



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'actions
gratuites existantes ou à
émettre**

Assemblée générale du 29 septembre 2016 - résolution n° 23
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'actions gratuites existantes ou à émettre

Assemblée générale du 29 septembre 2016 - résolution n° 23

Aux Actionnaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société et en exécution de la mission prévue par l'article L. 225-197-1 du code de commerce, nous vous présentons notre rapport sur le projet d'autorisation d'attribution d'actions gratuites existantes ou à émettre au profit des dirigeants mandataires sociaux de votre société au sens de l'article L.225-197-2, étant précisé que :

- i. Le nombre total d'actions susceptibles d'être attribuées au titre de la présente autorisation ne pourra représenter plus de 0,05% 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 24^{ème} résolution de la présente Assemblée Générale ;
- ii. Le montant nominal d'augmentation de capital de la société résultant des émissions d'actions ordinaires réalisées en vertu de la présente autorisation s'impute sur le plafond global de 4 000 000 euros fixé dans la 24^{ème} 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^{ème} 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 actions gratuites existantes ou à émettre.

Il appartient au Conseil d'administration d'établir un rapport sur cette opération à laquelle il souhaite pouvoir procéder. Il nous appartient de vous faire part, le cas échéant, de nos observations sur les informations qui vous sont ainsi données sur l'opération envisagée.


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 envisagées et données dans le rapport du Conseil d'administration s'inscrivent dans le cadre des dispositions prévues par la loi.

Ubisoft Entertainment S.A.
*Rapport des commissaires aux comptes sur
l'autorisation d'attribution d'actions gratuites
existantes ou à émettre
5 septembre 2016*


Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les informations données dans le rapport du Conseil d'administration portant sur l'opération envisagée d'autorisation d'attribution d'actions gratuites.

Rennes, le 5 septembre 2016

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.


Vincent Broyé
Associé

MB Audit


Roland Travers
Associé