

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

ALERTE N° 89 CONCERNANT NEOPOST SA (QUADIENT)

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.

✂

NEOPOST SA

DATE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE : 6 JUILLET 2020

RESOLUTIONS CONCERNÉES PAR LES RECOMMANDATIONS DE L'AFG

- **RESOLUTION 21 et 23 : Augmentation de capital sans DPS par placement privé**

Analyse

Ces résolutions proposent au vote une délégation de compétence à l'effet d'augmenter le capital sans DPS par émission d'actions ou de titres donnant accès à des actions, à hauteur de 9,8% du capital par placement privé sans qu'il soit justifié de situations particulières.

Référence

Extrait des recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2020 :
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 24 : Option de sur allocation (green-shoe)

Analyse

La résolution 24 permet de répondre à une demande additionnelle de participation aux augmentations de capital visées notamment dans les résolutions 21 et 23 qui ne respectent pas elles-mêmes les recommandations de l'AFG.

Référence

Extrait des recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2020 :
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).

GOUVERNANCE

1. Composition du conseil de NEOPOST SA

Le conseil d'administration de NEOPOST SA comportera, à l'issue de l'assemblée générale, 90% 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 |
| | Didier Lamouche | Président | Libre d'intérêts | 100% | M | 61 | FR | 1 | 2022 | 0 | 1 | | | |
| | Geoffrey Godet | Directeur Général | Non-libre d'intérêts | 100% | M | 64 | US | 2 | 2021 | 1 | 0 | | | |
| | Christophe Liaudon | Représentant des salariés | Non-libre d'intérêts | n.a | M | 51 | FR | Nouveau | 2021 | 0 | 1 | | | |
| | Martha Helena Bejar | | Libre d'intérêts | 100% | F | 60 | US | 1 | 2022 | 0 | 1 | | | |
| | Hélène Boulet Supau | | Libre d'intérêts | 100% | F | 53 | FR | 3 | 2021 | 0 | 1 | M | M | M |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Eric Courteille | | Libre d'intérêts | 100% | M | 53 | FR | 8 | 2020 | 0 | 1 | P | | |
| | Virginie Fauvel | | Libre d'intérêts | 100% | F | 45 | FR | 4 | 2022 | 1 | 2 | | M | M |
| <input checked="" type="checkbox"/> | William Hoover | | Libre d'intérêts | 57% | M | 70 | US | 7 | 2020 | 0 | 2 | M | | |
| | Vincent Mercier | | Libre d'intérêts | 100% | M | 71 | FR | 11 | 2021 | 0 | 1 | | P | P |
| | Richard Troksa | | Libre d'intérêts | 100% | M | 57 | US | 4 | 2021 | 0 | 1 | | | |
| | Nathalie Wright | | Libre d'intérêts | 86% | F | 55 | FR | 2 | 2022 | 0 | 1 | | | |

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.
- Taux de présence aux réunions du conseil inférieur à 60% pour un administrateur.

✂

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

Jérôme ABISSET