

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

ALERTE N° 33 CONCERNANT EURONEXT NV

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.

✂

EURONEXT NV

DATE DE L'ASSEMBLEE GENERALE : 14 Mai 2020

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

- **RESOLUTIONS 4 et 5 : Quitus**

Analyse

Les résolutions proposées ne font pas l'objet d'un vote bloqué ce qui va dans le bon sens (à la différence de sociétés qui insèrent l'approbation du quitus au sein même d'une résolution d'approbation des comptes).

Toutefois, de façon générale, soumettre le quitus au vote ne semble pas favorable à la défense des intérêts des actionnaires : les actionnaires ne disposent pas à ce stade de l'ensemble des éléments pour juger efficacement du bien-fondé de cette approbation qui n'est d'ailleurs imposée par aucune disposition. En outre, l'approbation du quitus aux membres du conseil de surveillance et du directoire, inefficace semble-t-il au regard de la jurisprudence, ne pourrait, en toute hypothèse, qu'affaiblir la position d'actionnaires souhaitant postérieurement intenter une action sur la base de leur responsabilité.

▪ RESOLUTION 14 : Programme de rachat d'actions

Analyse

La résolution autorise dans la limite de 10% du capital, le rachat par la société de ses propres actions. La loi néerlandaise permettant l'utilisation de ce type d'autorisation en période d'offre publique, cette autorisation peut constituer une mesure de défense contre les OPA.

Référence

Extrait des Recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2020 :
Titre I C 1

L'AFG n'est pas favorable, et ce dans l'intérêt des minoritaires, à l'existence de dispositifs anti-OPA.

GOUVERNANCE

1. Composition du conseil d'EURONEXT NV

Le conseil de surveillance d'EURONEXT NV comportera, à l'issue de l'assemblée générale, 56% de membres libre d'intérêts en conformité avec les recommandations de l'AFG (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 | | |
|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------|------------------|-------|-----|-----|-------|---------------|----------------|----|---------|-----|-----|
| | | | | | | | | | | Dir. | Ad | Audit | Nom | Rem |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Dick Sluimers | Président | Libre d'intérêts | 100% | M | 67 | NL | 4 | 2020 | 0 | 3 | | P | M |
| | Luc Keuleneer | Représentant d'actionnaire | Non-libre d'intérêts | 100% | M | 59 | BE | 2 | 2022 | 0 | 1 | M | | |
| | Lieve Mostrey | Représentant d'actionnaire | Non-libre d'intérêts | 100% | F | 58 | BE | 6 | 2022 | 0 | 1 | | M | M |
| | Padraic O'Connor | | Libre d'intérêts | 100% | M | 70 | IE | 2 | 2022 | 0 | 1 | | M | M |
| | Franck Silvent | Représentant d'actionnaire | Non-libre d'intérêts | 100% | M | 47 | FR | 3 | 2020 | 0 | 1 | M | | |
| | Manuel Ferreira da Silva | | Libre d'intérêts | 100% | M | 63 | PT | 8 | 2022 | 0 | 1 | | M | M |
| | Jim Gollan | | Libre d'intérêts | 87% | M | 63 | UK | 5 | 2023 | 0 | 1 | P | | |
| | Nathalie Rachou | | Libre d'intérêts | 100% | F | 63 | FR | 1 | 2023 | 0 | 2 | | M | P |
| | Morten Thorsrud | | Libre d'intérêts | 100% | M | 48 | NO | 1 | 2023 | 1 | 3 | M | | |

2. Spécificités

Du rattachement de la société au droit néerlandais, il résulte notamment que les dispositions issues de la loi Copé-Zimmermann en matière de représentation des femmes au conseil d'administration ne sont pas applicables (taux de féminisation du conseil de 22%) et que l'ordre du jour de l'assemblée générale n'est pas publié au BALO

✉

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

Jérôme ABISSET