

**PROGRAMME DE VEILLE 2019 DE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE
SUR LES SOCIETES DU SBF 120**

ALERTE N° 44 CONCERNANT AMUNDI

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 publie depuis 1998 un code de gouvernement d'entreprise, « Recommandations de l'AFG sur le gouvernement d'entreprise » (dernière mise à jour en 2019) et 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 la loi de sécurité financière du 1er août 2003 rend obligatoire l'exercice des droits de vote attachés aux titres figurant à l'actif des OPC et demande aux sociétés de gestion d'indiquer les motifs pour lesquels elles ne les auraient pas exercés.

✂

AMUNDI

DATE DE L'ASSEMBLEE GENERALE : 16 MAI 2019

RESOLUTIONS CONCERNEES PAR LES RECOMMANDATIONS DE L'AFG

- **RESOLUTION 19 : Augmentation de capital sans DPS par placement privé**

Analyse

La résolution propose au vote une délégation de compétence à l'effet d'augmenter le capital sans DPS, à hauteur de 10% du capital par placement privé sans qu'il soit justifié de situations particulières.

Référence

Extrait des recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2019 :
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 limitées à des obligations convertibles).

- RESOLUTION 23 : Option de sur allocation (green-shoe)

Analyse

La résolution 23 permet de répondre à une demande additionnelle de participation aux augmentations de capital visées notamment dans la résolution 19 qui ne respecte pas elle-même les recommandations de l'AFG.

Référence

Extrait des recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2019 :
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 d'AMUNDI (post AG en cas d'adoption des résolutions)

Le conseil d'administration d'AMUNDI comportera, à l'issue de l'assemblée générale un tiers de membres libres d'intérêts, en conformité avec les recommandations de l'AFG s'agissant d'une société contrôlée (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		
										DG	Ad	Audit	Nom	Rem
<input checked="" type="checkbox"/>	Yves Perrier	Directeur Général	Non-libre d'intérêts	100%	M	65	FR	10	2022	1	0			
<input checked="" type="checkbox"/>	Xavier Musca	Président - Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	100%	M	59	FR	7	2022	1	2		M	M
	Rémi Garuz	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	100%	M	67	FR	5	2021	0	1			
<input checked="" type="checkbox"/>	William Kadouch-Chassaing	Relation d'affaires	Non-libre d'intérêts	100%	M	50	FR	1	2021	0	1			
	Michel Mathieu	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	67%	M	60	FR	2	2021	1	1			
	Christian Rouchon	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	100%	M	58	FR	10	2020	0	1	P		
	Andrée Samat	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	100%	F	68	FR	4	2020	0	1			
	Renée Talamona	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	100%	F	61	FR	4	2021	0	2			
	Eric Taze-Bernard	Représentant des salariés	Non-libre d'intérêts	100%	M	62	FR	3	2019	0	1			
<input checked="" type="checkbox"/>	Virginie Cayatte		Libre d'intérêts	100%	F	48	FR	4	2022	0	1	M		
	Laurence Danon		Libre d'intérêts	100%	F	63	FR	4	2020	0	4			M
<input checked="" type="checkbox"/>	Robert Leblanc		Libre d'intérêts	100%	M	62	FR	4	2022	0	1	M	M	P
	Hélène Molinari		Libre d'intérêts	100%	F	56	FR	4	2020	0	2		P	
	Jean-Michel Forest	Censeur												
	Gianni Franco Papa	Censeur												

2 Spécificités

Deux censeurs rémunérés siègent au conseil.



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

Eric PAGNIEZ