

**PROGRAMME DE VEILLE 2018 DE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE
SUR LES SOCIÉTÉS DU SBF 120**

ALERTE N° 85 CONCERNANT NEOPOST 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 publie depuis 1998 un code de gouvernement d'entreprise, « Recommandations de l'AFG sur le gouvernement d'entreprise » (dernière mise à jour en 2018) et 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 la loi de sécurité financière du 1er août 2003 rend obligatoire l'exercice des droits de vote attachés aux titres figurant à l'actif des OPC et demande aux sociétés de gestion d'indiquer les motifs pour lesquels elles ne les auraient pas exercés.

✂

NEOPOST SA

DATE DE L'ASSEMBLEE GENERALE : 29 JUIN 2018

RESOLUTIONS CONCERNEES PAR LES RECOMMANDATIONS DE L'AFG

- **RESOLUTION 19 : 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 par émission d'actions sans DPS, à hauteur de 9,8% 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 2018: 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 21 : 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 par émission de valeurs mobilières donnant accès au capital sans DPS, à hauteur de 9,8% 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 2018: 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 22 : Option de sur allocation (green-shoe)**

Analyse

La résolution 22 permet de répondre à une demande additionnelle de participation aux augmentations de capital visées dans la résolution 16 qui ne respecte pas elle-même les recommandations de l'AFG.

Référence

Extrait des recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2018 : 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.

GOVERNANCE

Composition du conseil de NEOPOST SA

Le conseil d'administration de NEOPOST SA comportera, à l'issue de l'assemblée générale, 80% de membres libres d'intérêts en conformité avec les recommandations de l'AFG (dans l'hypothèse où la résolution correspondante serait acceptée).

Présenté	Nom	Affiliation	Qualif AFG	Taux de présence	Genre	Age	Nat	Durée	Fin du mandat	Autres mandats		Comités		
										DG	Ad	Audit	Nom	Rem
	Denis Thiery	Président	Non-libre d'intérêts	100%	M	62	FR	11	2019	0	1			
<input checked="" type="checkbox"/>	Vincent Mercier		Libre d'intérêts	100%	M	69	FR	9	2021	0	1		P	M
<input checked="" type="checkbox"/>	Geoffrey Godet	Directeur Général	Non-libre d'intérêts	n/a	M	62	FR	Nouveau	2021	1	0			
<input checked="" type="checkbox"/>	Hélène Boulet Supau		Libre d'intérêts	100%	F	51	FR	1	2021	0	1			M
	Eric Courteille		Libre d'intérêts	100%	M	51	FR	6	2020	0	1	P		
	Virginie Fauvel		Libre d'intérêts	100%	F	43	FR	2	2019	0	3		M	
	William Hoover		Libre d'intérêts	71%	M	68	US	5	2020	0	2	M		
	Catherine Pourre		Libre d'intérêts	71%	F	61	FR	8	2019	0	4	M		P
<input checked="" type="checkbox"/>	Richard Troksa		Libre d'intérêts	100%	M	55	US	2	2021	0	1		M	
<input checked="" type="checkbox"/>	Nathalie Wright		Libre d'intérêts	100%	F	53	FR	Nouveau	2021	0	1			

✂

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

Jérôme ABISSET