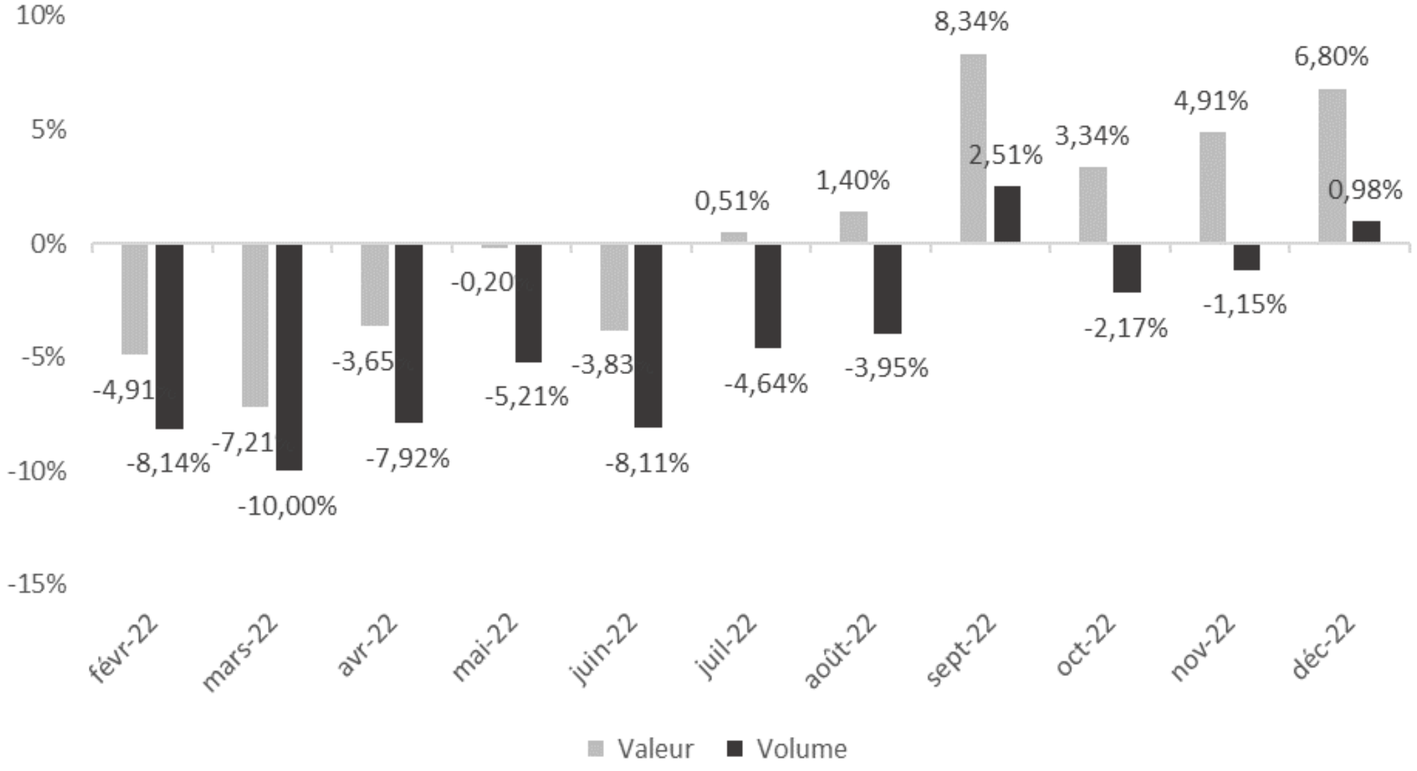
Carnet de commandes des artisans

Le niveau des carnets de commandes représente 96 jours de travail au 4e trimestre 2022, (soit 5 jours de plus qu'un an auparavant).



Bricolage

En valeur, le marché GSB en cumul à fin décembre est en très léger retrait (- 0,27 %) par rapport à l'année 2021. Après un premier semestre impacté par un effet de base 2021 dynamique, le marché est mieux orienté sur le deuxième semestre.



CUMUL ANNUEL A DATE

EN VALEUR : **– 0.27%** / EN VOLUME : **– 4.90%**

CUMUL ANNUEL MOBILE (Glissement annuel)

EN VALEUR : **– 0.27%** / EN VOLUME : **– 4.90%**

(source : FMB)

Faits marquants 2022

Groupe SAMSE

Restructurations internes sur l'exercice 2022

Opérations de restructuration interne par voie de fusion absorption au 1er janvier 2022

Bill Mat Canalisations → Christaud (DEPUIS 1766 — MATÉRIELS ET SOLUTIONS POUR ADDUCTION D'EAU)

LOIRMAT (BOIS • PANNEAUX • MENUISERIE) → Bois Mauris (CONSTRUIRE&AGENCER)

Restructurations internes sur l'exercice 2022

Opérations de restructuration interne par voie cession de fonds de commerce

BTP DISTRIBUTION – DES PROS AU SERVICE DES PROS

Cession de cinq fonds de commerce →

CHRISTAUD – DEPUIS 1766 – MATÉRIELS ET SOLUTIONS POUR ADDUCTION D'EAU

DORAS – MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION

Cession de trois fonds de commerce →

BTP DISTRIBUTION – DES PROS AU SERVICE DES PROS

Variation de périmètre sur l'exercice 2022

Acquisition de fonds de commerce

Commerce de négoce de bois, matériaux de construction et travaux publics sis à **WOIPPY (57)** auprès de la société LOTZ TP DISTRIBUTION

→

TP DISTRIBUTION
DES PROS AU SERVICE DES PROS

Notation Extra-Financière 2022

Depuis 2015, l'organisme de notation extra-financière indépendant **EthiFinance** évalue annuellement les engagements sociaux, sociétaux et environnementaux du Groupe SAMSE.

EthiFinance évalue la transparence et la performance des informations extra-financières des entreprises en se basant sur plus de 140 critères liés à la gouvernance, aux politiques sociales et environnementales ou encore aux relations avec les clients et fournisseurs.

En **2022**, la note du Groupe SAMSE continue de **progresser** et atteint **66/100**, ce qui le place à la **10ème** place sur **52** de son secteur et lui permet d'obtenir **une médaille d'argent**.

En 2022

66/100

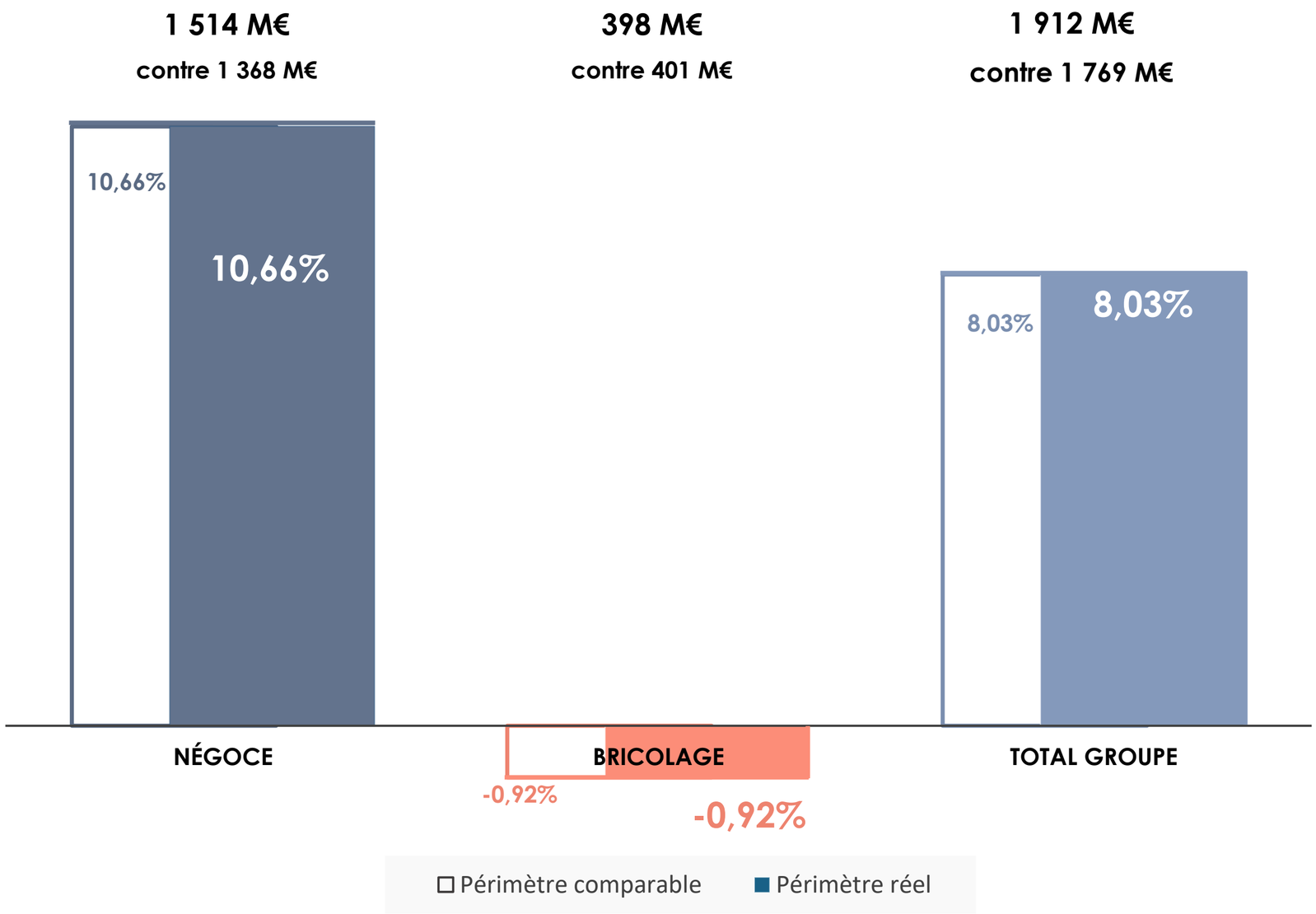
À l'index de notation EthiFinance

Afin de détailler certaines questions et d'inclure de nouvelles obligations règlementaires, le questionnaire est régulièrement retravaillé. Pour prendre en compte ces changements, il modifie la méthodologie de notation et recalcule les années précédentes à méthodologie comparable.

Résultats au 31/12/2022

Groupe SAMSE

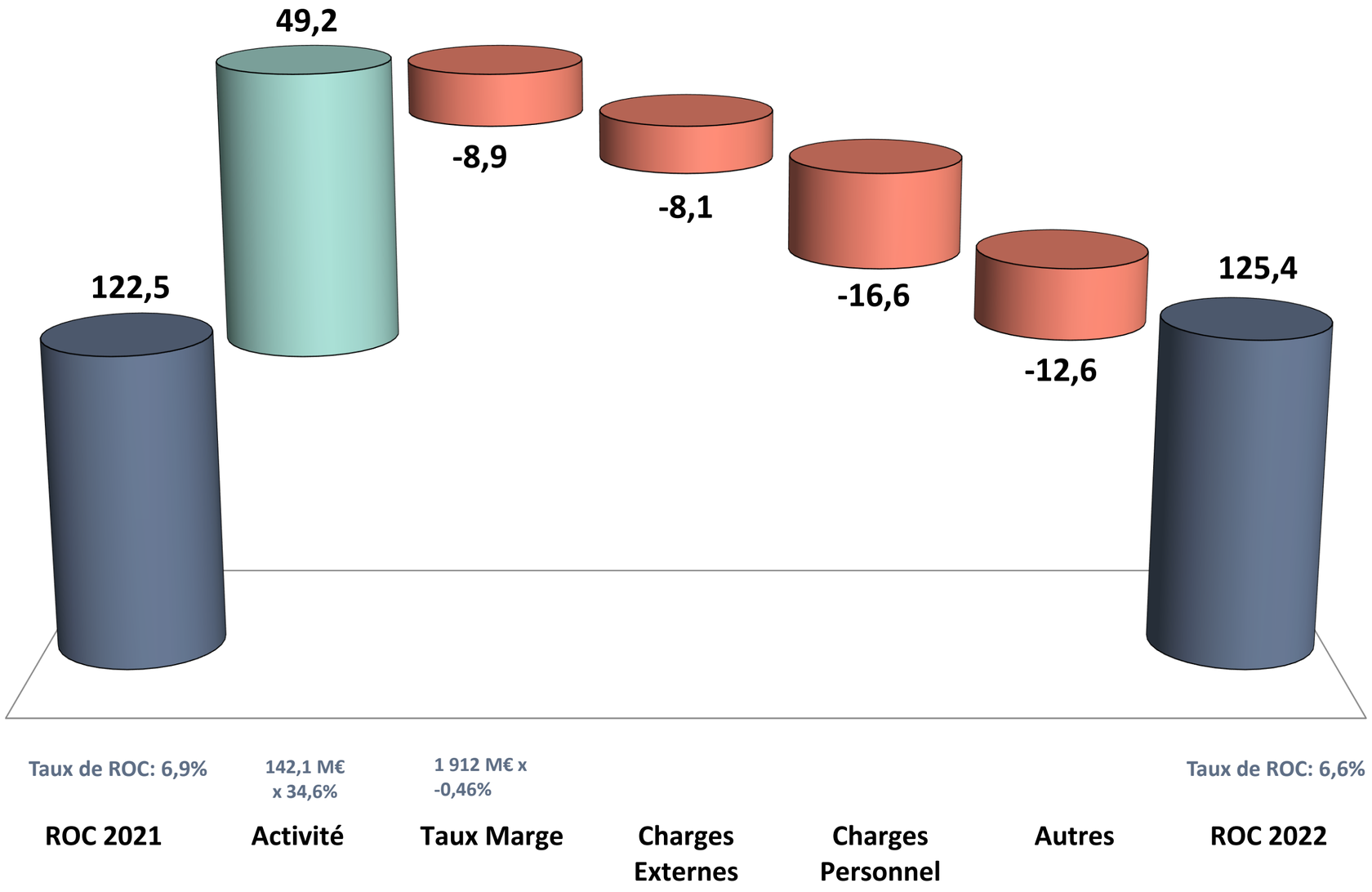
Evolution du chiffre d'affaires à fin décembre 2022 / 2021



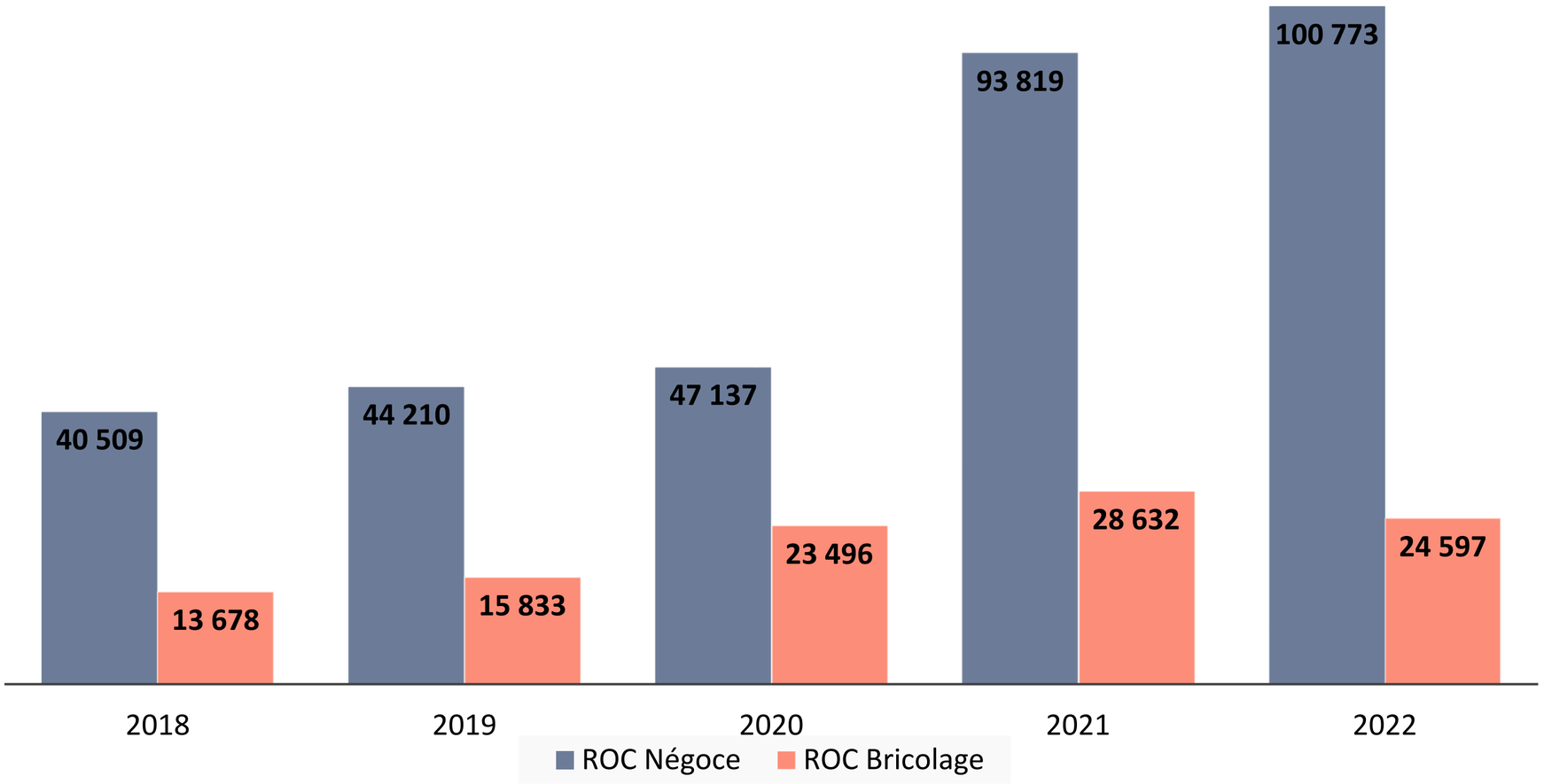
Compte de résultat consolidé au 31 décembre 2022 (K€)

	2022	2021	Var. %	2019	Var. %
CHIFFRE D'AFFAIRES	**1 911 766**	**1 769 662**	**8,0%**	**1 499 115**	**27,5%**
Dont Chiffre d'affaires négoce	1 514 199	1 368 396	10,7%	1 185 410	27,7%
Dont Chiffre d'affaires bricolage	397 567	401 266	-0,9%	313 705	26,7%
Achats marchandises et variation de stocks	-1 259 350	-1 157 535	8,8%	-1 002 252	25,7%
Marge commerciale brute consolidée	652 416	612 126	6,6%	496 863	31,3%
Taux de marge commerciale brute	*34,13%*	*34,59%*		*33,14%*	
Autres achats non Stockés	-47 328	-38 005	24,5%	-32 778	44,4%
Charges de personnel	-299 816	-283 193	5,9%	-242 109	23,8%
Charges externes	-98 146	-90 026	9,0%	-83 496	17,5%
Impôts et taxes	-25 621	-24 722	3,6%	-24 226	5,8%
Dotations et reprises	-57 936	-52 068	11,3%	-54 246	6,8%
Autres produits et charges de l'exploitation courante	1 802	-1 662		-219	-921,7%
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	**125 371**	**122 451**	**2,4%**	**59 789**	**109,7%**
Dont ROC négoce	100 774	93 819	7,4%	43 953	129,3%
Dont ROC bricolage	24 597	28 632	-14,1%	15 836	55,3%

Evolution du ROC consolidé sur l'année 2022 (M€)



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



Compte de résultat consolidé au 31 décembre 2022 (K€) - suite

	2022	2021	Var. %	2019	Var. %
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	**125 371**	**122 451**	**2,4%**	**59 789**	**109,7%**
Dont ROC négoce	100 774	93 819	7,4%	43 953	129,3%
Dont ROC bricolage	24 597	28 632	-14,1%	15 836	55,3%
Résultat opérationnel non-courant	-196	1 628		503	
RESULTAT OPERATIONNEL	**125 175**	**124 079**	**0,9%**	**60 292**	**107,6%**
Coût de l'endettement financier net	**-3 136**	**-3 194**	-1,8%	**-2 494**	25,7%
Autres produits et charges financiers	**100**	570	-82,5%	691	-85,5%
RESULTAT FINANCIER	**-3 036**	**-2 624**	**15,7%**	**-1 803**	**68,4%**
RESULTAT NET AVANT IS	**122 139**	**121 455**	**0,6%**	**58 489**	**108,8%**
Charge d'impôt	-32 612	-32 769	-0,5%	-19 669	65,8%
Quote part de résultat net des sociétés mises en équivalence	8 264	7 868	5,0%	4 023	105,4%
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	**97 791**	**96 554**	**1,3%**	**42 843**	**128,3%**
Résultat net - Part attribuable aux actionnaires de SAMSE	94 871	93 514	1,5%	40 597	133,7%
Résultat net - Part attribuable aux intérêts non contrôlants	2 920	3 040	-3,9%	2 246	30,0%

Bilan consolidé au 31 décembre 2022 (K€)

	31-déc-22	31-déc-21	Variation
ACTIFS NON COURANTS	**554 051**	**559 906**	**-5 856**
Ecarts d'acquisition	41 008	41 734	-726
Autres immobilisations incorporelles	1 792	2 027	-234
Immobilisations corporelles	255 376	242 354	13 023
Droits d'utilisation liés aux contrats de location	174 453	165 081	9 372
Titres mis en équivalence	60 294	54 835	5 459
Titres de sociétés non consolidées	9 097	33 635	-24 538
Autres actifs immobilisés	6 031	14 046	-8 015
Impôts différés actifs	5 998	6 195	-197
ACTIFS COURANTS	**905 454**	**811 118**	**94 336**
Stocks de marchandises	380 067	350 294	29 773
Clients et comptes rattachés	220 371	186 833	33 538
Autres créances	120 405	128 226	-7 821
Disponibilités et équivalents de trésorerie	184 611	145 765	38 846
Actifs classés comme détenus en vue de la vente	**0**	**588**	**-588**
TOTAL DE L'ACTIF	**1 459 504**	**1 371 612**	**87 892**

Bilan consolidé au 31 décembre 2022 (K€) - suite

	31-déc-22	31-déc-21	Variation
CAPITAUX PROPRES	**621 668**	**580 629**	**41 040**
Capitaux propres - part attribuable aux actionnaires de SAMSE	611 335	570 495	**40 840**
Capitaux propres - part attribuable aux intérêts non contrôlants	10 333	10 133	**200**
DETTES NON COURANTES	**313 120**	**296 970**	**16 150**
Provisions	15 266	18 783	**-3 517**
Impôts différés passifs	4 826	5 123	**-298**
Dettes financières à long terme	134 238	121 405	**12 833**
Dettes financières locatives à long terme	158 790	151 658	**7 132**
DETTES COURANTES	**524 716**	**494 013**	**30 702**
Provisions	6 033	2 454	**3 578**
Fournisseurs et comptes rattachés	267 992	243 255	**24 737**
Dettes financières à court terme	54 395	57 016	**-2 621**
Dettes financières locatives à court terme	23 333	20 778	**2 555**
Autres dettes	172 963	170 510	**2 453**
TOTAL DU PASSIF	**1 459 504**	**1 371 612**	**87 892**

Tableau consolidé des flux de trésorerie (en K€)

	Exercice 2022	Exercice 2021	Variation
TRESORERIE A L'OUVERTURE	**139 368**	**138 492**	**876**
Résultat net consolidé - part attribuable aux actionnaires	97 791	96 555	1 236
Amortissements et provisions	56 999	49 505	7 494
Résultat sur cessions d'actifs	-3 188	-414	-2 774
Autres retraitements de la CAF	-5 503	-8 652	3 149
Capacité d'autofinancement	**146 099**	**136 994**	**9 105**
Coût de l'endettement financier net	3 136	3 194	-58
Variation du besoin en fonds de roulement	-24 552	-40 511	15 959
Flux de trésorerie générés par l'activité	**124 683**	**99 677**	**25 006**
Acquisitions d'immobilisations corp. et incorp.	-44 705	-33 185	-11 520
Cessions d'immobilisations corp. et incorp.	5 720	12 982	-7 262
Autres flux liés aux opérations d'investissements	30 713	-425	31 138
dont variations de périmètres	-1 783	0	-1 783
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	**-8 272**	**-20 628**	**12 356**
Dividendes versés aux actionnaires de la Société Mère	-55 296	-27 670	-27 626
Emissions d'emprunts	66 280	37 826	28 454
Remboursements d'emprunts	-79 081	-81 200	2 119
Autres flux liés aux opérations de financement	-9 358	-7 129	-2 229
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	**-77 455**	**-78 173**	**718**
AUGMENTATION OU DIMINUTION DE LA TRESORERIE	**38 956**	**876**	**38 080**
Reclassement de trésorerie	**0**	**0**	**0**
TRESORERIE A LA CLOTURE	**178 324**	**139 368**	**38 956**

Endettement financier net au 31 décembre 2022 (K€) (Hors IFRS 16)

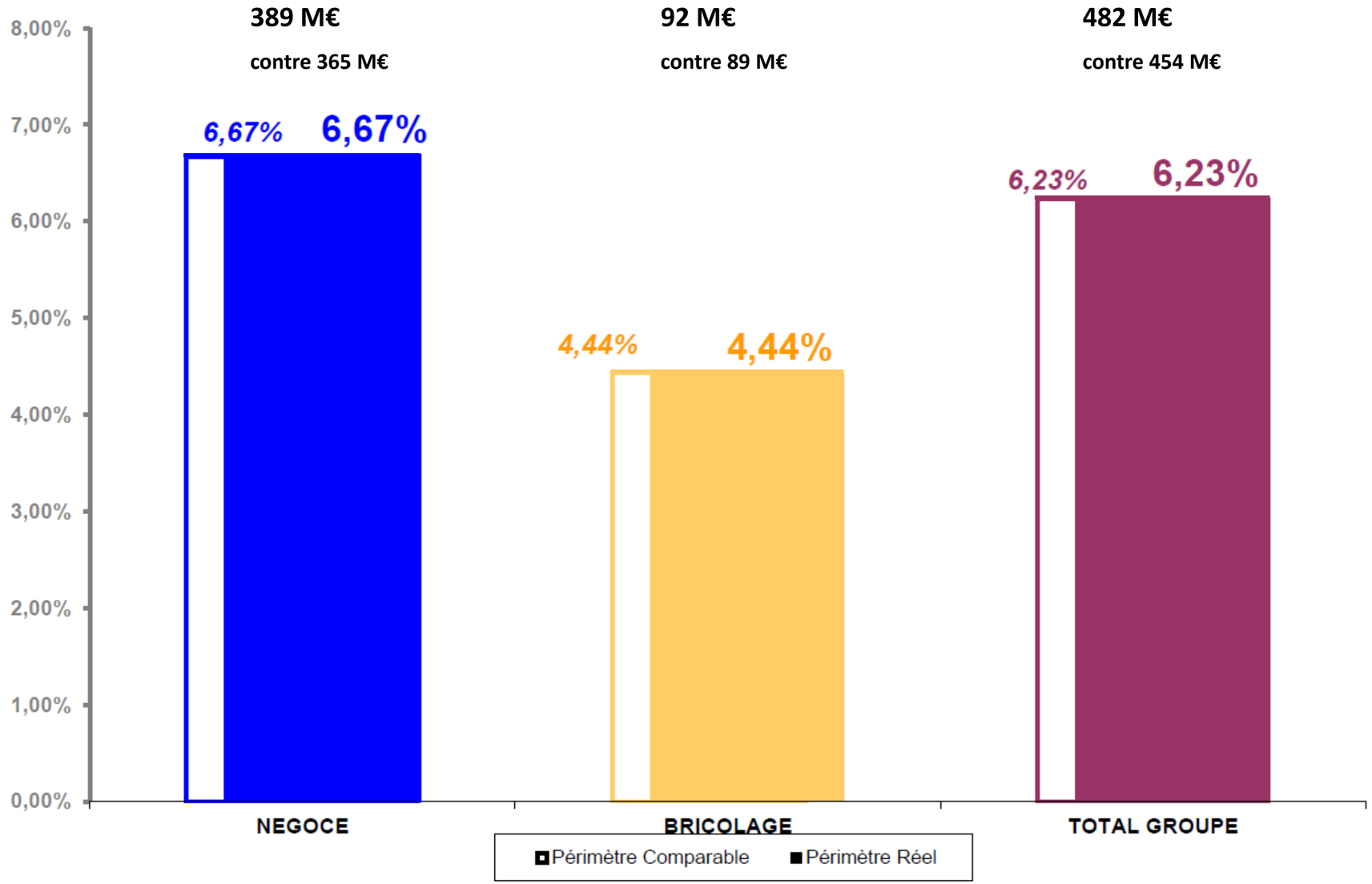
	2022	2021	2020	2019
Emprunts et dettes financières	182 347	172 025	193 717	177 909
Trésorerie nette	178 324	139 368	138 492	52 570
Endettement financier net	**4 023**	**32 657**	**55 225**	**125 339**
Capitaux propres	621 668	580 629	502 385	514 722
Endettement financier net	4 023	32 657	55 225	125 339
Ratio d'endettement (en %)	**0,65%**	**5,62%**	**10,99%**	**24,35%**

Comptes sociaux (K€)

	2022	2021	Variation %
Chiffre d'affaires	749 335	705 689	6,18
Résultat d'exploitation	38 187	39 859	- 4,19
Résultat financier	29 022	19 585	48,18
Résultat net	53 961	43 916	22,87

Information disponible dans le document Assemblée Générale – **page 106**

Evolution du chiffre d'affaires à fin mars 2023 / 2022



Actualités 2023

Groupe SAMSE

Valorisation des Déchets du Bâtiment
REP : Responsabilité Elargie des Producteurs

- **Transformer une contrainte en opportunité**
  - Renforcer notre politique de gestion des déchets
  - Offrir à nos clients des solutions adaptées à leurs besoins
  - Répondre aux nouvelles attentes des collectivités

- **Choix de l'éco organisme** ecomaison
  - Acteur national reconnu avec 10 années d'expérience
  - Propose des solutions de collecte sur site ou à proximité
  - Déjà partenaire de l'Entrepôt du Bricolage

Obligation légale d'adhérer à un éco-organisme agréé par l'Etat

- Prise de participation dans le capital d'ECOMAISON en janvier 2023
- Présence au Conseil d'Administration

Espaces de collecte dans nos points de vente

Petits produits

Petits objets brico & jardin

Inerte

Plastique

(bâtiment, agencement, brico & jardin)

Bois

(bâtiment, agencement, brico & jardin)

Métal

(bâtiment, agencement, brico & jardin)

Plâtre

Isolants : laines de verre, laines de roche, polystyrène

huisserie

ecomaison

Groupe SAMSE

Evolution Boursière

Marché

EURONEXT PARIS COMPARTIMENT B

Nombre de titres inscrits
3 458 084

Capitalisation au 28 Avril 2023
655 M€

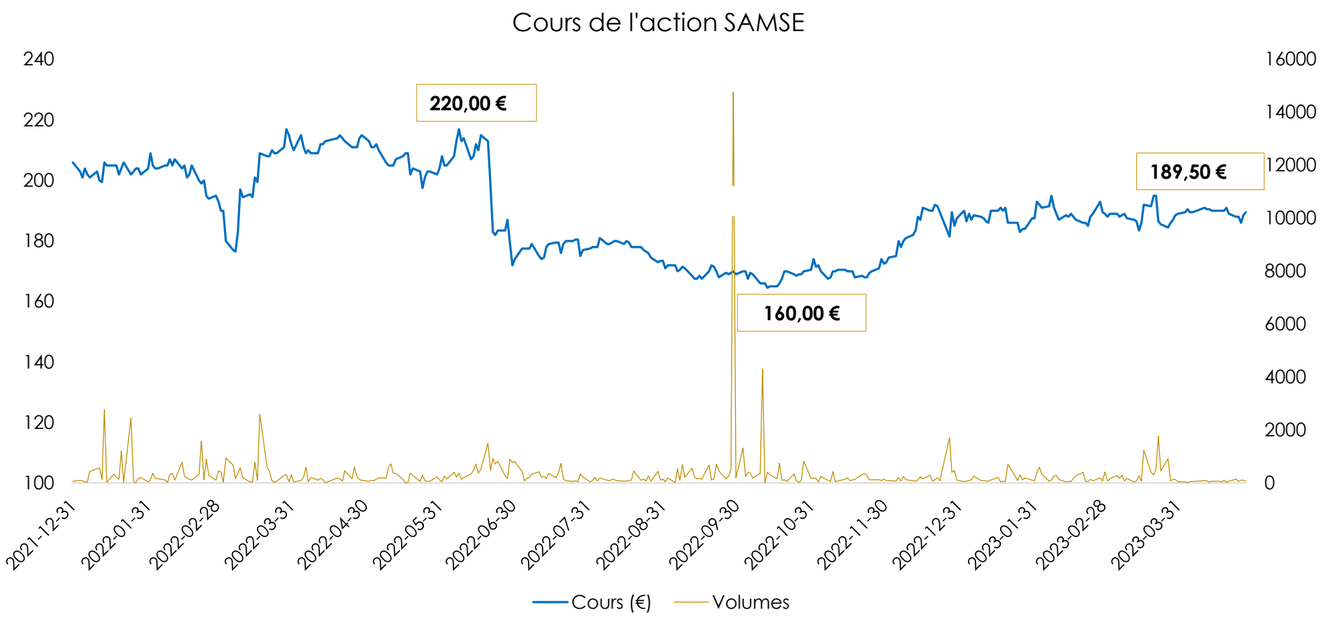
Cours au 28 Avril 2023
189,50 €

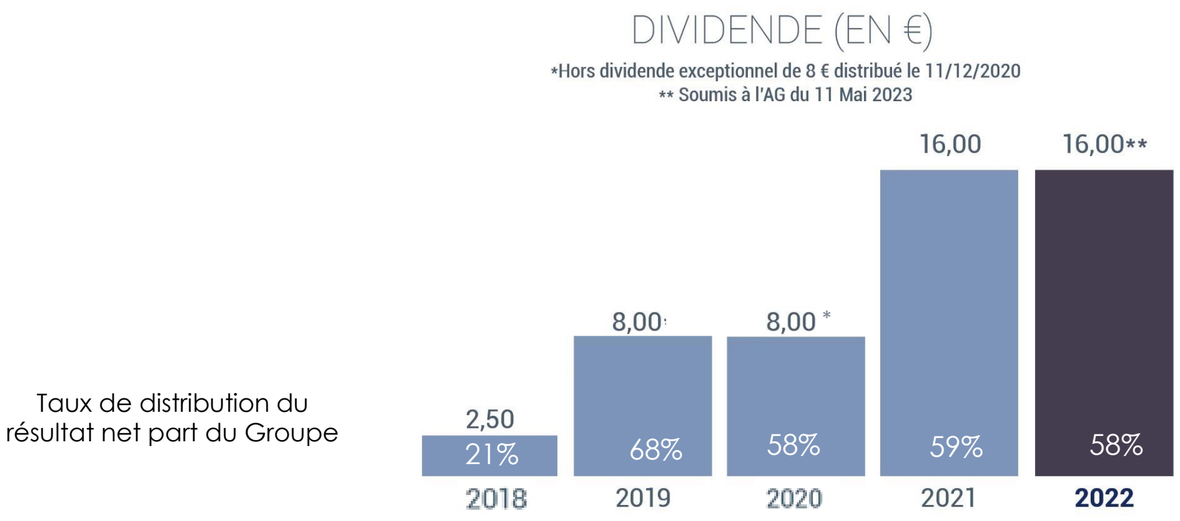
Cours le plus haut (YTD)
220,00 €

Cours le plus bas (YTD)
160,00 €

Evolution en 2022
-8,98%

Evolution depuis le 1er janvier
+0,80%
(28 Avril 2023)





Gouvernance au 1er janvier 2023

Séparation des fonctions de Président et de Directeur Général

Olivier Malfait	Président du Conseil d'Administration
Laurent Chameroy	Directeur Général

Directeurs Généraux Délégués

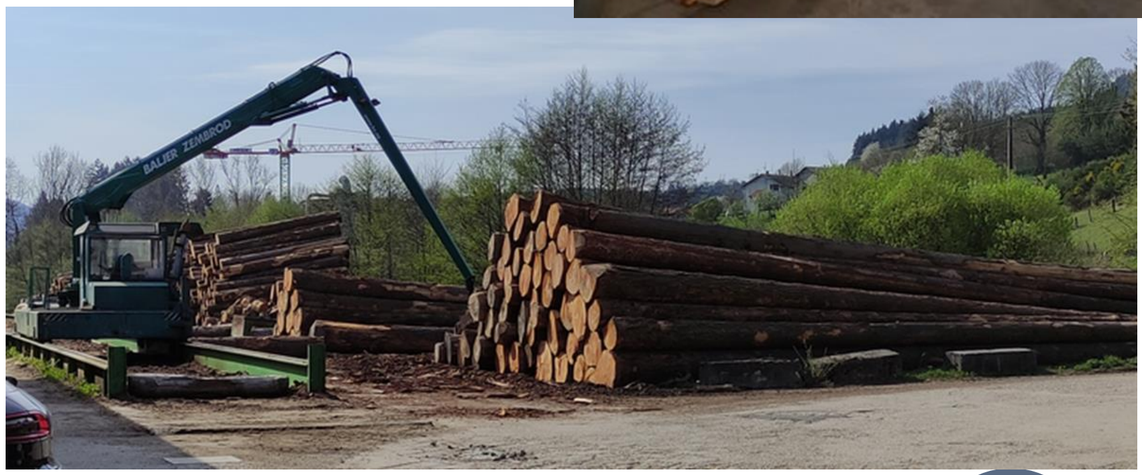
Arnaud Bériot	Directeur Général Délégué	Groupe SAMSE
Yannick Lopez	Directeur Général Délégué	Groupe SAMSE
François Bériot	Directeur Général Délégué	SAMSE

Acquisition de PROVVEDI

Le Groupe SAMSE et le Groupe PLATTARD sont intervenus conjointement pour réaliser une acquisition dans la filière Bois

25 janvier 2023
Acquisition par PLATTARD (55 %) et par ETS PIERRE HENRY ET FILS (45 %)

2 activités principales :
- Exploitation forestière
- Scierie et deuxième transformation du bois



- 60 collaborateurs
- CA 10 M€
- Localisé dans le Haut Beaujolais (Rhône)

Questions / Réponses

Groupe SAMSE

Rapports présentés à l'Assemblée

Groupe SAMSE

Rapport du Conseil d'Administration sur les résolutions

Ce rapport est disponible sur notre site internet rubrique
« Assemblée Générale »

et

aux pages **115** et **116** du document Assemblée Générale

Conseil d'Administration

- Fin de mandat **d'Olivier Malfait** en qualité d'administrateur.

  Il est proposé dans la **5ème** résolution le **renouvellement** de son mandat.

- Dans l'objectif de :
  - rémunérer la participation aux Comités, dont l'importance des travaux est croissante,
  - favoriser le recrutement de 2 nouveaux administrateurs,

  le montant annuel maximum de la rémunération d'un administrateur serait porté entre 7 500 € et 27 500 € (selon sa présence aux différents Comités).

  Il est donc proposé dans la **6ème** résolution de porter le **montant annuel maximum** de la rémunération de l'ensemble des administrateurs à **192 500 €** (montant maximum pour 7 administrateurs, membres de tous les Comités).

Politique de rémunération

La politique de rémunération des mandataires sociaux de SAMSE est fixée par le Conseil d'Administration, suivant les recommandations du Comité des Rémunérations et des Nominations et fait l'objet d'une revue annuelle

En application de la politique de la société, la rémunération des mandataires sociaux dirigeants comporte une partie fixe, une partie variable et un avantage en nature dont le détail figure dans le **chapitre 2.3** du Document d'enregistrement universel

La politique de rémunération a été discutée et approuvée par le Conseil du **16 mars 2023**, sur proposition du Comité des Rémunérations et des Nominations du même jour

Les composantes de la politique de rémunération des mandataires sociaux pour 2023 sont proches de celles de 2022, lesquelles ont été approuvées à **97,09 %** des voix lors de l'Assemblée Générale du 11 mai 2022.

Politique de rémunération

Eléments 2022	Principes 2022
Rémunération fixe	**Pour les dirigeants mandataires sociaux** Elle intègre la rémunération du mandat social et/ou du contrat de travail pour Olivier Malfait, Arnaud Bériot et Yannick Lopez **Pour les membres du Conseil d'Administration** Part fixe à hauteur de 20 % sans condition de présence, à l'exception d'un administrateur qui perçoit une rémunération fixe au titre de son mandat de Président du Conseil de Surveillance de Dumont Investissement, versée en 12 mensualités
Rémunération variable	**Pour les dirigeants mandataires sociaux** - Prime individuelle d'objectifs calculée sur la base d'une performance financière (résultat opérationnel courant) - Prime versée au titre du contrat d'intéressement (ce montant d'intéressement vient en déduction de la prime individuelle d'objectif) Versement au cours de l'exercice social suivant celui au titre duquel les performances ont été constatées **Pour les membres du Conseil d'Administration** Part variable à hauteur de 80 %, déterminée en fonction de la participation effective aux réunions du Conseil d'Administration
Rémunérations allouées aux membres du Conseil	Rémunérations pour Olivier Malfait, François Bériot et Patrice Joppé au titre de mandats d'administrateurs versées par des sociétés du Groupe
Avantage en nature	Assurance chômage souscrite pour Olivier Malfait, Laurent Chameroy et François Bériot
Véhicule de fonction	Une participation forfaitaire est retenue sur la rémunération nette des dirigeants mandataires sociaux
Attribution gratuite d'actions	Plan d'attribution d'actions gratuites de DUMONT INVESTISSEMENT mis en place au profit des salariés du Groupe et des mandataires sociaux dirigeants. Principe 2022 : l'attribution gratuite est conditionnée à la réalisation de critères de performance

Eléments 2023	Principes 2023
Les critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables, exceptionnels et d'attribution d'actions gratuites composant la rémunération totale, restent inchangés. Prime individuelle d'objectif calculée sur la base d'un critère de performance financière (résultat opérationnel courant) et d'un critère RSE. Rémunération du Président du Conseil d'Administration composée uniquement d'une rémunération fixe. Modification de la politique de rémunération des administrateurs et mise en place d'une rémunération au titre de la participation au Comité d'Audit et au Comité des rémunérations et des Nominations (part fixe à hauteur de 20 % et part variable à hauteur de 80 % en fonction de la présence effective aux Conseil et Comités).	

Rapports des Commissaires aux comptes

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

- Rapport sur les comptes consolidés – page **97**
- Rapport sur les comptes annuels – page **108**
- Rapport sur les conventions règlementées – page **117**
- Rapport sur la réduction du capital – page **133**

Vote des résolutions

Groupe SAMSE

Première résolution
Approbation des comptes

Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2022

Bénéfice de l'exercice :
53 961 970,73 €

Approbation des dépenses et charges non déductibles fiscalement :
172 632 €

AGO

Deuxième résolution
Approbation des comptes consolidés

Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2022

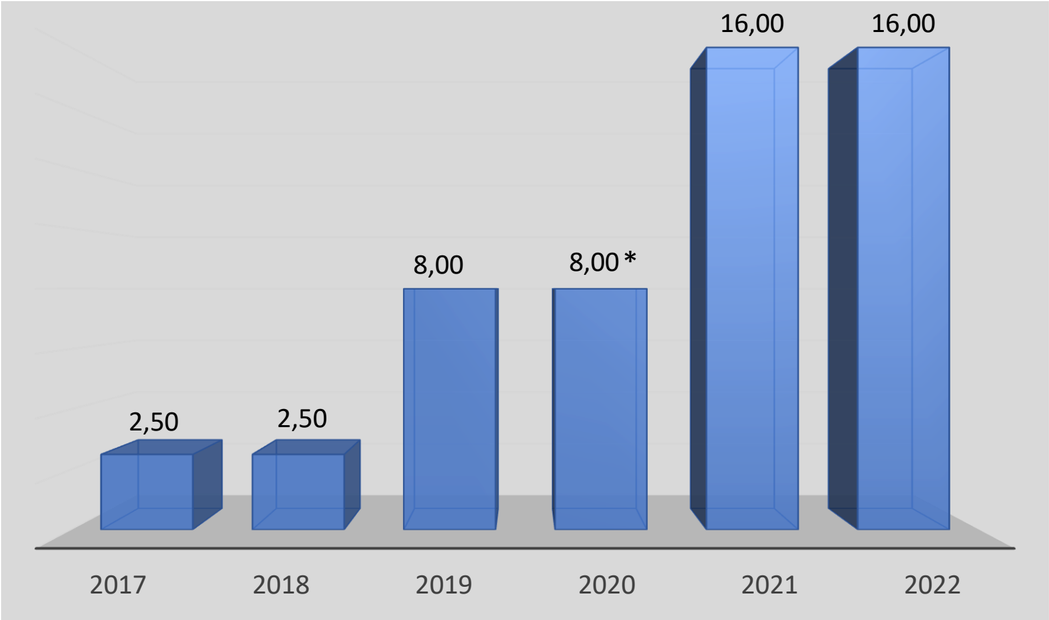
Bénéfice de l'exercice :
97 791 310 €

Part attribuable aux actionnaires : 94 871 763 €

AGO

Troisième résolution
Affectation du résultat

Nombre d'actions	3 458 084
Origine	
Résultat de l'exercice	53 961 970,73 €
Prélèvement sur Autres Réserves	1 367 373,27 €
Montant distribuable	55 329 344,00 €
Affectation	
A la distribution d'un dividende de 16 € par action	55 329 344,00 €



* Historique hors distribution exceptionnelle (8 € par action soit 27,7 M€ prélevés sur les réserves facultatives en décembre 2020)

Mise en paiement : 23 juin 2023

AGO

Quatrième résolution
Approbation des conventions réglementées

Rapport spécial des Commissaires aux comptes
sur les conventions réglementées

Approbation des conventions réglementées

AGO

Cinquième résolution
Composition du Conseil d'Administration

Renouvellement du mandat d'administrateur de

Olivier Malfait

Pour 3 ans, soit à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera en 2026 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025

AGO

Sixième résolution
Fixation du montant annuel global maximum alloué aux administrateurs en rémunération de leur mandat

Fixation à 192 500 euros le montant annuel global maximum alloué aux administrateurs en rémunération de leur mandat pour l'exercice en cours et pour chacun des exercices suivants, jusqu'à nouvelle décision

AGO

Septième résolution à douzième résolution
Approbation de la rémunération 2022 des mandataires sociaux
Vote « ex post »

- Approbation des éléments de rémunération 2022 des mandataires sociaux non dirigeants

  Vote de l'Assemblée

- Approbation des éléments de rémunération 2022 de :
  - Olivier Malfait, Président Directeur Général

    Vote de l'Assemblée
  - Laurent Chameroy, Directeur Général Délégué

    Vote de l'Assemblée
  - François Bériot, Directeur Général Délégué

    Vote de l'Assemblée
  - Arnaud Bériot, Directeur Général Délégué

    Vote de l'Assemblée
  - Yannick Lopez, Directeur Général Délégué

    Vote de l'Assemblée

AGO

Treizième résolution à dix-huitième résolution
Politique de rémunération 2023 des mandataires sociaux
Vote « ex ante »

- Approbation de la politique de rémunération 2023 de :
  - Olivier Malfait, Président du Conseil d'Administration
    Vote de l'Assemblée
  - Laurent Chameroy, Directeur Général
    Vote de l'Assemblée
  - François Bériot, Directeur Général Délégué
    Vote de l'Assemblée
  - Arnaud Bériot, Directeur Général Délégué
    Vote de l'Assemblée
  - Yannick Lopez, Directeur Général Délégué
    Vote de l'Assemblée
- Approbation de la politique de rémunération 2023 des mandataires sociaux non dirigeants
  Vote de l'Assemblée

AGO

Dix-neuvième 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
- réaliser des opérations de croissance externe
- réduire le capital
- opérer sur les actions pour tout autre objectif autorisé ou qui viendrait à être autorisé par la loi

Limites :

- L'autorisation porte sur 10 % du capital
- Prix d'achat maximum 260 €
- L'autorisation expire le 17 novembre 2024

Situation au 31-12-2022	
Nombre de titres détenus	32 785
Valeur comptable	**5 159 K€**
Valeur de marché	6 147 K€
% capital auto-détenu	**0,95 %**

AGO

Vingtième résolution
Annulation d'actions rachetées

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

Vingt-et-unième résolution
Proposition de modification de l'article 14 des statuts de la société

Article 14 - Organisation du Conseil d'Administration

« Nul ne peut être nommé Président s'il est âgé de plus de **soixante-quinze (75) ans**. D'autre part, si le Président en fonction vient à dépasser cet âge, il est réputé démissionnaire d'office à l'issue de la plus prochaine réunion du Conseil d'Administration »

AGE

Vingt-deuxième résolution
Proposition de modification de l'article 18.2 des statuts de la société

Article 18.2 – Direction Générale

« Nul ne peut être nommé Directeur Général s'il est âgé de plus de **soixante-huit (68) ans**. Lorsque le Directeur Général atteint la limite d'âge, il est réputé démissionnaire d'office »

AGE

Vingt-troisième résolution
Proposition de modification de l'article 18.3 des statuts de la société

Article 18.3 – Directeurs Généraux Délégués

« La limite d'âge est fixée à **soixante-huit (68) ans**. Lorsqu'un Directeur Général délégué atteint la limite d'âge, il est réputé démissionnaire d'office »

Vingt-quatrième résolution
Pouvoirs

Pouvoir pour accomplir les formalités

Merci de votre attention