

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

ALERTE N° 65 CONCERNANT NATIXIS

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.

8088

NATIXIS

DATE DE L'ASSEMBLEE GENERALE : 28 MAI 2019

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 9,9% du capital par placement privé sans qu'il soit justifié de situations particulières.

Référence

Extrait des recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2019 :
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 limitées à des obligations convertibles).

- RESOLUTION 32 : Option de sur allocation (green-shoe)

Analyse

La résolution 32 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.

Référence

Extrait des recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2019 :
Titre I-C 1-2 (b)

La résolution propose au vote une délégation de compétence à l'effet d'augmenter le capital sans DPS, à hauteur de 9,9% du capital par placement privé sans qu'il soit justifié de situations particulières.

GOUVERNANCE

Le conseil d'administration de NATIXIS comportera, à l'issue de l'assemblée générale un tiers de membres libres d'intérêts, 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
<input checked="" type="checkbox"/>	Laurent Mignon	Président Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	100%	M	55	FR	1	2023	1	3			
<input checked="" type="checkbox"/>	BPCE repr. par Catherine Halberstadt	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	91%	F	60	FR	1	2023	0	1	M		
	Thierry Cahn	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	91%	M	62	FR	6	2022	0	1		M	
	Alain Condaminas	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	91%	M	62	FR	7	2020	0	1			M
<input checked="" type="checkbox"/>	Daniel de Beaurepaire	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	n.a	M	68	FR	Nouveau	2023	0	1			
<input checked="" type="checkbox"/>	Bernard Dupouy	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	100%	M	63	FR	2	2023	0	1			
<input checked="" type="checkbox"/>	Nicole Etchegoïnberry	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	n.c	F	62	FR	1	2020	0	1		M	
	Sylvie Garcelon	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	91%	F	54	FR	3	2020	0	1	M		
	Françoise Lemalle	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	91%	F	54	FR	4	2022	0	1	M		
<input checked="" type="checkbox"/>	Christophe Pinault	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	n.c	M	57	FR	1	2023	0	1			M
<input checked="" type="checkbox"/>	Diane de Saint Victor		Libre d'intérêts	n.a	F	64	FR	Nouveau	2023	1	2			
	Nicolas de Tavernost		Libre d'intérêts	100%	M	68	FR	6	2021	1	3		M	P
	Anne Lalou		Libre d'intérêts	100%	F	55	FR	4	2022	0	3		M	M
	Bernard Oppetit		Libre d'intérêts	100%	M	62	FR	10	2022	0	2	M		
<input checked="" type="checkbox"/>	Catherine Pariset		Libre d'intérêts	100%	F	66	FR	3	2023	0	1	P		
<input checked="" type="checkbox"/>	Henri Proglio	Censeur												

✍

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

Jérôme ABISSET