

*Groupe*  
**SAMSE**

**Assemblée Générale  
SAMSE  
23 mai 2024**

S'engager pour mieux bâtir vos projets

# Sommaire

01. Groupe SAMSE
02. Conjoncture
03. Faits marquants 2023
04. Présentation de la politique RSE du Groupe
04. Résultats au 31 décembre 2023
05. Conjoncture au 1<sup>er</sup> trimestre 2024
06. Actualités 2024
07. Rapports présentés à l'Assemblée
08. Questions – Réponses
09. Vote des résolutions

# Groupe SAMSE



# Notre réseau au 31 décembre 2023

## NOS CHIFFRES CLES 2023

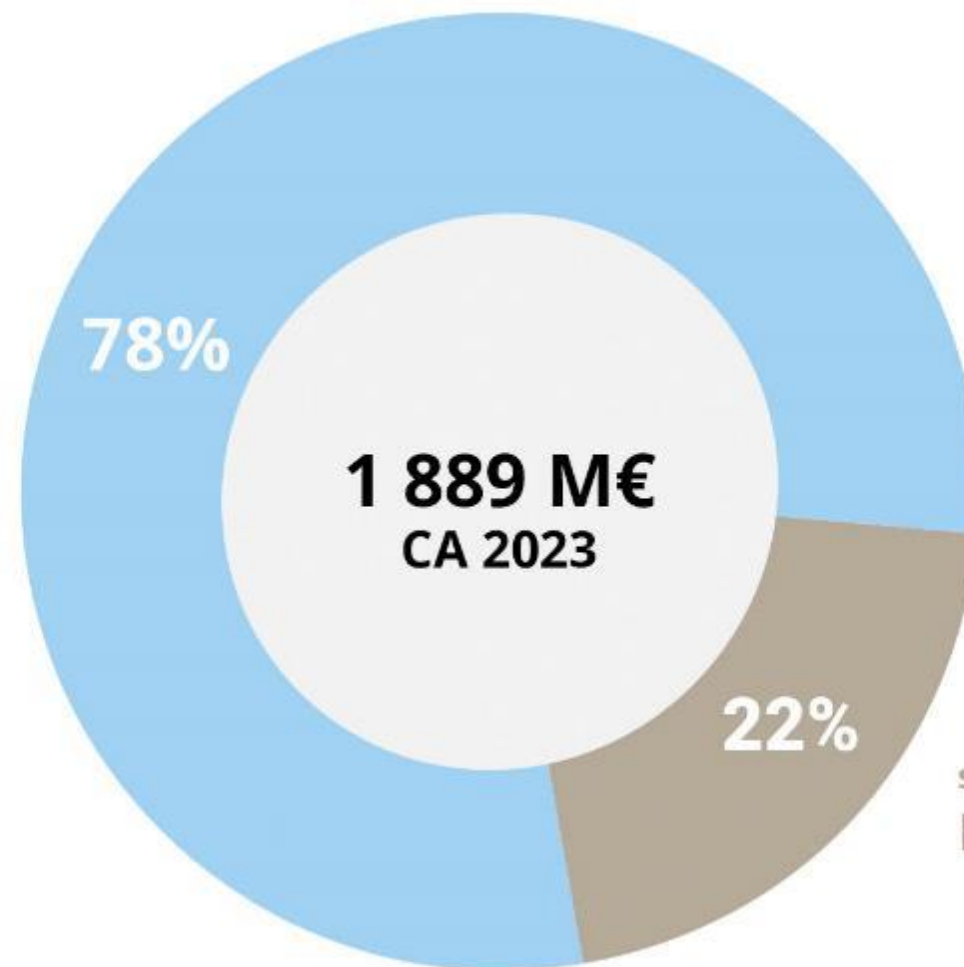


**6 300**  
COLLABORATEURS

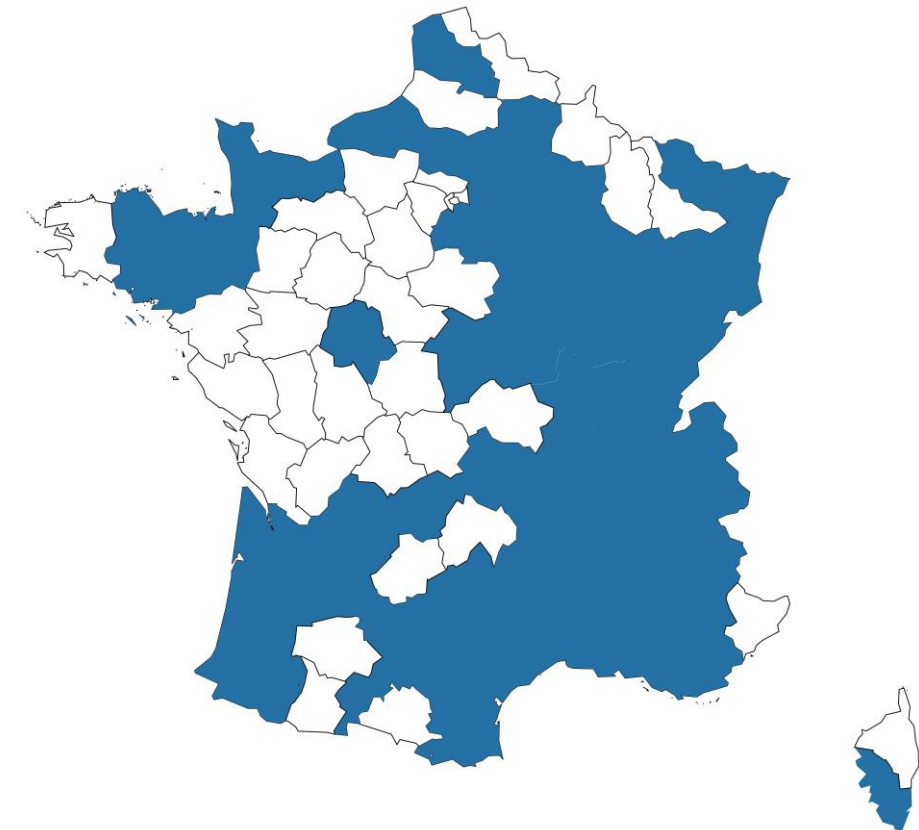


**360**  
POINTS DE VENTE

sur le marché du  
**NÉGOCE DE  
MATÉRIAUX DE  
CONSTRUCTION**



sur le marché du  
**BRICOLAGE**



**57**  
DÉPARTEMENTS

# Nos enseignes au 31 décembre 2023

## Négoce

### Multi-spécialistes



1 410 👤



849 👤



795 👤

### Nos marques spécialistes

Plaque de plâtre  
Plafond et isolation



Menuiserie



Carrelage



### Partenaires



548 👤



610 👤

### Spécialistes

#### Filière TP / EAU

400 👤



#### Filière Bois

459 👤



## Bricolage



2 464 👤

## Logistique et Transport

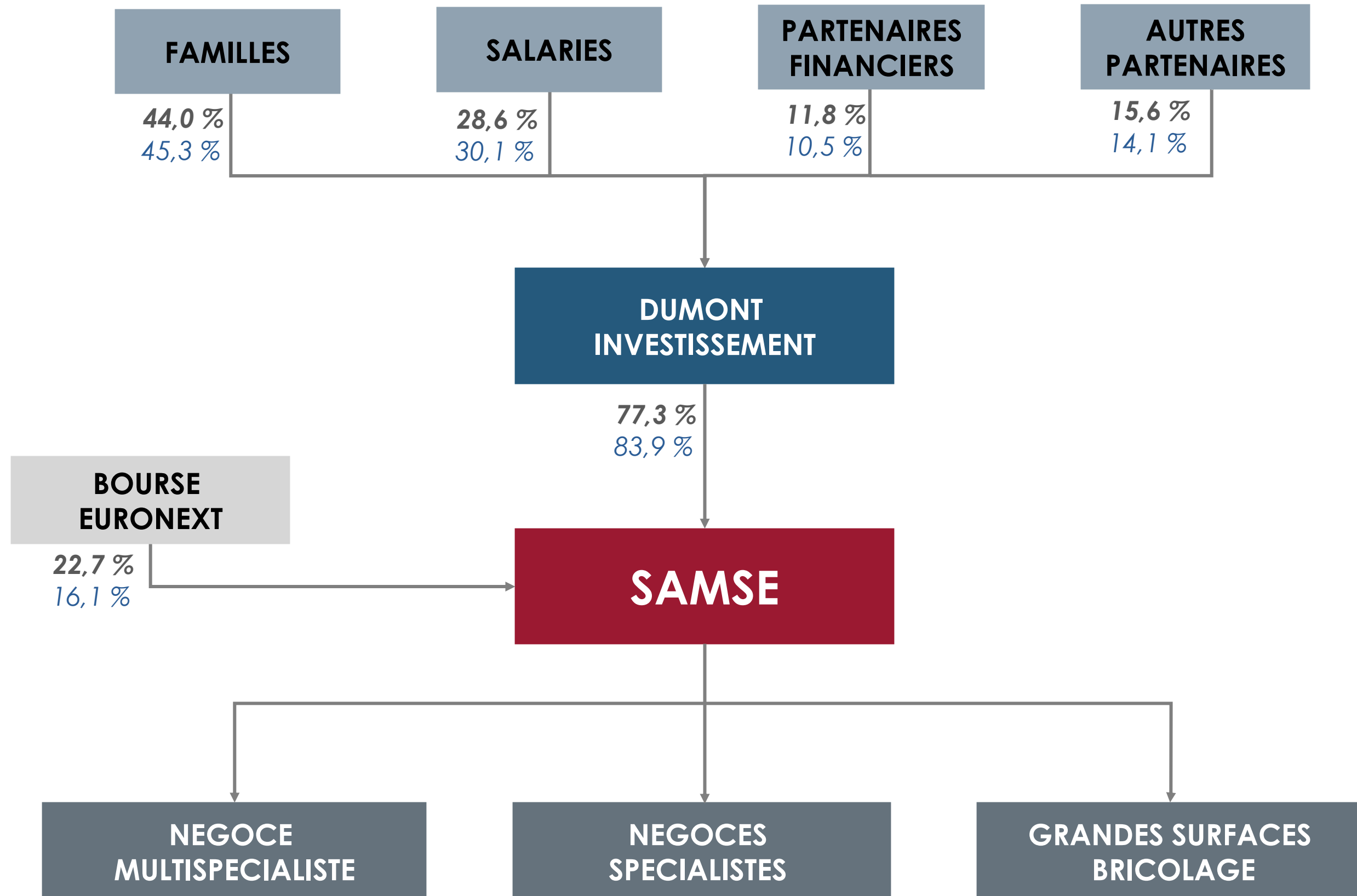
### Logistique



### Transport



# Structure juridique simplifiée au 31 décembre 2023



*% de détention*

*% droits de vote*

# Conjoncture à fin décembre 2023



# Ralentissement du marché du logement neuf

A fin 12/2023 en cumul sur 12 mois

## Activité

(Ouvertures de chantier)

**-22% vs 12/22**

-24,6% vs 03/2019 – 02/2020

## Perspectives

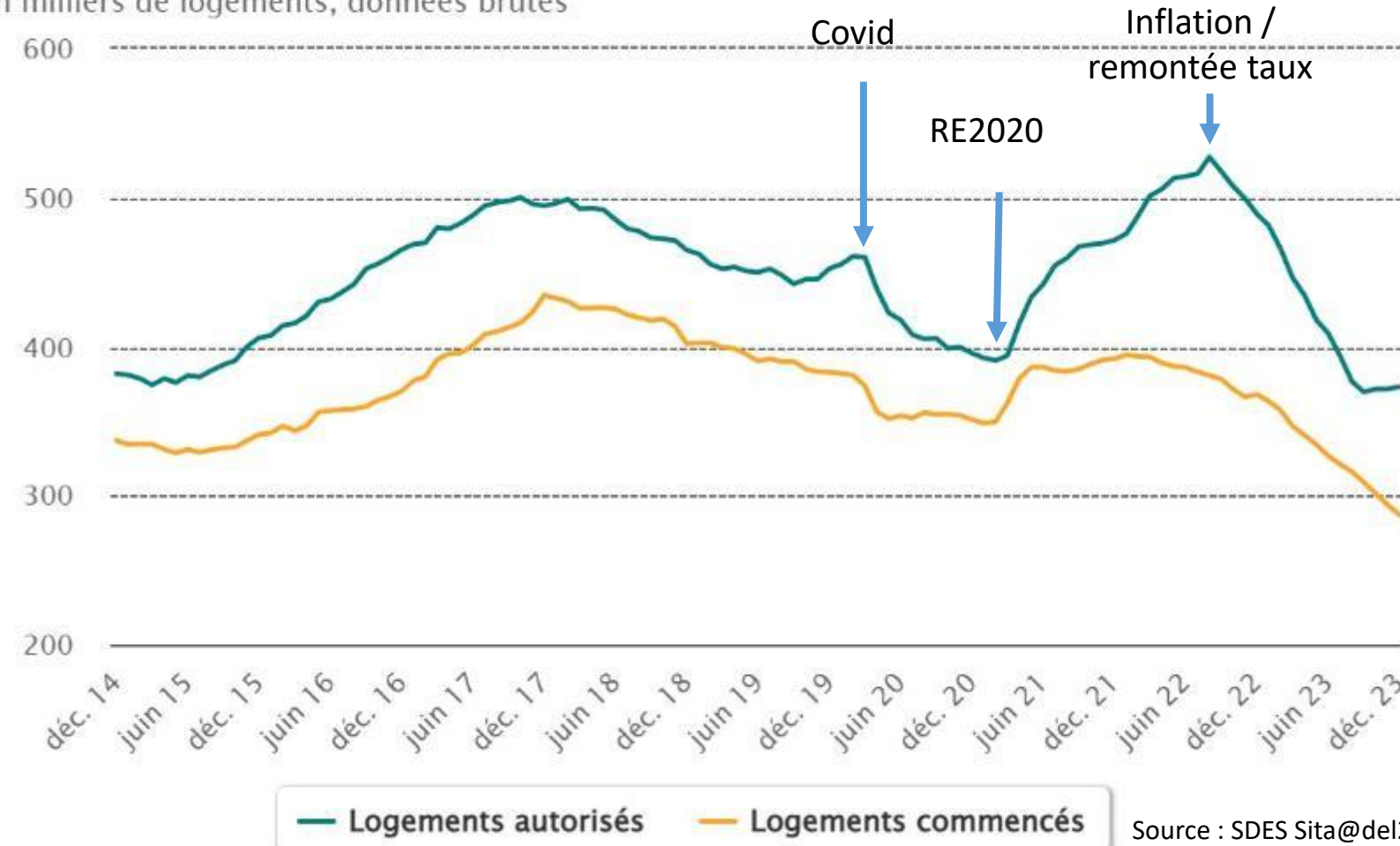
(Permis autorisés)

**-23,7% vs 12/22**

-19% vs 03/2019 – 02/2020

Nombre de logements cumulés sur douze mois

En milliers de logements, données brutes

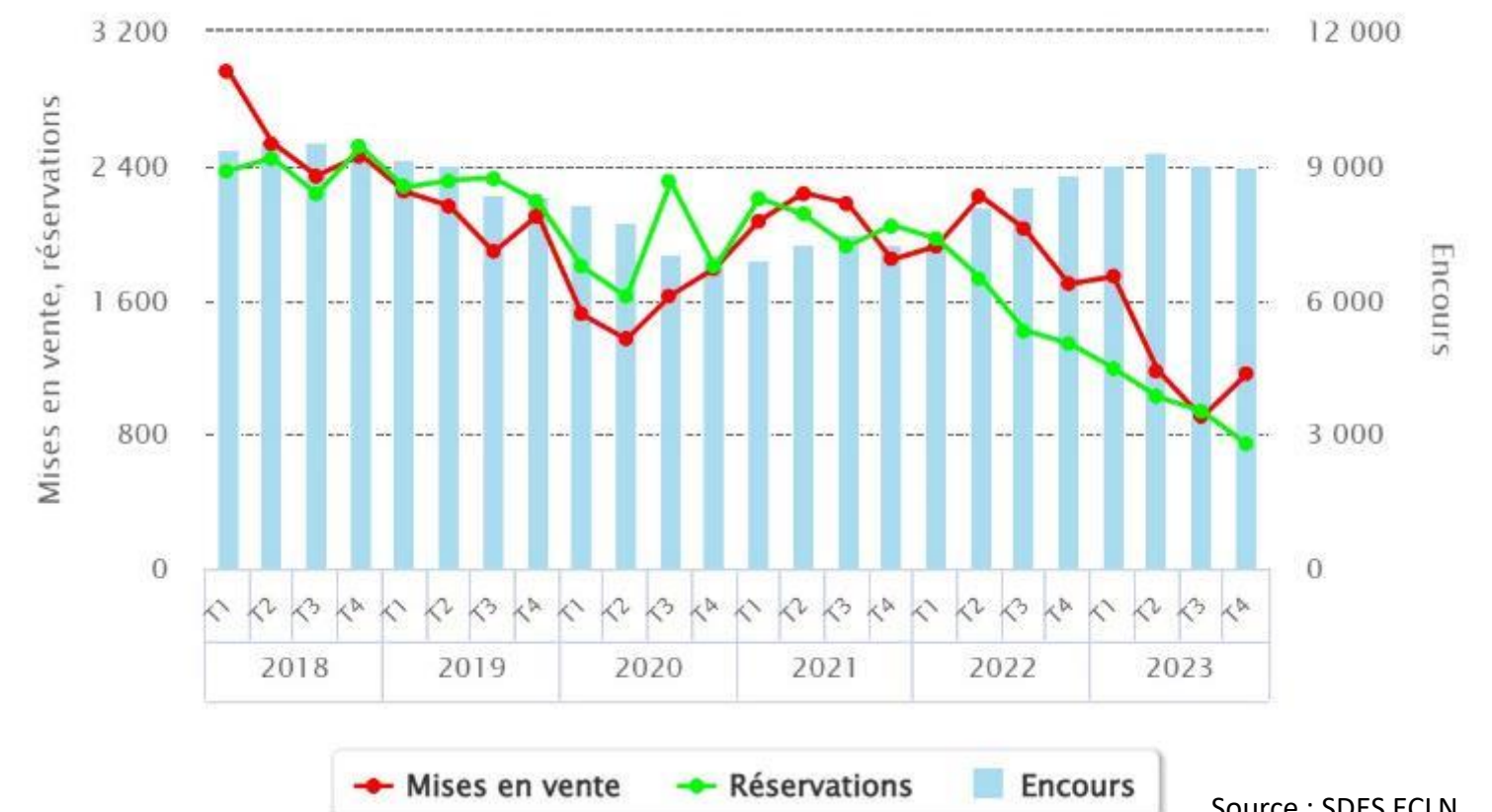


Très forte baisse des mises en vente et des réservations de maisons individuelles

- Réservations : **-44,7% au T4.23 vs T4.22**
- Mises en vente : **-32,7% au T4.23 vs T4.22**

Commercialisation des maisons individuelles, données CVS-CJO

unité : logement

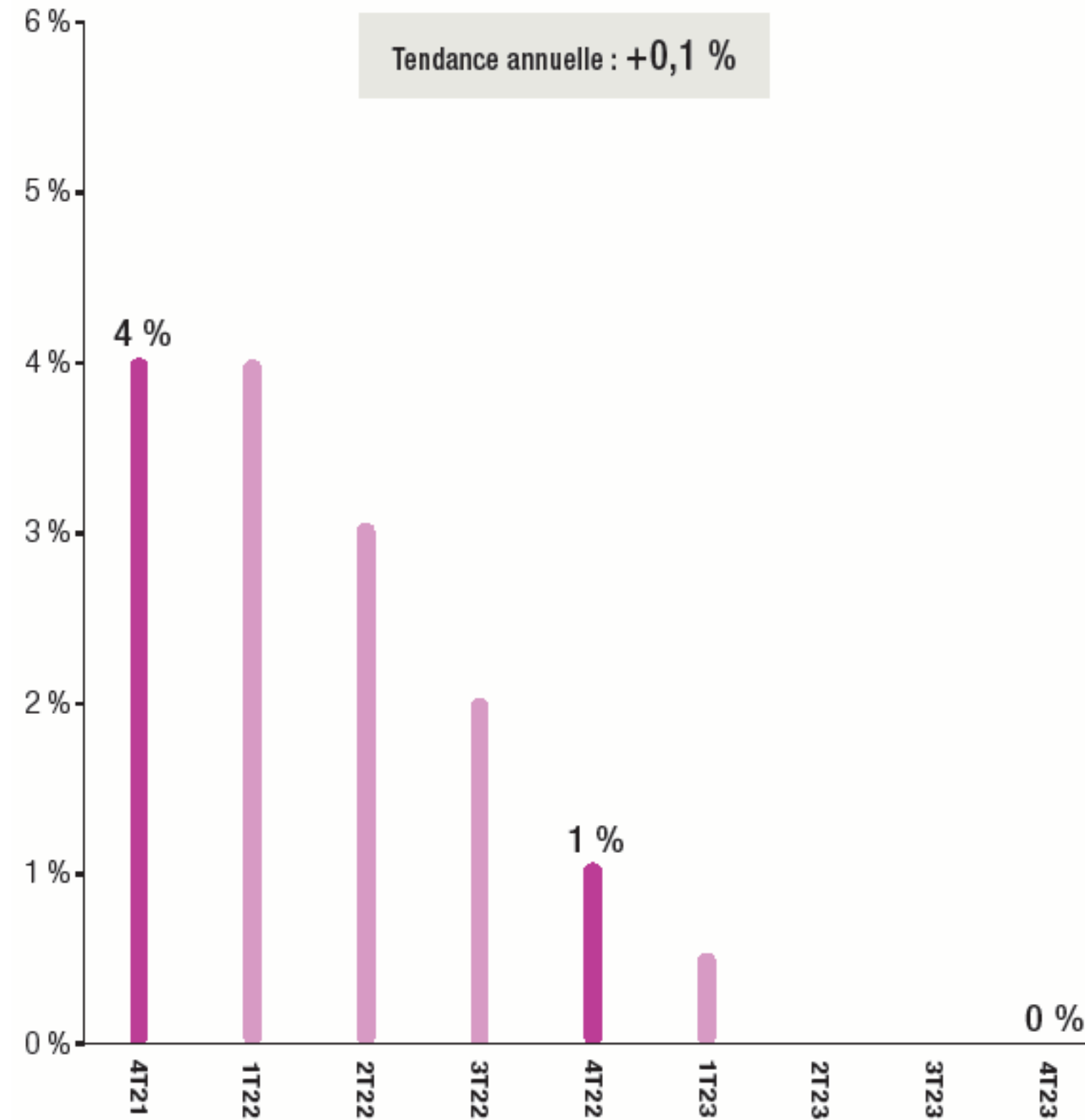




# Marché de la rénovation



## Entretien-rénovation (y compris travaux de performance énergétique)

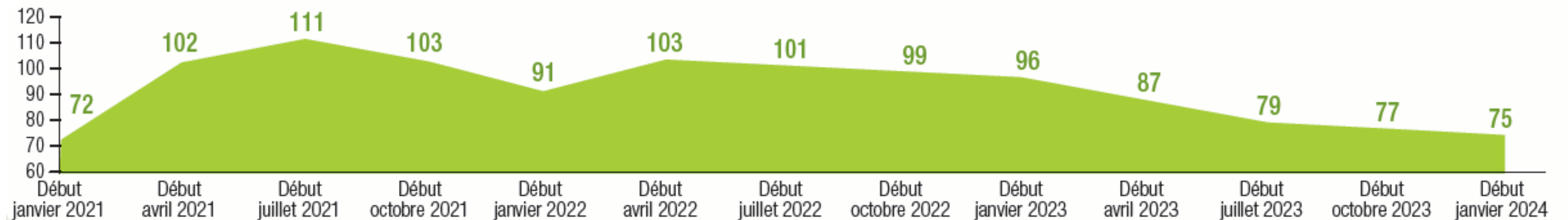


• Source : CAPEB- Xerfi, taux de croissance par rapport au même trimestre de l'année précédente

# Carnet de commandes des artisans

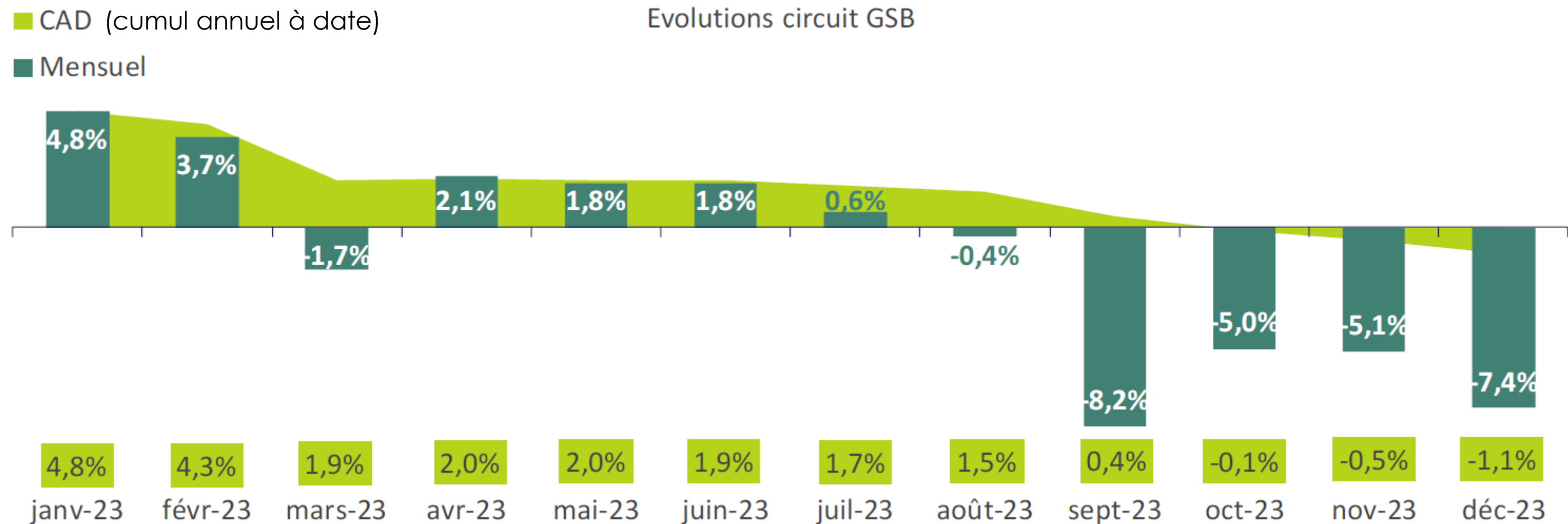
Le niveau des carnets de commandes représente 75 jours de travail au 4<sup>ème</sup> trimestre 2023, (soit 21 jours de moins qu'un an auparavant).

Evolution des **carnets de commandes** en nombre de jours



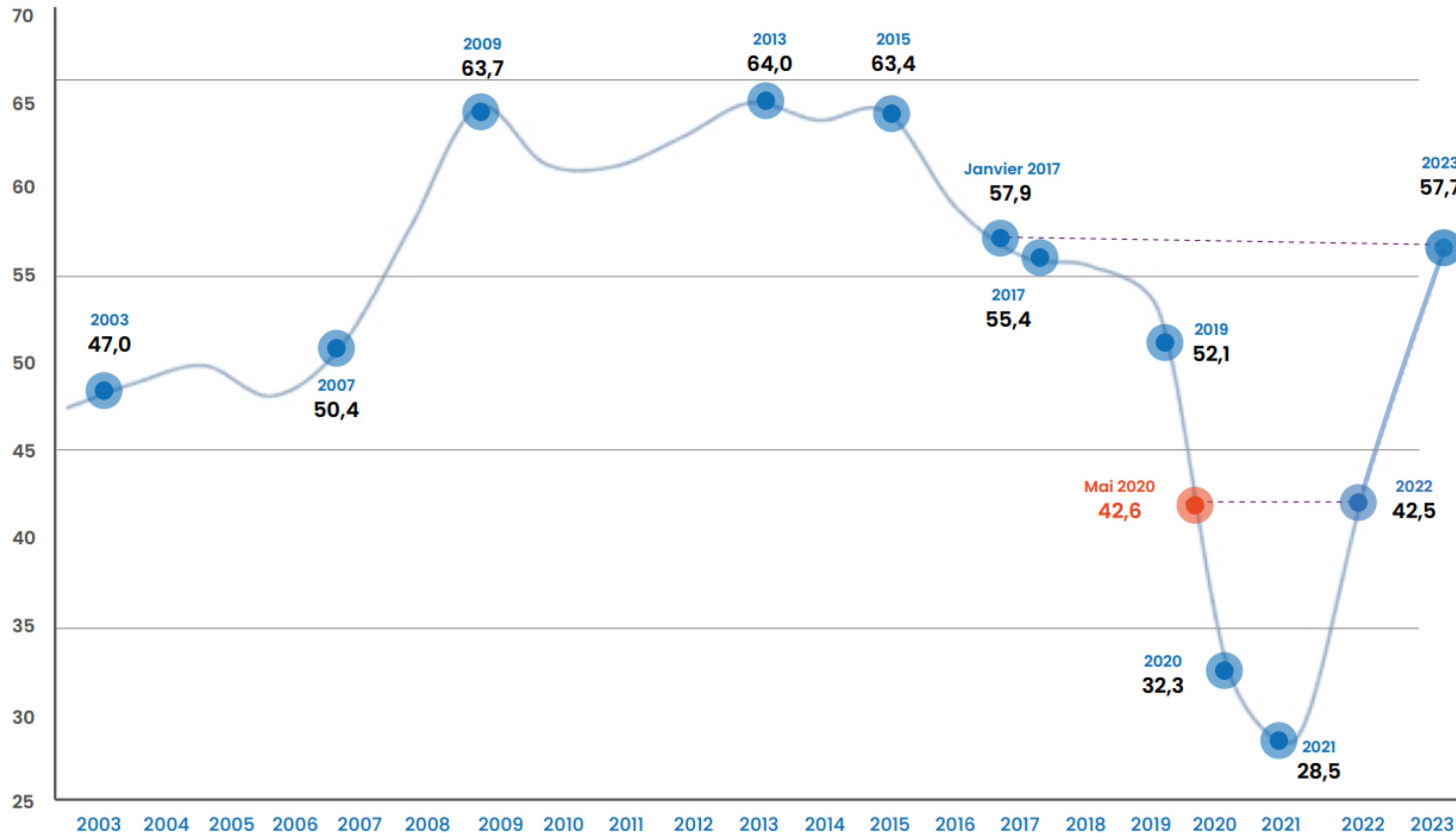
# Bricolage à fin décembre 2023

Pour l'année 2023, le marché des Grandes Surfaces du Bricolage accuse une baisse de chiffre d'affaires de 1,1 % par rapport à l'année 2022.



# Evolution du nombre de défaillances d'entreprises sur 20 ans

(Données 12 mois glissants)



**Défaillances 2023  
+36% en France**

## FOCUS SECTEUR BTP

Défaillances **+40,15 %** en 2023  
après déjà **+39,8 %** en 2022

GROS ŒUVRE : **+44,1%**

2<sup>nd</sup> ŒUVRE : **+38,9%**

TP : **+31,1%**

Source : ALTARES

# Faits marquants 2023



# Gouvernance depuis le 1<sup>er</sup> 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

Yannick Lopez                    Directeur Général Délégué

François Bériot                    Directeur Général Délégué

*Groupe*  
**SAMSE**

*Groupe*  
**SAMSE**

**SAMSE**

# Restructurations internes sur l'exercice 2023

Opérations de restructurations internes par voie de transmission universelle de patrimoine et fusion-absorption pendant l'exercice 2023



Transmission universelle de patrimoine



Transmission universelle de patrimoine



Fusion-absorption



ENTREPOT DU BRICOLAGE AUBENAS  
ENTREPOT DU BRICOLAGE NIMES  
ENTREPOT DU BRICOLAGE ARLES

# Restructurations internes sur l'exercice 2023

## Opérations de variation de périmètre



Acquisition de 100 % des titres



GEMOISE-PLAST et GEMOISE PARIS



Acquisition de 100 % des titres





# Restructurations internes sur l'exercice 2023

## Acquisition d'actions



Passage de 93 % à 100 % du capital



## Cessions de fonds de commerce



Cessions de trois fonds de commerce

MONTMOROT, SAINT-DIZIER et DRACY-LE-FORT



# Renouvellement de la Fondation du Groupe SAMSE

En date du 2 janvier 2023, la Fondation d'Entreprise Groupe SAMSE a été renouvelée pour une nouvelle durée de 5 années



# Présentation de la Politique RSE du Groupe



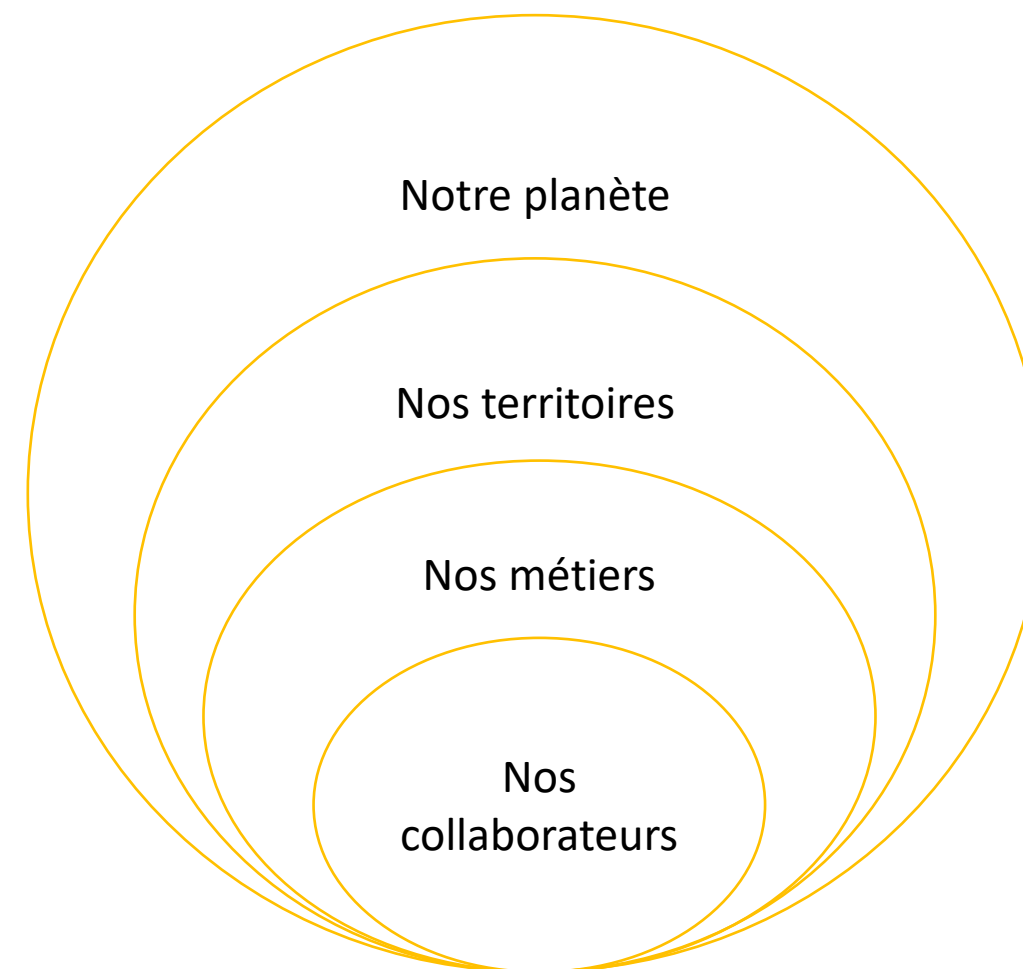
# Contexte

- Aujourd'hui, **de nombreuses actions** sont mises en place aux seins des différentes structures du Groupe sur les thématiques extra-financières (sociales, environnementales, sociétales et de gouvernance).
- **La somme de ces actions permet d'améliorer les impacts positifs extra-financiers** de nos activités et d'assurer la pérennité de notre modèle en prenant en compte ces enjeux.
- **Imagine 2030** et l'engagement du Groupe dans la **Convention des Entreprises pour le Climat (CEC)** participent à la mise en lumière de ces enjeux et constituent une réelle **opportunité de réaffirmer et de structurer les engagements du Groupe au travers d'une Politique RSE.**
- Cette **Politique RSE** permettra de **valoriser les thématiques importantes pour le Groupe** dans la façon dont il réalise ses activités et de **formaliser les engagements** que celui-ci souhaite porter sur les années à venir.



# Structuration de la Politique RSE

- La politique RSE se structure autour d'engagements répondant aux 4 critères suivants :
  - **Groupe**
  - **Moyens termes**
  - **Objectivés de manière chiffrée**
  - **Publics**
- La Politique RSE est **le reflet des engagements stratégiques des Directions métiers** sur les quatre piliers suivants :



# - Nos collaborateurs – Diversité et égalité des chances

## Enjeu :

Le Groupe SAMSE s'engage à s'améliorer sur les sujets d'égalité Femme/Homme et à développer les embauches issues de la diversité.

## Indicateurs :

- ✓ meilleur équilibre Femme/Homme
- ✓ intégration des salariés porteurs de handicap
- ✓ intégration des jeunes (18 – 25 ans)
- ✓ accompagnement des fins de carrière

### Objectif publié :

Atteindre 40% de femmes dans les effectifs à horizon 2030.

# - Nos collaborateurs – Formation et développement des compétences

## Enjeux :

- ✓ Garantir l'employabilité de chaque collaborateur et l'accompagner tout au long de son parcours professionnel dans le Groupe.
- ✓ Développer le niveau de compétence nécessaire à sa performance et favoriser son engagement et son épanouissement dans l'entreprise.

## Indicateurs :

- ✓ Actions de développement des compétences
- ✓ Nouveaux modules pédagogiques dans le programme de formation
- ✓ Cooptations
- ✓ Alternance

### Objectif publié :

100% des collaborateurs bénéficient d'actions de développement des compétences chaque année, à horizon 2028.

# - Nos collaborateurs – Santé, Sécurité et Qualité de vie au travail

## Enjeu :

Aucun compromis en matière de santé et sécurité au travail, l'humain est la première richesse de notre Groupe.

→ L'ambition : réduction continue du nombre et de la gravité des accidents du travail.

## Indicateurs :

- ✓ Taux de fréquence et de gravité
- ✓ Réalisation et réussite des audits

### Objectifs publiés :

#### 1) Accidents du travail

Un TF1 Groupe inférieur à celui de notre secteur d'activité (2021 : TF1 : 21,4) :

- ✓ TF1 = 18 à horizon 2025
- ✓ TF1 = 15 à horizon 2027

Soit une réduction des AT de 36% en 2 ans et 47% sur 4 ans

#### 2) Audits généralisés

Pour 100% de nos sites :

- ✓ Une note minimale de 75/100 aux audits Santé Sécurité à horizon 2025
- ✓ Une note minimale de 80/100 aux audits Santé Sécurité à horizon 2026
- ✓ Une note minimale de 90/100 aux audits Santé Sécurité à horizon 2027



# - Notre Planète – Supply Chain décarbonée

## Enjeu :

La mobilité de nos équipes et le déplacement des marchandises étant au cœur de notre métier, nous avons une responsabilité directe dans la diminution des émissions de CO2 liées à la distribution de nos produits.

## Indicateurs :

- ✓ Transition de la flotte vers des énergies alternatives
- ✓ Evolution des comportements utilisateurs

### Objectif publié :

Objectif de réduction du volume de consommation de carburant (gasoil) de notre flotte de poids lourds :

- réduction de -3,6% à horizon 2025
- réduction de -7,2% à horizon 2026
- réduction de -10,8% à horizon 2027

# - Nos Produits – Offre responsable

## Enjeux :

- ✓ L'impact carbone des produits que nous vendons étant la principale source d'émissions de CO2 du Groupe, nous avons pour responsabilité d'œuvrer à une transition du marché vers des produits durables.
- ✓ En tant que maillon central de la chaîne de distribution, nous avons un rôle à jouer dans l'embarquement de nos fournisseurs pour la transition de leur offre.

## Indicateurs :

- ✓ Charte achats responsables
- ✓ Information de l'empreinte carbone des produits

### Objectifs publiés :

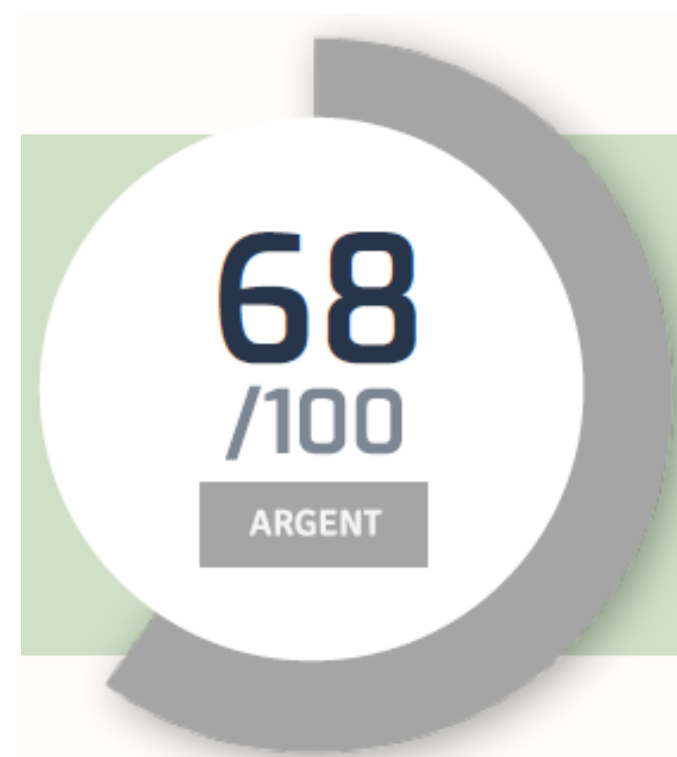
- ✓ Communication de la charte achats responsables aux 850 fournisseurs sous contrat cadre.
- ✓ Taux de signature visé :
  - 40 % à horizon 2026
  - 65 % à horizon 2028
  - 90 % à horizon 2030

# Notation Extra-Financière 2023

Depuis 2015, l'organisme de notation extra-financière indépendant **EthiFinance** évalue annuellement les engagements Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance 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.

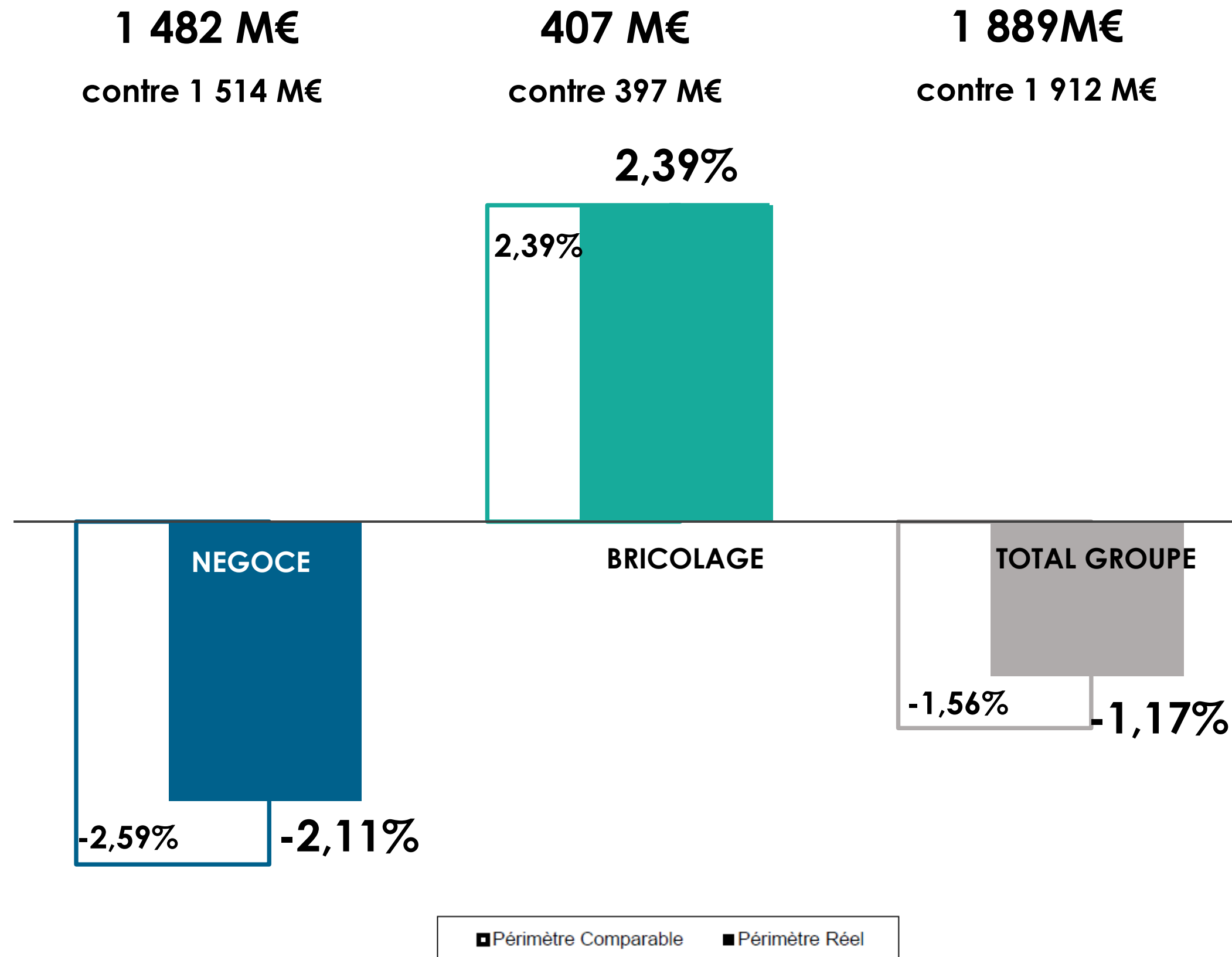
En **2023**, la note du Groupe SAMSE continue de **progresser** et atteint **68/100**, ce qui lui permet **d'obtenir une médaille d'argent**.



# Résultats au 31 décembre 2023



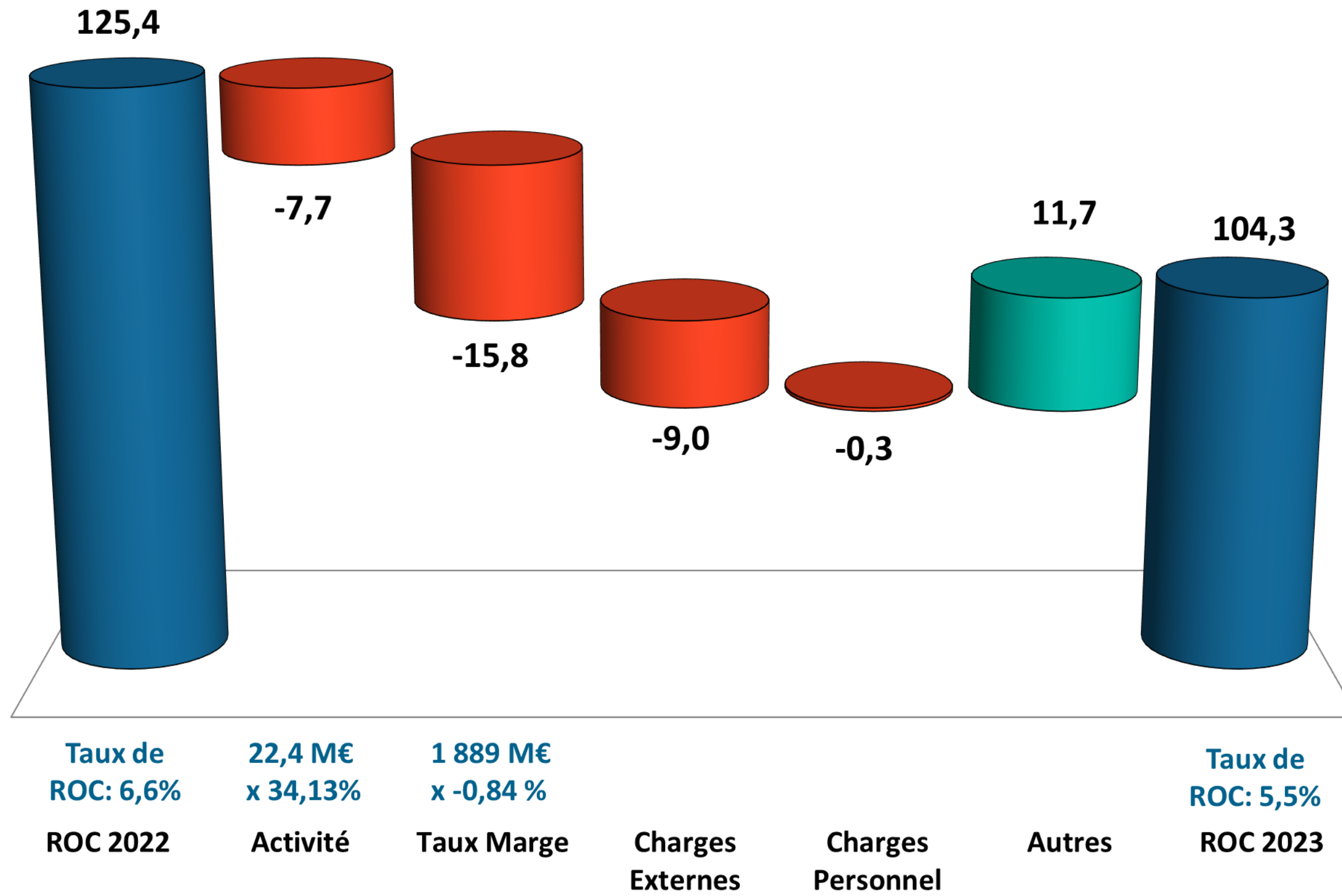
# Evolution du chiffre d'affaires à fin décembre 2023 / 2022



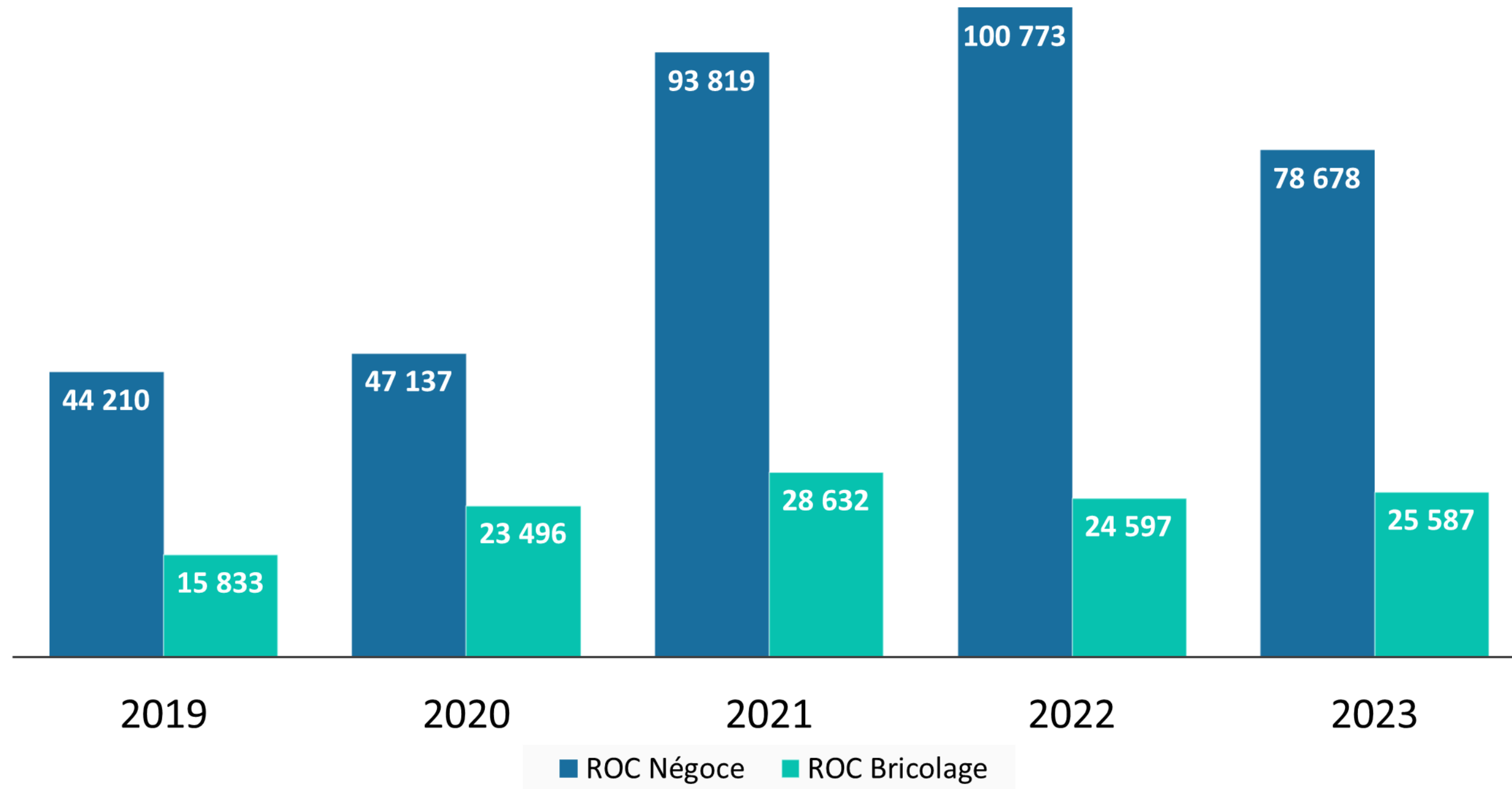
# Compte de résultat consolidé au 31 décembre 2023 (K€)

	31-déc-23	31-déc-22	Var. %	31-déc-19	Var. %
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>1 889 323</b>	<b>1 911 766</b>	<b>-1,2%</b>	<b>1 499 115</b>	<b>26,0%</b>
Dont Chiffre d'affaires négoce	1 482 269	1 514 198	-2,1%	1 185 410	25,0%
Dont Chiffre d'affaires bricolage	407 053	397 567	2,4%	313 705	29,8%
Achats marchandises et variation de stocks	-1 260 357	-1 259 350	0,1%	-1 002 252	25,8%
Marge commerciale brute consolidée	628 965	652 416	-3,6%	496 863	26,6%
<i>Taux de marge commerciale brute</i>	33,29%	34,13%		33,14%	
Autres achats non Stockés	-40 124	-47 328	-15,2%	-32 778	22,4%
Charges de personnel	-300 161	-299 816	0,1%	-242 109	24,0%
Charges externes	-107 178	-98 146	9,2%	-83 496	28,4%
Impôts et taxes	-24 291	-25 621	-5,2%	-24 226	0,3%
Dotations et reprises	-55 612	-57 936	-4,0%	-54 246	2,5%
Autres produits et charges de l'exploitation courante	2 664	1 802	47,8%	-219	-1314,8%
<b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>	<b>104 264</b>	<b>125 371</b>	<b>-16,8%</b>	<b>59 789</b>	<b>74,4%</b>
Dont ROC négoce	78 677	100 773	-21,9%	43 953	79,0%
Dont ROC bricolage	25 587	24 597	4,0%	15 836	61,6%

# Evolution du ROC consolidé sur l'année 2023 (M€)



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





# Compte de résultat consolidé au 31 décembre 2023 (K€) – Suite

	31-déc-23	31-déc-22	Var. %	31-déc-19	Var. %
<b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>	<b>104 264</b>	<b>125 371</b>	<b>-16,8%</b>	<b>59 789</b>	<b>74,4%</b>
Dont ROC négoce	78 677	100 773	-21,9%	43 953	79,0%
Dont ROC bricolage	25 587	24 597	4,0%	15 836	61,6%
Résultat opérationnel non-courant	-2 392	-196		503	
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>101 872</b>	<b>125 175</b>	<b>-18,6%</b>	<b>60 292</b>	<b>69,0%</b>
Coût de l'endettement financier net	-3 464	-3 136	10,5%	-2 494	38,9%
Autres produits et charges financiers	104	100	4,0%	691	-84,9%
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-3 360</b>	<b>-3 036</b>	<b>10,7%</b>	<b>-1 803</b>	<b>86,4%</b>
<b>RESULTAT NET AVANT IS</b>	<b>98 512</b>	<b>122 139</b>	<b>-19,3%</b>	<b>58 489</b>	<b>68,4%</b>
Charge d'impôt	-26 262	-32 611	-19,5%	-19 669	33,5%
Quote part de résultat net des sociétés mises en équivalence	7 091	8 264	-14,2%	4 023	76,3%
<b>RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES</b>	<b>79 341</b>	<b>97 792</b>	<b>-18,9%</b>	<b>42 843</b>	<b>85,2%</b>
Résultat net - Part attribuable aux actionnaires de SAMSE	76 433	94 872	-19,4%	40 597	88,3%
Résultat net - Part attribuable aux intérêts non contrôlants	2 908	2 920	-0,4%	2 246	29,5%

# Bilan consolidé au 31 décembre 2023 (K€)

	31-déc-23	31-déc-22	Variations
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>	<b>606 200</b>	<b>554 051</b>	<b>52 150</b>
Ecart d'acquisition	51 496	41 008	10 488
Autres immobilisations incorporelles	2 291	1 792	499
Immobilisations corporelles	270 786	255 376	15 410
Droits d'utilisation liés aux contrats de location	193 887	174 453	19 434
Titres mis en équivalence	66 824	60 294	6 530
Titres de sociétés non consolidées	9 636	9 097	539
Autres actifs immobilisés	7 563	6 031	1 531
Impôts différés actifs	3 717	5 998	-2 281
<b>ACTIFS COURANTS</b>	<b>869 225</b>	<b>905 454</b>	<b>-36 229</b>
Stocks de marchandises	338 123	380 067	-41 943
Clients et comptes rattachés	208 656	220 371	-11 714
Autres créances	130 201	120 405	9 796
Disponibilités et équivalents de trésorerie	192 244	184 611	7 633
<b>Actifs classés comme détenus en vue de la vente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>1 475 425</b>	<b>1 459 504</b>	<b>15 921</b>

# Bilan consolidé au 31 décembre 2023 (K€) – Suite

	31-déc-23	31-déc-22	Variations
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>641 720</b>	<b>621 668</b>	<b>20 051</b>
Capitaux propres - part attribuable aux actionnaires de SAMSE	632 883	611 335	21 548
Capitaux propres - part attribuable aux intérêts non contrôlants	8 837	10 333	-1 496
<b>DETTES NON COURANTES</b>	<b>342 809</b>	<b>313 120</b>	<b>29 688</b>
Provisions	15 142	15 266	-125
Impôts différés passifs	5 569	4 826	743
Dettes financières à long terme	145 123	134 238	10 885
Dettes financières locatives à long terme	176 975	158 790	18 185
<b>DETTES COURANTES</b>	<b>490 897</b>	<b>524 716</b>	<b>-33 819</b>
Provisions	6 694	6 033	661
Fournisseurs et comptes rattachés	234 675	267 992	-33 317
Dettes financières à court terme	58 015	54 395	3 620
Dettes financières locatives à court terme	24 831	23 333	1 498
Autres dettes	166 682	172 963	-6 280
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>1 475 425</b>	<b>1 459 504</b>	<b>15 921</b>

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

	2023	2022	Variation
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>	<b>178 324</b>	<b>139 368</b>	<b>38 956</b>
Résultat net consolidé	79 341	97 791	-18 450
Amortissements et provisions	58 546	56 999	1 547
Résultat sur cessions d'actifs	-267	-3 188	2 921
Autres retraitements de la CAF	-1 411	-5 503	4 092
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>136 209</b>	<b>146 099</b>	<b>-9 890</b>
Coût de l'endettement financier net	3 464	3 136	328
Variation du besoin en fonds de roulement	8 448	-24 552	33 000
<b>Flux de trésorerie générés par l'activité</b>	<b>148 121</b>	<b>124 683</b>	<b>23 438</b>
Acquisitions d'immobilisations corp. et incorp.	-54 988	-44 705	-10 283
Cessions d'immobilisations corp. et incorp.	8 710	5 720	2 990
Autres flux liés aux opérations d'investissements	-20 966	30 713	-51 679
dont variations de périmètres	-16 970	-1 783	-15 187
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>-67 244</b>	<b>-8 272</b>	<b>-58 972</b>
Dividendes versés aux actionnaires de la Société Mère	-55 321	-55 296	-25
Emissions d'emprunts	62 827	66 280	-3 453
Remboursements d'emprunts	-72 557	-79 081	6 524
Autres flux liés aux opérations de financement	-8 044	-9 358	1 314
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>-73 095</b>	<b>-77 455</b>	<b>4 360</b>
<b>AUGMENTATION OU DIMINUTION DE LA TRESORERIE</b>	<b>7 782</b>	<b>38 956</b>	<b>-31 174</b>
Reclassement de trésorerie	0	0	0
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>	<b>186 106</b>	<b>178 324</b>	<b>7 782</b>

# Endettement financier net au 31 décembre 2023 (K€)

## Hors IFRS 16

### Endettement financier net au 31 décembre hors IFRS 16

	2023	2022	2021	2020
Emprunts et dettes financières	196 999	182 347	172 025	193 717
Trésorerie nette	186 106	178 324	139 368	138 492
<b>Endettement financier net</b>	<b>10 893</b>	<b>4 023</b>	<b>32 657</b>	<b>55 225</b>
Capitaux propres	641 720	621 668	580 629	502 385
Endettement financier net	10 893	4 023	32 657	55 225
<b>Ratio d'endettement ( en % )</b>	<b>1,70%</b>	<b>0,65%</b>	<b>5,62%</b>	<b>10,99%</b>

# Comptes sociaux (K€)

	2023	2022	Variation %
Chiffre d'affaires	725 690	749 335	-3,16
Résultat d'exploitation	26 962	38 187	-29,39
Résultat financier	29 616	29 022	2,02
Résultat courant	56 579	67 210	-15,82
Résultat net	48 011	53 962	-11,03

Information disponible dans le document Assemblée Générale – [pages 103 à 105](#)

# Conjoncture au 1<sup>er</sup> trimestre 2024



# Conjoncture défavorable au 1<sup>er</sup> trimestre 2024

A fin 03/2024 en cumul sur 12 mois

## Activité

(Ouvertures de chantier)

**-23,3% vs 03/23**

-27% vs 03/2019 – 02/2020

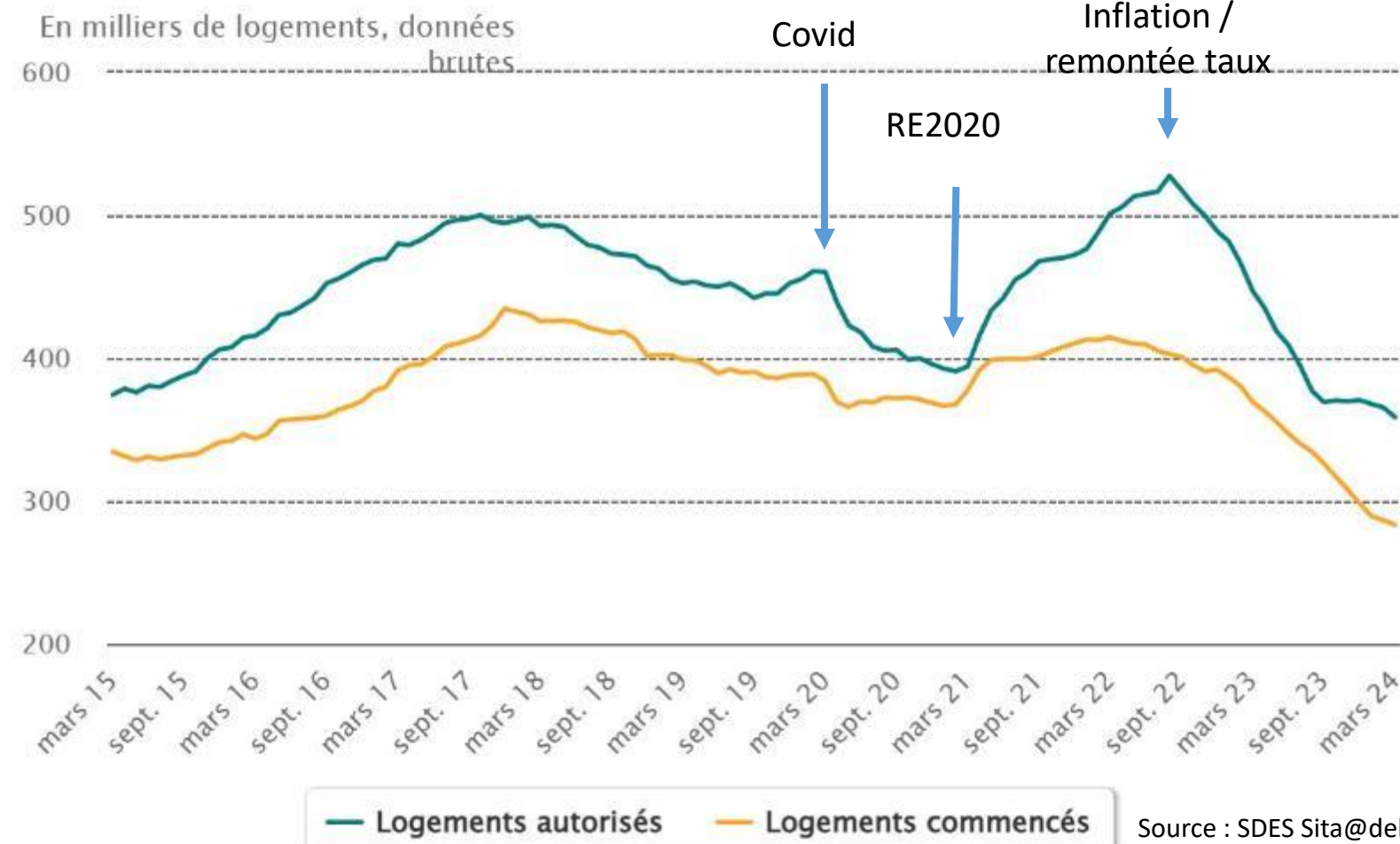
## Perspectives

(Permis autorisés)

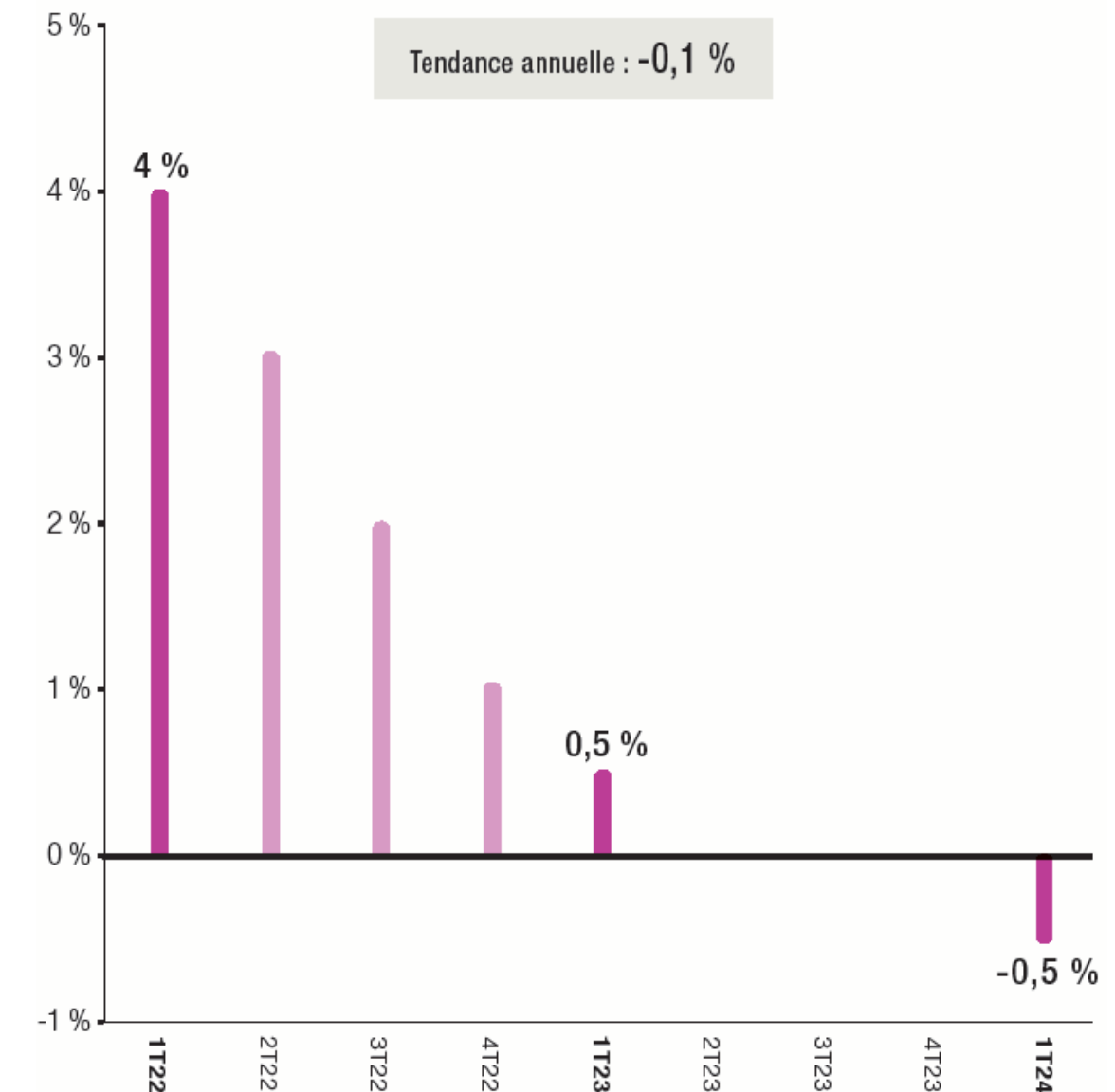
**-19,8% vs 03/23**

-22% vs 03/2019 – 02/2020

### Nombre de logements cumulés sur douze mois



### Entretien-rénovation (y compris travaux de performance énergétique)

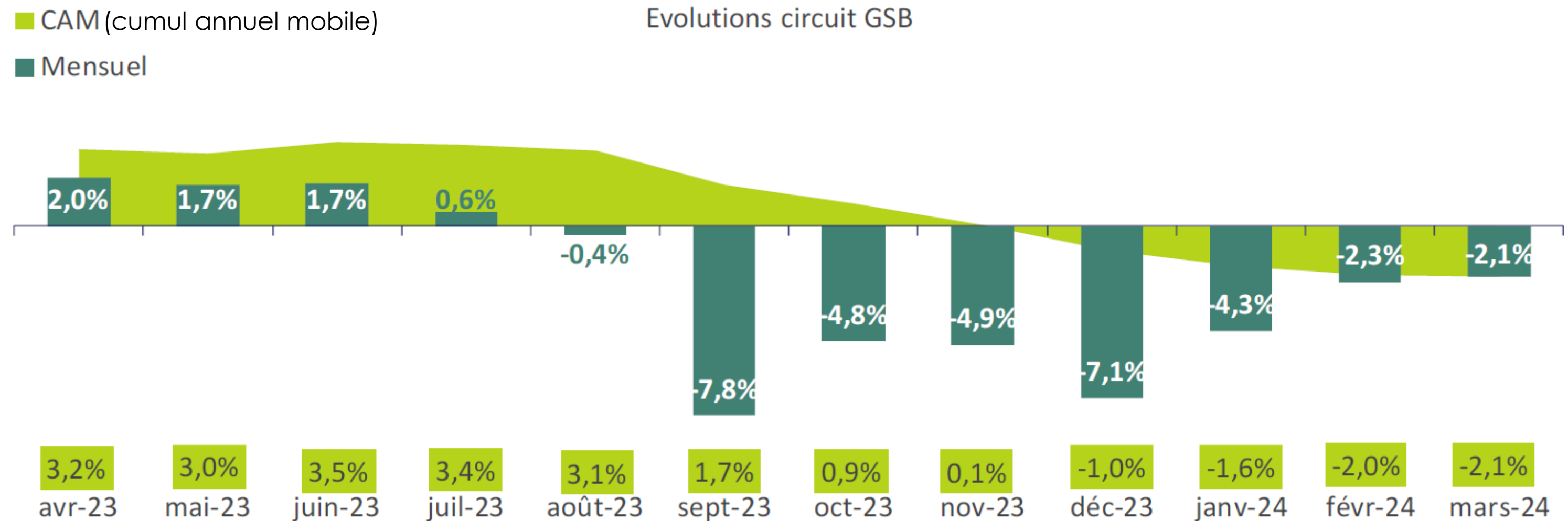


• Source : CAPEB– Xerfi, taux de croissance par rapport au même trimestre de l'année précédente

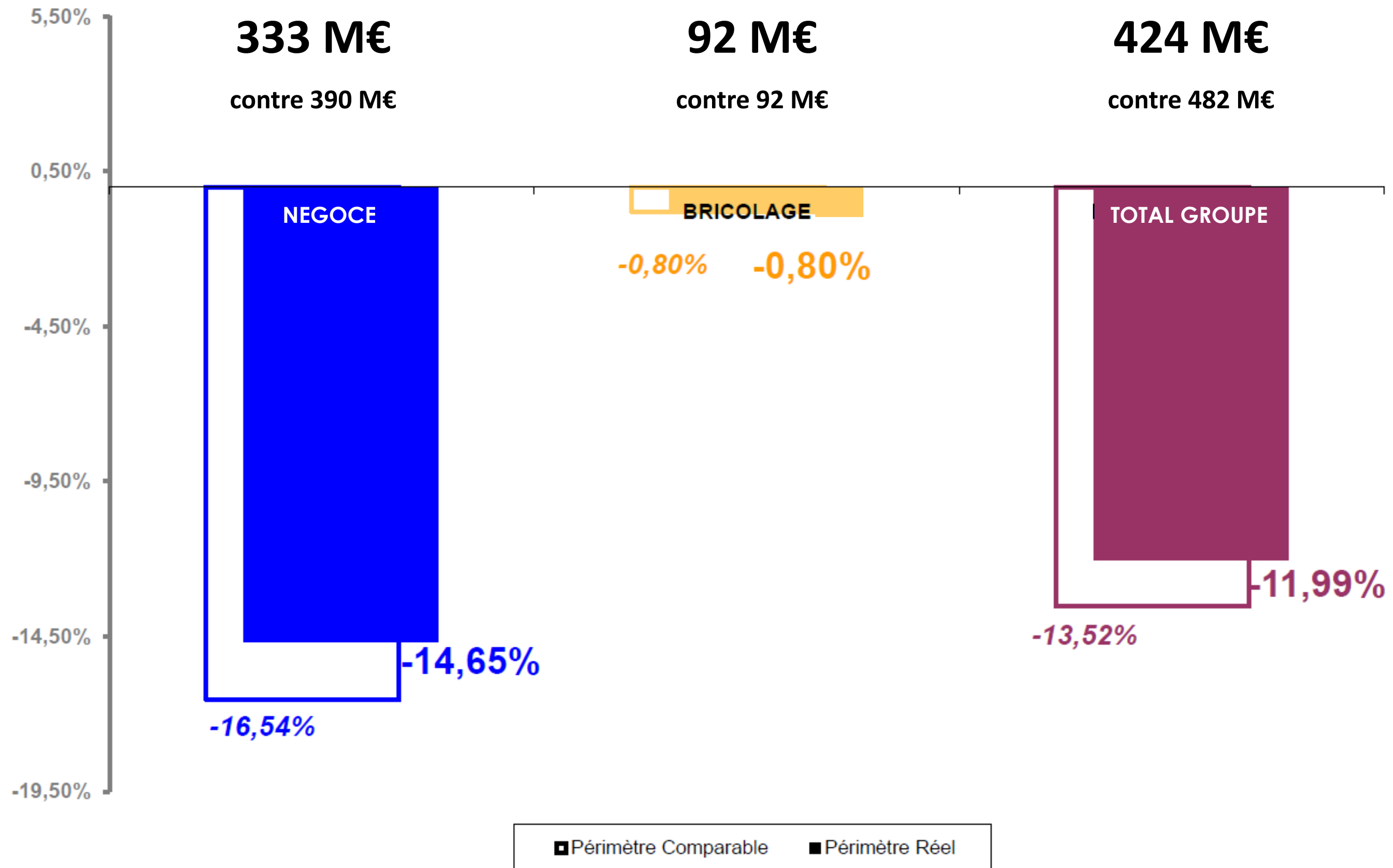


# Bricolage à fin mars 2024

A fin mars 2024, le marché des Grandes Surfaces du Bricolage accuse une baisse de chiffre d'affaires de -2,1 % par rapport à mars 2023.



# Evolution du chiffre d'affaires à fin mars 2024/2023



# Actualités 2024



# Une nouvelle plateforme pour accompagner le commerce

Les enjeux

ABSORBER LA CROISSANCE DU GROUPE

AMÉLIORER LA PROMESSE CLIENT PAR LA DISPONIBILITÉ – AMÉLIORER LA ROTATION DES STOCKS

ACCOMPAGNER LE DÉVELOPPEMENT OMNISCANAL DU BRICOLAGE

SÉCURISER ET OPTIMISER LES PROCESS D'EXPLOITATION LOGISTIQUE ET TRANSPORT

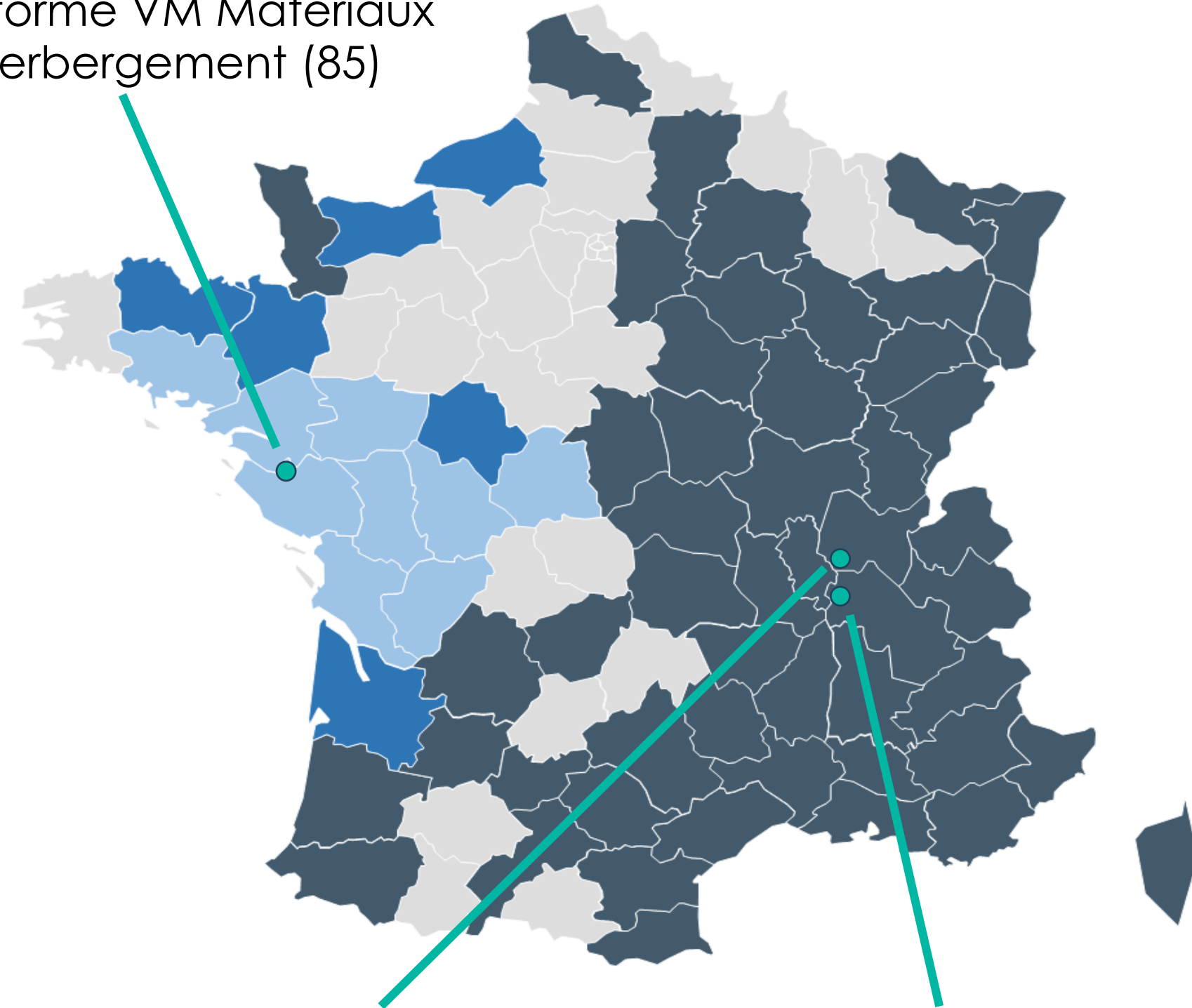
Un site de 55 000m<sup>2</sup> sur deux bâtiments

Remise des clefs le 01/12/2024



# Une nouvelle plateforme aux portes de Lyon

Plateforme VM Matériaux  
L'Herbergement (85)



Future plateforme  
La Boisse (01)

Plateforme Brézins  
(38)

# Acquisition de la branche Négoce du Groupe HERIGE

**30 avril 2024** : Signature de l'acte de cession de la branche Négoce du Groupe HERIGE

Leader indépendant du négoce de matériaux de construction dans le Grand Ouest

## 3 enseignes



Multispécialiste



1 155

collaborateurs



Travaux Publics



79

points de vente

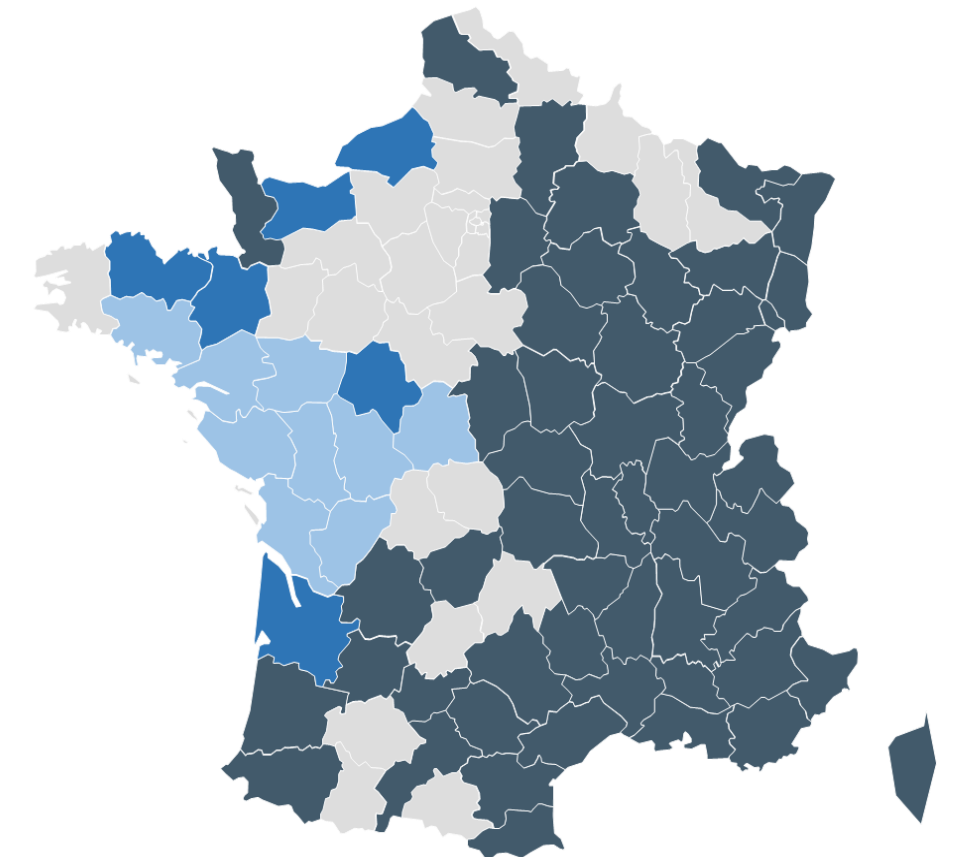


Pierre naturelle

CA

398 M€

Chiffre d'affaires 2023



- Présence Groupe Samse
- Présence VM Matériaux / LNTP / Cominex
- Présence conjointe

# Evolution Boursière

Marché

EURONEXT PARIS COMPARTIMENT B



Nombre de titres inscrits  
**3 458 084**

Capitalisation au 15 mars 2024  
**671 M€**

Cours au 15 mars 2024  
**194,00 €**

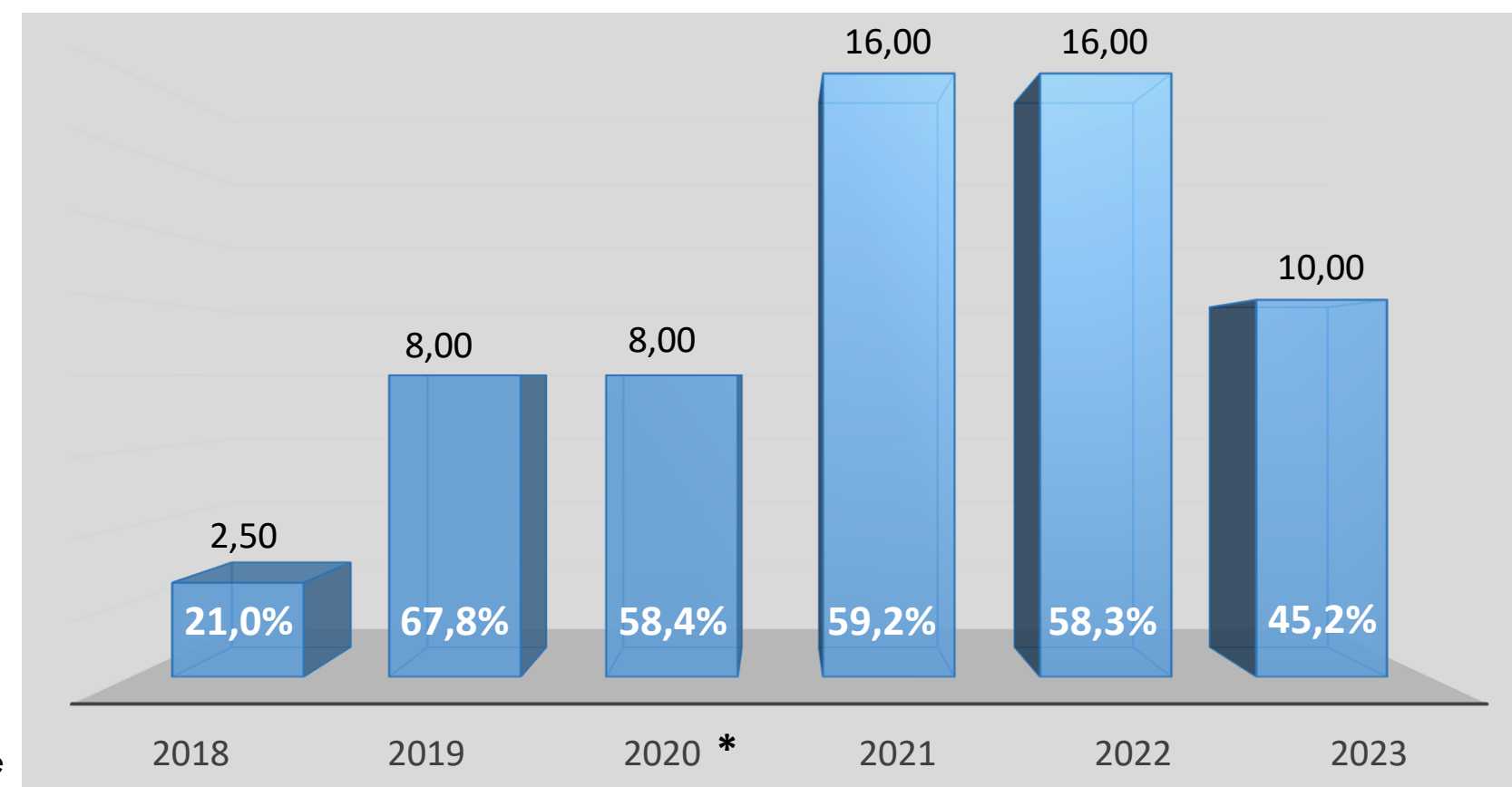
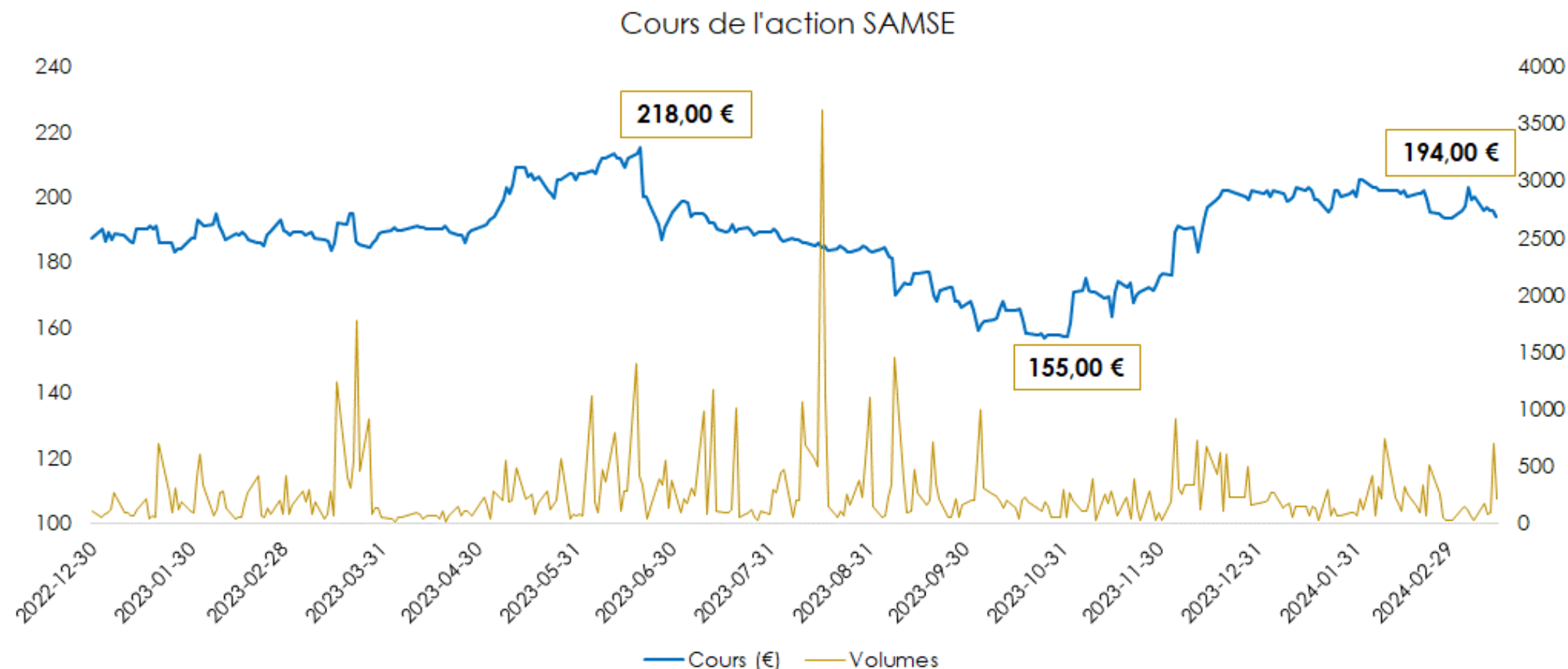
Cours le plus haut (YTD)  
**218,00 €**

Cours le plus bas (YTD)  
**155,00 €**

Evolution en 2023  
**+7,73%**

Evolution depuis le 1<sup>er</sup> janvier  
**-3,96%**  
(15 mars 2024)

Assemblée Générale du 23 mai 2024



Taux de distribution sur résultat net part du Groupe

\* Historique hors distribution exceptionnelle de décembre 2020 de 8€ par action

S'engager pour mieux bâtir vos projets

# Questions / Réponses





# Rapports présentés à l'Assemblée





# Rapport du Conseil d'Administration sur les résolutions

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

et

aux pages **114** à **116** du document Assemblée Générale

# Conseil d'Administration

- Fin de mandat de **Stéphanie Paix** et de la société **DUMONT INVESTISSEMENT** en qualité d'administratrice :
  - Il est proposé dans les **5<sup>ème</sup>** et **6<sup>ème</sup> résolutions** de renouveler lesdits mandats et de constater le changement de représentant permanent de DUMONT INVESTISSEMENT désormais représentée par **Guylène Riera** (*en remplacement de Martine Villarino*)
- Il est proposé dans la **7<sup>ème</sup> résolution** de nommer **Mathilde Yagoubi** en qualité de nouvelle administratrice
- Dans le cadre de la directive européenne sur le rapport de durabilité (**Corporate Sustainability Reporting Directive – CSRD**), la société sera amenée à publier à compter de 2025 des informations en matière de durabilité certifiée par un tiers vérificateur
  - Il est proposé dans la **8<sup>ème</sup> résolution** de nommer la société **FIDELIANCE AUDIT** pour la mission de certification des informations en matière de durabilité pour une durée de 3 exercices

# 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 **21 mars 2024**, 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 à **99,41 %** des voix lors de l'Assemblée Générale du 11 mai 2023

# Politique de rémunération des mandataires sociaux

Eléments 2023	Principes 2023
Rémunération fixe	Pour Olivier Malfait, Laurent Chameroy, François Bériot elle intègre la rémunération du mandat social  Pour Arnaud Bériot et Yannick Lopez elle intègre la rémunération au titre du contrat de travail
Rémunération variable <i>(ne concerne pas le Président du Conseil d'Administration)</i>	- Prime individuelle d'objectif calculée sur la base d'une performance financière (résultat opérationnel courant) et de critères RSE  - 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
Rémunérations allouées aux membres du Conseil	Rémunérations pour Olivier Malfait, Laurent Chameroy, Arnaud Bériot et François Bériot au titre de mandats d'administrateurs versées par des sociétés du Groupe
Avantage en nature	Assurance chômage souscrite pour 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 gratuite d'actions de DUMONT INVESTISSEMENT mis en place au profit des salariés du Groupe et des mandataires sociaux dirigeants. Principe 2023 : l'attribution gratuite est conditionnée à la réalisation de critères de performance

Eléments 2024	Principes 2024
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), de critères RSE et d'un critère de gestion des stocks	
Véhicule de fonction : depuis le 1 <sup>er</sup> janvier cet avantage constitue partiellement un avantage en nature (à hauteur d'un montant forfaitaire mensuel), l'autre partie faisant l'objet d'une participation aux frais retenue sur la rémunération nette	

# Politique de rémunération des membres du Conseil d'Administration et des Comités

Éléments 2023	Principes 2023
Rémunération fixe	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	Part variable à hauteur de 80 %, déterminée en fonction de la participation effective aux réunions du Conseil d'Administration et des Comités
Rémunérations allouées aux membres du Conseil	Rémunération pour Patrice Joppé au titre d'un mandat d'administrateur versée par une société du Groupe
Éléments 2024	Principes 2024
Les critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes et variables composant la rémunération totale, restent inchangés.	



# Rapports des Commissaires aux comptes

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

- Rapport sur les comptes consolidés – page **96**
- Rapport sur les comptes annuels – page **107**
- Rapport sur les conventions réglementées – page **117**
- Rapport sur la réduction du capital – page **133**

# Vote des résolutions





# Première Résolution

## Approbation des comptes

Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2023

Bénéfice de l'exercice :  
48 011 154,62 €

Approbation des dépenses et charges non déductibles fiscalement : 196 173 €

# Deuxième Résolution

## Approbation des comptes consolidés

Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2023

Bénéfice de l'exercice :

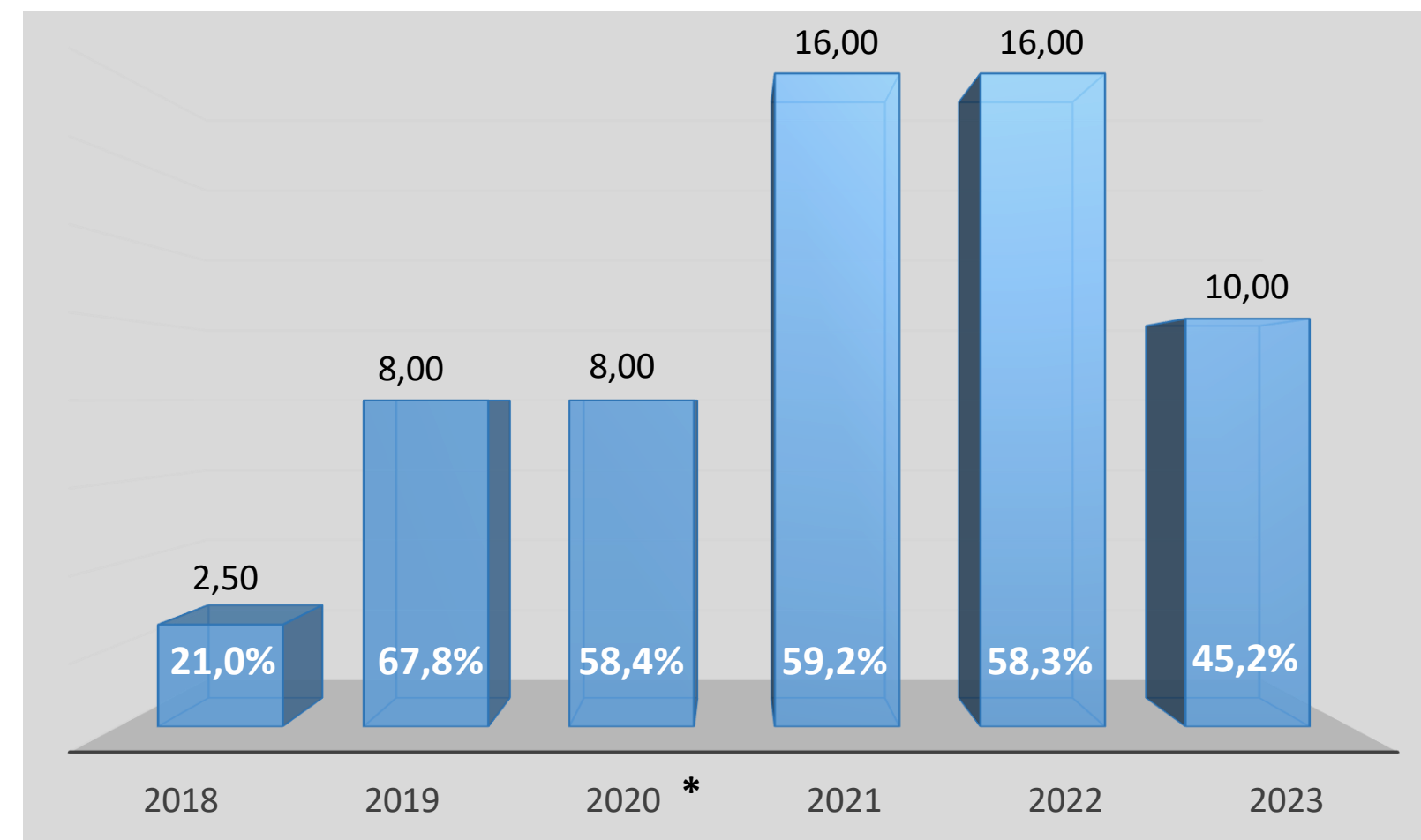
79 340 654 €

Part attribuable aux actionnaires : 76 432 495 €

# Troisième Résolution

## Affectation du résultat

Nombre d'actions	3 458 084
<b>Origine</b> Résultat de l'exercice	48 011 154,62 €
<b>Affectation</b> A la distribution d'un dividende de 10 € par action	34 580 840,00 €
Au compte « Autres Réserves »	13 430 314,62 €
<b>Total</b>	<u>48 011 154,62 €</u>



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

**Mise en paiement : 24 juin 2024**

# 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

**Stéphanie Paix**

Pour **3 ans**, soit à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera en 2027 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026

# Sixième Résolution

## Composition du Conseil d'Administration

Renouvellement du mandat d'administrateur de

### DUMONT INVESTISSEMENT

Pour **3 ans**, soit à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera en 2027 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026

Constatation du changement de son représentant permanent désormais représentée par **Guylène Riera** en remplacement de Martine Villarino

# Septième Résolution

## Composition du Conseil d'Administration

Nomination d'un nouvel administrateur

**Mathilde Yagoubi**

Pour **3 ans**, soit à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera en 2027 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026

# Huitième Résolution

## Nomination d'un auditeur de durabilité

Nomination d'un tiers vérificateur en charge de la certification des informations en matière de durabilité

Société **FIDELIANCE AUDIT**

302 316 674 RCS PARIS

105-109 rue du Faubourg Saint-Honoré - 75008 PARIS

Pour **3 exercices**, soit à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera en 2027 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026



# Neuvième résolution à la quatorzième résolution

## Approbation de la rémunération 2023 des mandataires sociaux

### Vote « ex post »

Approbation des éléments de rémunération 2023 des mandataires sociaux non dirigeants  
Vote de l'Assemblée

Approbation des éléments de rémunération 2023 de :

➤ Olivier Malfait, Président du Conseil d'Administration

Vote de l'Assemblée

➤ Laurent Chameroy, Directeur Général

Vote de l'Assemblée

➤ Arnaud Bériot, Directeur Général Délégué

Vote de l'Assemblée

➤ François Bériot, Directeur Général Délégué

Vote de l'Assemblée

➤ Yannick Lopez, Directeur Général Délégué

Vote de l'Assemblée

# Quinzième résolution à la vingtième résolution

## Approbation de la rémunération 2024 des mandataires sociaux

### Vote « ex ante »

Approbation de la politique de rémunération 2024 de :

➤ Olivier Malfait, Président du Conseil d'Administration

Vote de l'Assemblée

➤ Laurent Chameroy, Directeur Général

Vote de l'Assemblée

➤ Arnaud Bériot, Directeur Général Délégué

Vote de l'Assemblée

➤ François Bériot, Directeur Général Délégué

Vote de l'Assemblée

➤ Yannick Lopez, Directeur Général Délégué

Vote de l'Assemblée

Approbation de la politique de rémunération 2024 des mandataires sociaux non dirigeants

Vote de l'Assemblée

# Vingt-et-unième 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 22 novembre 2025

#### Situation au 31-12-2023

<b>Nombre de titres détenus</b>	<b>30 121</b>
<b>Valeur comptable</b>	<b>4 791 K€</b>
<b>Valeur de marché</b>	<b>6 084 K€</b>
<b>% capital auto-détenu</b>	<b>0,87 %</b>

# Vingt-deuxième résolution

## Annulation d'actions rachetées

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

# Vingt-troisième résolution

## Pouvoirs

- ✓ Pouvoir pour accomplir les formalités

Merci pour votre attention

*Groupe*  
**SAMSE**

S'engager pour mieux bâtir vos projets