

**PROGRAMME DE VEILLE 2019 DE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE
SUR LES SOCIÉTÉS DU SBF 120**

ALERTE N° 1 CONCERNANT ELIOR GROUP

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 2019) 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.

✂

ELIOR GROUP

DATE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE : 22 MARS 2019

RESOLUTIONS CONCERNÉES PAR LES RECOMMANDATIONS DE L'AFG
--

▪ **RESOLUTION 21 : Attribution d'actions gratuites**

Analyse

Résolution autorisant l'attribution d'actions gratuites à hauteur de 2,7 % du capital.

La résolution indique bien l'existence d'une durée minimale de 3 ans requise pour juger de l'accomplissement des conditions de performance comme le recommande l'AFG, mais laisse un choix de critères non arrêtés susceptibles d'être retenus par le conseil (objectif de croissance d'un ou plusieurs agrégats financiers consolidés ou de l'activité concernée, tels que chiffre d'affaires, résultat net, free cash-flow et/ou bénéfice net par action).

Extrait des Recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2019 : Titre 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 d'ELIOR GROUP (post AG)

Le conseil d'administration d'ELIOR GROUP ne comportera, à l'issue de l'assemblée, si les résolutions mises au vote relatives à des membres du conseil d'administration sont acceptées, que 30% de membres libres d'intérêts (dans l'hypothèse d'adoption de la résolution correspondante).

Présenté	Nom	Affiliation	Qualif AFG	Taux de présence	Genre	Age	Nat	Durée	Fin du mandat	Autres mandats		Comités	
										DG	Ad	Audit	Nom & Rem
<input checked="" type="checkbox"/>	Gilles Cojan	Président	Non-libre d'intérêts	100%	M	64	FR	5	2023	0	1	M	
	Gilles Auffret	Adm. réf.	Libre d'intérêts	93%	M	72	FR	5	2022	0	1		P
	Philippe Guillemot	Dirigeant	Non-libre d'intérêts	100%	M	59	FR	1	2022	1	2		
	Anne M. Busquet		Libre d'intérêts	100%	F	69	FR	3	2020	0	2		M
	Bernard Gault		Libre d'intérêts	100%	M	60	FR	1	2022	0	1		M
	Stratégique de Participations rep par Virginie Duperat-Vergne Fonds	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	88%	F	43	FR	1	2022	1	1	P	
	Corporacion Empresarial, S.L. rep par Pedro Fontana Emesa	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	71%	M	66	ES	1	2020	0	2		M
	Servinvest rep par Sophie Javary	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	93%	F	59	FR	3	2020	0	1		
	Caisse de dépôt et placement du Québec rep par Elisabeth Van Damme	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	86%	F	53	BE	5	2022	0	2	M	
	BIM France rep par Robert Zolade	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	100%	M	78	FR	28	2022	0	1		M

2 - Spécificités

- La société ne se conforme pas aux recommandations de l'AFG qui préconisent l'existence de deux comités distincts de rémunération et de sélection.
- Le comité d'audit ne comporte aucun membre libre d'intérêts.

✂

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

Jérôme Abisset