



VB/cf – Div. n° 5259_04

Paris, le 6 avril 2020

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

ALERTE N° 8 CONCERNANT CNP ASSURANCES

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.

✂

CNP ASSURANCES

DATE DE L'ASSEMBLEE GENERALE : 17 AVRIL 2020

| |
|---|
| RESOLUTIONS CONCERNEES PAR LES RECOMMANDATIONS DE L'AFG |
|---|

- RESOLUTIONS 15 à 22 : Renouvellement et nomination d'administrateurs

Analyse

Le conseil d'administration ne comportera à l'issue de l'assemblée que 28,6% de membres libres d'intérêts.

Ne peuvent être qualifiés de libres d'intérêts :

Christiane Marcellier (résolutions 15 et 16), Yves Brassart (résolution 17), Catherine Charrier-Leflaive (résolution 18), François Géronde (résolution 19), Tony Blanco (résolution 22) et Sonia de Demandolx-Dedons (résolutions 20 et 21), en tant que représentants de La Banque Postale, principal actionnaire avec 62,1% du capital de la société,

Référence :

Extrait des recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2020 : Titre II-B- 1

L'AFG recommande que les conseils des sociétés du SBF120 intègrent au moins :

- 50% de membres libres d'intérêts dans les sociétés non contrôlées,
- 33% de membres libres d'intérêts dans les sociétés contrôlées.

Pour le calcul des seuils il est entendu que les représentants au conseil des salariés et salariés actionnaires ne se trouvent pas comptabilisés.

S'agissant de sociétés de taille moins importante, leurs conseils doivent au minimum en toute hypothèse comporter un tiers de membres libres d'intérêts.

Pour être qualifié de « libre d'intérêts », l'administrateur ou le membre du conseil de surveillance ne doit pas se trouver en situation de conflit d'intérêts potentiel. Ainsi il ne doit pas en particulier:

- Être salarié, mandataire social dirigeant de la société ou d'une société de son groupe, ni l'avoir été dans les cinq dernières années;
- Être salarié ou mandataire social dirigeant d'un Représentant d'actionnaire de la société ou d'une société de son groupe;
- Être salarié ou mandataire social dirigeant d'un partenaire significatif et habituel, commercial, bancaire ou financier, de la société ou des sociétés de son groupe;
- Avoir été auditeur de l'entreprise au cours des cinq années précédentes;
- Être membre du conseil d'administration ou du conseil de surveillance de l'entreprise depuis plus de douze ans.

GOUVERNANCE

1- Composition du conseil de CNP ASSURANCES

| Présenté | Nom | Affiliation | Qualif AFG | Taux de présence | Genre | Age | Nat | Durée | Fin du mandat | Autres mandats | | Comités | | |
|-------------------------------------|---|----------------------------|----------------------|------------------|-------|-----|-----|----------|---------------|----------------|----|---------|-----|-----|
| | | | | | | | | | | DG | Ad | Audit | Nom | Rem |
| | Jean-Paul Faugère | Président | Libre d'intérêts | 100% | M | 63 | FR | 8 | 2021 | 0 | 2 | | M | M |
| | Philippe Bartoli | Représentant des salariés | Non-libre d'intérêts | 90% | M | 60 | FR | 3 | 2021 | 0 | 1 | | | |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Tony Blanco | Représentant d'actionnaire | Non-libre d'intérêts | - | M | 54 | FR | Nouveau | 2024 | 1 | 1 | M | | |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Yves Brassart | Représentant d'actionnaire | Non-libre d'intérêts | - | M | 59 | FR | Nouveau | 2021 | 1 | 1 | | | |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Catherine Charrier-Leflaive | Représentant d'actionnaire | Non-libre d'intérêts | - | F | 57 | FR | Nouvelle | 2024 | 1 | 1 | | | |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Sonia de Demandolx-Dedons | Représentant d'actionnaire | Non-libre d'intérêts | - | F | 43 | FR | Nouvelle | 2024 | 0 | 1 | | | |
| | Jean-Yves Forel | Représentant d'actionnaire | Non-libre d'intérêts | 100% | M | 58 | FR | 8 | 2022 | 1 | 1 | M | | |
| <input checked="" type="checkbox"/> | François Géronde | Représentant d'actionnaire | Non-libre d'intérêts | - | M | 59 | FR | Nouveau | 2022 | 1 | 1 | | | |
| | Laurence Guitard | Rep. salariés actionnaires | Non-libre d'intérêts | 90% | F | 58 | FR | 4 | 2021 | 0 | 1 | | | |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Christiane Marcellier | Représentant d'actionnaire | Non-libre d'intérêts | - | F | 63 | FR | Nouvelle | 2024 | 0 | 1 | | | |
| | Laurent Mignon | Représentant d'actionnaire | Non-libre d'intérêts | 70% | M | 56 | FR | 2 | 2022 | 1 | 4 | | M | M |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Stéphane Pallez | | Libre d'intérêts | 70% | F | 60 | FR | 9 | 2024 | 1 | 2 | P | | |
| | Sopassure repr. par Perrine Kaltwasser | Représentant d'actionnaire | Non-libre d'intérêts | 100% | F | 39 | FR | 1 | 2021 | 1 | 1 | M | | |
| | Philippe Wahl | Représentant d'actionnaire | Non-libre d'intérêts | 90% | M | 64 | FR | 9 | 2022 | 1 | 1 | | M | M |
| | Rémy Weber | Représentant d'actionnaire | Non-libre d'intérêts | 100% | M | 62 | FR | 7 | 2022 | 1 | 1 | | | |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Marcia Campbell | | Libre d'intérêts | 70% | F | 61 | UK | 9 | 2024 | 0 | 3 | M | | |
| | Rose-Marie Van Lerberghe | | Libre d'intérêts | 100% | F | 73 | FR | 7 | 2021 | 0 | 3 | | P | P |

2. Spécificités

- Les statuts de CNP comportent des actions à droit de vote double sous condition de détention de deux ans.
- La société ne se conforme pas aux recommandations de l'AFG qui préconisent l'existence de deux comités distincts de rémunération et de sélection.
- Taux d'assiduité de 70% pour trois membres du conseil d'administration.

✂

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

Jérôme Abisset