

**PROGRAMME DE VEILLE 2020 DE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE
SUR LES SOCIÉTÉS DU SBF 120**

ALERTE N° 29 CONCERNANT CREDIT AGRICOLE SA

Cette analyse est plus particulièrement destinée aux responsables « exercice des droits de vote » et/ou aux correspondants « gouvernement d'entreprise » de l'AFG.

L'AFG, qui a publié début 2020 la dernière version de son code de gouvernement d'entreprise, « Recommandations sur le gouvernement d'entreprise », alerte, dans le cadre de son programme de veille, sur les résolutions des assemblées générales des sociétés du SBF 120 contraires à ce code de gouvernement d'entreprise. Ces analyses ne constituent en aucune manière des conseils en vote. Nous vous rappelons par ailleurs que l'exercice des droits de vote attachés aux titres figurant à l'actif des OPC s'inscrit dans la politique d'engagement actionnarial des sociétés de gestion.

✂

CREDIT AGRICOLE SA

DATE DE L'ASSEMBLEE GENERALE : 13 MAI 2020

RESOLUTIONS CONCERNEES PAR LES RECOMMANDATIONS DE L'AFG

- **RESOLUTION 29 : Augmentation de capital sans DPS par placement privé**

Analyse

La résolution propose au vote une délégation de compétence à l'effet d'augmenter le capital sans DPS, à hauteur de 10% du capital actuel par placement privé sans qu'il soit justifié de situations particulières.

Référence

Extrait des recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2020 :
Titre I-C 1-2 (b)

L'AFG n'est pas favorable aux augmentations de capital par placement privé, sauf justification de situations particulières formellement expliquées par la société émettrice (par exemple : augmentations de capital par placement privé limitée à des obligations convertibles).

- RESOLUTION 31 : Option de sur allocation (green-shoe)

Analyse

La résolution 31 permet de répondre à une demande additionnelle de participation aux augmentations de capital visées notamment dans la résolution 29 qui ne respecte pas elle-même les recommandations de l'AFG.

Extrait des recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2020 :
Titre I-C 1) 1-2 (b)

L'AFG recommande que les autorisations d'augmentation de capital, sans droit préférentiel de souscription et sans délai de priorité obligatoire, potentiellement cumulées, soient limitées à 10% du capital.

GOUVERNANCE

1. Composition du conseil de CREDIT AGRICOLE SA (post AG en cas d'adoption des résolutions)

Le conseil d'administration de CREDIT AGRICOLE SA comportera, à l'issue de l'assemblée générale un tiers de membres libres d'intérêts hors représentants des salariés, en conformité avec les recommandations de l'AFG s'agissant d'une société contrôlée (dans l'hypothèse où les résolutions correspondantes seraient acceptées).

Présenté	Nom	Affiliation	Qualif AFG	Taux de présence	Genre	Age	Nat	Durée	Fin du mandat	Autres mandats		Comités		
										DG	Ad	Audit	Nom	Rem
	Dominique Lefebvre	Président Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	100%	M	59	FR	13	2022	0	1		M	
	SAS rue la Boetie rep. par Raphaël Appert	Vice-Président Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	100%	M	59	FR	3	2021	0	1		M	
	Pascale Berger	Représentant des salariés	Non-libre d'intérêts	90%	F	58	FR	7	2021	0	1			
<input checked="" type="checkbox"/>	Pierre Cambefort	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	-	M	55	FR	2	2023	0	1			
<input checked="" type="checkbox"/>	Philippe de Waal	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	-	M	64	FR	2	2021	0	1			
<input checked="" type="checkbox"/>	Daniel Epron	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	100%	M	63	FR	6	2023	0	1			M
	Jean-Pierre Gaillard	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	100%	M	59	FR	6	2022	0	1	M	M	
	Francois Heyman	Représentant des salariés	Non-libre d'intérêts	100%	M	61	FR	8	2021	0	1			M
	Jean-Paul Kerrien	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	100%	M	59	FR	5	2022	0	1			M
	Christiane Lambert	Représentant des organisations professionnelles agricoles	Non-Libre d'intérêts	30%	F	59	FR	3	2020	0	1			
<input checked="" type="checkbox"/>	Pascal Lheureux	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	-	M	58	FR	Nouveau	2023	0	1			
<input checked="" type="checkbox"/>	Gérard Ouvrier-Buffet	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	100%	M	63	FR	7	2023	0	1	M		
	Renée Talamona	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	100%	F	62	FR	4	2021	0	2			
	Louis Tercinier	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	100%	M	60	FR	3	2021	0	1		M	
	Simone Védie	Représentant des salariés	Non-libre d'intérêts	100%	F	60	FR	2	2021	0	1			
<input checked="" type="checkbox"/>	Caroline Catoire		Libre d'intérêts	100%	F	65	FR	9	2023	0	1	M		
<input checked="" type="checkbox"/>	Marie-Claire Daveu		Libre d'intérêts	-	F	49	FR	Nouvelle	2023	1	2			
<input checked="" type="checkbox"/>	Laurence Dors Meary		Libre d'intérêts	100%	F	64	FR	11	2023	0	2	M	M	P
<input checked="" type="checkbox"/>	Françoise Gri		Libre d'intérêts	100%	F	62	FR	8	2023	0	3	M		M
	Monica Mondardini		Libre d'intérêts	80%	F	59	IT	10	2021	1	4		P	
<input checked="" type="checkbox"/>	Catherine Pourre		Libre d'intérêts	90%	F	63	FR	3	2023	0	3	P		

2. Spécificités

La société ne se conforme pas aux recommandations de l'AFG qui préconisent une majorité de membres libres d'intérêt au comité de nomination et de rémunération.

✍

Je vous prie de croire, Madame, Monsieur, à l'expression de mes sentiments distingués.

Jérôme ABISSET