

**PROGRAMME DE VEILLE 2020 DE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE
SUR LES SOCIÉTÉS DU SBF 120**

ALERTE N° 87 CONCERNANT UBISOFT ENTERTAINMENT

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, qui a publié début 2020 la dernière version de son code de gouvernement d'entreprise, « Recommandations sur le gouvernement d'entreprise », 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 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.

✂

UBISOFT ENTERTAINMENT

DATE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE : 2 JUILLET 2020

RESOLUTIONS CONCERNÉES PAR LES RECOMMANDATIONS DE L'AFG
--

- **RESOLUTIONS 11 et 12 : Politique de rémunération**

Analyse

La politique de rémunération du Président Directeur Général et des Directeurs Généraux Délégués, présentée au vote des actionnaires, intègre l'éventualité du maintien du bénéfice des actions gratuites au-delà de la cessation de ses fonctions ce qui n'est pas conforme aux préconisations de l'AFG.

Référence

Extrait des recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2020 : Titre II-C 4

L'AFG préconise l'annulation des options et des actions gratuites en cas de départ de l'entreprise ainsi que l'absence de possibilité de modification a posteriori des conditions initiales d'attribution des options et actions gratuites.

▪ RESOLUTION 23 : 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% du capital actuel par placement privé sans qu'il soit justifié de situations particulières.

Référence

Extrait des recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2020 :
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 limitée à des obligations convertibles).

GOUVERNANCE

1 Composition du conseil d'UBISOFT ENTERTAINMENT (post AG en cas d'adoption des résolutions)

Le conseil d'administration d'UBISOFT ENTERTAINMENT comportera, à l'issue de l'assemblée générale 50% de membres libres d'intérêts hors représentant des salariés, en conformité avec les recommandations de l'AFG (dans l'hypothèse où la résolution correspondante serait acceptée).

Présenté	Nom	Affiliation	Qualif AFG	Taux de présence	Genre	Age	Nat	Durée	Fin du mandat	Autres mandats		Comités		
										DG	Ad	Audit	Nom	Rem
☒	Yves Guillemot	PDG	Non-libre d'intérêts	100%	M	59	FR	32	2020	2	2			
	Didier Crespel	Administrateur référent	Libre d'intérêts	83%	M	58	FR	7	2021	0	1	M		
	Christian Guillemot	DGD	Non-libre d'intérêts	83%	M	54	FR	32	2021	2	0			
	Claude Guillemot	DGD	Non-libre d'intérêts	91%	M	63	FR	32	2021	2	0			
☒	Gérard Guillemot	DGD	Non-libre d'intérêts	83%	M	58	FR	32	2020	2	0			
	Michel Guillemot	DGD	Non-libre d'intérêts	83%	M	51	FR	32	2021	2	0			
	Lionel Bouchet	Représentant des salariés	Non-libre d'intérêts	100%	M	46	FR	2	2022	0	1			
☒	John Parkes	Représentant des salariés actionnaires	Non-libre d'intérêts	n.a	M	50	UK	Nouveau	2024	0	1			
	Corinne Fernandez-Handelsman		Libre d'intérêts	100%	F	58	FR	3	2023	0	2			
	Virginie Haas		Libre d'intérêts	83%	F	54	FR	3	2023	0	1		M	M
	Laurence Hubert-Moy		Libre d'intérêts	100%	F	58	FR	7	2021	0	1	M	P	P
☒	Florence Naviner		Libre d'intérêts	75%	F	57	FR	4	2020	0	1	P		

2 – Spécificités

- Les statuts d'UBISOFT ENTERTAINMENT comportent des actions à droit de vote double sous condition de détention de deux ans.

✍

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

Jérôme ABISSET