

SOMMAIRE

| | |
|--|----|
| Liste des principales abréviations | 13 |
| Introduction | 15 |
| 1 / Sources | 16 |
| 2 / Modes d'action | 18 |
| 3 / Champ | 19 |
| 4 / Acteurs | 20 |
| 5 / Spécificités | 21 |

PREMIÈRE PARTIE

DÉONTOLOGIE DES ACTEURS DE LA GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

| | |
|---|----|
| Chapitre 1. Encadrement des conflits d'intérêts | 25 |
| 1 / Approche générale | 25 |
| 1. Origines | 26 |
| A / Histoire | 26 |
| B / Fondements | 27 |
| 2. Notion | 30 |
| A / Définitions | 30 |
| B / Illustrations | 33 |
| 3. Prévention | 35 |
| A / Transparence | 36 |
| B / Abstention | 37 |
| C / Interdiction | 38 |
| 2 / Les conventions réglementées | 38 |
| 1. Les personnes | 40 |

& DÉONTOLOGIE ET ÉTHIQUE D'ENTREPRISE

| | |
|---|-----------|
| 2. Les conventions | 42 |
| 3. Les procédures | 43 |
| 4. Les sanctions | 46 |
| Chapitre 2. Bonnes pratiques de gouvernance. | 49 |
| 1 / Origines | 50 |
| 1. Le rôle prépondérant de la gouvernance d'entreprise. | 50 |
| 2. Une méthode souple | 52 |
| 3. Les codes de gouvernement d'entreprise, sources principales de l'autorégulation ? | 56 |
| 4. La portée de l'autorégulation. | 58 |
| A / <i>Subordination relative des codes à la règle de droit</i> | 61 |
| B / <i>La légitimité de l'autorégulation en question.</i> | 62 |
| C / <i>Rôle limité du Haut Comité de gouvernement d'entreprise</i> | 63 |
| 2 / Contenu | 65 |
| 1. Les principes d'organisation du conseil d'administration | 66 |
| A / <i>Collégialité.</i> | 66 |
| B / <i>Intérêt de la société.</i> | 67 |
| C / <i>Composition des conseils d'administration</i> | 69 |
| D / <i>L'administrateur indépendant.</i> | 71 |
| E / <i>Formation</i> | 74 |
| F / <i>Comités spécialisés.</i> | 75 |
| G / <i>Autoévaluation.</i> | 81 |
| 2. Les principes déontologiques de l'administrateur. | 82 |
| A / <i>Normes générales</i> | 82 |
| B / <i>Conflits d'intérêts</i> | 84 |
| C / <i>Secret professionnel</i> | 85 |
| D / <i>Abstention.</i> | 86 |
| 3. La rémunération des mandataires sociaux | 90 |
| A / <i>Origines.</i> | 91 |
| B / <i>Encadrement légal.</i> | 94 |
| C / <i>Normes professionnelles.</i> | 98 |
| Chapitre 3. Règles déontologiques de et autour de l'actionariat 107 | |
| 1 / L'engagement des investisseurs institutionnels et de leurs représentants | 107 |
| 1. Origines | 108 |
| A / <i>Spécificité des actionnaires de sociétés cotées.</i> | 108 |

| | |
|---|-----|
| B / Nouveaux enjeux pour les régulateurs européens et nationaux | 111 |
| 2. Contenu | 113 |
| A / Déontologie des organismes de placement collectif | 114 |
| B / Identification des actionnaires étrangers | 116 |
| C / Tenue des assemblées d'actionnaires | 118 |
| 2 / La déontologie des agences de conseil en vote | 126 |
| 1. Origines | 126 |
| A / Émergence d'un nouveau type de conseil | 126 |
| B / Inquiétudes des régulateurs. | 128 |
| 2. Contenu | 129 |
| A / Définition du « service de conseil en vote » | 129 |
| B / Règles déontologiques | 129 |
| C / Questionnements | 130 |
| 3 / Nouveaux enjeux déontologiques autour des actionnaires | 135 |
| 1. Activisme actionnarial. | 135 |
| 2. Digitalisation des assemblées d'actionnaires | 138 |

SECONDE PARTIE

L'ÉTHIQUE D'ENTREPRISE

| | |
|---|-----|
| Chapitre 1. Les contours de l'éthique d'entreprise | 149 |
| 1 / Logique | 149 |
| 1. Les modèles | 150 |
| 2. Le contexte socio-économique | 151 |
| 3. Vers une gouvernance « soutenable » ? | 152 |
| 2 / Sources | 153 |
| 1. Éthique et droit. | 154 |
| 2. Principes internationaux | 155 |
| A / Principes issus des organisations internationales | 155 |
| B / Les Objectifs de développement durable (ODD) | 157 |
| 3. Règles légales | 159 |
| A / Le changement de méthode | 159 |
| B / Le déploiement d'une éthique « hors frontières » | 160 |
| 4. Normes comportementales. | 161 |
| A / Les normes « de place » | 161 |
| B / Les normes internes à l'entreprise | 162 |

| | |
|--|-----|
| 3 / Portée | 165 |
| 1. Vis-à-vis de la société personne morale. | 165 |
| A / <i>Des engagements a-juridiques</i> | 165 |
| B / <i>L'absence de sanction adaptée</i> | 166 |
| C / <i>Un renforcement du régime de responsabilité de droit commun ?</i> | 167 |
| D / <i>L'éthique hors frontières</i> | 168 |
| 2. Vis-à-vis des salariés | 169 |
| A / <i>L'éthique comme complément aux documents applicables au salarié</i> | 169 |
| B / <i>L'éthique et le contentieux</i> | 170 |
| 3. L'éthique et les consommateurs | 171 |
| A / <i>Les pratiques commerciales trompeuses</i> | 171 |
| B / <i>Les fausses promesses et le quasi-contrat</i> | 173 |
| 4. Vis-à-vis des autres parties prenantes | 173 |
| 4 / Nouvelles expressions de l'éthique d'entreprise | 176 |
| 1. La prise en considération des enjeux « sociaux et environnementaux » de la société. | 177 |
| 2. La « raison d'être » | 179 |
| 3. La société à mission | 184 |
| | |
| Chapitre 2. Les manifestations de l'éthique d'entreprise | 189 |
| 1 / L'éthique de la transparence : la RSE | 189 |
| 1. Concept | 190 |
| 2. Sources. | 191 |
| 3. La déclaration de performance extra-financière. | 192 |
| A / <i>Contenu</i> | 192 |
| B / <i>Société visées</i> | 195 |
| C / <i>Sanctions</i> | 196 |
| 2 / L'éthique de la <i>compliance</i> | 197 |
| 1. Logique | 197 |
| A / <i>Notion</i> | 198 |
| B / <i>Méthode</i> | 198 |
| C / <i>Liens entre compliance et corruption</i> | 200 |
| D / <i>Un gardien de la compliance, l'Agence française anticorruption</i> | 206 |
| 2. Contenu | 209 |
| A / <i>Le programme anticorruption</i> | 209 |
| B / <i>L'encadrement du lobbying</i> | 215 |
| C / <i>Les sanctions spécifiques</i> | 217 |

| | |
|---|-----|
| 3. Efficacité de l'éthique de la <i>compliance</i> ? | 219 |
| A / <i>Le compliance officer, un pouvoir délégué</i> | 220 |
| B / <i>La Convention judiciaire d'intérêt public (CJIP)</i> | 222 |
| C / <i>Le secret des affaires, un frein à la compliance ?</i> | 225 |
| D / <i>Vers un nouveau contentieux ?</i> | 227 |
| 3 / L'éthique de la vigilance | 229 |
| 1. Le plan de vigilance. | 229 |
| A / <i>Inspiration internationale</i> | 229 |
| B / <i>Une avancée majeure</i> | 231 |
| 2. Une portée internationale | 233 |
| A / <i>Sociétés visées</i> | 233 |
| B / <i>Contenu</i> | 234 |
| C / <i>Responsabilité</i> | 234 |
| 3. Une ambition européenne | 237 |
| A / <i>Genèse</i> | 237 |
| B / <i>Contenu</i> | 240 |
| Bibliographie sélective | 255 |
| Index | 259 |

| | |
|--------------|--|
| AFG | Association française de gestion |
| AIDA | Association française de droit administratif |
| AMP | Association des magistrats parisiens |
| ANSA | Association nationale des sociétés par actions |
| Cass. civ. I | Cassation civile première chambre |
| Cass. crim. | Cassation criminelle |
| C. civ. | Code civil |
| C. com. | Code de commerce |
| C. cons. | Code de consommation |
| C. pén. | Code pénal |
| CE | Conseil d'Etat |
| CFR | Code de procédure civile |
| CJIP | Convention judiciaire d'intérêt public |
| C. conc. | Code de la concurrence |
| C. ext. eu. | Code européen et français |
| Cass. crim. | Cassation criminelle |
| C. pén. | Code pénal |