



Assemblée Générale 22 mai 2025

Groupe
SAMSE

S'engager pour mieux bâtir vos projets

Composition du bureau

Olivier Malfait
Président du Conseil d'Administration
Président de séance

Elodie Ouabdesselam
Responsable Juridique Droit des Sociétés
Secrétaire de séance

CRÉDIT MUTUEL EQUITY
Représentée par Laurent Vasselin
Scrutateur

DUMONT INVESTISSEMENT
Représentée par Laurent Chameroy
Scrutateur

01. Groupe SAMSE
02. Conjoncture à fin décembre 2024
03. Faits marquants 2024
04. Résultats au 31 décembre 2024
05. Conjoncture au 1^{er} trimestre 2025
06. Actualités 2025
07. Rapports présentés à l'Assemblée
08. Questions – Réponses
09. Vote des résolutions





01 Groupe SAMSE

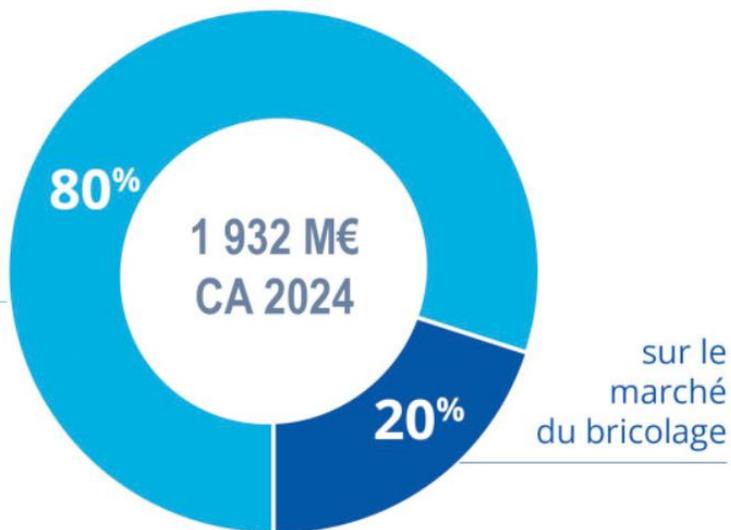


S'engager pour mieux bâtir vos projets



68
Départements

sur le marché
du négoce
de matériaux
de construction



sur le
marché
du bricolage



7 300
Collaborateurs



430
Points de vente

Une famille d'enseignes

Négoce

Multi-spécialistes



1 395



782



715



1 012

Nos marques spécialistes

Plaque de plâtre
Plafond et isolation



Menuiserie



Carrelage



Partenaires



529



606

Spécialistes

Filière TP / EAU

485



Filière Bois

453



Bricolage



2 354

Supply Chain

Transport

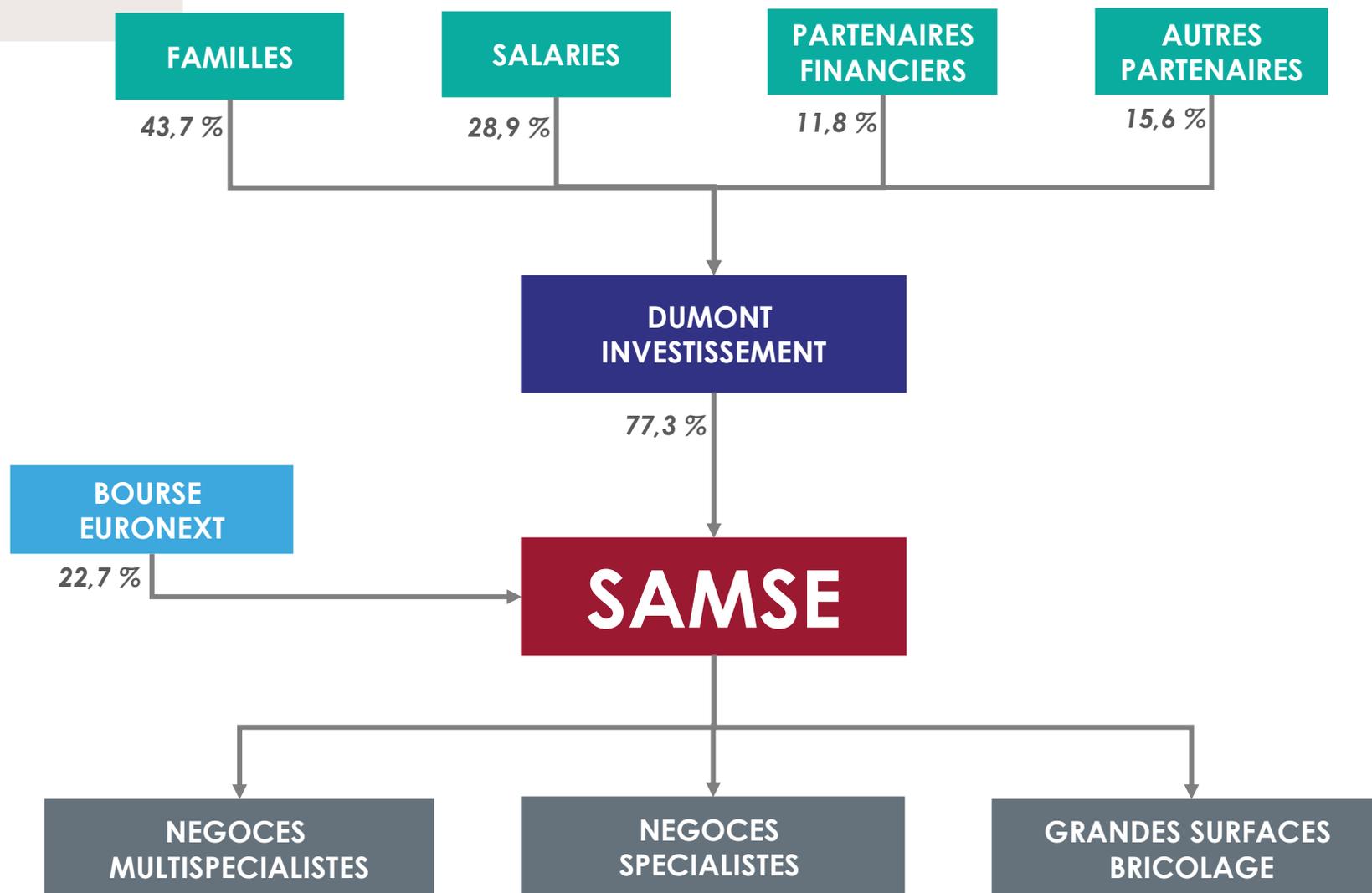


Logistique



4 Sites logistiques
7 Activités

Structure juridique simplifiée au 31 décembre 2024





02 Conjoncture à fin décembre 2024



S'engager pour mieux bâtir vos projets



Marché du logement neuf

A fin 12/2024 en cumul sur 12 mois

Activité

(Ouvertures de chantier)

-11,1% 12/2024 vs 12/2023

-33% vs pré-covid (03/2019 - 02/2020)

Perspectives

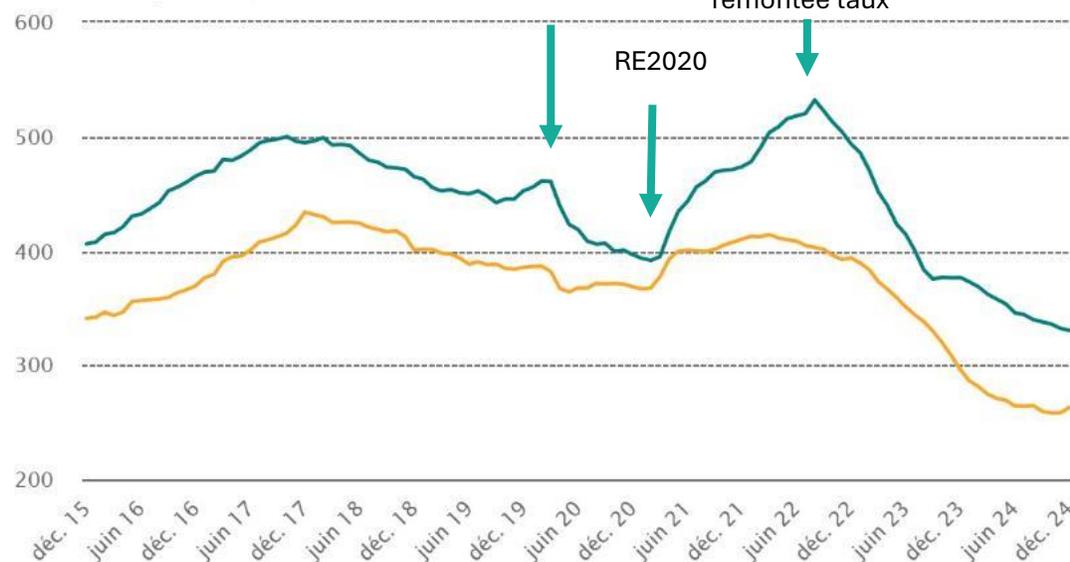
(Permis autorisés)

-12,3% 12/2024 vs 12/2023

-28% vs pré-covid (03/2019 - 02/2020)

Nombre de logements cumulés sur douze mois

En milliers de logements, données brutes



— Logements autorisés — Logements commencés

Source : SDES Sit@del2

Mises en vente et des réservations de maisons individuelles depuis le T1 2019

Réservations :

+6,8% au T4/2024 vs T4/2023

-65% vs pré-covid (03/2019 - 02/2020)

Mises en vente :

-7,5% au T4/2024 vs T4/2023

-54% vs pré-covid (03/2019 - 02/2020)

Commercialisation des maisons individuelles, données CVS-CJO

unité : logement

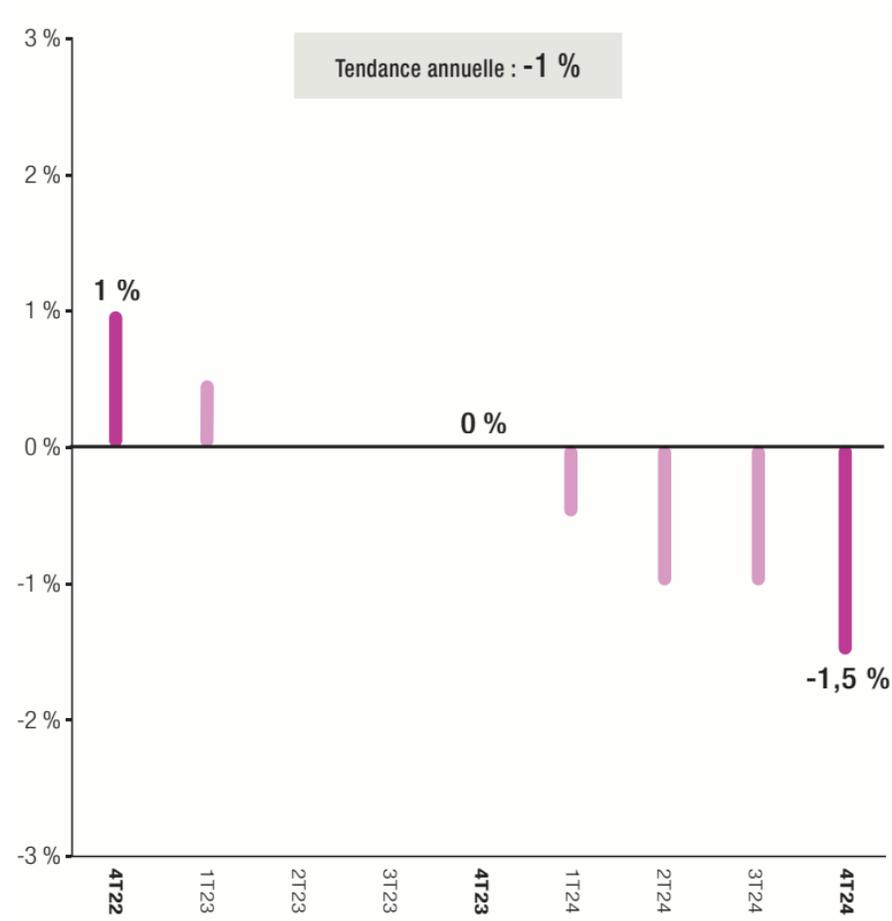


— Mises en vente — Réservations — Encours

Source : SDES ECLN

Le marché de l'entretien et de la rénovation résiste

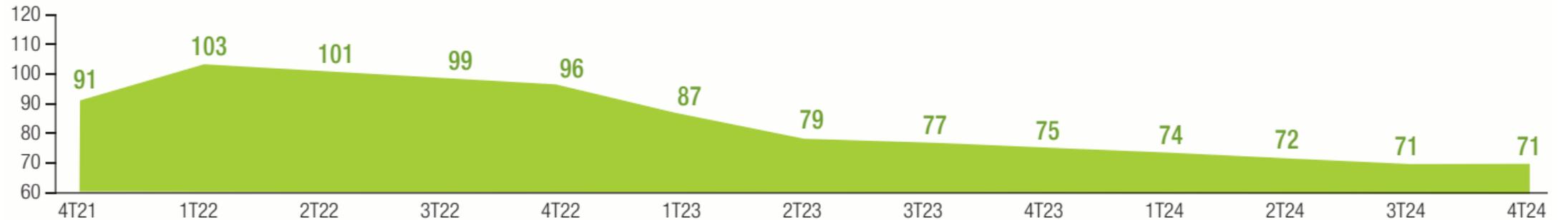
Entretien-rénovation (y compris travaux de performance énergétique)



(Source : CAPEB - Xerfi, taux de croissance par rapport au même trimestre de l'année précédente.)

Carnets de commande des artisans

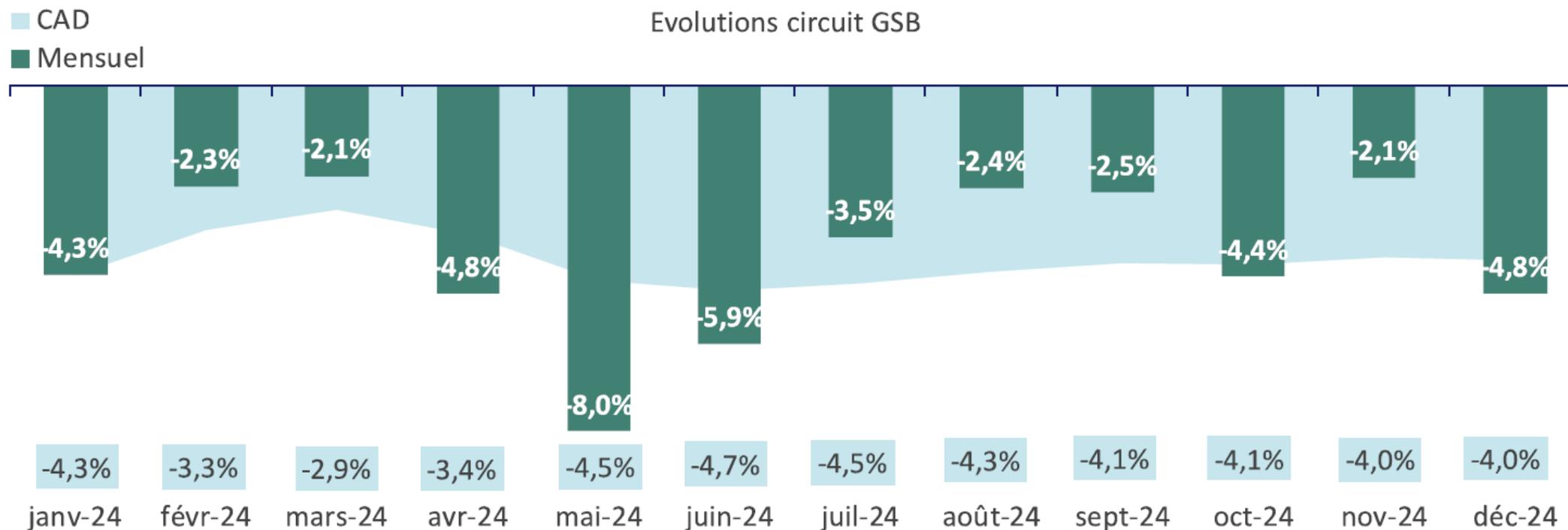
Le niveau des carnets de commandes représente **71 jours** de travail à venir au 4^{ème} trimestre 2024 (soit 4 jours de moins qu'un an auparavant)



(source : CAPEB)

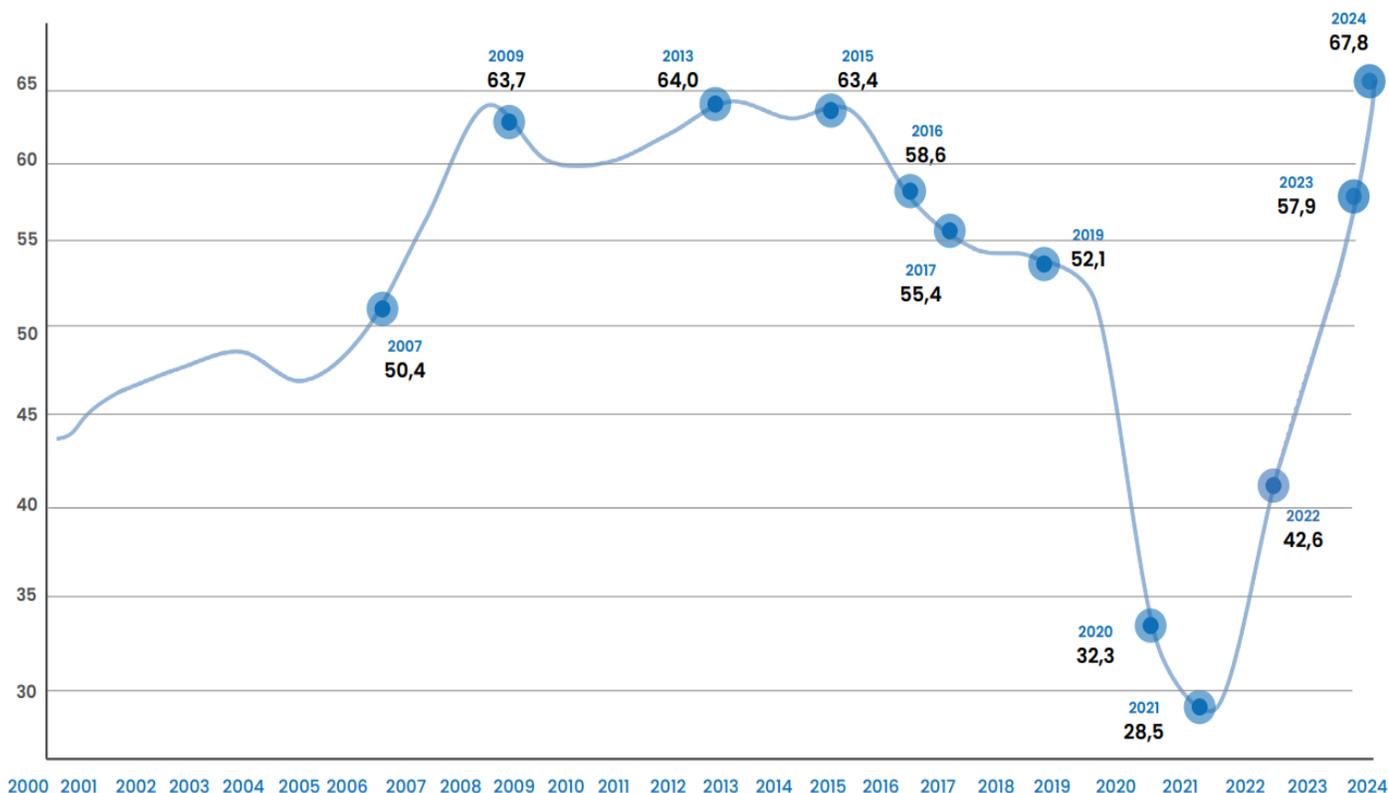
Bricolage à fin décembre 2024

Les ventes cumulées sur douze mois sur le marché des Grandes Surfaces de Bricolage sont en **baisse de 4,0 %** par rapport aux douze mois précédents



(source : Bricobrief - FMB)

Evolution du nombre de défaillances d'entreprises (France sur 25 ans)



Défaillances 2024 tous secteurs +17%

**Focus secteur construction
(Bâtiment & immobilier)**
+26,4% sur 2024
(+40,15% en 2023)

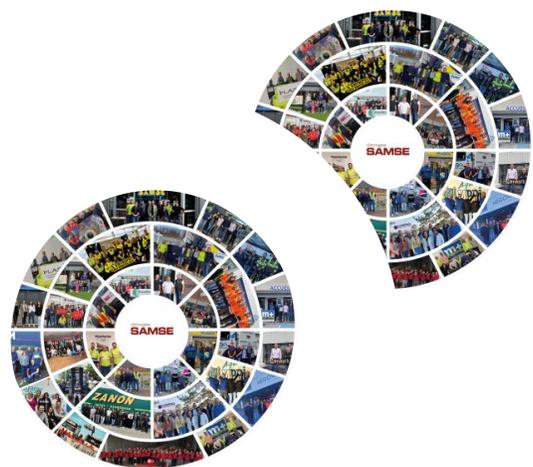
Focus intra secteur bâtiment :

GROS ŒUVRE	+24,2%
SECOND ŒUVRE :	+21%
TRAVAUX PUBLIC :	+20,2%

Source : ALTARES – Etude défaillances 2024



03 Faits marquants 2024



S'engager pour mieux bâtir vos projets



Variations de périmètre sur l'exercice 2024

Acquisitions de titres



Acquisition de 100 % des titres



Acquisition de 100 % des titres



100 %

100 %



* Fusion absorption de FINANCIERE VM DISTRIBUTION par SAMSE le 1^{er} janvier 2025



Variations de périmètre sur l'exercice 2024

Acquisitions de titres



Acquisition de 100 % des titres



OXYGEN FERMETURES



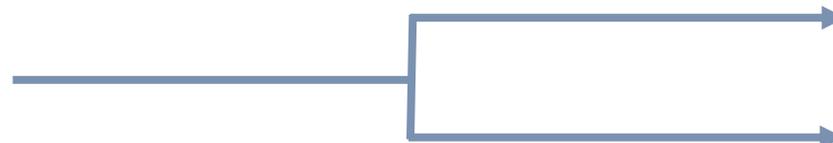
Acquisition de 100 % des titres





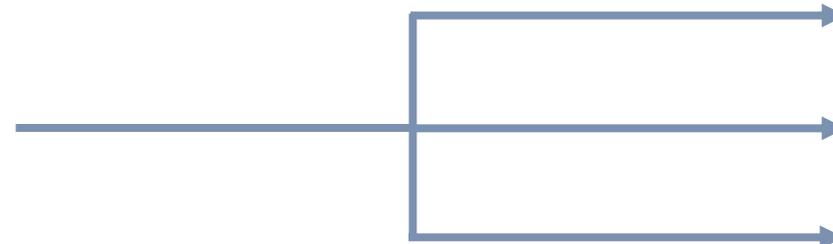
Variations de périmètre sur l'exercice 2024

Acquisitions de fonds de commerce



Montrond-Les-Bains (Loire)

Retournac (Haute-Loire)



Jussey (Haute-Saône)

Faverney (Haute-Saône)

Reims (Marne)



Castellane (Alpes-de-Haute-Provence)



Restructurations internes sur l'exercice 2024

Opérations de restructurations internes par voie de Transmission Universelle de Patrimoine et fusion-absorption pendant l'exercice 2024



Fusion-absorption



Transmission Universelle de Patrimoine



**SCIERIES ET SÉCHOIRS
DU DAUPHINÉ**

Transmission Universelle de Patrimoine





Restructurations internes sur l'exercice 2024

Acquisition de titres



Acquisition de 100 % des titres



Passage de 99,91 % à 99,98 % du capital



Passage de 75,03 % à 98,86 % du capital



Cession de fonds de commerce



Fonds de commerce de Nîmes (Gard)





Politique RSE

- Structurée autour de 4 piliers
- 6 objectifs
1 ambition
1 trajectoire
- Publiée officiellement dans la Revue d'Engagement du Groupe



Retrouvez notre
Revue d'Engagement 2024

https://url.samse.fr/Revue_Engagement_2024

Groupe
SAMSE ✓
s'engage





Politique RSE

2026
≥ 90/100
aux audits
prévention-sécurité
sur tous nos points
de vente

2026
-10,8 %
de recours au gazole
pour 100km
parcours par notre
flotte de poids lourds

2027
-47 %
d'accidents
avec arrêt
(TFI = 15)

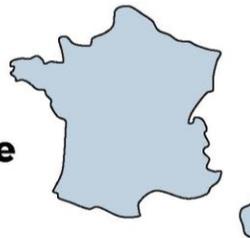
2028
100 %
des collaborateurs ont une
action de développement
des compétences
chaque année

2030
40 %
de femmes
dans les effectifs

2030
65 %
de fournisseurs
engagés via notre
Charte Achats
Responsables

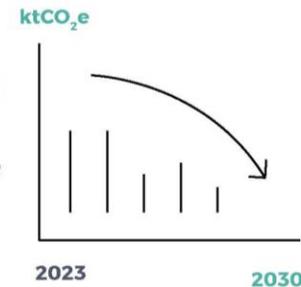
UNE AMBITION

2030
Être
présents dans
toute la France
métropolitaine



UNE TRAJECTOIRE

2030
-25,2 %
d'émissions de
Gaz à effet de serre





Rapport RSE

Suivi des objectifs (1/3) – Nos équipes



POUR NOS
équipes

Développer
la symétrie des
attentions dans
les relations
humaines

% de femmes dans les effectifs



OBJECTIF



Note minimale de conformité
au référentiel « audit prévention-
sécurité » par point de vente

OBJECTIFS



Taux de fréquence



OBJECTIFS



Collaboratrices et collaborateurs bénéficiant
d'au moins une action de développement
des compétences chaque année

OBJECTIF





Rapport RSE

Suivi des objectifs (2/3) – Nos métiers – Nos territoires

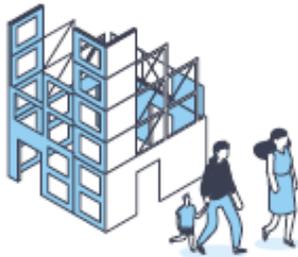
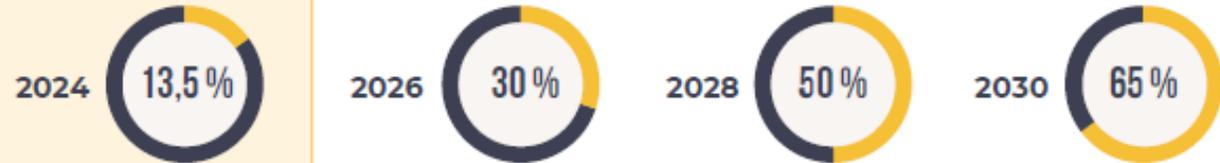


POUR NOS
metiers

Impulser de meilleures pratiques chez nos fournisseurs et nos clients

% de fournisseurs sous contrat cadre engagés via la signature de la Charte Achats Responsables

OBJECTIFS



POUR NOS
territoires

Mettre du cœur à l'ouvrage pour implanter durablement nos enseignes de proximité

Départements couverts par notre maillage



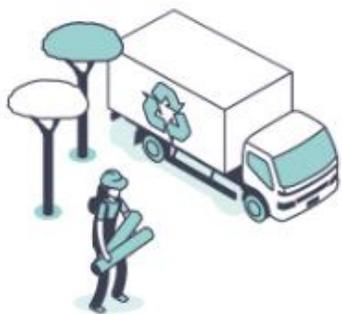
AMBITION 2030

ÊTRE PRÉSENTS DANS TOUTE LA FRANCE MÉTROPOLITAINE



Rapport RSE

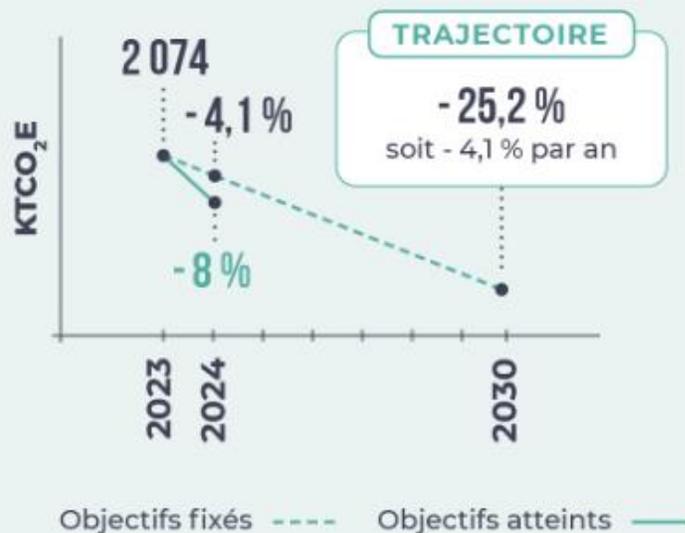
Suivi des objectifs (3/3) – Notre Environnement



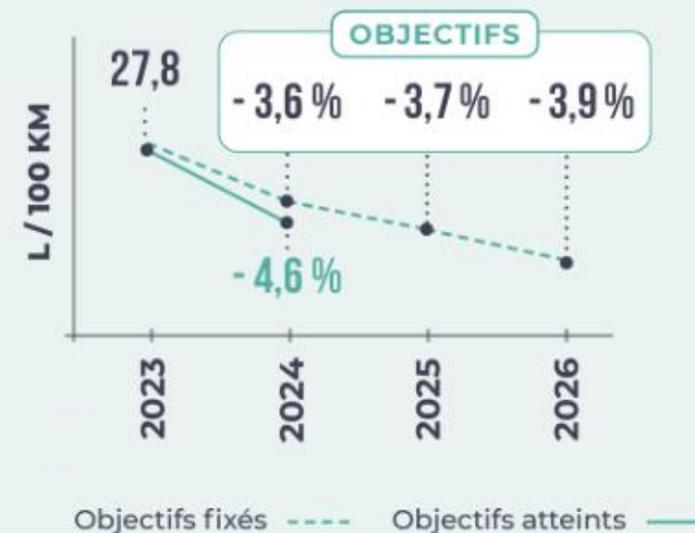
POUR NOTRE
environnement

Cap sur la
décarbonation
de notre chaîne
de valeur

KtCO₂e comptabilisées dans notre empreinte carbone (à périmètre comparable)



Litres de gazole utilisés par notre flotte de poids lourds pour parcourir 100 km





Notation ESG









Groupe
SAMSE



**EthiFinance
ESG ratings**

Évolution Rating

2024
71/100*
au Rating d'EthiFinance ESG

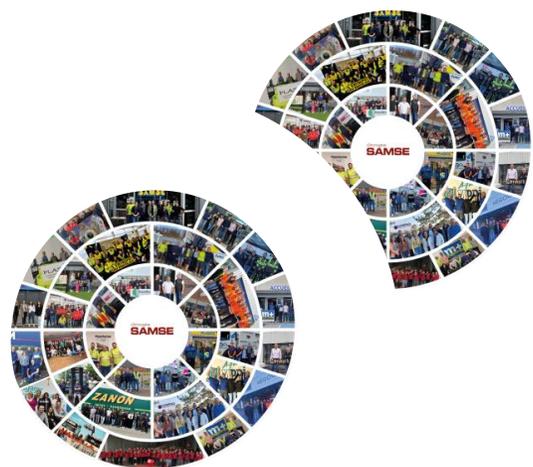
2023
66/100**
au Rating d'EthiFinance ESG

2022
65/100
au Rating d'EthiFinance ESG

*Données arrêtées au 31 décembre 2023. **La note de 68/100 obtenue en 2023 au titre de l'exercice 2022 équivaut à 66/100 en 2024. Cette diminution s'explique par une fiabilisation des données au 31 décembre 2023 du Groupe SAMSE. Les notes d'EthiFinance ne sont en aucune manière un « conseil en investissement » ou une « recommandation d'investissement » ou plus généralement une quelconque recommandation d'acheter ou de souscrire, de céder ou de conserver le titre SAMSE.

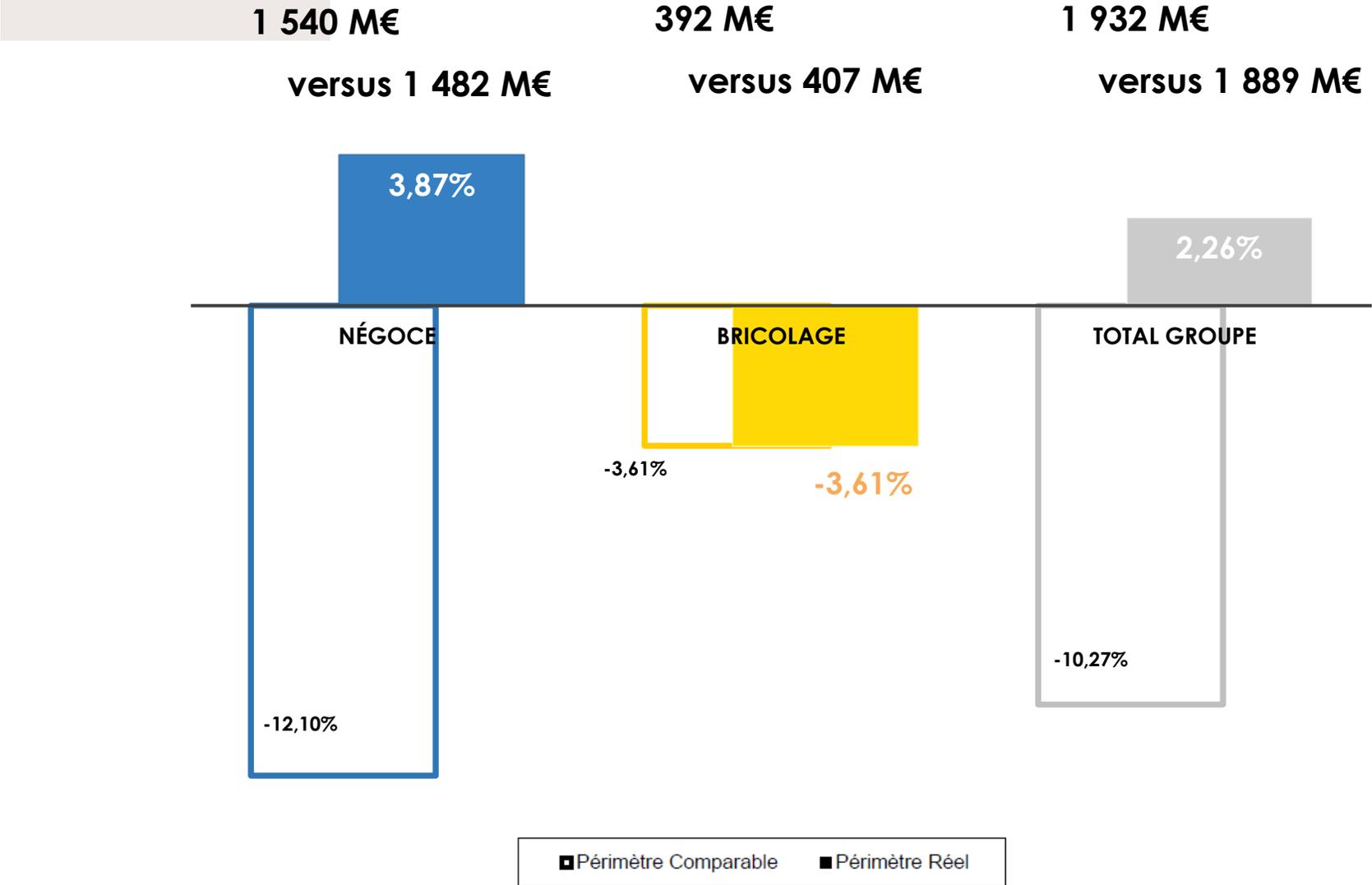


04 Résultats au 31/12/2024



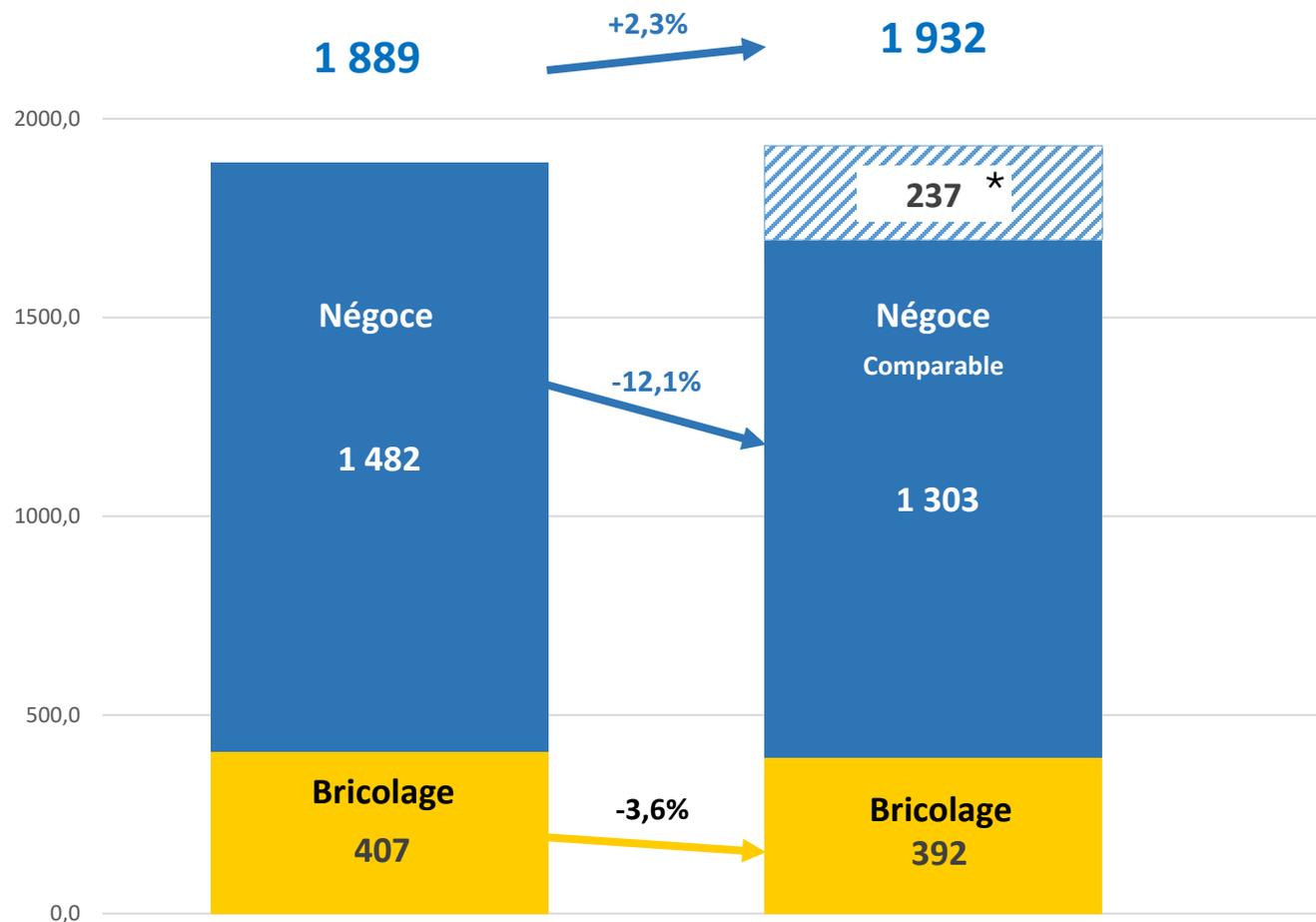
S'engager pour mieux bâtir vos projets

Evolution du chiffre d'affaires à fin décembre 2024 vs 2023





Chiffre d'affaires consolidé au 31 décembre 2024 (en millions d'euros)



*
Variation de périmètre (M€)

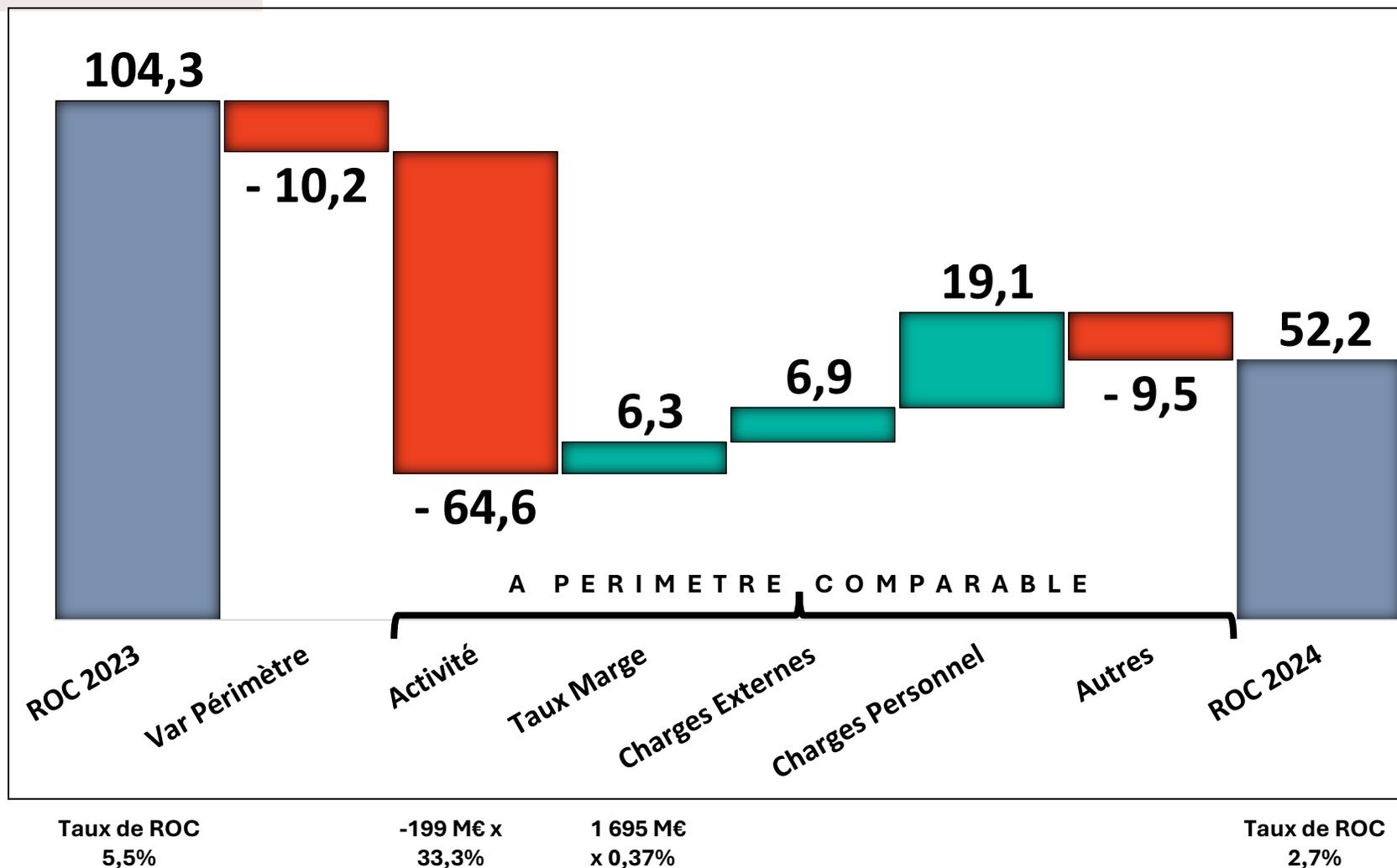
VM :	209
GEMOISE :	23
PLASTI + :	3
OXYGEN FERM. :	2
TOTAL	237



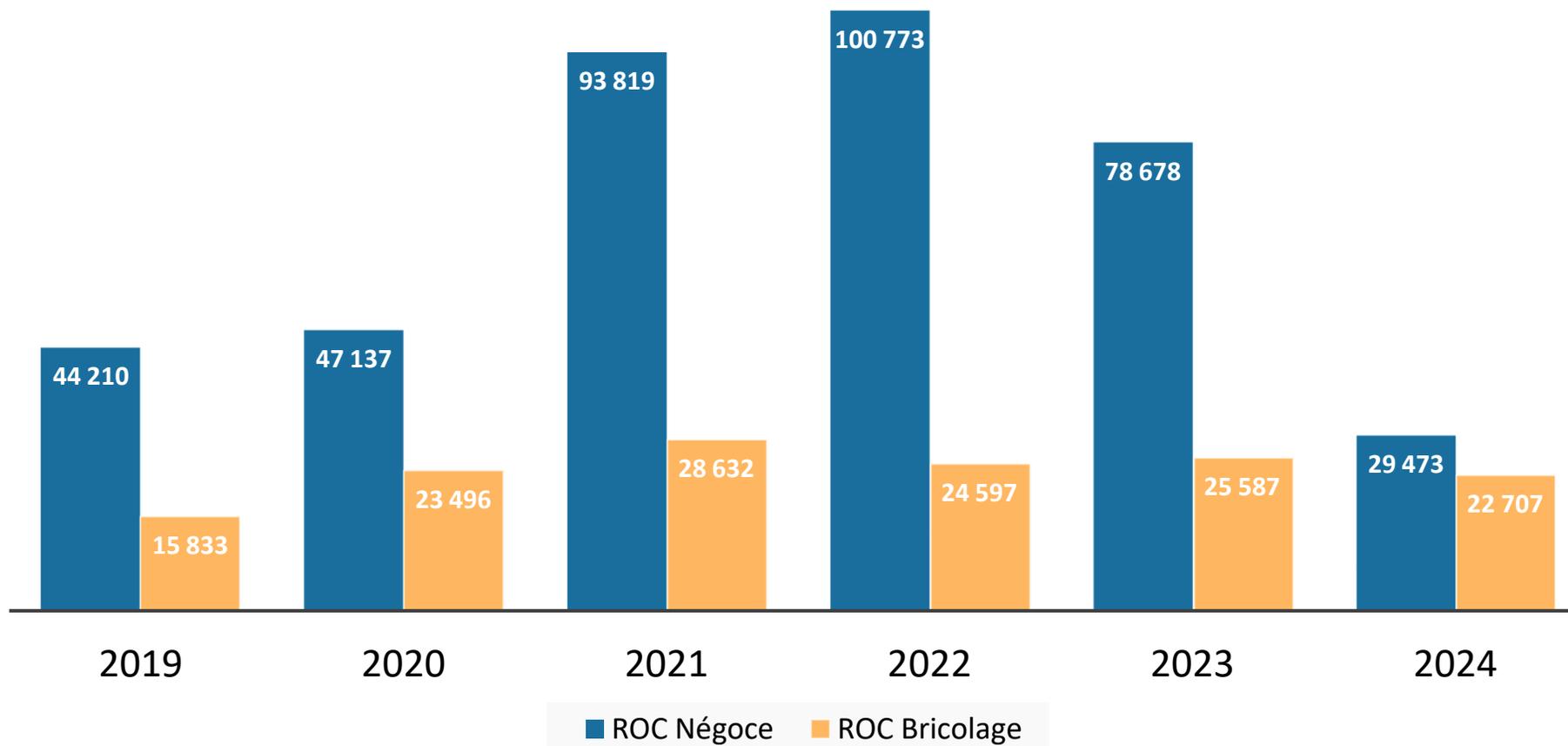
Compte de résultat consolidé au 31 décembre 2024 (K€)

	31-déc-24	31-déc-23	Var. %
CHIFFRE D'AFFAIRES	1 932 062	1 889 323	2,3%
Dont Chiffre d'affaires négoce	1 539 693	1 482 270	3,9%
Dont Chiffre d'affaires bricolage	392 369	407 053	-3,6%
Achats marchandises et variation de stocks	-1 302 462	-1 260 357	3,3%
Marge commerciale brute consolidée	629 600	628 966	0,1%
<i>Taux de marge commerciale brute</i>	32,59%	33,29%	
Autres achats non Stockés	-42 031	-40 124	4,8%
Charges de personnel	-316 734	-300 161	5,5%
Charges externes	-117 421	-107 178	9,6%
Impôts et taxes	-26 290	-24 291	8,2%
Dotations et reprises	-71 916	-55 612	29,3%
Autres produits et charges de l'exploitation courante	-3 029	2 664	
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	52 180	104 264	-50,0%
Dont ROC négoce	29 473	78 678	-62,5%
Dont ROC bricolage	22 707	25 587	-11,3%

Evolution du Résultat Opérationnel Courant (ROC) consolidé sur l'année 2024 (M€)



Evolution du ROC consolidé par métier sur 6 ans (K€)



Compte de résultat consolidé au 31 décembre 2024 (K€)

- suite

	31-déc-24	31-déc-23	Var. %
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	52 180	104 264	-50,0%
Dont ROC négoce	29 473	78 678	-62,5%
Dont ROC bricolage	22 707	25 587	-11,3%
Résultat opérationnel non-courant	-1 073	-2 392	
RESULTAT OPERATIONNEL	51 107	101 872	-49,8%
Coût de l'endettement financier net	-7 827	-3 464	126,0%
Autres produits et charges financiers	-679	104	-752,9%
RESULTAT FINANCIER	-8 506	-3 360	153,2%
RESULTAT NET AVANT IS	42 601	98 512	-56,8%
Charge d'impôt	-14 896	-26 262	-43,3%
Quote part de résultat net des sociétés mises en équivalence	285	7 091	-96,0%
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	27 990	79 341	-64,7%
Résultat net - Part attribuable aux actionnaires de SAMSE	26 262	76 433	-65,6%
Résultat net - Part attribuable aux intérêts non contrôlants	1 728	2 908	-40,6%



Bilan consolidé au 31 décembre 2024 (K€)

	31-déc-24	31-déc-23	Variations	Dont impact VM significatif
ACTIFS NON COURANTS	822 575	606 200	216 375	
Ecart d'acquisition	73 355	51 496	21 858	21 245
Autres immobilisations incorporelles	4 049	2 291	1 758	
Immobilisations corporelles	350 573	270 786	79 787	67 500
Droits d'utilisation liés aux contrats de location	310 701	193 887	116 814	66 200
Titres mis en équivalence	63 819	66 824	-3 005	
Titres de sociétés non consolidées	7 232	9 636	-2 404	
Autres actifs immobilisés	9 854	7 563	2 292	
Impôts différés actifs	2 992	3 717	-725	
ACTIFS COURANTS	866 030	869 225	-3 195	
Stocks de marchandises	358 968	338 123	20 845	59 033
Clients et comptes rattachés	213 537	208 656	4 880	20 074
Autres créances	171 953	130 201	41 752	
Disponibilités et équivalents de trésorerie	121 572	192 244	-70 672	
Actifs classés comme détenus en vue de la vente		0	0	
TOTAL DE L'ACTIF	1 688 605	1 475 425	213 180	



Bilan consolidé au 31 décembre 2024 (K€) - suite

	31-déc-24	31-déc-23	Variations	Dont impact VM significatif
CAPITAUX PROPRES	615 581	641 720	-26 138	
Capitaux propres - part attribuable aux actionnaires de SAMSE	611 848	632 883	-21 035	
Capitaux propres - part attribuable aux intérêts non contrôlants	3 734	8 837	-5 103	
DETTES NON COURANTES	531 798	342 809	188 989	
Provisions	22 713	15 142	7 571	
Impôts différés passifs	9 412	5 569	3 843	
Dettes financières à long terme	214 148	145 123	69 025	24 700
Dettes financières locatives à long terme	285 525	176 975	108 550	66 200
DETTES COURANTES	541 226	490 897	50 329	
Provisions	3 330	6 694	-3 363	
Fournisseurs et comptes rattachés	251 663	234 675	16 988	
Dettes financières à court terme	81 980	58 015	23 965	17 500
Dettes financières locatives à court terme	35 151	24 831	10 320	
Autres dettes	169 101	166 682	2 419	
TOTAL DU PASSIF	1 688 605	1 475 425	213 180	



Tableau consolidé des flux de trésorerie (en milliers d'euros)

	2024	2023	Variation
TRESORERIE A L'OUVERTURE	186 106	178 324	7 782
Résultat net consolidé	27 991	79 341	-51 350
Amortissements et provisions	74 874	58 546	16 328
Résultat sur cessions d'actifs	-874	-267	-607
Autres retraitements de la CAF	5 433	-1 411	6 844
Capacité d'autofinancement	107 424	136 209	-28 785
Coût de l'endettement financier net	7 827	3 464	4 363
Variation du besoin en fonds de roulement	16 292	8 448	7 844
Flux de trésorerie générés par l'activité	131 543	148 121	-16 578
Acquisitions d'immobilisations corp. et incorp.	-56 941	-54 988	-1 953
Cessions d'immobilisations corp. et incorp.	2 193	8 710	-6 517
Autres flux liés aux opérations d'investissements	-97 492	-20 966	-76 526
dont variations de périmètres	-96 230	-16 970	-79 260
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-152 240	-67 244	-84 996
Dividendes versés aux actionnaires de la Société Mère	-34 689	-55 321	20 632
Emissions d'emprunts	97 336	62 827	34 509
Remboursements d'emprunts	-94 069	-72 557	-21 512
Autres flux liés aux opérations de financement	-21 604	-8 044	-13 560
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	-53 026	-73 095	20 069
AUGMENTATION OU DIMINUTION DE LA TRESORERIE	-73 723	7 782	-81 505
Reclassement de trésorerie	0	0	0
TRESORERIE A LA CLOTURE	112 383	186 106	-73 723



Etats consolidés du Groupe SAMSE au 31 décembre 2024 (en K€)

Endettement financier net au 31 décembre hors IFRS 16

	2024	2023	2022	2021	2020
Emprunts et dettes financières	286 939	196 999	182 347	172 025	193 717
Trésorerie nette	112 383	186 106	178 324	139 368	138 492
Endettement financier net	174 556	10 893	4 023	32 657	55 225
Capitaux propres	615 581	641 720	621 668	580 629	502 385
Endettement financier net	174 556	10 893	4 023	32 657	55 225
Ratio d'endettement (en %)	28,36%	1,70%	0,65%	5,62%	10,99%
Affacturage	27 214				
Endettement financier net ajusté	201 770				
Ratio d'endettement ajusté (en %)	32,78%	1,70%	0,65%	5,62%	10,99%



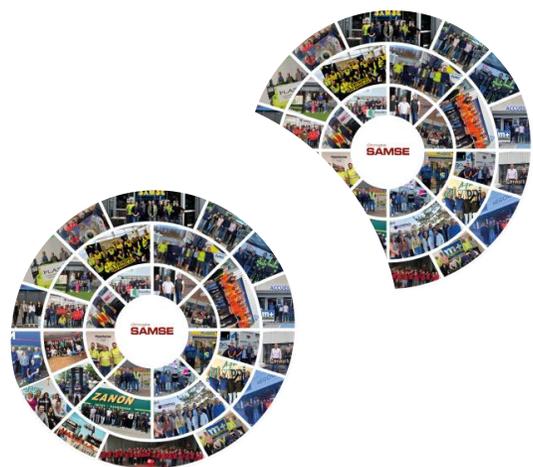
Comptes sociaux (en K€)

	2024	2023	Variation %
Chiffre d'affaires	645 759	725 690	-11,01
Résultat d'exploitation	10 548	26 962	-60,88
Résultat financier	22 146	29 616	-25,22
Résultat courant	32 694	56 579	-42,21
Résultat net	29 371	48 011	-38,82

Information disponible dans le document Assemblée Générale – [pages 232 à 260](#)



05 Conjoncture au 1^{er} trimestre 2025



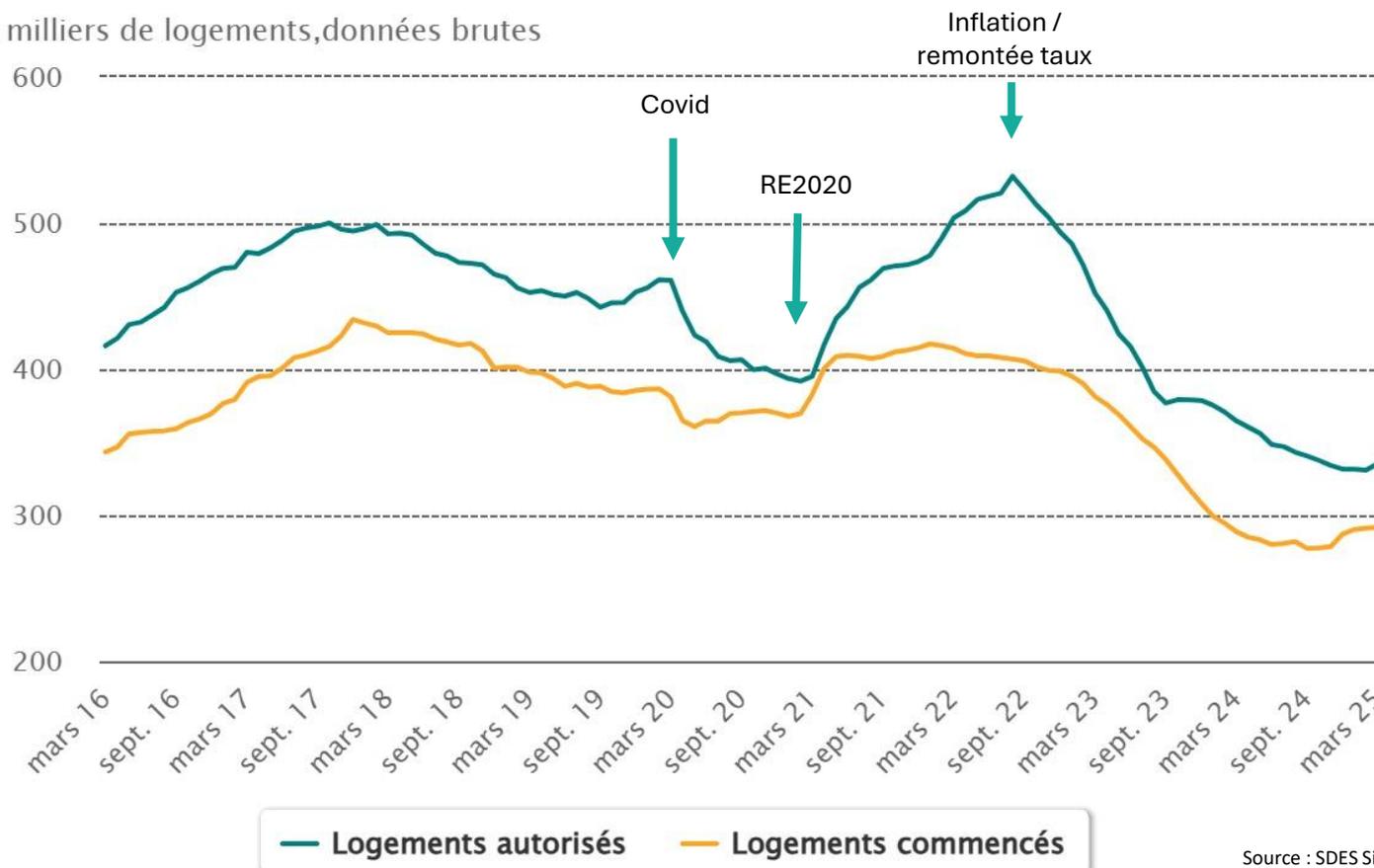
S'engager pour mieux bâtir vos projets



Marché du logement neuf à fin mars 2025

Nombre de logements cumulés sur douze mois

En milliers de logements, données brutes



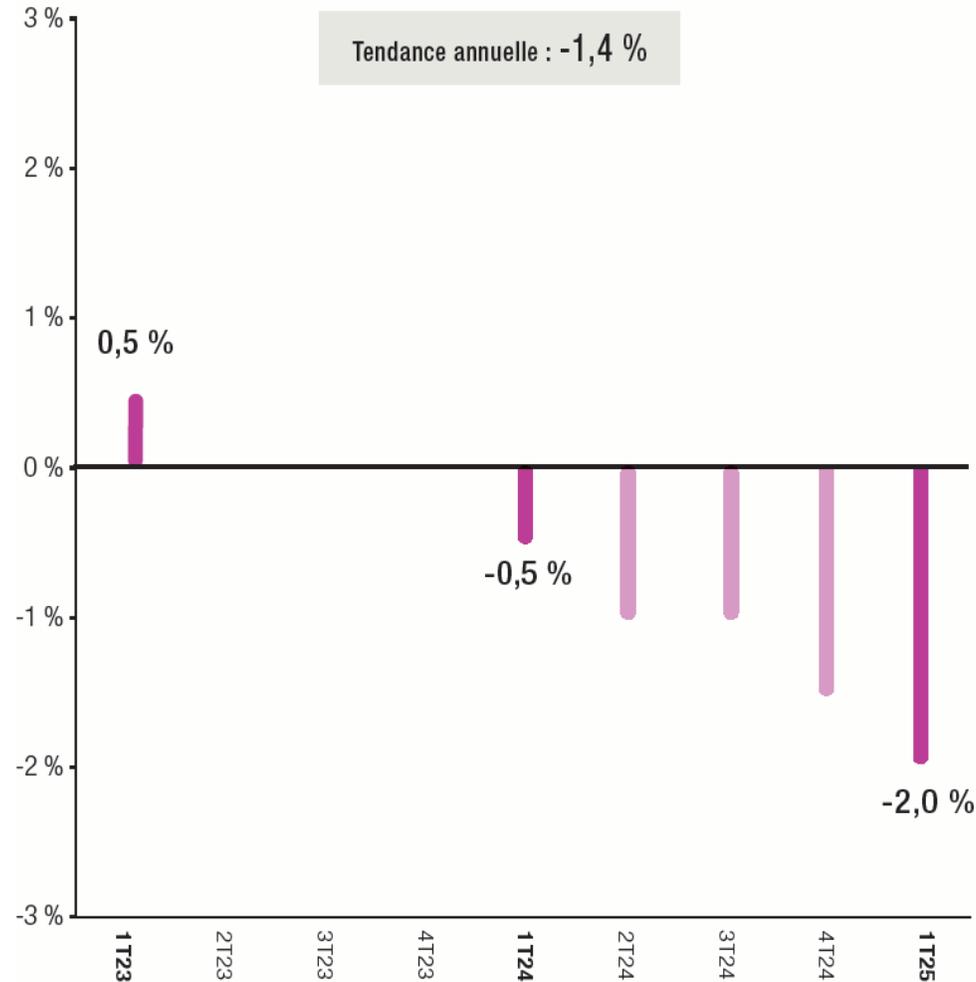
Perspectives
(Permis autorisés)
-8% 03/2025 vs 03/2024
-27% vs pré-covid (03/2019 – 02/2020)

Activité
(Ouvertures de chantier)
+1% 03/2025 vs 03/2024
-25% vs pré-covid (03/2019 – 02/2020)

Source : SDES Sit@del2

Le marché de l'entretien et de la rénovation résiste

Entretien-rénovation (y compris travaux de performance énergétique)

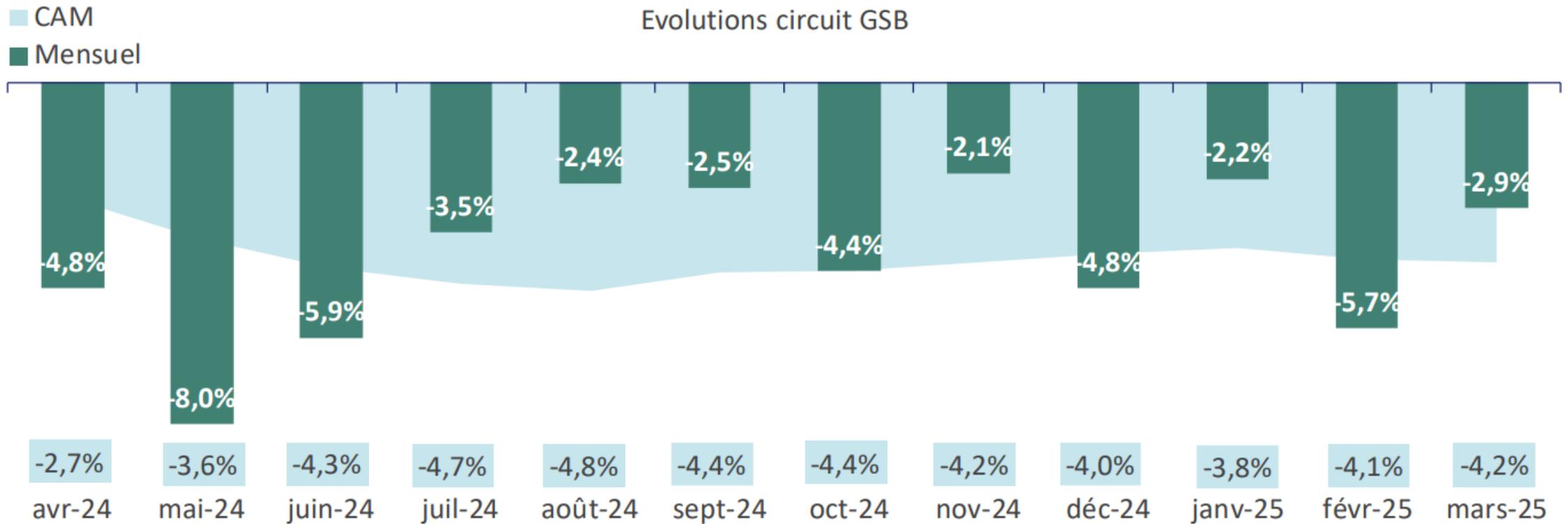


(Source : CAPEB - Xerfi, taux de croissance par rapport au même trimestre de l'année précédente.)



Bricolage à fin mars 2025

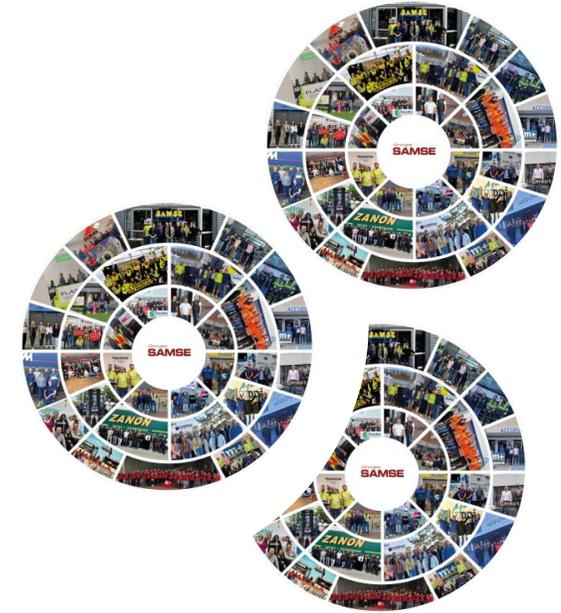
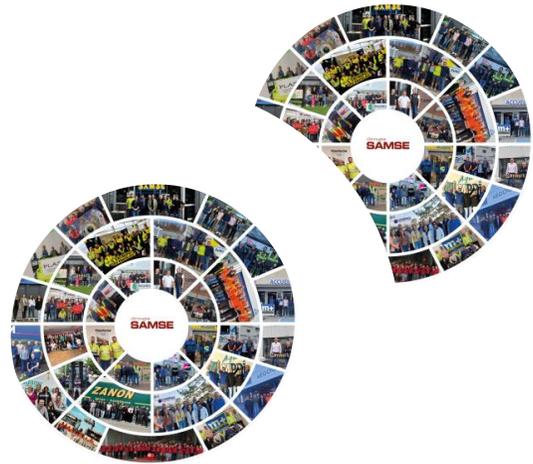
Les ventes cumulées sur douze mois sur le marché des Grandes Surfaces de Bricolage sont en **baisse de 4,2 %** par rapport aux douze mois précédents



(source : Bricobrief - FMB)



06 Actualités 2025



S'engager pour mieux bâtir vos projets



Gouvernance au 1^{er} janvier 2025

Direction Générale Groupe SAMSE

- ❖ Nomination de **Gilles Puissant** (précédemment Président de la Boîte à Outils) aux fonctions de Directeur Général Délégué Groupe



Direction Générale La Boîte à Outils

- ❖ Nomination de **Guylène Riera** aux fonctions de Présidente de la Boîte à Outils



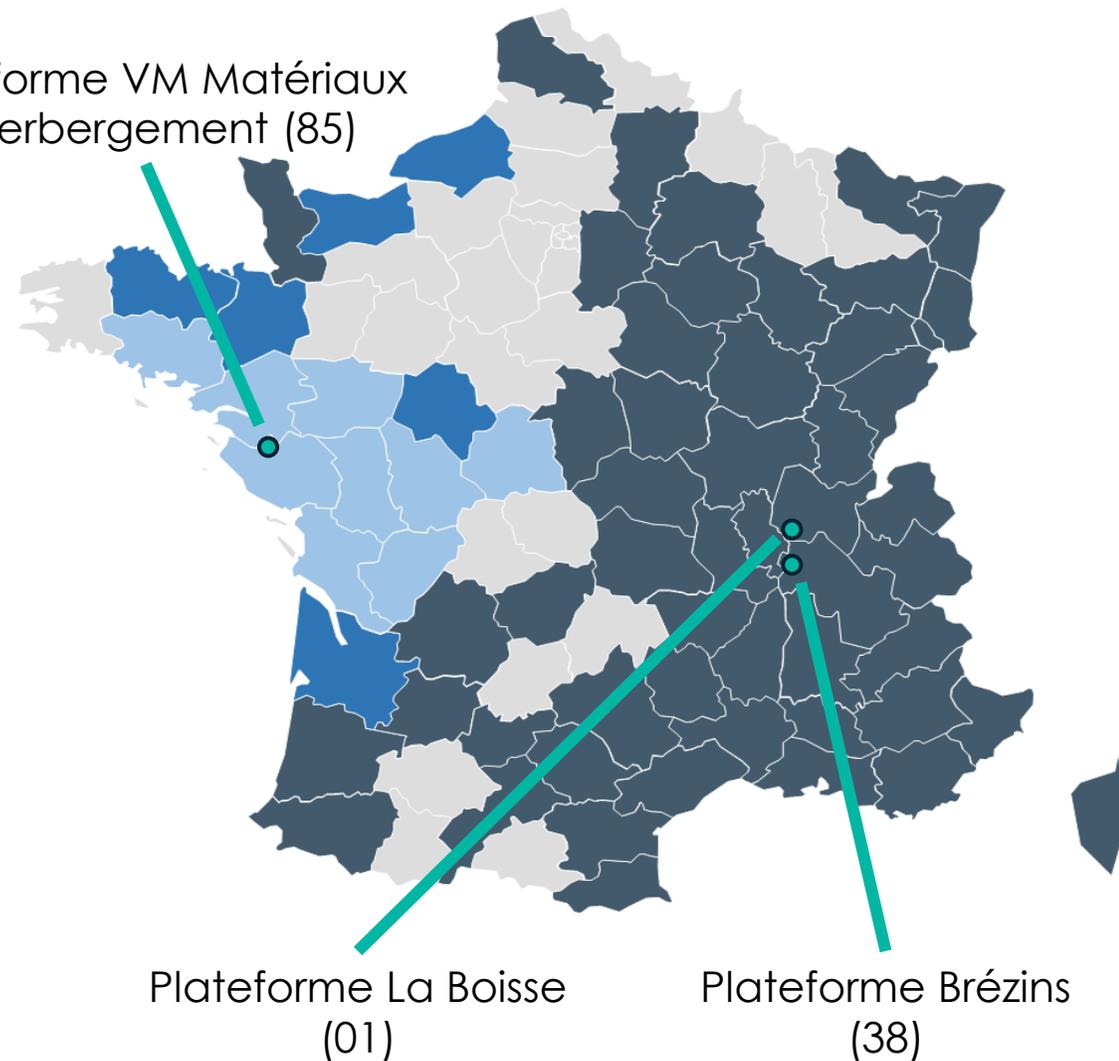


Mise en service de la nouvelle plateforme de La Boisse(01)



**Un site de 56 000 m²
sur deux bâtiments**

Plateforme VM Matériaux
L'Herbergement (85)





La chaîne logistique du Groupe Samse



NOS FOURNISSEURS

Gestion du transport amont

ZANON

TRANSPORT ROUTE, NATIONAL, INTERNATIONAL ET MARITIME

Organisateur de transport du Groupe Samse, mandaté par le fournisseur ou par le groupe directement.
Gère les flux de marchandises provenant des fournisseurs.

Nos infrastructures logistiques

150 000m²

Distribution

Livraison sur tous nos points de ventes

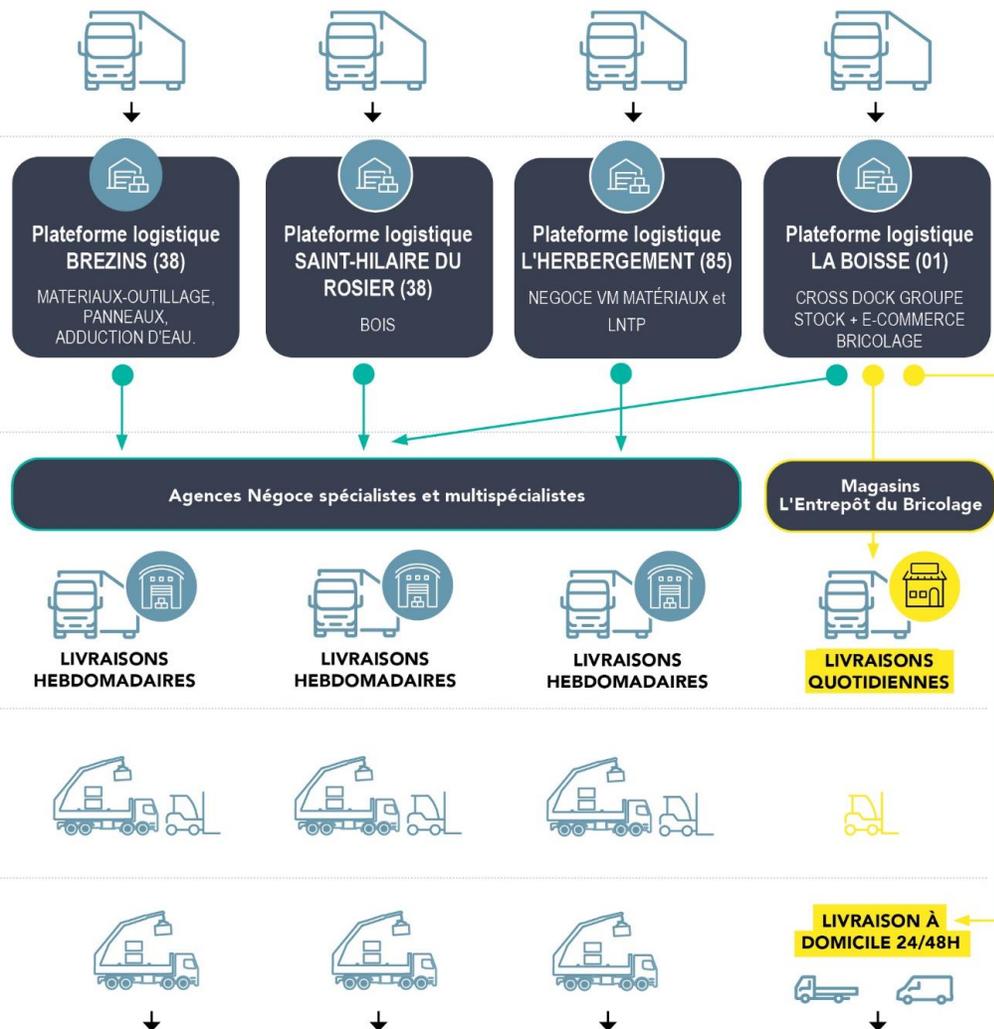
ZANON

Moyens Matériels

MOYENS MATÉRIELS

500 camions
2000 chariots

Livraison clients





Nouvelle marque de distributeur

Le Groupe a créé une nouvelle
marque de distributeur :

ATOUT PRO



Marché
EURONEXT PARIS COMPARTIMENT B
 Evolution Boursière



Nombre de titres inscrits
3 458 084

Capitalisation au 17 mars 2025
486 M€

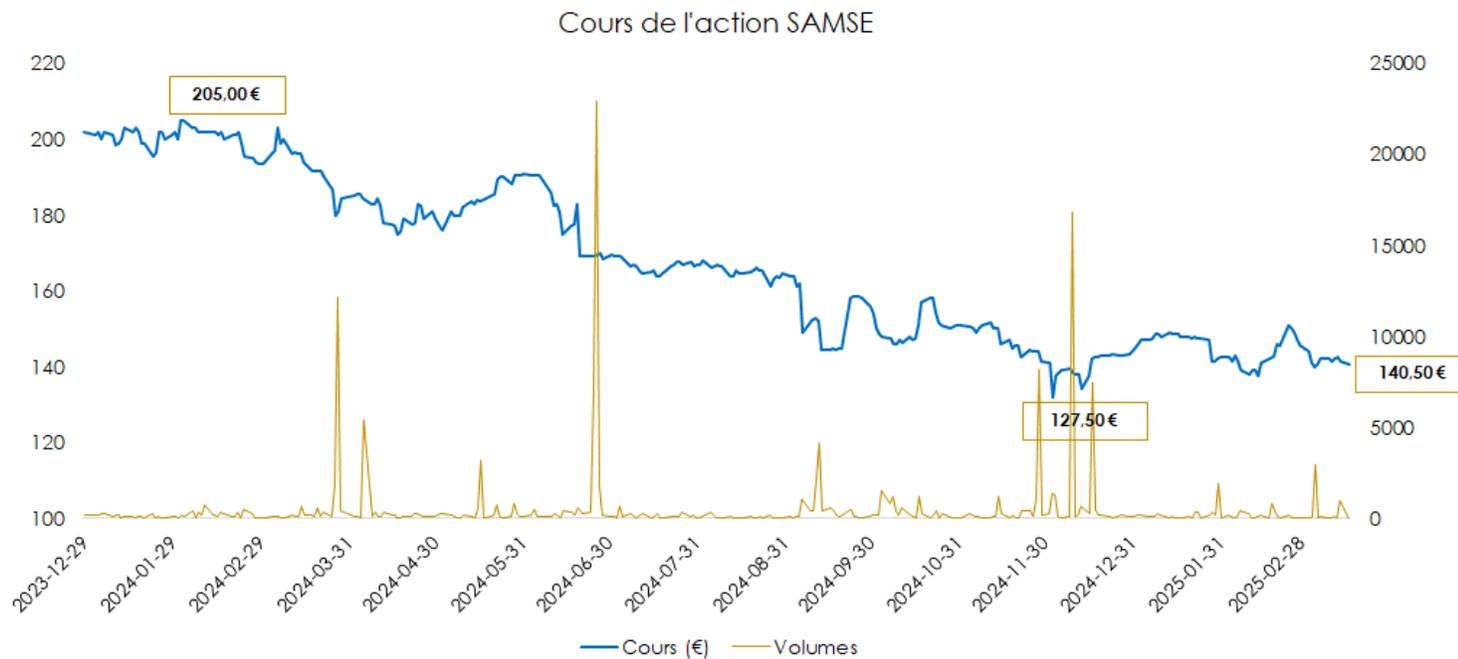
Cours au 17 mars 2025
140,50 €

Cours le plus haut (YTD)
205,00 €

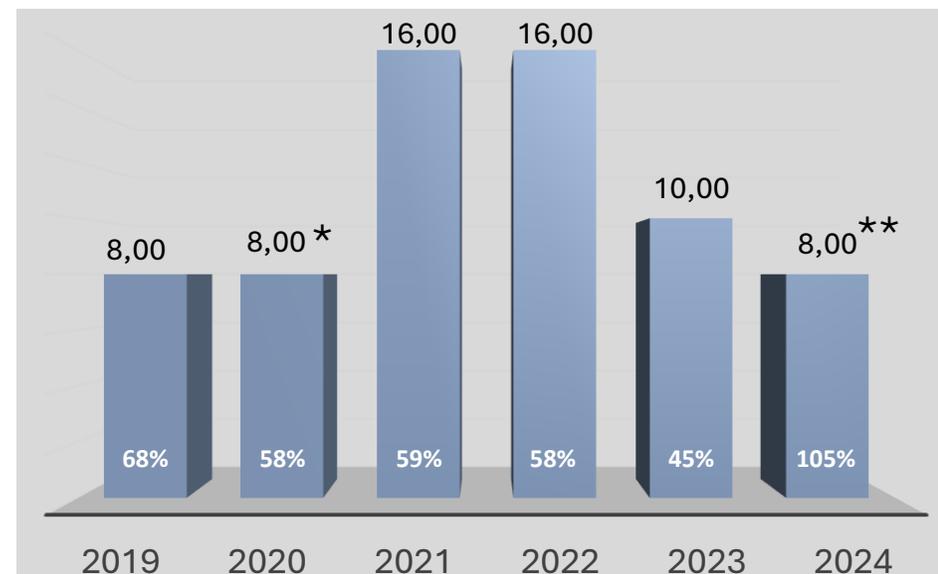
Cours le plus bas (YTD)
127,50 €

Evolution en 2024
-28,71%

Evolution depuis le 1^{er} janvier
-2,43%
 (17 mars 2025)



Taux de distribution sur résultat net part du Groupe



* Hors dividende exceptionnel de 8 € distribué le 11/12/2020

** Soumis à l'AG du 22 mai 2025



07

Rapports présentés à l'Assemblée



S'engager pour mieux bâtir vos projets

Rapport du Conseil d'Administration sur les résolutions

Ce rapport est disponible sur notre site internet rubrique
« Assemblées Générales »

et



Aux pages **269** et **270** du document Assemblée Générale



Conseil d'Administration

- Fin des mandats d'administrateurs de **Patrice Joppé** et de **Martine Paccoud** :
 - Il est proposé dans les **5^{ème}** et **6^{ème}** **résolutions** de renouveler lesdits mandats



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 (p. **89** à **107**)

La politique de rémunération a été discutée et approuvée par le Conseil d'Administration du **20 mars 2025**, sur proposition du Comité des Rémunérations et des Nominations du même jour

Les composantes de la politique de rémunération des mandataires sociaux pour 2024 sont proches de celles de 2023, lesquelles ont été approuvées lors de l'Assemblée Générale du 23 mai 2024 à **99,83 %** des voix pour le Président du Conseil et à **99,42 %** des voix pour le Directeur Général et les Directeurs Généraux Délégués

Rapports des Commissaires aux Comptes et de l'OTI

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

- Rapport de l'OTI sur l'Etat de Durabilité – page **141**
- Rapport sur les comptes consolidés – page **226**
- Rapport sur les comptes annuels – page **261**
- Rapport sur les conventions règlementées – page **271**
- Rapport sur la réduction du capital – page **285**



08

Questions / Réponses



S'engager pour mieux bâtir vos projets



09

Vote des résolutions



S'engager pour mieux bâtir vos projets



Première résolution

Approbation des comptes

Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2024

Bénéfice de l'exercice :

29 371 109,40 €

Approbation des dépenses et charges non déductibles fiscalement : 251 459 €



Deuxième résolution

Approbation des comptes consolidés

Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2024

Bénéfice de l'exercice :

27 990 611 €

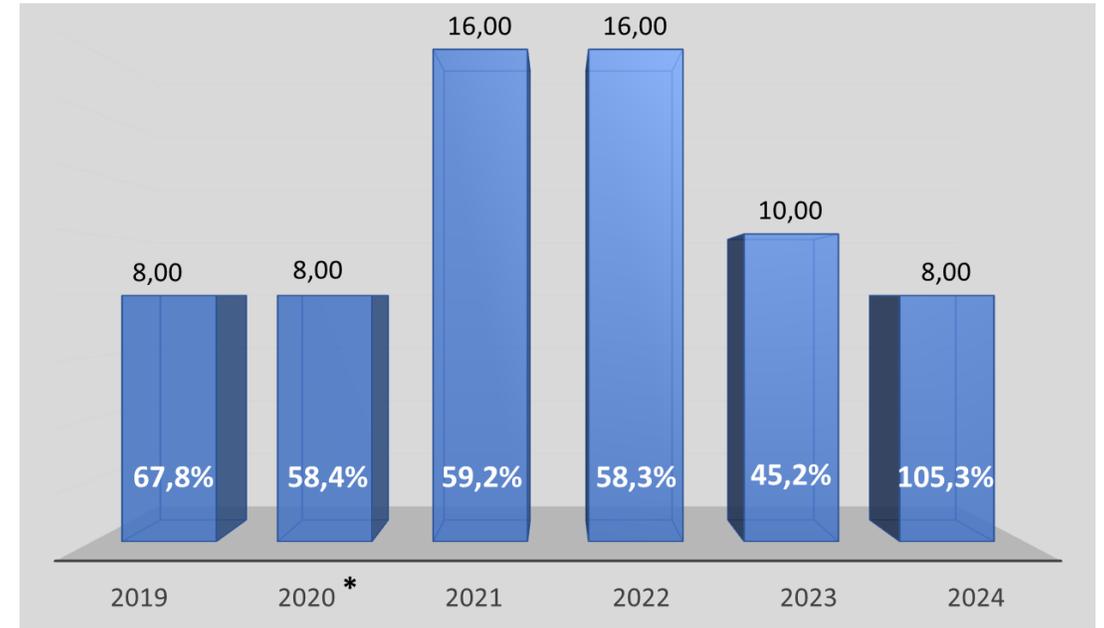
Part attribuable aux actionnaires : 26 262 615 €



Troisième résolution

Affectation du résultat

Nombre d'actions	3 458 084
Origine Résultat de l'exercice	29 371 109,40 €
Affectation A la distribution d'un dividende de 8 € par action	27 664 672,00 €
Au compte « Autres Réserves »	1 706 437,40 €
Total	29 371 109,40 €



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

Mise en paiement : 2 juillet 2025



Quatrième résolution

Approbation des conventions réglementées

Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées

Approbation des conventions réglementées



Cinquième résolution

Composition du Conseil d'Administration

Renouvellement du mandat d'administrateur de

Patrice Joppé

Pour **3 ans**, soit à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera en 2028 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027



Sixième résolution

Composition du Conseil d'Administration

Renouvellement du mandat d'administratrice de

Martine Paccoud

Pour 3 ans, soit à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera en 2028 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027



Septième résolution à la douzième résolution

Approbation de la rémunération 2024 des mandataires sociaux

Vote « ex post »

7^{ème} : Approbation des éléments de rémunération 2024 des mandataires sociaux non dirigeants
Vote de l'Assemblée

Approbation des éléments de rémunération 2024 de :

- **8^{ème}** : Olivier Malfait, Président du Conseil d'Administration
Vote de l'Assemblée
- **9^{ème}** : Laurent Chameroy, Directeur Général
Vote de l'Assemblée
- **10^{ème}** : Arnaud Bériot, Directeur Général Délégué
Vote de l'Assemblée
- **11^{ème}** : François Bériot, Directeur Général Délégué
Vote de l'Assemblée
- **12^{ème}** : Yannick Lopez, Directeur Général Délégué
Vote de l'Assemblée



Treizième résolution à la dix-neuvième résolution

Approbation de la rémunération 2025 des mandataires sociaux

Vote « ex ante »

Approbation des éléments de rémunération 2025 de :

- **13^{ème}** : Olivier Malfait, Président du Conseil d'Administration
Vote de l'Assemblée
 - **14^{ème}** : Laurent Chamerooy, Directeur Général
Vote de l'Assemblée
 - **15^{ème}** : Arnaud Bériot, Directeur Général Délégué
Vote de l'Assemblée
 - **16^{ème}** : François Bériot, Directeur Général Délégué
Vote de l'Assemblée
 - **17^{ème}** : Yannick Lopez, Directeur Général Délégué
Vote de l'Assemblée
 - **18^{ème}** : Gilles Puissant, Directeur Général Délégué
Vote de l'Assemblée
- 19^{ème}** : Approbation des éléments de rémunération 2025 des mandataires sociaux non dirigeants
Vote de l'Assemblée



Vingtième résolution

Autorisation du 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 du 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 % maximum du capital
- Prix d'achat maximum 260 €
- L'autorisation expire le 21 novembre 2026

Situation au 31-12-2024

Nombre de titres détenus	71 087
Valeur comptable	10 657 K€
Valeur de marché	10 237 K€
% capital auto-détenu	2,06 %



Vingt-et-unième résolution

Annulation d'actions rachetées

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



Vingt-deuxième résolution

Pouvoirs

- ✓ Pouvoir pour accomplir les formalités

Merci pour votre attention

