



VB/cf - Div n° 5770\_04

Paris, le 7 avril 2023

## **PROGRAMME DE VEILLE 2023 DE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE SUR LES SOCIÉTÉS DU SBF 120**

### **ALERTE N° 13 CONCERNANT GECINA**

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 la version 2023 de 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.*



### **GECINA**

**DATE DE L'ASSEMBLEE GENERALE : 20 AVRIL 2023**

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

- **RESOLUTION 13 : Politique de rémunération**

#### **Analyse**

La politique de rémunération du Directeur Général présentée au vote des actionnaires prévoit la possibilité pour le dirigeant de bénéficier d'une rémunération exceptionnelle en cas d'opérations importantes. La société fait valoir que celle-ci se trouve plafonnée par rapport à la rémunération fixe annuelle du dirigeant.

#### **Référence**

**Extrait des Recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2023 : II-C 3**

*La politique de rémunération ne devrait pas prévoir la possibilité d'une rémunération exceptionnelle.*



## GOVERNANCE

### 1. Composition du conseil d'administration de GECINA

Le conseil d'administration de GECINA comportera, à l'issue de l'assemblée générale 63,6% de membres libres 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	Nombre mandats		Comités		
										DG	Ad	Audit	Nom	Rem
	Jérôme Brunel	Président	Libre d'intérêts	100%	M	68	FR	3	2024	0	1			
	Benat Ortega	Dirigeant	Non-libre d'intérêts	Nouveau	M	42	FR	Nouveau	2027	1	0			
	Claude Gendron	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	100%	M	71	CA	9	2024	0	1	M	M	M
	Ivanhoé Cambridge Inc. Représentée par Karim Habra	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	88%	M	47	UK	7	2025	0	1			
	Predica (Groupe Crédit Agricole) représentée par Matthieu Lance	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	88%	M	55	FR	20	2027	0	1	M		
	Laurence Danon		Libre d'intérêts	100%	F	67	FR	6	2025	0	3	M		
	Dominique Dudan-Deloché de Noyelle		Libre d'intérêts	100%	F	69	FR	8	2027	0	3		P	P
<input checked="" type="checkbox"/>	Gabrielle Gauthey		Libre d'intérêts	100%	F	60	FR	5	2026	0	1	M	M	M
	Inès Reinmann		Libre d'intérêts	100%	F	64	FR	10	2024	0	1	M		
<input checked="" type="checkbox"/>	Jacques Stern		Libre d'intérêts	100%	M	58	FR	1	2026	1	1	P		
<input checked="" type="checkbox"/>	Carole Le Gall		Libre d'intérêts	88%	F	52	FR	1	2026	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.



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

Jérôme ABISSET

