

**PROGRAMME DE VEILLE 2024 DE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE
SUR LES SOCIETES DU SBF 120**

ALERTE N°24 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 2024 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 : 25 AVRIL 2024

RESOLUTIONS CONCERNEES PAR LES RECOMMANDATIONS DE L'AFG

- **RESOLUTION 11 : Politique de rémunération du dirigeant**

Analyse

La politique de rémunération du Directeur Général présentée au vote des actionnaires prévoit la possibilité d'une rémunération exceptionnelle plafonnée par rapport à la rémunération fixe annuelle.



Référence

Extrait des recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2024 : II-C-3

Le conseil (d'administration ou de surveillance), qui décide de la rémunération des dirigeants mandataires sociaux, est responsable de la publicité et de la transparence de la politique de rémunération de ces derniers.

Il doit communiquer aux actionnaires, s'agissant des personnes exerçant la fonction de dirigeant mandataire social, la philosophie et le raisonnement qui ont présidé à l'établissement de cette politique de rémunération, notamment le lien existant entre rémunération, performance et objectifs de performance.

L'AFG demande la transparence sur les montants, notamment la rémunération fixe sur l'année à venir, et sur toutes les formes et bases de calcul des rémunérations individuelles, directes ou indirectes, immédiates ou différées, par la société ou ses filiales, en France et à l'étranger, des dirigeants mandataires sociaux, y compris « stock-options » et actions gratuites (précisant ce qu'il en advient en cas de départ de l'entreprise), tout système de retraite (en précisant si celui-ci est identique à celui des autres cadres du groupe ou spécifique), indemnités de départ, avantages particuliers, ainsi que la rémunération globale versée aux dix personnes les mieux rémunérées exerçant des fonctions de direction.

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



GOUVERNANCE

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
<input checked="" type="checkbox"/>	Jérôme Brunel	Président	Libre d'intérêts	100%	M	69	FR	4	2028	0	1			
	Benat Ortega	Dirigeant	Non-libre d'intérêts	100%	M	43	FR	2	2027	1	0			
	Ivanhoé Cambridge Inc. Représentée par Karim Habra	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	100%	M	48	UK	8	2025	0	1			
	Predica (Groupe Crédit Agricole) représentée par Matthieu Lance	Représentant d'actionnaire	Non-libre d'intérêts	100%	M	55	FR	2	2027	0	5	M		
	Laurence Danon		Libre d'intérêts	100%	F	68	FR	7	2025	0	3	M		
	Dominique Dudan-Deloche de Noyelle		Libre d'intérêts	100%	F	70	FR	9	2027	0	3		P	P
	Gabrielle Gauthey		Libre d'intérêts	100%	F	61	FR	6	2026	0	2	M	M	M
	Jacques Stern		Libre d'intérêts	100%	M	58	FR	2	2026	1	1	P		
	Carole Le Gall		Libre d'intérêts	100%	F	53	FR	3	2026	0	1			
<input checked="" type="checkbox"/>	Audrey Camus	Représentant d'actionnaire	Non libre d'intérêts	Nouveau	F	48	FR	Nouveau	2028	0	1			
<input checked="" type="checkbox"/>	Nathalie Charles		Libre d'intérêts	Nouveau	F	58	FR	Nouveau	2028	0	0			

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

