

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

ALERTE N° 54 CONCERNANT REXEL

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.

✂

REXEL

DATE DE L'ASSEMBLEE GENERALE : 23 MAI 2019

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

- **RESOLUTION 17 : 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 9,2% 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 18 : Option de sur allocation (green-shoe)

Analyse

La résolution 18 permet de répondre à une demande additionnelle de participation aux augmentations de capital visées notamment dans la résolution 17 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)

La résolution propose au vote une délégation de compétence à l'effet d'augmenter le capital sans DPS, à hauteur de 9,9% du capital par placement privé sans qu'il soit justifié de situations particulières.

GOUVERNANCE

Le conseil de REXEL comportera, à l'issue de l'assemblée générale, 80 % 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 | Autres mandats | | Comités | | |
|-------------------------------------|---------------------|----------------------------|----------------------|------------------|-------|-----|-----|-------|---------------|----------------|----|---------|-----|-----|
| | | | | | | | | | | DG | Ad | Audit | Nom | Rem |
| | Ian Meakins | Président | Libre d'intérêts | 100% | M | 62 | UK | 3 | 2021 | 0 | 1 | M | M | M |
| | François Henrot | Vice-Président | Libre d'intérêts | 100% | M | 69 | FR | 6 | 2021 | 0 | 2 | | M | M |
| | Patrick Berard | Directeur Général | Non-libre d'intérêts | 100% | M | 66 | FR | 2 | 2021 | 1 | 0 | | | |
| | Marcus Alexanderson | Représentant d'actionnaire | Non-libre d'intérêts | 100% | M | 44 | FR | 2 | 2022 | 0 | 1 | | M | M |
| | Julien Bonnel | Représentant des salariés | Non-libre d'intérêts | 78% | M | 33 | FR | 2 | 2021 | 0 | 1 | | | M |
| <input checked="" type="checkbox"/> | François Auque | | Libre d'intérêts | 100% | M | 62 | FR | 1 | 2023 | 0 | 2 | P | | |
| | Thomas Farrell | | Libre d'intérêts | 89% | M | 62 | US | 7 | 2020 | 0 | 1 | M | M | |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Elen Phillips | | Libre d'intérêts | 100% | F | 58 | US | 3 | 2023 | 0 | 1 | M | M | |
| | Maria Richter | | Libre d'intérêts | 100% | F | 64 | US | 5 | 2022 | 0 | 3 | M | | M |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Agnès Touraine | | Libre d'intérêts | 100% | F | 64 | FR | 2 | 2023 | 0 | 4 | | | P |
| | Hendrica Verhagen | | Libre d'intérêts | 89% | F | 52 | NL | 6 | 2022 | 1 | 2 | | P | |



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

Jérôme ABISSET