



**KPMG Audit**  
Parc Edonia, Bâtiment S  
Rue de la Terre Victoria  
CS 46806  
35768 Saint Grégoire Cedex  
France



**MB AUDIT SARL**  
23, rue Bernard Palissy  
35000 Rennes  
France

**Ubisoft Entertainment S.A.**

**Rapport des commissaires aux  
comptes sur l'autorisation  
d'attribution d'options de  
souscription et/ou d'achat  
d'actions ordinaires**

Assemblée générale du 29 septembre 2016 - résolution n° 24  
Ubisoft Entertainment S.A.  
107, avenue Henri Fréville - BP 10704 - 35207 Rennes Cedex 2  
*Ce rapport contient 3 pages*



**KPMG Audit**  
Parc Edonia, Bâtiment S  
Rue de la Terre Victoria  
CS 46806  
35768 Saint Grégoire Cedex  
France



**MB AUDIT SARL**  
23, rue Bernard Palissy  
35000 Rennes  
France

## **Ubisoft Entertainment S.A.**

Siège social : 107, avenue Henri Fréville - BP 10704 - 35207 Rennes Cedex 2  
Capital social : € 8 710 055,90

### **Rapport des commissaires aux comptes sur l'autorisation d'attribution d'options de souscription et/ou d'achat d'actions ordinaires**

Assemblée générale du 29 septembre 2016 - résolution n° 24

Aux Actionnaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société et en exécution de la mission prévue par les articles L. 225-177 et R. 225-144 du code de commerce, nous vous présentons notre rapport sur l'autorisation d'attribution d'options de souscription et/ou d'achat d'actions ordinaires au bénéfice des dirigeants mandataires sociaux de votre société, opération sur laquelle vous êtes appelés à vous prononcer, étant précisé que :

- i. Le nombre total d'actions susceptibles d'être souscrites ou achetées au titre de la présente autorisation ne pourra représenter plus de 0,02% du nombre d'actions ordinaires composant le capital de la société au jour de la décision d'attribution du Conseil d'administration, ce plafond étant distinct et autonome de celui visé à la 23<sup>ème</sup> résolution de l'Assemblée générale mixte du 23 septembre 2015 ;
- ii. Le montant nominal d'augmentation de capital de la société résultant des émissions d'actions ordinaires à terme réalisées en vertu de la présente autorisation s'impute sur le plafond global de 4 000 000 euros fixé dans la 24<sup>ème</sup> résolution de l'Assemblée générale mixte du 23 septembre 2015 ;
- iii. Les dirigeants mandataires sociaux bénéficiaires d'une attribution dans le cadre de la présente résolution ne pourront bénéficier de l'attribution d'options de souscription et/ou d'achat d'actions visées à la 24<sup>ème</sup> résolution de la présente Assemblée générale.

Votre Conseil d'administration vous propose, sur la base de son rapport, de l'autoriser pour une durée de 38 mois à attribuer des options de souscription et/ou d'achat d'actions ordinaires.

Il appartient au Conseil d'administration d'établir un rapport sur les motifs de l'ouverture des options de souscription et/ou d'achat d'actions ordinaires ainsi que sur les modalités proposées pour la fixation du prix de souscription et/ou d'achat. Il nous appartient de donner notre avis sur les modalités proposées pour la fixation du prix de souscription et/ou d'achat des actions ordinaires.

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 notamment à vérifier que les modalités proposées

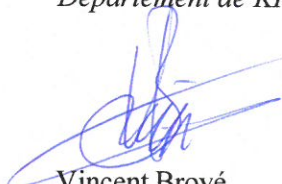
**Ubisoft Entertainment S.A.**  
*Rapport des commissaires aux comptes sur  
l'autorisation d'attribution d'options de souscription  
et/ou d'achat d'actions ordinaires  
5 septembre 2016*

pour la fixation du prix de souscription et/ou d'achat des actions ordinaires sont précisées dans le rapport du Conseil d'administration et qu'elles sont conformes aux dispositions prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les modalités proposées pour la fixation du prix de souscription et/ou d'achat des actions ordinaires.

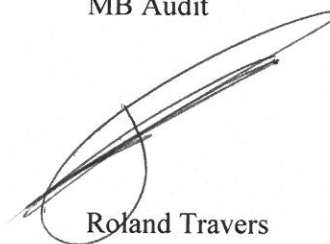
Rennes, le 5 septembre 2016

KPMG Audit  
*Département de KPMG S.A.*



Vincent Broyé  
Associé

MB Audit



Roland Travers  
Associé