

## 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 : 100 %
<b>Bernasconi Patrick</b> Administrateur *		2018	2026			●		Secteur des foncières / finance, comptabilité et économie / social et gouvernance	CA : 100 % 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 : 86 % Comité des investissements : N/A
<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 : 57 % Comité d'audit : 67 % Comité ESG : 20 %
<b>De Cazenove Bibiane</b> Administratrice	✓	2016	2027		+			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	2027			●			CA : 86 % CNR : 100 %
<b>MH Puccini, représentée par Philippe Borde</b> Administrateur	✓	2015	2026			●			CA : 57 % Comité des investissements : N/A
<b>SMA SA, représentée par Fabienne Tiercelin</b> Administrateur *		2018	2027				●	Environnement et climat / social et gouvernance	CA : 57 % Comité ESG : 40 %
<b>SMABTP, représentée par Pierre Esparbes</b> Administrateur *		2014	2027			●		Secteur des foncières / finance, comptabilité et économie / <i>risk management</i> / international / gouvernance	CA : 29 % 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 : 86 % Comité d'audit : 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
<b>Sonnier Christine</b> Administratrice	✓	2020	2025			●	⊕	Secteur des foncières / finance, comptabilité et économie / international / environnement et climat / social	CA : 100 % Comité des investissements : N/A 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 : 86 %
<b>Wiedmer Brouder Marie</b> Administratrice	✓	2014	2025			⊕		Secteur des foncières / finance, comptabilité et économie / <i>risk management</i> / international / gouvernance	CA : 100 % Comité des investissements : N/A
<b>Desurmont Philippe</b> Censeur *		2020	2025					Secteur des foncières / finance et comptabilité / <i>risk management</i>	CA : 86 %
<b>Hecquard Maxence</b> Censeur *		2019	2027					Secteur des foncières / finance et comptabilité	CA : 100 %

\* Membres liés au Groupe SMA.

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

#### IMPERIO ASSURANCES ET CAPITALISATION

Administrateur

**Siège social :** 18-20, rue Clément Bayard, 92300 Levallois Perret

**351 392 543 RCS Nanterre**

**Représentant permanent :** Madame Marie George DUBOST

**Date de nomination :** Nomination par l'Assemblée Générale mixte du 27 mai 2020 et renouvelée par l'Assemblée Générale mixte du 25 mai 2023

**Année d'échéance du mandat :** 2026 (Assemblée Générale statuant sur les comptes 2025)

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

- Membre du Comité environnemental, social et de gouvernance (représentée par Marie-George Dubost)

#### MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS HORS GROUPE :

- Néant

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

- Néant

#### NOMBRE D'ACTIONS DÉTENUES AU 31 DÉCEMBRE 2025 :

818 839



#### MARIE-GEORGE DUBOST

Représentant permanent de IMPERIO ASSURANCES ET CAPITALISATION au Conseil d'Administration

**Née le :** 16 juin 1957, 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 :

- DAJUPI : membre du Comité de mission
- Centre des professions financières : membre du Comité biodiversité

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

- CGI Bâtiment : Présidente du Directoire
- BTP Trésorerie : représentante permanente de CGI BAT, administrateur
- CARON Marketing : Gérante
- ASF (Association des sociétés financières) : membre du Conseil d'Administration
- SICAV ÉPARGNE ET ÉTHIQUE OBLIGATIONS : Présidente

#### BIOGRAPHIE :

Marie-George Dubost est Présidente du Directoire de CGI Bâtiment, Assureur caution. Diplômée d'un DEA de droit immobilier et droit de la construction à Paris II, son parcours professionnel s'est ancré dans le monde du bâtiment et de la promotion immobilière.

Elle débute dans l'assurance construction au sein des services juridiques du MARC (Moyens d'assurance et de réassurance

construction), puis exerce les fonctions de juriste d'entreprise dans un groupe familial associant une entreprise générale de bâtiment et des sociétés de promotion et de gestion immobilière en région parisienne, SPE (Société Parisienne d'entreprise) FRANIM dont elle deviendra secrétaire générale.

Elle prend en charge la gestion et le renouvellement du patrimoine immobilier commercial de SOFRER, entreprise du secteur de la télécommunication devenue ensuite filiale de Spectrasite USA.

En 2002, elle participe à la création et au développement de Foncière Logement, une entité originale du groupe Action Logement qui construit et gère des logements abordables pour les salariés des entreprises privées, favorise la mixité sociale en investissant dans les zones tendues et les quartiers prioritaires de la politique de la ville, en qualité de secrétaire générale jusqu'en 2013.

Présidente du Directoire de CGI Bâtiment en 2014, leader de la garantie des constructeurs de maisons individuelles, spécialiste de la garantie financière d'achèvement ainsi que des garanties financières diverses inhérentes à la réalisation des opérations de promotions immobilières.

Gérante de Caron marketing depuis 2021 bureau d'études expert du secteur du logement, filiale de CGI Bâtiment, qui commercialise notamment, un indicateur mensuel du marché de la maison individuelle reconnu par les pouvoirs publics.



**CHRISTINE SONNIER**

Administratrice

**Née le :** 5 juillet 1962 à Lyon 6<sup>e</sup> (69), nationalité française

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

**Date de nomination :** Nomination par l'Assemblée Générale mixte du 27 mai 2020, renouvelé par l'Assemblée Générale mixte du 25 mai 2023

**Année d'échéance du mandat :** 2026 (Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2025)

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

- Membre du Comité des investissements
- Présidente du Comité environnemental, social et de gouvernance

**MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS HORS GROUPE :**

- Néant

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

- CITALLIOS – représentant permanent de la société l'Oréal de 2020 à 2023
- L'OREAL – Directrice – Immobilier France
- Fédération Française des Banques Alimentaires – Responsable du Pôle Philanthropie

**BIOGRAPHIE :**

Après 7 années à la Direction Immobilière de L'Oréal, responsable de la France, Christine Sonnier a été détachée 18 mois auprès la Fédération Française des Banques Alimentaires, et a assuré dans le cadre d'un mécénat de compétences la responsabilité du pôle Philanthropie (dons financiers des entreprises et dons-donations-legs des particuliers) ainsi que la mission de conseil pour les opérations immobilières et patrimoniales du réseau.

**NOMBRE D'ACTIONNÉS DÉTENUES AU 31 DÉCEMBRE 2025 :**

10



**MARIE WIEDMER-BROUDER**

Administratrice

**Née le :** 15 avril 1958 à Lorient (56), nationalité française

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

**Date de nomination :** Cooptation le 16 octobre 2014 ratifiée par l'Assemblée Générale mixte du 5 décembre 2014, renouvelée par l'Assemblée Générale mixte du 22 mai 2017, renouvelée par l'Assemblée Générale mixte du 27 mai 2020, renouvelée par l'Assemblée Générale mixte du 25 mai 2023

**Année d'échéance du mandat :** 2026 (Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2025)

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

- Présidente du Comité d'investissement

**MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS HORS GROUPE :**

- Présidente de Caryatid AM
- Présidente de Caryatid Advisory
- Vice-Présidente de la FIABCI (depuis mai 2018)
- Institut Pasteur : Membre du comité consultatif des placements

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

- TOTEM, filiale du Groupe Orange, administrateur indépendant

**BIOGRAPHIE :**

Marie Wiedmer-Brouder est Présidente de Caryatid Advisory, une société de conseil et d'expertise immobilière depuis janvier 2012 et de Caryatid Asset Management depuis septembre 2014.

Après une formation à l'ESLSCA et un DECS, elle a commencé sa carrière dans des institutions bancaires d'abord auprès des comptes Grandes Entreprises puis dans le crédit-bail immobilier. Elle a ensuite été Directeur dans les directions Immobilières de compagnies d'assurances (Assurances Fédérales Vie-Groupe Crédit Lyonnais puis Allianz-AGF Immobilier) avant d'intégrer la Direction Générale de foncières cotées : ICADE en 2008 (membre du Comité exécutif et Présidente de SIIC Invest) puis EUROASIC en 2009 en tant que Directeur Général adjoint.

Elle a exercé plusieurs mandats d'élue municipale et a participé à plusieurs conseils de surveillance de 1997 à 2010 (notamment Slivimmo Habitation et Lion SCPI dont elle a assuré la Présidence du Conseil de surveillance).

Elle a obtenu la certification AMF en 2019. Elle est membre de la Royale Institution of Chartered Surveyors (MRICS) depuis 2002, du Club de l'Immobilier (depuis 1996) et du Cercle des Femmes de l'Immobilier (depuis 1998).

Elle a été également administratrice indépendante de Foncière Euris (Présidente du Comité d'audit et du Comité des nominations et rémunérations) jusqu'en mai 2024. Elle est Vice-Présidente de la FIABCI (Fédération internationale des

professionnels de l'immobilier). Elle a été administratrice de la société TOTEM (filiale d'Orange) jusqu'en 2025. Enfin, elle a rejoint en novembre 2019 le Comité Consultatif des Placements de l'Institut Pasteur en qualité de membre permanent à titre bénévole.

**NOMBRE D'ACTIONS DÉTENUES  
AU 31 DÉCEMBRE 2025 :**

**257**

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



### PHILIPPE DESURMONT

Censeur

**Né le :** 25 octobre 1966 à Paris (75016), nationalité française

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

**Date de nomination :** Nomination par l'Assemblée Générale mixte du 27 mai 2020, renouvelé par l'Assemblée Générale mixte du 25 mai 2023

**Année d'échéance du mandat :** 2026 (Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2025)

#### 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 SAM (groupe SMABTP) : Directeur Général Adjoint Finance et Audit (dirigeant effectif)
- SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE SUR LA VIE DU BÂTIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS, SMAvie BTP SAM (groupe SMA) : Directeur Général Adjoint Finance et Audit (dirigeant effectif)
- IMPERIO ASSURANCES ET CAPITALISATION – IMPERIO SA (groupe SMABTP) : administrateur
- SOCIÉTÉ ANONYME GÉNÉRALE D'ASSURANCE SUR LA VIE – SAGEVIE SA (groupe SMABTP) : représentant permanent de INVESTIMO SA, administrateur et Directeur Général Délégué
- SOCIÉTÉ AUXILIAIRE D'ÉTUDES ET D'INVESTISSEMENTS MOBILIERS – INVESTIMO SA (groupe SMABTP) : Directeur Général
- SMA SA : représentant permanent de SOCIÉTÉ AUXILIAIRE D'ÉTUDES ET D'INVESTISSEMENTS MOBILIERS – INVESTIMO SA (groupe SMABTP), membre du Conseil de surveillance
- LAZARD SMALL CAPS EURO (SICAV) : représentant permanent de SMAvie BTP, administrateur
- SELICOMI SAS (groupe SMABTP) : Directeur Général et représentant permanent de SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE SUR LA VIE DU BÂTIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS, SMAvie BTP SAM, administrateur

- VICTORIA SEGUROS DE VIDA SA (Portugal) (groupe SMABTP) : administrateur
- VICTORIA SEGUROS SA (Portugal) (groupe SMABTP) : administrateur
- VICTORIA INTERNACIONAL DE PORTUGAL SGPS SA – VICTORIA INTERNACIONAL (Portugal) (groupe SMABTP) : administrateur
- IMPERIO PIERRE SAS (groupe SMA) : Président
- CAP WEST (SA) représentant permanent de Pactinvest, administrateur
- SMA GESTION : Président du Conseil de surveillance
- BTP BANQUE : Membre du Conseil de surveillance
- SC MICHELET LUCE, (groupe SMABTP) Représentant permanent de SMABTP, Gérant
- SC SAGIMMO (groupe SMABTP), Représentant permanent de SMABTP, Gérant
- CHÂTEAUX DES DEUX RIVES SAS (groupe SMABTP) : administrateur
- PACTINVEST SAS (groupe SMABTP) : représentant permanent de SMABTP, Président
- FONCIÈRE 114 SAS (groupe SMABTP) : Président
- FONCIÈRE CERES (groupe SMABTP) : représentant permanent de SELICOMI SAS Président du Conseil d'Administration
- SEFRI CIME ACTIVITÉS ET SERVICES, SAS : représentant permanent de SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE DU BÂTIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS – SMABTP SAM, membre du Conseil de surveillance

- S2IEM (SICAV) : représentant permanent de SMABTP et SMAvie BTP, administrateurs
- BATI PREMIÈRE (SICAV) groupe SMABTP : représentant permanent de SAGEVIE, administrateur
- PUY DU FOU ESPANA (Espagne) : administrateur
- PHITRUST ACTIVE INVESTORS France (SICAV) représentant permanent de SMABTP et SMAvie BTP, administrateurs
- SCI 7 RUE DE CASABLANCA (groupe SMABTP) : représentant permanent de SMABTP, gérant
- SC LGC-BKB (groupe SMABTP) : représentant permanent de SELICOMI, gérant
- SC SAINT JACQUES DU HAUT DE PAS (groupe SMABTP), Représentant permanent de SMABTP, Gérant
- SCI AXE SEINE (groupe SMABTP), Représentant permanent de SMABTP, Gérant
- SCI PARC PN2 (groupe SMABTP), Représentant permanent de SMABTP, Gérant
- SCI PARC COLOMBES (groupe SMABTP), Représentant permanent de SMABTP, Gérant
- SCI rue Louis Armand (groupe SMABTP) : représentant permanent de SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE DU BÂTIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS – SMABTP SAM, gérant

- SC SAM BTP (groupe SMABTP), représentant permanent de SMABTP, gérant

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

- SMAGESTION SA (groupe SMA) : Président et membre du Directoire
- REFLEX DÉFENSE SPPI (groupe SMABTP) : Président du Conseil d'Administration
- ASEFA SA (Espagne) (groupe SMABTP) : administrateur
- SMA SA : Directeur Général Délégué

**BIOGRAPHIE :**

Philippe Desurmont est Directeur Général Adjoint Finance et Audit du Groupe SMABTP. Il est titulaire d'un DEA en Économie Mathématique et Économétrie à l'Université de Paris II et d'un diplôme de la SFAF (Société Française d'Analyse Financière).

Il a occupé plusieurs postes à responsabilité au sein d'Ecofi Investissements puis chez BTP Investissements avant d'intégrer SMA Gestion, la société de gestion du groupe SMA en 2002 dont il était le Président du Directoire de 2004 à 2020.

