

FOCUS HOME INTERACTIVE
Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
Au capital de 6 300 464,40 Euros
Parc de Flandre « Le Beauvaisis » - Bâtiment 28
11, Rue de Cambrai - 75019 Paris
RCS Paris B 399 856 277

RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

Mesdames, Messieurs, Chers Actionnaires,

Conformément à l'article L.225-68 du Code de commerce, le Conseil de surveillance a établi un rapport sur le gouvernement d'entreprise. Ce rapport mentionne :

- la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chaque mandataire social durant l'exercice ;
- les conventions intervenues, directement ou par personne interposée, entre, d'une part, l'un des mandataires sociaux ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction de vote supérieure à 10 %, et, d'autre part, une autre société dont la première possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital, à l'exception des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales ;
- un tableau récapitulatif des délégations en cours de validité accordées par l'assemblée générale des actionnaires dans le domaine des augmentations de capital, par application des articles L.225-129-1 et L.225-129-2, et faisant apparaître l'utilisation faite de ces délégations au cours de l'exercice ; et
- les observations du Conseil de surveillance sur le rapport de gestion établi par le Directoire ainsi que sur les comptes de l'exercice écoulé.

I LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS DANS TOUTE SOCIÉTÉ PAR CHAQUE MANDATAIRE SOCIAL DURANT L'EXERCICE

Au 31 mars 2019, la Société était une société anonyme à directoire et à conseil de surveillance. Elle avait pour mandataires sociaux :

Membres du Directoire	Fonction exercées dans la Société	Durée du Mandat	Nature du Mandat	Société
Jürgen GOELDNER	Président du Directoire	depuis le 10 avril 2018	Administrateur Administrateur	Studio QI Lightbulb Crew
Deborah BELLANGE	Vice-Présidente du Directoire	depuis le 1er janvier 2016	Néant	Néant
John BERT	Membre du Directoire	depuis le 1er janvier 2016	Néant	Néant
Luc HENINGER	Membre du Directoire	depuis le 1er janvier 2016	Néant	Néant
Thomas BARRAU	Membre du Directoire	depuis le 29 juin 2018	Néant	Néant

A la suite de la démission de Monsieur Lagarrigue de son mandat de Président du Directoire, Monsieur Jürgen Goeldner a été nommé Président du Directoire en date du 10 avril 2018.

Membres du Conseil de Surveillance	Durée du Mandat	Nature du Mandat	Société
Denis THEBAUD	depuis le 6 janvier 2015	PDG Président Président Président Président PDG Administrateur Administrateur Administrateur Gérant Gérant Gérant Gérant	Innelec Multimedia Innelec Technology Jeux Vidéo & Co Numeric Pipe Line Konix Interactive Xandrie AC6 IDM Object Live Soft Nabuboto Innobat Participation Financière de L'Erdre MDA
Claire WANCTIN MESUREUX	depuis le 6 janvier 2015	Néant	Néant
Christian TELLIER	depuis le 6 janvier 2015	Administrateur Administrateur	Innelec Multimédia Xandrie
Georges FORNAY	depuis le 28 juin 2016	Administrateur Administrateur Administrateur Gérant Gérant PDG Administrateur	GLHF Activitick Keywords Studios Fornay Invest Fornay Entreprise Individuelle Forgisa SnowEmotion

Autres mandats ayant été exercés à l'extérieur du Groupe au cours des 5 dernières années mais échus à ce jour

Membres du Directoire	Nature du Mandat	Société
Jürgen GOELDNER	Administrateur Administrateur Administrateur	Freezetag Fuelpowered Hashplay
Deborah BELLANGE	Néant	Néant
John BERT	Néant	Néant
Luc HENINGER	Néant	Néant
Thomas BARRAU	Néant	Néant

Membres du Conseil de Surveillance	Nature du Mandat	Société
Denis THEBAUD	Président	Innelec Services
Claire WANCTIN MESUREUX	Co-gérante	CSA Consultants
Christian TELLIER	Néant	Néant
Georges FORNAY	Néant	Néant

II CONVENTIONS REGLEMENTEES

Conventions réglementées approuvées au cours d'exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019

Au cours de l'exercice écoulé, les conventions suivantes se sont poursuivies :

1 – Convention avec la société Innelec Multimédia, actionnaire de Focus Home Interactive et dont Monsieur Denis Thébaud est actionnaire majoritaire, comme il l'est de Focus Home Interactive à travers la société civile Nabuboto dont il est actionnaire majoritaire à hauteur 99,99 % :

- Frais de publicité dans le cadre de nos conventions commerciales : 0 €
- Vente de produits finis : 681 K €

Ce contrat est reconduit en 2018 et 2019 car Focus Home Interactive continue de distribuer les jeux en France, pays dans lequel la société Innelec est un acteur du marché.

Conventions réglementées conclues au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019

1 – Convention avec M. Cédric Lagarrigue, ancien président du Directoire de la Société :

-Date de conclusion : 10/04/2018

-Nature : Protocole d'accord transactionnel

Modalités : La société a conclu un protocole d'accord transactionnel avec M. Cédric Lagarrigue. Cet accord approuvé par le conseil de surveillance en date du 10 avril 2018 prévoit à l'exclusion de tout autre engagement financier :

- le versement d'une indemnité forfaitaire, transactionnelle et définitive de 1 350 000 €.
- la levée de la condition de présence applicable aux 9 000 actions gratuites attribuées à M Lagarrigue par la société le 21 juillet 2017.
- l'exécution de la clause de non-concurrence rémunérée d'une durée de 12 mois prévue par son contrat de travail,

Montant comptabilisé sur l'exercice clos au 31 mars 2019 : 1 975 K€

Aucune autre convention n'a été conclue au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019.

Convention conclue postérieurement à la clôture de l'exercice clos le 31 mars 2019

Aucune nouvelle convention n'a été signée depuis le 31 mars 2019.

III TABLEAU RECAPITULATIF DES DELEGATIONS EN COURS DE VALIDITE ACCORDEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE DES ACTIONNAIRES DANS LE DOMAINE DES AUGMENTATIONS DE CAPITAL

Le tableau ci-après présente les différentes délégations financières qui ont été consenties au Directoire par l'Assemblée Générale Mixte des actionnaires de la Société :

Résolution approuvée par l'AG du 27 septembre 2018, 9ème Résolution	Durée de la délégation	Plafond	Utilisé en date du 31 mars 2019
Programme de rachat par la société de ses propres actions	18 mois	10% du capital par période de 24 mois 65€/action	138 657 actions

Résolution approuvée par l'AG du 27 septembre 2018, 10ème Résolution	Durée de la délégation	Plafond	Utilisé en date du 31 mars 2019
Emission avec maintien du droit préférentiel de souscription d'actions et/ou valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital de la société	26 mois	528 040 actions, ou 20 000 000€ obligations	Néant

Résolution approuvée par l'AG du 27 septembre 2018, 11ème Résolution	Durée de la délégation	Plafond	Utilisé en date du 31 mars 2019
Emission avec suppression du droit préférentiel de souscription d'actions et/ou valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital de la société sans indication de bénéficiaire et par offre au public	26 mois	528 040 actions, ou 20 000 000€ obligations	Néant

Résolution approuvée par l'AG du 27 septembre 2018, 12ème Résolution	Durée de la délégation	Plafond	Utilisé en date du 31 mars 2019
			19

Emission d'actions et/ou valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital de la société par placement privé	26 mois	20% du capital 528 040 actions, ou 20 000 000€ obligations	Néant
Résolution approuvée par l'AG du 27 septembre 2018, 13ème Résolution	Durée de la délégation	Plafond	Utilisé en date du 31 mars 2019
Emission d'actions et/ou valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital de la société avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de catégories de bénéficiaires	18 mois	528 040 actions, ou 20 000 000€ obligations	Néant
Résolution approuvée par l'AG du 27 septembre 2018, 14ème Résolution	Durée de la délégation	Plafond	Utilisé en date du 31 mars 2019
Augmenter le nombre de titres émis en cas de mise en œuvre des délégations des résolutions 10 à 13 pour couvrir d'éventuelles sur-allocations	30 jours après émission	Dans la limite du plafond global	Néant
Résolution approuvée par l'AG du 27 septembre 2018, 15ème Résolution	Durée de la délégation	Plafond	Utilisé en date du 31 mars 2019
Attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre au profit des salariés et dirigeants de la Société	26 mois	54 813 actions	48 600
Résolution approuvée par l'AG du 27 septembre 2018, 16ème Résolution	Durée de la délégation	Plafond	Utilisé en date du 31 mars 2019
Options de souscription ou d'achat existantes ou à émettre de la Société au profit des salariés et dirigeants de la Société	38 mois	25 000 actions	Néant
Résolution approuvée par l'AG du 27 septembre 2018, 19ème Résolution	Durée de la délégation	Plafond	Utilisé en date du 31 mars 2019
Réduction de capital par voie d'annulation d'actions	18 mois	10% du capital par période de 24 mois	Néant
Résolution approuvée par l'AG du 27 septembre 2018, 18ème Résolution	Durée de la délégation	Plafond	Utilisé en date du 31 mars 2019
Fixation d'un plafond global qu'il est possible de créer par l'exercice des résolutions de l'Assemblée Générale du 27 septembre 2018		528 040 actions	69 950 actions

IV OBSERVATIONS DU CONSEIL DE SURVEILLANCE SUR LE RAPPORT DE GESTION ETABLIS PAR LE DIRECTOIRE AINSI QUE SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE ECOULE

Mesdames, Messieurs,

Nous vous rappelons qu'en application de l'article L.225-68 du Code de commerce, le Conseil de surveillance doit présenter à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle des actionnaires ses observations sur les comptes annuels arrêtés par le Directoire, ainsi que sur le rapport de gestion soumis à l'assemblée.

Le Directoire a communiqué au Conseil de surveillance les comptes sociaux annuels, les comptes consolidés et le rapport du Directoire dans les délais prévus par les dispositions légales et réglementaires.

Nous avons examiné les comptes présentés par le Directoire et échangé avec les Commissaires aux comptes.

9

Les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 mars 2019 font apparaître les principaux postes suivants :

- Total du bilan : 74,9 M€ (contre 61,2 M€ au 31/03/2018)
- Chiffre d'affaires : 121 M€ (contre 83,6 M€ au 31/03/2018)
- Résultat de l'exercice 7,6 M€ (contre 6,3 M€ au 31/03/2018)

Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2019 font apparaître les principaux postes suivants :

- Total du bilan : 71,2 M€ (contre 61,1 M€ au 31/03/2018)
- Chiffre d'affaires : 126 M€ (contre 89,9 M€ au 31/03/2018)
- Résultat de l'exercice : 8 M€ (contre 6,5 M€ au 31/03/2018)

Après avoir vérifié et contrôlé les comptes sociaux annuels, les comptes consolidés et le rapport du Directoire, nous estimons que ces documents ne donnent lieu à aucune observation particulière.

Par ailleurs, il est précisé que le Conseil de surveillance respecte les règles de bonne gouvernance conformément aux dispositions du règlement intérieur de celui-ci en date du 22 mars 2016, stipulant que la proportion de membres indépendants, au sens de l'article 9-4 du Code de gouvernement d'entreprise des sociétés cotées (code Afep – Medef version révisée en novembre 2015), devenu l'article 8.3 du code Afep-Medef dans sa version révisée en novembre 2016, hors application du critère relatif à la durée des fonctions, doit être d'un tiers.

Nous tenons à souligner combien l'exercice clos le 31 mars 2019 a marqué la bonne poursuite des progrès déjà enregistrés en 2017/2018 : lancements réussis de nombreux jeux et nouvelles signatures, renforcement des talents et des moyens de la société, augmentation du pouvoir d'attractivité de la société pour sélectionner les meilleures opportunités avec des studios existants ou nouveaux.

Les résultats obtenus traduisent et la pertinence de la stratégie et la qualité du travail accompli par toutes les équipes sous la direction du Président du Directoire M. Jürgen GOELDNER, et des autres membres du Directoire Mme Deborah BELLANGE, M. John BERT, M. Luc HENINGER, et M. Thomas BARRAU.

Nous laisserons à votre appréciation le vote des diverses résolutions qui vous seront soumises.

Fait à Paris, le 26 juin 2019,

Le Conseil de surveillance
Monsieur Denis Thébaud, Président du Conseil de surveillance