



VB/ - Div n°

Paris, le 1^{er} juillet 2025

PROGRAMME DE VEILLE 2025 DE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE SUR LES SOCIÉTÉS DU SBF 120

ALERTE N° 97 CONCERNANT UBISOFT ENTERTAINEMENT

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 2025 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.



UBISOFT ENTERTAINEMENT

DATE DE L'ASSEMBLEE GENERALE : 10 JUILLET 2025

RESOLUTIONS CONCERNEES PAR LES RECOMMANDATIONS DE L'AFG

- **RESOLUTION 25 : 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 9,8% du capital par placement privé sans qu'il soit justifié de situations particulières.



Référence

Extrait des Recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2025 : I-C 1-2

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 limitées à des obligations convertibles).



GOUVERNANCE

1. Composition du conseil d'UBISOFT ENTERTAINMENT

Le conseil d'administration d'UBISOFT ENTERTAINMENT comportera, à l'issue de l'assemblée générale 54,5% de membres libres d'intérêts hors représentants des salariés, 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
	Yves Guillemot	PDG	Non libre d'intérêts	100%	M	64	FR	37	2028	2	1			
<input checked="" type="checkbox"/>	Claude France	Administrateur référent	Libre d'intérêts	100%	F	61	FR	3	2029	0	1	P		
	Claude Guillemot	DGD	Non libre d'intérêts	100%	M	68	FR	37	2028	2	1			
	Gérard Guillemot	DGD	Non libre d'intérêts	75%	M	63	FR	37	2028	2	1			
<input checked="" type="checkbox"/>	Christian Guillemot	DGD	Non libre d'intérêts	63%	M	59	FR	37	2029	3	0			
<input checked="" type="checkbox"/>	Michel Guillemot	DGD	Non libre d'intérêts	93%	M	66	FR	37	2029	2	1			
	Lionel Bouchet	Représentant des salariés	Non libre d'intérêts	100%	M	51	FR	7	2026	0	1		M	M
	John Parkes	Représentant des salariés actionnaires	Non libre d'intérêts	93%	M	55	UK	5	2028	0	1			
	Fabien Salomon	Représentant des salariés	Non libre d'intérêts	100%	M	51	FR	1	2028	0	1			
	Belén Essioux-Trujillo		Libre d'intérêts	93%	F	59	ES	5	2027	0	1		M	M
	Katherine Hays		Libre d'intérêts	100%	F	49	US	2	2026	0	1			
<input checked="" type="checkbox"/>	Axelle Lemaire		Libre d'intérêts	N/A	F	50	FR	0	2027	1	2			



<input checked="" type="checkbox"/>	André Loeseckrug-Pietri		Libre d'intérêts	N/A	M	52	FR	0	2027	0	1			
	Olfa Zorgati		Libre d'intérêts	100%	F	51	FR	2	2026	0	1	M		

2. Spécificités

- Les statuts d'UBISOFT ENTERTAINMENT comportent des actions à droit de vote double sous condition de détention de deux ans.
- La société ne se conforme pas aux recommandations de l'AFG qui préconisent l'existence de deux comités distincts de rémunération et de nomination.
- Taux d'assiduité inférieur à 76% pour deux membres du conseil d'administration.



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

Jérôme ABISSET

*

