



**KPMG Audit**  
7 Boulevard Albert Einstein  
BP 41125  
44311 Nantes Cedex 3  
France



23, rue Bernard Palissy  
35000 Rennes  
France

**Ubisoft Entertainment S.A.**

**Rapport spécial des  
commissaires aux comptes sur  
les conventions et  
engagements réglementés**

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice  
clos le 31 mars 2014  
Ubisoft Entertainment S.A.  
107, avenue Henri Fréville - BP 10704 - 35027 Rennes Cedex 2  
*Ce rapport contient 7 pages*  
Référence : FN-142-87



**KPMG Audit**  
7 Boulevard Albert Einstein  
BP 41125  
44311 Nantes Cedex 3  
France



23, rue Bernard Palissy  
35000 Rennes  
France

**Ubisoft Entertainment S.A.**

Siège social : 107, avenue Henri Fréville - BP 10704 - 35027 Rennes Cedex 2  
Capital social : € 8 200 040,41

**Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés**

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 mars 2014

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions et engagements réglementés.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions et engagements dont nous avons été avisés ou que nous aurions découverts à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions et engagements. Il vous appartient, selon les termes de l'article R.225-31 du Code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attache à la conclusion de ces conventions et engagements en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R.225-31 du Code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions et engagements déjà approuvés par l'Assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

## **CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS SOUMIS A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE**

### **Conventions et engagements autorisés au cours de l'exercice écoulé**

En application de l'article L.225-40 du Code de commerce, nous avons été avisés des conventions et engagements suivants qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre Conseil d'administration.

### ***Conventions avec des sociétés ayant des dirigeants communs***

#### **1. Contrat de licence avec Gameloft S.E. :**

- Entité cocontractante :  
Gameloft S.E. (pas de lien capitalistique entre votre société et Gameloft S.E.)
- Personnes concernées :  
Yves Guillemot, Claude Guillemot, Gérard Guillemot, Michel Guillemot et Christian Guillemot en qualité :
  - d'administrateurs, de Président Directeur Général (Yves Guillemot), de Directeur Général Délégué (Claude Guillemot, Gérard Guillemot, Michel Guillemot et Christian Guillemot) d'Ubisoft Entertainment S.A.,
  - d'administrateurs, de Président Directeur Général (Michel Guillemot), de Directeur Général Délégué (Claude Guillemot, Gérard Guillemot, Yves Guillemot et Christian Guillemot) de Gameloft S.E.
- Nature et objet :  
Le 20 novembre 2013, votre Conseil d'administration a autorisé votre société à conclure, avec un effet rétroactif au 1<sup>er</sup> avril 2013, un contrat de licence d'exploitation exclusive permettant à la société Gameloft S.E. de commercialiser et promouvoir certaines marques de jeux vidéo de la société sur les téléphones portables dits « feature phones » ainsi que sur les téléphones portables et tablettes iOS et Android.
- Modalités :  
Les royalties comptabilisées en chiffre d'affaires au titre de l'exercice clos le 31 mars 2014 s'élèvent à 372 741 euros H.T.  
Le contrat de licence porte sur la période du 1<sup>er</sup> avril 2013 au 1<sup>er</sup> mai 2017.

## **CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS DEJA APPROUVES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE**

---

### **Conventions et engagements approuvés au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé**

En application de l'article R.225-30 du Code de commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions et engagements suivants, déjà approuvés par l'Assemblée générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

### ***Conventions avec des sociétés ayant des dirigeants communs***

1. Contrat de licence de marques consenti par la filiale luxembourgeoise de votre société (Ubisoft Entertainment Sàrl) :

- Entité cocontractante :

Ubisoft Entertainment Sàrl (filiale indirectement détenue à 100 % par votre société).

- Personnes concernées :

Yves Guillemot en qualité :

- de Président Directeur Général d'Ubisoft Entertainment S.A.,
- de Co-Gérant d'Ubisoft Entertainment Sàrl.

- Nature et objet :

Votre Conseil d'administration du 14 mars 2011 a autorisé votre société à conclure, avec un effet rétroactif au 1<sup>er</sup> avril 2010, un contrat de licence de marques dont Ubisoft Entertainment Sàrl est propriétaire, moyennant une redevance de 3.5% du chiffre d'affaires du groupe Ubisoft, lié à l'utilisation desdites marques. En parallèle, votre société refacture à Ubisoft Entertainment Sàrl les coûts marketing induits par l'utilisation de ces marques : cette refacturation est égale à 11% des redevances d'utilisation desdites marques.



- Modalités :

Les redevances comptabilisées en charge au titre de l'exercice clos le 31 mars 2014 s'élèvent à 2 755 718 euros H.T.

Les coûts marketing refacturés et comptabilisés en produits au titre de l'exercice clos le 31 mars 2014 s'élèvent à 303 130 euros H.T.

2. Contrat de licence avec la société Gameloft S.E. (en « sell-off ») :

- Entité cocontractante :

Gameloft S.E.

- Personnes concernées :

Yves Guillemot, Claude Guillemot, Gérard Guillemot, Michel Guillemot et Christian Guillemot en qualité :

- d'administrateurs, de Président Directeur Général (Yves Guillemot), de Directeur Général Délégué (Claude Guillemot, Gérard Guillemot, Michel Guillemot et Christian Guillemot) d'Ubisoft Entertainment S.A.,
- d'administrateurs, de Président Directeur Général (Michel Guillemot), de Directeur Général Délégué (Claude Guillemot, Gérard Guillemot, Yves Guillemot et Christian Guillemot) de Gameloft S.E.

- Nature et objet :

Votre Conseil d'administration du 18 novembre 2008 a autorisé votre société à concéder à la société Gameloft S.A. (devenue depuis Gameloft S.E.) une licence d'exploitation exclusive et non cessible d'utilisation et reproduction de jeux vidéo pour formats iPhone et iPod Touch ainsi qu'une licence non exclusive et non cessible autorisant la reproduction des marques et logos relatifs aux jeux vidéo objets de la licence d'exploitation exclusive. Ce contrat a fait l'objet d'un avenant en date du 22 avril 2010 visant d'une part, à mettre à jour les jeux figurant en annexe 1 au contrat et d'autre part, à étendre au format iPad 5 les 12 jeux et applications iPhone et iPod Touch réalisés et commercialisés par Gameloft S.E. au titre dudit contrat.

- Modalités :

Les royalties comptabilisées en chiffre d'affaires au titre de l'exercice clos le 31 mars 2014 s'élèvent à 165 367 euros H.T.

Le contrat de licence porte sur la période du 28 janvier 2009 au 1<sup>er</sup> avril 2012 avec une période de sell-off de 5 ans.

3. Contrat de licence de marques avec la société Gameloft S.E. (en « sell-off ») :

- Entité cocontractante :

Gameloft S.E.

- Personnes concernées :

Yves Guillemot, Claude Guillemot, Gérard Guillemot, Michel Guillemot et Christian Guillemot en qualité :

- d’administrateurs, de Président Directeur Général (Yves Guillemot), de Directeur Général Délégué (Claude Guillemot, Gérard Guillemot, Michel Guillemot et Christian Guillemot) d’Ubisoft Entertainment S.A.,
- d’administrateurs, de Président Directeur Général (Michel Guillemot), de Directeur Général Délégué (Claude Guillemot, Gérard Guillemot, Yves Guillemot et Christian Guillemot) de Gameloft S.E.

- Nature et objet :

Votre conseil d’administration du 18 août 2003 a autorisé votre société à conclure avec la société Gameloft S.A. (devenue depuis Gameloft S.E.) un contrat de licence de marques actuelles et futures concédées à titre exclusif pour le développement des jeux interactifs pour appareils de téléphonie, télécopie et télécommunications, assistants personnels numériques et la télévision interactive.

Le contrat de licence de marque portait sur une durée de 10 ans à compter du 1<sup>er</sup> avril 2002. Il a été dénoncé le 21 septembre 2011 avec effet au 1<sup>er</sup> avril 2012 et une période de sell-off de 5 ans.

- Modalités :

Les royalties comptabilisées en chiffre d’affaires au titre de l’exercice clos le 31 mars 2014 s’élèvent à 111 591 euros H.T.

4. Convention de rémunération de garanties données :

- Entités cocontractantes :

Diverses filiales d’Ubisoft Entertainment S.A.

- Personne concernée :

Yves Guillemot en qualité :

- d’administrateur de votre société,
- de dirigeant mandataire social des filiales concernées.

- Nature et objet :

Votre Conseil d'administration du 17 novembre 2009 a autorisé votre société à facturer des intérêts financiers de 0.5% l'an à certaines de ses filiales à titre de rémunération des garanties octroyées par la société dans le cadre des engagements pris par lesdites filiales vis-à-vis des tiers (loyers, banques, partenaires commerciaux).

- Modalités :

La rémunération prend fin à l'échéance de chaque garantie. Le produit d'intérêts comptabilisés à ce titre pour l'exercice clos le 31 mars 2014 s'élève à 346 420 euros H.T.

Nantes, le 28 mai 2014

KPMG Audit  
*Département de KPMG S.A.*

Franck Noël  
*Associé*

Rennes, le 28 mai 2014

MB Audit

Roland Travers  
*Associé*