



## PAROLES D'ADHERENTS #2 18/01/2022

### (MANQUE DE) GOUVERNANCE (BIS) - LE POINT FAIBLE DE CLARANOVA...

Un mois que le PV de l'AG est sorti...

Et à part la réaction épidermique de PC dans le PV de l'AG et une lettre aux actionnaires, rien n'a été fait... Il serait temps que le CA prenne ENFIN ses responsabilités et affirme son autorité/indépendance (s'il en reste) par rapport à l'équipe dirigeante ...

En résumé on a actuellement -

Luisa Munaretto (membre du CA) - au CA (depuis 2015) et qui cumule avec d'autres contrats de service pour Claranova.

Peut-elle encore être considérée comme une Administratrice Indépendante étant donné sa longévité au CA et surtout ses autres contrats avec Claranova qui lui apportent une rémunération substantielle ?

Christine Hedouis - Présidente du Comité d'Audit et membre du CA (depuis Décembre 2020).  
Quelle a été sa valeur ajoutée dans le comité d'Audit ? Issue d'un « petit » cabinet, as-t-elle suffisamment d'expérience pour challenger l'équipe dirigeante/les exécs ?

Viviane Chaine-Ribeiro - Vice-Présidente (?) du CA et Présidente du Comité des Nominations et Rémunération.

Comment a-t-elle fait pour laisser passer les rémunérations de PC ? Que fait-elle encore au Board puisque les propositions de rémunération actées/validées dans ce comité ont été rejetées à l'AG ? Un tel désaveu devrait être suivi par une prise de responsabilité et la remise de sa démission au moins de la présidence de ce comité si pas du CA...

Francis Meston - Membre du CA et du Comité de Nomination et rémunération (depuis Aout 2020).

Idem que VCR - le fait de soutenir les propositions de rémunération présentées à l'AG le disqualifie et il devrait remettre sa démission au moins du comité nominations et rémunération si pas du CA...

Jean Louis Rousseau - (depuis juillet 2016) Membre du CA et du Comité d'Audit.

Un profil plutôt technique qui n'a pas forcément l'expérience pour challenger dans un Comité d'Audit...

Certains de ces administrateurs Non Exec. / Indépendant ne revendiquent même pas leur mandat chez Clara sur leur profil LinkedIn...

Quid également de la valse des CFO (S. Martin, J.Y. Quentel) et de la démission des Administrateurs -



Joanna Gordon et Jérôme Bichut (Juin 2020 - Déc 2020), Caroline Bouraine le Bigot (avril 2016- Avril 2021), Charhram Becharat (6 mois ?).

Pourquoi des administrateurs chevronnés sont-ils partis, parfois seulement après 6 mois de mandat ? Une explication serait bien évidemment la bienvenue, mais cela fait sans doute aussi parti de la tentative de putsch !!!

Des coïncidences intéressantes - extrait des Comptes Annuels de Clara -

### 3.1.3.3 Comité des Nominations et des rémunérations

Bichut, Gordon et Becharat étaient membres de ce comité. C'est peut être ici qu'il faut chercher la raison des désaccords qui ont menés à leur démissions (volontaire ou forcées ?).

Ou encore...

### 3.5 Operations des apparentés

CR - 5 000 Euros HT / mois (pas de versement en 2021/22)

Elendil (PC) - 120 000 Euros HT / an (pas de versement en 2021/22) -> 50 000 Euros payés au titre de 2021/2022

KEYSTONE Conseil (ROJO) - 35 000 Euros HT / mois -> 70 000 Euros payés au titre de 2021/22

Resilience LAB (Goldberg) - 80 000 Euros payés au titre de 2021/22

Rôle de Claranova Development Sarl (Luxembourg) ? - PC est salarié et rémunéré aussi dans cette société.

Pascal

