

PROGRAMME DE VEILLE 2022 DE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE SUR LES SOCIETES DU SBF 120

ALERTE N° 18 CONCERNANT LAGARDERE SA

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

L'AFG, qui a publié début 2022 la dernière version de son code de gouvernement d'entreprise, ses « Recommandations sur le gouvernement d'entreprise », alerte sur les résolutions des assemblées générales des sociétés du SBF 120 contraires à ce code de gouvernement d'entreprise dans le cadre de son programme de veille. 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.



LAGARDERE SA

DATE DE L'ASSEMBLEE GENERALE : 22 AVRIL 2022

RESOLUTIONS CONCERNEES PAR LES RECOMMANDATIONS DE L'AFG

- **RESOLUTIONS 16 et 17 : Attribution d'actions gratuites**

Analyse

Résolutions autorisant l'attribution d'actions gratuites à hauteur de 2,55% et 2,4% du capital.

Les critères de performance susceptibles de conditionner l'attribution d'actions gratuites n'étant mentionnés ni dans la résolution ni dans les documents d'information des actionnaires pour l'assemblée générale, cette résolution n'est pas conforme aux recommandations de l'AFG.



Référence

Extrait des Recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2022 : II-C 4-2

Les résolutions destinées à autoriser l'attribution d'actions gratuites à des salariés et/ou mandataires sociaux doivent intégrer des critères de performance explicites sur la base desquels seront attribuées lesdites actions afin que l'actionnaire puisse apprécier leur potentiel dilutif en conséquence.

Ces critères pourront être mentionnés dans la résolution ou dans les documents mis à disposition des actionnaires en vue de l'assemblée générale.



GOVERNANCE

1. Composition du conseil d'administration de LAGARDERE SA

Dans l'hypothèse où les résolutions agréées par le conseil seraient acceptées, le conseil de LAGARDERE SA comportera, à l'issue de l'assemblée générale 67% de membres libres d'intérêts en conformité avec les recommandations de l'AFG.

| Présenté | Nom | Affiliation | Qualif AFG | Taux de présence | Genre | Age | Nat | Durée | Fin du mandat | Nombre mandats | | Comités | | |
|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------------|-------|-----|-----|---------|------------------|-------------------|----|---------|-----|-----|
| | | | | | | | | | | DG | Ad | Audit | Nom | Rem |
| | Arnaud Lagardère | PDG | Non libre d'intérêts | 80% | M | 61 | FR | 1 | 2025 | 1 | 0 | | | |
| | Arnaud de Puyfontaine | Représentant d'actionnaire | Non libre d'intérêts | 100% | M | 58 | FR | 1 | 2025 | 1 | 2 | | | |
| | Fatima Fikree | Représentant d'actionnaire | Non libre d'intérêts | 100% | F | 30 | QA | 1 | 2025 | 0 | 1 | M | | |
| | Noëlle Genaivre | Représentant des salariés | Non libre d'intérêts | 100% | F | 62 | FR | 2 | 2024 | 0 | 1 | | M | M |
| | Pascal Jouen | Représentant des salariés | Non libre d'intérêts | 100% | M | - | FR | 1 | 2024 | 0 | 1 | | | |
| | Valérie Banet | | Libre d'intérêts | 100% | F | 56 | FR | 1 | 2025 | 0 | 3 | M | P | P |
| | Valérie Bernis | | Libre d'intérêts | 100% | F | 63 | FR | 2 | 2025 | 0 | 3 | M | | |
| | Laura Carrere | | Libre d'intérêts | 100% | F | 45 | FR | 1 | 2025 | 0 | 1 | | M | M |
| | Véronique Morali | | Libre d'intérêts | 100% | F | 63 | FR | 1 | 2025 | 0 | 1 | P | M | M |
| <input checked="" type="checkbox"/> | René Ricol | | Libre d'intérêts | - | M | 71 | FR | Nouveau | 2025 | 0 | 1 | | | |
| | Nicolas Sarkozy | | Libre d'intérêts | 100% | M | 64 | FR | 2 | 2025 | 0 | 2 | | M | M |
| | Pierre Leroy | Censeur | | | | | | | | | | | | |



2. Spécificités

- Les statuts de la société LAGARDERE SA comportent des actions à droit de vote double sous condition de détention de quatre ans.
- Les fonctions de président et de directeur général ne sont pas séparées. La société n'a pas prévu d'introduire dans ses statuts la désignation d'un administrateur référent libre d'intérêts.
- Participation au conseil de l'ancien DGD en tant que censeur.
- La société ne se conforme pas aux recommandations de l'AFG qui préconisent l'existence de deux comités distincts de rémunération et de sélection.



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

Jérôme ABISSET

