

## **PROGRAMME DE VEILLE 2022 DE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE SUR LES SOCIÉTÉS DU SBF 120**

### **ALERTE N° 19 CONCERNANT CNP ASSURANCES**

Cette analyse est plus particulièrement destinée aux responsables de l'exercice des droits de vote dans les sociétés de gestion et/ou aux correspondants « gouvernement d'entreprise » de l'AFG.

*L'AFG, qui a publié début 2022 la dernière version de son code de gouvernement d'entreprise, ses « Recommandations sur le gouvernement d'entreprise », alerte sur les résolutions des assemblées générales des sociétés du SBF 120 contraires à ce code de gouvernement d'entreprise dans le cadre de son programme de veille. 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 : 22 AVRIL 2022**

### **RESOLUTIONS CONCERNEES PAR LES RECOMMANDATIONS DE L'AFG**

- **RESOLUTIONS 27 à 32 : Renouvellement d'administrateurs**

#### **Analyse**

Le conseil d'administration ne comportera à l'issue de l'assemblée que 25% de membres libres d'intérêts.

Ne peuvent être qualifiés de libres d'intérêts :

Laurent Mignon, représentant BPCE, en relation de partenariat avec la société, ainsi que Bertrand Cousin, François Géronde, Philippe Heim et Philippe Wahl, qui représentent La Banque Postale, principal actionnaire avec 85,2% du capital de la société.



## **Référence**

### **Extrait des Recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2022 : 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 actionnaire significatif 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.



## GOVERNANCE

### 1. Composition du conseil d'administration de CNP ASSURANCES

| Présenté                            | Nom                                                            | Affiliation                                  | Qualif<br>AFG           | Taux de<br>présence | Genre | Age | Nat | Durée   | Fin du<br>mandat | Nombre<br>mandats |    | Comités |     |     |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|---------------------|-------|-----|-----|---------|------------------|-------------------|----|---------|-----|-----|
|                                     |                                                                |                                              |                         |                     |       |     |     |         |                  | DG                | Ad | Audit   | Nom | Rem |
|                                     | Véronique Weill                                                |                                              | Libre<br>d'intérêts     | 100%                | F     | 62  | FR  | 1       | 2025             | 0                 | 3  |         | M   | M   |
|                                     | Yves Brassart                                                  | Représentant<br>d'actionnaire                | Non-libre<br>d'intérêts | 93%                 | M     | 61  | FR  | 2       | 2025             | 1                 | 1  |         |     |     |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Bertrand Cousin                                                |                                              | Non-libre<br>d'intérêts | N/C                 | M     | 58  | FR  | Nouveau | 2026             | 1                 | 1  |         |     |     |
|                                     | Sonia de<br>Demandolx                                          | Représentant<br>d'actionnaire                | Non-libre<br>d'intérêts | 100%                | F     | 45  | FR  | 2       | 2024             | 0                 | 1  |         |     |     |
|                                     | Nicolas Eyt                                                    | Représentant<br>d'actionnaire                | Non-libre<br>d'intérêts | 100%                | M     | 45  | FR  | 1       | 2025             | 1                 | 1  | M       |     |     |
| <input checked="" type="checkbox"/> | François Géronde                                               | Représentant<br>d'actionnaire                | Non-libre<br>d'intérêts | 79%                 | M     | 61  | FR  | 2       | 2026             | 1                 | 1  |         |     |     |
|                                     | Laurence Guitard                                               | Représentant<br>des salariés<br>actionnaires | Non-libre<br>d'intérêts | 93%                 | F     | 60  | FR  | 6       | 2025             | 0                 | 1  |         | M   | M   |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Philippe Heim                                                  | Représentant<br>d'actionnaire                | Non-libre<br>d'intérêts | 100%                | M     | 54  | FR  | 2       | 2022             | 1                 | 1  |         | M   | M   |
|                                     | Chahan Kawandjian                                              |                                              | Non-libre<br>d'intérêts | 100%                | M     | 54  | FR  | 1       | 2025             | 0                 | 1  |         |     |     |
|                                     | La Banque<br>Postale représenté<br>e par Perrine<br>Kaltwasser | Représentant<br>d'actionnaire                | Non-libre<br>d'intérêts | 100%                | F     | 41  | FR  | 3       | 2025             | 1                 | 1  | M       |     |     |
|                                     | Christiane<br>Marcellier                                       | Représentant<br>d'actionnaire                | Non-libre<br>d'intérêts | 100%                | F     | 65  | FR  | 2       | 2024             | 0                 | 2  |         |     |     |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Laurent Mignon                                                 | Représentant<br>d'actionnaire                | Non-libre<br>d'intérêts | 79%                 | M     | 58  | FR  | 4       | 2022             | 1                 | 2  |         | M   | M   |
|                                     | Stéphane Pallez                                                | Représentant<br>d'actionnaire                | Non-libre<br>d'intérêts | 86%                 | F     | 62  | FR  | 11      | 2024             | 1                 | 2  | P       |     |     |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Philippe Wahl                                                  | Représentant<br>d'actionnaire                | Non-libre<br>d'intérêts | 64%                 | M     | 66  | FR  | 11      | 2026             | 1                 | 1  |         | M   | M   |
|                                     | Amélie Breitburd                                               |                                              | Libre<br>d'intérêts     | N/C                 | F     | 53  | FR  | 1       | 2026             | 1                 | 1  | M       |     |     |
|                                     | Marcia Campbell                                                |                                              | Libre<br>d'intérêts     | 93%                 | F     | 63  | UK  | 11      | 2024             | 0                 | 3  | M       | M   | M   |
|                                     | Rose-Marie Van<br>Lerberghe                                    |                                              | Libre<br>d'intérêts     | 100%                | F     | 75  | FR  | 9       | 2025             | 0                 | 3  |         | P   | P   |



## 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, dont le président n'est pas libre d'intérêts, ne comporte pas non plus une majorité de membres libres d'intérêts comme le recommande l'AFG.
- Les statuts de CNP comportent des actions à droit de vote double sous condition de détention de deux ans.
- Actionnariat salarié inférieur à 0,5% du capital
- Taux de présence aux réunions du conseil inférieur à 70% pour un membre du conseil.



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

Jérôme ABISSET

