

## 4

# GOVERNANCE

## 4.1. CONSEIL D'ADMINISTRATION

Nom, prénom, titre ou fonction des membres du Conseil	Membres du Conseil indépendants	Année première nomination	Échéance du mandat (AG statuant sur les comptes de l'exercice)	Comité d'audit	Comité de nomination et des rémunérations	Comité des investissements	Comité ESG	Expérience et expertise apportées	Taux de présence en Conseil et comité
<b>Cavagné Bruno</b> Président du Conseil d'Administration et administrateur *		2024	2026		✘				CA : 100 % CNR : N/A
<b>Bernasconi Patrick</b> Administrateur *		2018	2026			●		Secteur des foncières / finance, comptabilité et économie / social et gouvernance	CA : 90 % Comité des investissements : N/A
<b>AG Real Estate, représentée par Serge Fautré</b> Administrateur	✓	2015	2026			●		Secteur des foncières / finance, comptabilité et économie / international	CA : 88 % Comité des investissements : 100 %
<b>Chanut Jacques</b> Administrateur *		2020	2026	●		●		Secteur des foncières / finance, comptabilité et économie / <i>risk management</i> / environnement et climat / social et gouvernance	CA : 75 % Comité d'audit : 66 % Comité ESG : 75 %
<b>De Cazenove Bibiane</b> Administratrice	✓	2016	2024		✘			Finance, comptabilité et économie / <i>risk management</i>	CA : 100 % Comité d'audit : 100 %
<b>Imperio Assurances et Capitalisation représentée par Marie George Dubost</b> Administrateur *		2020	2025			●		<i>Risk management</i> / environnement et climat / social	CA : 100 % Comité ESG : 100 %
<b>La Mutuelle Générale, représentée par Matthieu Esposito **</b> Administrateur	✓	2019	2024		●				CA : 88 % CNR : 100 %
<b>MH Puccini, représentée par Philippe Borde ***</b> Administrateur	✓	2015	2026		●				CA : 88 % Comité des investissements : 0 %
<b>SMA SA, représentée par Fabienne Tiercelin</b> Administrateur *		2018	2024			●		Environnement et climat / social et gouvernance	CA : 100 % Comité ESG : 100 %
<b>SMABTP, représentée par Pierre Esparbes</b> Administrateur *		2014	2024		●			Secteur des foncières / finance, comptabilité et économie / <i>risk management</i> / international / gouvernance	CA : 75 % CNR : 100 %
<b>SMAvie BTP, représentée par Agnès Auberty</b> Administrateur *		2014	2026	●				Secteur des foncières / finance, comptabilité et économie / <i>risk management</i> / environnement et climat / gouvernance	CA : 88 % Comité d'audit : 100 %
<b>Sonnier Christine</b> Administratrice	✓	2020	2025		●		✘	Secteur des foncières / finance, comptabilité et économie / international / environnement et climat / social	CA : 75 % Comité des investissements : 100 % Comité ESG : 100 %
<b>Suravenir, représentée par Alexa Sempiana</b> Administrateur	✓	2015	2026					Secteur des foncières / finance, comptabilité et économie / <i>risk management</i> / gouvernance	CA : 88 %
<b>Wiedmer Brouder Marie</b> Administratrice	✓	2014	2025		✘				CA : 100 %

Nom, prénom, titre ou fonction des membres du Conseil	Membres du Conseil indépendants	Année première nomination	Échéance du mandat (AC statuant sur les comptes de l'exercice)	Comité d'audit	Comité de nomination et des rémunérations	Comité des investissements	Comité ESG	Expérience et expertise apportées	Taux de présence en Conseil et comité
								Secteur des foncières / finance, comptabilité et économie / <i>risk management</i> / international / gouvernance	Comité des investissements : 100 %
<b>Desurmont Philippe</b> Censeur *		2020	2025					Secteur des foncières / finance et comptabilité / <i>risk management</i>	CA : 100 %
<b>Hecquard Maxence</b> Censeur *		2019	2024					Secteur des foncières / finance et comptabilité	CA : 100 %

\*Membres liés au Groupe SMA.

\*\*Représentant permanent de La Mutuelle Générale depuis le 24 septembre 2024 (précédemment représentée par Patrick Sagon).

\*\*\*Représentant permanent de MH Puccini à partir du 6 mai 2024 (précédemment représentée par Jean-Yves Mary).

Proportion de membres du Conseil d'Administration compétents dans le secteur des foncières : 69 %.

Proportion de membres du Conseil d'Administration compétents en finance, comptabilité et économie : 88 %.

Proportion de membres du Conseil d'Administration compétents en risk management : 63 %.

Proportion de membres du Conseil d'Administration compétents en international : 31 %.

Proportion de membres du Conseil d'Administration compétents en ESG :

- en environnement et climat : 31 % ;

- en social : 38 % ; et

- en gouvernance : 50 %.

● Membre

⊕ Membre (président)

## 4.2. RENOUVELLEMENTS DE MANDATS D'ADMINISTRATEUR ET DE CENSEUR

### 4.2.1. RENOUVELLEMENTS DE MANDATS D'ADMINISTRATEUR PROPOSÉS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

#### SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE DU BÂTIMENT ET DES TRAVAUX PUBLIC – SMABTP

Administrateur

Société d'assurance mutuelle

**Siège social** : 8, rue Louis Armand, 75015 Paris

**775 684 764 RCS Paris**

**Représentant permanent** : Pierre Esparbes

**Date de nomination** : Cooptation le 16 octobre 2014 ratifiée par l'Assemblée Générale mixte du 5 décembre 2014, renouvelé par l'Assemblée Générale mixte du 25 mai 2016, renouvelé par l'Assemblée Générale mixte du 28 mai 2019, renouvelé par l'Assemblée Générale mixte du 29 avril 2022

**Année d'échéance du mandat** : 2025 (Assemblée Générale statuant sur les comptes 2024)

#### MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS AU SEIN DU GROUPE :

- Membre du Comité des Nominations et des Rémunérations

#### MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS HORS GROUPE :

- SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE SUR LA VIE DU BÂTIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS – SMAvie BTP (groupe SMABTP) : administrateur
- SMA SA (groupe SMABTP) : membre du Conseil de surveillance
- SOCIÉTÉ ANONYME GÉNÉRALE D'ASSURANCE SUR LA VIE – SAGEVIE (groupe SMABTP) : administrateur
- PROTEC BTP (groupe SMABTP) : membre du Conseil de surveillance
- SMA GESTION (groupe SMABTP) : membre du Conseil de surveillance
- Associé et gérant des SC (groupe SMABTP) :
  - SC Michelet Luce
  - SAGIMMO
  - SCI 7 rue de Casablanca
  - SC SAM BTP
  - SCI rue Louis Armand
  - SCI Parc PN2
  - SCI Axe Seine
  - SCI Parc Colombes
  - St Jacques du Haut Pas
- CAISSE DE GARANTIE IMMOBILIÈRE DU BÂTIMENT – CGI BAT (groupe SMABTP) : membre du Conseil de surveillance
- CHÂTEAUX DES DEUX RIVES (groupe SMABTP) : Président et administrateur
- CAISSE D'ASSURANCE MUTUELLE DU BÂTIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS – CAM BTP : administrateur délégué
- ACTE IARD : membre du Conseil de surveillance
- L'AUXILIAIRE : administrateur

- BANQUE DU BÂTIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS – BTP BANQUE : membre du Conseil de surveillance
- SMA Belgium (groupe SMABTP) : administrateur unique
- SMABTP COTE D'IVOIRE SA (groupe SMABTP) : administrateur
- BTP CAPITAL INVESTISSEMENT : membre du Conseil d'Administration
- AQUABOULEVARD DE PARIS : administrateur
- ECOFI INVESTISSEMENTS : membre du Conseil de surveillance
- PHITRUST ACTIVE INVESTORS FRANCE (SICAV) : administrateur
- S2IEM (SICAV) : administrateur
- BATI PREMIÈRE (SICAV) (groupe SMABTP) : administrateur
- LNA Santé : Censeur
- PACTINVEST (groupe SMABTP) : Président
- Arundo Ré (groupe SMABTP) : Administrateur
- DUPI Group B.V (groupe SMABTP) : Membre du Directoire
- GALIAN-SMABTP : administrateur (depuis le 18 novembre 2024)
- SOCABAT GIE (groupe SMABTP) : administrateur
- GPBF (groupe SMABTP) : administrateur

#### MANDATS ET FONCTIONS EXPIRÉS EXERCÉS AU COURS DES CINQ DERNIÈRES ANNÉES :

- CAISSE DE GARANTIE IMMOBILIÈRE DU BÂTIMENT – CGI BAT (groupe SMABTP) : membre du Conseil de surveillance – fin 24 décembre 2024
- Gérant des SC (groupe SMABTP) :
- Société civile du 53-55 rue Desnouettes – fin 1<sup>er</sup> avril 2020
- SC Le Fontane – fin 16 mars 2020
- ALG (SAS) : membre du conseil de surveillance – fin en 2022

#### NOMBRE D'ACTIONS DÉTENUES

AU 31 DÉCEMBRE 2024 :

5 277 627

**PIERRE ESPARBES**

Représentant permanent de SMABTP au Conseil d'administration

**Né le :** 17 décembre 1973 à Versailles (78), nationalité française

**Adresse professionnelle :** 11-13 avenue Friedland, 75008 Paris

**MANDATS ET FONCTIONS EXERCES HORS GROUPE :**

- SMABTP : Directeur Général
- SGAM BTP : Directeur Général
- SMAvie BTP (groupe SMABTP) : Directeur Général
- SMA SA (groupe SMABTP) : représentant permanent de SMABTP, membre du Conseil de surveillance
- PROTEC btp SA (groupe SMABTP) : Président du Conseil de surveillance
- SMA GESTION SA (groupe SMABTP) : représentant permanent de SMAvie BTP, membre du Conseil de surveillance
- BATI PREMIÈRE (SICAV) (groupe SMABTP) : représentant permanent de SMABTP, administrateur
- SAGEVIE (groupe SMABTP) : représentant permanent de SMA SA, administrateur
- IMPERIO SA (groupe SMABTP) : administrateur
- INVESTIMO SA (groupe SMABTP) : administrateur
- VICTORIA SEGUROS DE VIDA SA (Portugal) (groupe SMABTP) : administrateur
- VICTORIA SEGUROS SA (Portugal) (groupe SMABTP) : administrateur
- VICTORIA INTERNACIONAL DE PORTUGAL SGPS SA (Portugal) (groupe SMABTP) : administrateur
- SMABTP COTE D'IVOIRE SA (groupe SMABTP) : représentant permanent de SMA SA
- SELICOMI SAS (groupe SMABTP) : administrateur
- FONCIÈRE 114 SAS (groupe SMABTP) : administrateur
- FONCIÈRE CERES SAS (groupe SMABTP) : administrateur
- PACTINVEST SAS (groupe SMABTP) : administrateur
- CHÂTEAUX DES DEUX RIVES SAS (groupe SMABTP) : administrateur

- WONINGBORG HOLDING B.V : Membre du Conseil de Surveillance (depuis le 13 décembre 2023)
- ARUNDO Ré - SA (groupe SMABTP) représentant permanent de SMABTP, administrateur et membre du comité des nominations et des rémunérations et du comité d'audit
- GALIAN-SMABTP (groupe SMABTP) représentant permanent de SMABTP, administrateur

**MANDATS ET FONCTIONS EXPIRÉS EXERCÉS AU COURS DES CINQ DERNIÈRES ANNÉES :**

- Action Logement Immobilier SAS : Président du Conseil d'administration et représentant permanent du MEDEF, administrateur, fin 16 décembre 2021
- ASEFA SA (Espagne) (groupe SMABTP) : administrateur – fin le 12 décembre 2023
- Administrateur de la Fondation d'entreprise Société de la Tour Eiffel jusqu'au 24 février 2020
- CGI BAT SA (groupe SMABTP) : représentant permanent de SMABTP, membre du Conseil de surveillance

**BIOGRAPHIE :**

Pierre Esparbes, ancien élève de l'École nationale des Ponts et Chaussées, du Centre d'Études Actuarielles et du Centre des Hautes Études d'Assurances, a intégré le Groupe SMA en 1997. Il a occupé différentes fonctions au sein du groupe dans les domaines de la gestion de sinistres, la souscription, l'actuariat et la réassurance.

En 2007, il prend le poste de DGA en charge des marchés et des risques IARD de SMABTP et en 2013, il en est nommé Directeur Général Délégué.

Depuis mars 2018, il est Directeur Général de SMABTP et de SMAvie BTP.

**BIBIANE DE CAZENOVE**

Administratrice

**Née le :** 19 septembre 1958 à Châtillon-en-Michaille (01200), nationalité française**Adresse professionnelle :** 11-13 avenue Friedland, 75008 Paris**Date de nomination :** Nomination par l'Assemblée Générale mixte du 25 mai 2016, renouvelé par l'Assemblée Générale mixte du 28 mai 2019, renouvelé par l'Assemblée Générale mixte du 29 avril 2022**Année d'échéance du mandat :** 2025 (Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2024)**MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS  
AU SEIN DU GROUPE :**

- Présidente du Comité d'audit

**MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS HORS GROUPE :**

- Banque CIC : Directeur Grande Clientèle Entreprise en charge du développement d'un portefeuille d'ETI dans des secteurs d'activité variés
- SCI SUNTRAP : co-gérante
- SCEA de Bénéauville : gérante d'une exploitation agricole (grandes cultures)

**MANDATS ET FONCTIONS EXPIRÉS EXERCÉS  
AU COURS DES CINQ DERNIÈRES ANNÉES :**

- Néant

**BIOGRAPHIE :**

Bibiane de Cazenove est titulaire d'une Maîtrise de Science de Gestion de l'IAE Lyon 3 et d'un DESS de gestion Financière et Fiscale de l'Université Panthéon Sorbonne.

Dans le groupe CIC depuis 1983 : 11 ans dans la filiale de crédit-bail mobilier Bail Équipement et 31 ans dans la Banque.

Actuellement Directeur Grande Clientèle Entreprises, en charge du développement d'un portefeuille d'Entreprises de Taille Intermédiaire dans des secteurs d'activité variés. Étude de risques et accompagnement de ces contreparties pour l'octroi de tous types de financements dont opérations de crédits structurés, crédit-bail mobilier et immobilier.

En coordination avec les structures dédiées du groupe CM CIC, opérations d'IPO, banque d'investissement, dette obligataire.

Suivi des risques, y compris opérationnels.

Développement de la collecte de ressources et de l'Épargne Salariale.

---

**NOMBRE D'ACTIONS DÉTENUES  
AU 31 DÉCEMBRE 2024 :****128**

**LA MUTUELLE GÉNÉRALE**

Administrateur

**Siège social** : 1-11, rue Brillat-Savarin, 75013 Paris**SIREN 775 685 340****Représentant permanent** : Monsieur Matthieu ESPOSITO**Date de nomination** : Nomination par l'Assemblée Générale mixte du 28 mai 2019, renouvelé par l'Assemblée Générale mixte du 29 avril 2022**Année d'échéance du mandat** : 2025 (Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2024)**MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS  
AU SEIN DU GROUPE :**

- Néant

**MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS HORS GROUPE :**

- LMG – Immobilier de Placements (SC) : Gérante
- MG Immeubles d'Exploitation (SCI) : Gérante
- MG Réalisations Sanitaires et Sociales (SCI) : Gérante
- Flex Conseil et Services (SAS à associé unique) : Présidente

**MANDATS ET FONCTIONS EXPIRÉS EXERCÉS  
AU COURS DES CINQ DERNIÈRES ANNÉES :**

- Mutuelles de Fonctionnaires pour la Gestion de l'Assurance Maladie – MFGAM (GIE) : Administrateur (fin en 2020)
- Gespré Europe (SA) : Administrateur (fin en 2022)
- Société Civile Immobilière Clinique du Parisis (SCI) : Gérante (fin en 2022)

**NOMBRE D'ACTIONNAIRES DÉTENUES  
AU 31 DÉCEMBRE 2024 :**

939 924

**MATTHIEU ESPOSITO**Représentant permanent de LA MUTUELLE GÉNÉRALE  
au Conseil d'administration**Né le** : 6 août 1985 à Savigny Sur Orge (91600), nationalité française**Adresse professionnelle** : 11-13 avenue Friedland, 75008 Paris**MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS  
AU SEIN DU GROUPE :**

- Membre du Comité de nominations et des rémunérations

**MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS HORS GROUPE :**

- Directeur investissements et trésorerie de La Mutuelle Générale
- Gérant de la SARL Limone
- Gérant de la SCI Malesherbes Property

**MANDATS ET FONCTIONS EXPIRÉS EXERCÉS  
AU COURS DES CINQ DERNIÈRES ANNÉES :**

- Néant

**BIOGRAPHIE :**

Matthieu Esposito est Directeur Investissements et Trésorerie au sein du Groupe La Mutuelle Générale.

Il a exercé auparavant différentes responsabilités dans le secteur de l'assurance, notamment au sein des Directions Financières de Neuflyze Vie et de Groupama et comme consultant chez EY.

Matthieu Esposito est diplômé de l'ISC Paris et de l'université de Cergy Pontoise.

**SMA SA**

Administrateur

**Siège social** : 8, rue Louis Armand, 75015 Paris**332 789 296 RCS Paris****Représentant permanent** : Madame Fabienne TIERCELIN**Date de nomination** : Cooptation le 20 juillet 2018 ratifiée par l'Assemblée Générale mixte du 18 décembre 2018, renouvelé par l'Assemblée Générale mixte du 28 mai 2019, renouvelé par l'Assemblée Générale mixte du 29 avril 2022**Année d'échéance du mandat** : 2025 (Assemblée Générale statuant sur les comptes 2024)**MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS AU SEIN DU GROUPE :**

- Membre du Comité environnemental, social et de gouvernance

**MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS HORS GROUPE :**

- SOCABAT GIE (groupe SMABTP) : administrateur

**MANDATS ET FONCTIONS EXPIRÉS EXERCÉS AU COURS DES CINQ DERNIÈRES ANNÉES :**

- Néant

**NOMBRE D' ACTIONS DÉTENUES AU 31 DÉCEMBRE 2024 :****86 201****FABIENNE TIERCELIN**

Représentant permanent de SMA SA au Conseil d'administration

**Né le** : 29 janvier 1965 à Pontorson (50), nationalité française**Adresse professionnelle** : 11-13 avenue Friedland, 75008 Paris**MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS AU SEIN DU GROUPE :**

- Membre du Comité environnemental, social et de gouvernance

**MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS HORS GROUPE :**

- Directrice des Relations Extérieures, de la Communication et de la RSE
- Déléguée générale de la Fondation Excellence SMA

**MANDATS ET FONCTIONS EXPIRÉS EXERCÉS AU COURS DES CINQ DERNIÈRES ANNÉES :**

Néant

**BIOGRAPHIE :**

Fabienne TIERCELIN est entrée à la SMABTP le 16 décembre 2002.

Elle est diplômée de l'IAE-IGR de Rennes (maîtrise en Sciences de Gestion) et DESS en finance d'entreprise de Paris 2 ASSAS.

## 4.2.2. RENOUELEMENT DE MANDAT DU CENSEUR PROPOSÉS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

### MAXENCE HECQUARD

Censeur

**Née le :** 2 septembre 1960 à Rennes (35), nationalité française

**Adresse professionnelle :** 11-13 avenue Friedland, 75008 Paris

**Date de nomination :** Nomination par l'Assemblée Générale mixte du 28 mai 2019, renouvelé par l'Assemblée Générale mixte du 29 avril 2022

**Année d'échéance du mandat :** 2025 (Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2024)

#### MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS AU SEIN DU GROUPE :

- Néant

#### MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS HORS GROUPE :

- SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE DU BÂTIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS – SMABTP (groupe SMA) : Adjoint du Directeur des Investissements
- PACTINVEST (groupe SMA) : Directeur Général Délégué et administrateur
- SMABTP COTE D'IVOIRE SA (groupe SMA) : représentant permanent de SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE DU BÂTIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS – SMABTP, administrateur
- Protec BTP SA (groupe SMA) : Président du Comité financier
- BTP CAPITAL INVESTISSEMENT : représentant permanent de SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE DU BÂTIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS – SMABTP, administrateur
- Aquaboulevard : représentant permanent de SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE DU BÂTIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS – SMABTP, administrateur
- Puy du Fou Espagne : administrateur
- Cerea Capital : représentant permanent de Pactinvest au Conseil de surveillance
- Siparex Associés : représentant permanent de Pactinvest au Conseil d'Administration
- LNA Santé : représentant permanent de SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE DU BÂTIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS – SMABTP – Censeur
- BTP Banque : membre du Comité des risques
- ELECTRUM SAS : Président

#### MANDATS ET FONCTIONS EXPIRÉS EXERCÉS AU COURS DES CINQ DERNIÈRES ANNÉES :

- Financière Tiepolo SAS : membre du Comité stratégique

#### BIOGRAPHIE :

Maxence Hecquard a rejoint SMABTP en 2012 en tant qu'Adjoint du Directeur des Investissements du groupe.

Diplômé d'une maîtrise de droit (Assas), d'un DEA de philosophie (Sorbonne) et de l'ESSEC, il avait commencé sa carrière en tant qu'auditeur chez Frinault Fiduciaire (absorbé depuis par Arthur Andersen). Il a également exercé des responsabilités financières chez Total et a évolué pendant 15 ans chez Calyon (Crédit Agricole Indosuez) pour en devenir Directeur au Département de la gestion des actifs dépréciés. Il a de plus été Directeur Général de BigBen Interactive et a mené des activités de conseil.