

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

**ALERTE N° 25 CONCERNANT LA FRANÇAISE DES JEUX**

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.*



## **LA FRANÇAISE DES JEUX**

**DATE DE L'ASSEMBLEE GENERALE : 25 AVRIL 2024**

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

- **RESOLUTION 16 : Politique de rémunération des dirigeants**

#### **Analyse**

La politique de rémunération des dirigeants, présentée au vote des actionnaires, prévoit la possibilité pour ceux-ci de bénéficier d'une rémunération exceptionnelle en cas de ces circonstances exigeant une implication particulièrement importante de leur part. La société fait valoir que celle-ci se trouve plafonnée par rapport à leur rémunération fixe.



## **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 de LA FRANCAISE DES JEUX**

Le conseil d'administration de LA FRANCAISE DES JEUX ne comportera à l'issue de l'assemblée, si les résolutions mises au vote relatives aux membres du conseil sont acceptées, qu'un tiers de membres libres d'intérêt (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 |
|                                     | Stéphane Pallez  | PDG   | Non libre d'intérêts | 100%             | F     | 63  | FR  | 9       | 2024          | 1              | 1  |         |     |     |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Philippe Lazare  | <b>Administrateur référent</b>                          | Libre d'intérêts     | Nouveau          | M     | 66  | FR  | Nouveau | 2027          | 0              | 1  | M       | P   | P   |
| <input checked="" type="checkbox"/> | David Chianese   | Repres. salariés actionnaires (Élection en concurrence) | Non libre d'intérêts | 93%              | M     | 54  | FR  | 3       | 2024          | 0              | 1  | M       |     |     |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Frédéric Martins                                       | Repres. salariés actionnaires (Élection en concurrence) |                      |                  |       |     |     |         |               |                |    |         |     |     |
|                                     | Ghislaine Doukhan                                      | Représentant de l'Etat actionnaire                      | Non libre d'intérêts | 93%              | F     | 55  | FR  | 6       | 2026          | 0              | 2  | M       |     |     |
|                                     | FNAM rep. par Jacques Sonnet                           | Représentant d'actionnaire                              | Non libre d'intérêts | 100%             | M     | 85  | FR  | 12      | 2024          | 0              | 1  |         |     |     |
|                                     | Xavier Girre   | Représentant d'actionnaire                              | Non libre d'intérêts | 100%             | M     | 54  | FR  | 9       | 2026          | 1              | 3  | P       |     |     |
|                                     | Union des Blessés de la Face rep. par Olivier Roussel  | Représentant d'actionnaire                              | Non libre d'intérêts | 100%             | M     | 61  | FR  | 21      | 2024          | 0              | 1  |         |     |     |
|                                     | Agnès Lyon-Caen  | Représentant des salariés                               | Non libre d'intérêts | 100%             | F     | 54  | FR  | 5       | 2026          | 0              | 1  | M       | M   | M   |
|                                     | Philippe Pirani  | Représentant des salariés                               | Non libre d'intérêts | 100%             | M     | 62  | FR  | 24      | 2024          | 0              | 1  |         |     |     |
|                                     | Predica (Gr. Crédit Agricole) rep. par Florence Barjou | Représentant d'actionnaire                              | Non libre d'intérêts | 57%              | F     | 62  | FR  | 3       | 2024          | 0              | 2  | M       |     |     |
|                                     | Charles Sarrazin                                       | Représentant de l'Etat actionnaire                      | Non libre d'intérêts | 100%             | M     | 48  | FR  | 3       | 2026          | 0              | 1  | M       | M   | M   |
|                                     | Didier Trutt   | Représentant de l'Etat actionnaire                      | Non libre d'intérêts | 86%              | M     | 63  | FR  | 9       | 2026          | 0              | 1  |         |     |     |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Fabienne Dulac   |   | Libre d'intérêts     | 86%              | F     | 55  | FR  | 4       | 2027          | 1              | 2  |         | M   | M   |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Françoise Gri  |   | Libre d'intérêts     | 86%              | F     | 65  | FR  | 3       | 2027          | 0              | 4  |         | M   | M   |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Corinne Lejbowicz                                      |   | Libre d'intérêts     | 93%              | F     | 62  | FR  | 4       | 2027          | 0              | 1  | M       |     |     |



## 2. Spécificités

- Les statuts de la société LA FRANCAISE DES JEUX comportent des actions à droit de vote double sous condition de détention de deux ans.
- Les résolutions 9 et 10 concernent l'élection en concurrence d'un administrateur représentant les salariés actionnaires. Un seul poste de représentant des salariés actionnaires étant à pourvoir au conseil, il est recommandé aux actionnaires de ne voter favorablement qu'à une seule résolution.
- La société ne se conforme pas aux recommandations de l'AFG qui préconisent l'existence de deux comités distincts de rémunération et de sélection.
- Taux de présence aux réunions du conseil inférieur à 80% pour deux membres du conseil.
- Le comité d'audit, qui intègre un représentant des salariés de l'entreprise, n'est pas présidé par un administrateur libre d'intérêts.



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

Jérôme ABISSET

