



# BROCHURE DE CONVOCATION

## ASSEMBLEE GENERALE MIXTE

MERCREDI 27 JUIN 2018

A 14 heures 30

### Maison de la RATP

Espace du Centenaire

189, rue de Bercy

75012 Paris

Métro Gare de Lyon

(plan d'accès page suivante)

L'accueil des  
participants  
sera assuré à  
partir de  
13h30

**Pour faciliter le bon déroulement de l'Assemblée, nous vous remercions :**

- de vous présenter à l'avance muni (informations complémentaires en page 3) de :
  - votre carte d'admission et/ou
  - votre attestation de participation justifiant de l'enregistrement comptable des actions en votre au nom, au plus tard le lundi 25 juin 2018 à 0 heure (heure de Paris) établie par votre établissement financier
- de ne pénétrer dans la salle qu'avec le boîtier de vote qui vous aura été remis lors de l'émargement de la feuille de présence
- de vous conformer aux indications données en séance pour les modalités pratiques du vote

Documents visés à l'article R. 225-81 du Code de commerce

# PLAN D'ACCES A LA MAISON DE LA RATP – ESPACE DU CENTENAIRE

## ASSEMBLÉE GÉNÉRALE UBISOFT

Maison de la RATP • Espace du Centenaire  
27 juin 2018 • 14h30

### LIEU

#### MAISON DE LA RATP

##### Espace du Centenaire

189 rue de Bercy - 75012 Paris

### ACCÈS

**Route** : périphérique, sortie **Porte de Bercy**, direction **Paris – Centre / Gare de Lyon**.

**Parking public (VINCI)** à 1 min.

**RE** Lignes **A** et **D**

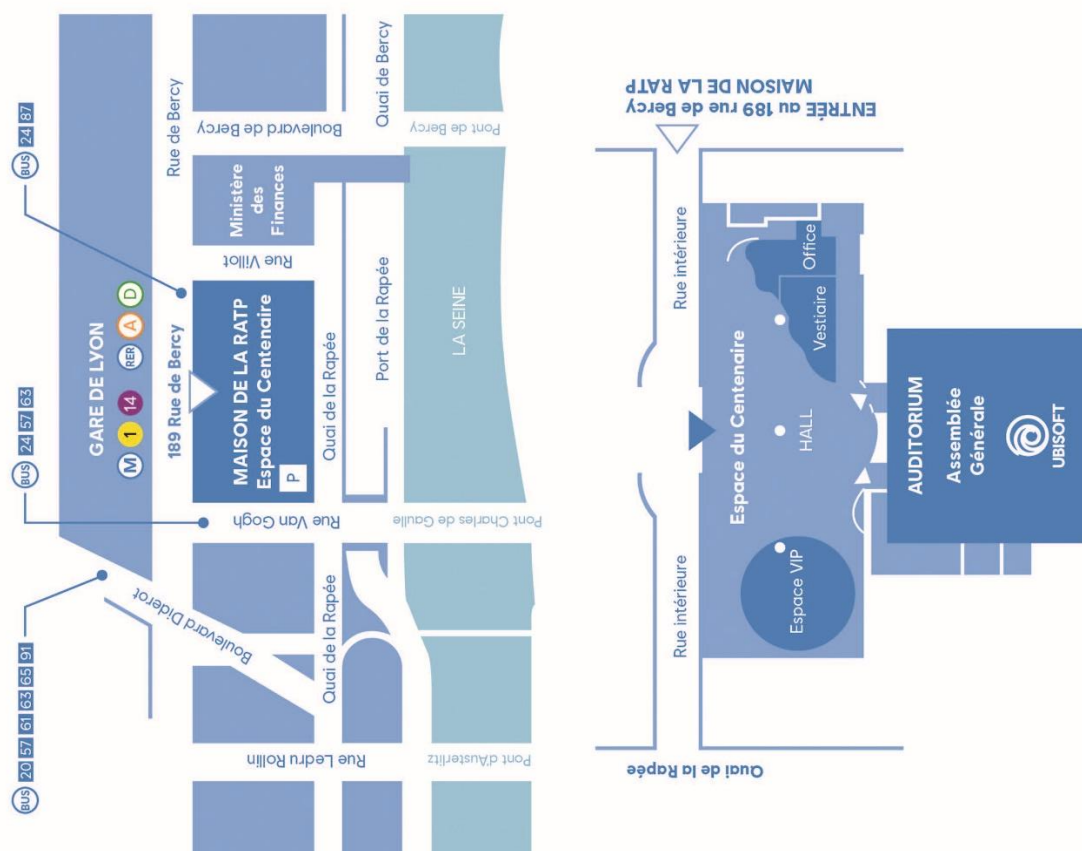
**M** Lignes **1** et **14**

Station **Gare de Lyon**

Sortie **n°7 Rue de Bercy** (trottoir d'en face, à gauche – Maison de la RATP)

ou sortie **n°15 Maison RATP** (accès direct par escalier ou ascenseur à la Maison de la RATP).

**BUS** Lignes **20, 24, 29, 57, 61, 63 et 91**.



# SOMMAIRE

<b>MODALITES DE PARTICIPATION A L'ASSEMBLEE .....</b>	<b>3</b>
JUSTIFICATION DU DROIT DE PARTICIPER A L'ASSEMBLEE.....	3
<b>P</b> RESENCE PHYSIQUE L'ASSEMBLEE : <b>D</b> EMANDE DE CARTE D'ADMISSION .....	3
<b>V</b> OTE A DISTANCE OU PAR PROCURATION .....	3
<b>C</b> ESSION DES ACTIONS .....	4
<b>C</b> OMMENT REMPLIR LE FORMULAIRE JOINT ? .....	5
 <b>EXPOSE SOMMAIRE .....</b>	 <b>6</b>
<b>C</b> HIFFRES CLES .....	6
<b>P</b> ROFIL ET STRATEGIE DU GROUPE.....	7
<b>F</b> ILIALES ET PARTICIPATIONS.....	8
<b>L'</b> EXERCICE 2017/2018 .....	9
<b>P</b> OLITIQUE D'INVESTISSEMENT .....	11
<b>P</b> ERSPECTIVES.....	11
 <b>ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 27 JUIN 2018 .....</b>	 <b>12</b>
<b>O</b> RDRE DU JOUR ARRETE PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION .....	12
<b>P</b> ROJET DE RESOLUTIONS.....	13
 <b>DEMANDE D'ENVOI DE DOCUMENTS ET RENSEIGNEMENTS .....</b>	 <b>26</b>
 <b>FORMULAIRE DE VOTE PAR CORRESPONDANCE OU PAR PROCURATION EN ANNEXE</b>	

## MODALITES DE PARTICIPATION A L'ASSEMBLEE

Tout **actionnaire**, quel que soit le nombre d'actions qu'il possède et leurs modalités de détention (**nominatif** et/ou **au porteur**), peut participer à l'Assemblée soit en y **assistant physiquement**, soit en **votant à distance** (vote par correspondance ou par Internet le cas échéant) ou en y **étant représenté** (**pouvoir sans indication de mandataire** (« Pouvoir au Président de l'Assemblée ») ou **pouvoir à une personne dénommée** (conjoint, partenaire avec lequel a été conclu un pacte civil de solidarité, un autre actionnaire ou toute personne physique ou morale)).

### JUSTIFICATION DU DROIT DE PARTICIPER A L'ASSEMBLEE

- ⇒ **Actions** détenues **au nominatif** : elles doivent être inscrites **au nom de l'actionnaire** dans les **comptes titres** au **nominatif** (pur ou administré) auprès de **l'établissement financier** teneur de compte **mandaté par la Société**, au plus tard deux jours ouvrés avant la date de l'Assemblée à 0 heure (heure de Paris), soit le **lundi 25 juin 2018 à 0 heure** (heure de Paris) (ci-après **J-2**).
- ⇒ **Actions** détenues **au porteur** : elles doivent être inscrites **au nom de l'actionnaire** dans les **comptes titres** de **l'établissement financier** qui en assure la gestion **mandaté par l'actionnaire** (la « **Banque** »). Cette inscription est matérialisée par une **attestation de participation** délivrée par la Banque **à la demande** de **l'actionnaire**, qui devra être **annexée** au **formulaire de vote par correspondance ou par procuration** joint en annexe. Pour être prise en compte, cette **attestation** devra justifier de l'enregistrement comptable au plus tard à **J-2** des actions au nom de l'actionnaire ou de l'intermédiaire inscrit pour son compte (l'« **Attestation de Participation** »).

#### Actionnaires au nominatif (compte nominatif pur ou administré)

Un site Internet sécurisé **ubisoft2018.voteassemblee.com** (le « **Site Internet** »), ouvert jusqu'au **mardi 26 juin 2018 à 15 heures** (heure de Paris), est mis à disposition des **actionnaires au nominatif** afin de leur permettre de choisir leur mode de participation à l'**Assemblée**, au moyen des **codes personnels** reçus avec la présente brochure de convocation ou l'e-convocation (les « **Codes** »), selon le choix exprimé en vertu des dispositions de l'article R. 225-63 du Code de commerce.

Le Site Internet permet **préalablement à l'Assemblée** aux **actionnaires au nominatif** soit de télécharger et imprimer une **carte d'admission**, soit de **transmettre leurs instructions de votes**, soit de **désigner** (révoquer) un **mandataire**, conformément aux dispositions légales.

Une **enveloppe « T »** jointe à la présente brochure de convocation permet aux actionnaires au nominatif convoqués par courrier **qui ne souhaitent pas faire usage du site Internet** de continuer à choisir leur mode de participation à l'Assemblée par voie postale.

### Présence physique à l'Assemblée ⇒ Demande de carte d'admission

#### Actionnaires au nominatif

En qualité d'**actionnaire au nominatif**, vous pourrez assister à l'Assemblée en vous présentant au bureau d'émargement sur **simple présentation d'une pièce d'identité**.

Vous pouvez également si vous le souhaitez **télécharger** et **imprimer** une **carte d'admission** sur le **Site Internet**.

Pour toute question, vous pouvez contacter :

[ag2018.contact@ubisoft.com](mailto:ag2018.contact@ubisoft.com)

#### Actionnaires au porteur

- ① Cochez la **case A** du formulaire.
  - ② **Datez** et **signez** en bas du formulaire.
  - ③ Transmettez le **formulaire** dûment complété à votre Banque en lui demandant une **Attestation de Participation**.
- ⇒ **Soit** votre Banque se chargera d'adresser le **formulaire** ainsi complété et/ou **votre demande de carte d'admission** avec votre **Attestation de Participation** à **UBISOFT ENTERTAINMENT SA**,
- ⇒ **Soit** vous adressez directement le **formulaire** accompagné de l'**Attestation de Participation** établie par votre Banque à **UBISOFT ENTERTAINMENT SA** :

soit par **mail** : [ag2018@ubisoft.com](mailto:ag2018@ubisoft.com)

soit par **fax** : + 33 (2) 99 93 20 68

soit par **courrier** : UBISOFT ENTERTAINMENT SA  
Services Titres – 107, avenue Henri Fréville  
CS 10704 – 35207 RENNES CEDEX 2

**Si vous n'avez pas demandé ou reçu votre carte d'admission**, vous pourrez participer à l'Assemblée sur **présentation** de l'**Attestation de Participation** établie par votre Banque **attestant de votre détention à J-2** et d'une **pièce d'identité**.

### Vote à distance ou par procuration

#### Actionnaires au nominatif (compte nominatif pur ou administré)

Vous pouvez **transmettre électroniquement** vos **instructions** ou **désigner** (révoquer) un **mandataire** via le **Site Internet** en vous connectant avec vos **Codes**.

**Actionnaires au porteur**  
(ou au nominatif ne souhaitant pas faire usage du Site Internet)

Vote par correspondance	Pouvoir au Président de l'Assemblée	Pouvoir à une personne dénommée
<p>1 Cochez la <b>case B</b> du formulaire ainsi que la case « <b>je vote par correspondance</b> » et indiquez le sens de vote.</p> <p>⇒ Si vous désirez voter « <b>contre</b> » une résolution ou vous « <b>abstenir</b> » (<i>l'abstention étant assimilée à un vote contre</i>), vous <b>noircissez la case correspondant</b> au numéro de la résolution concernée.</p> <p>⇒ Vous ne noircissez aucune case si vous votez « <b>pour</b> » à chaque résolution.</p> <p>2 Complétez le cadre concernant les amendements et/ou résolutions nouvelles qui pourraient être proposés en cours d'Assemblée.</p> <p>3 Dater et signez en bas du formulaire.</p>	<p>1 Cochez la <b>case B</b> du formulaire ainsi que la case « <b>je donne pouvoir au Président de l'Assemblée</b> ».</p> <p>2 Dater et signez en bas du formulaire.</p> <p>Le Président de l'Assemblée émettra un <b>vote favorable</b> aux résolutions agréées par le Conseil d'administration et un vote <b>défavorable</b> à l'adoption de tous les autres projets de résolutions.</p>	<p>1 Cochez la <b>case B</b> du formulaire ainsi que la case « <b>je donne pouvoir à</b> ».</p> <p>2 Précisez l'identité (nom, prénom et adresse) de la <b>personne qui me représentera</b>.</p> <p>3 Dater et signez en bas du formulaire.</p>
J'ai voté	J'ai voté	J'ai voté

Actionnaires au nominatif	Actionnaires au porteur
<p>Vous êtes <b>actionnaire au nominatif</b> et ne souhaitez pas faire usage du Site Internet :</p> <p>Retournez le <b>formulaire</b>, dûment complété selon l'une des modalités ci-dessus, au moyen de l'<b>enveloppe « T »</b> jointe à la présente brochure de convocation.</p> <p>Pour toute question, vous pouvez contacter :</p> <p align="center"><a href="mailto:ag2018.contact@ubisoft.com">ag2018.contact@ubisoft.com</a></p>	<p>Transmettez le <b>formulaire</b>, dûment complété selon d'une des modalités ci-dessus, à votre Banque en lui demandant une <b>Attestation de Participation</b>.</p> <p>⇒ Soit votre Banque se chargera d'adresser le <b>formulaire</b> ainsi complété avec votre <b>Attestation de Participation</b> à <b>UBISOFT ENTERTAINMENT SA</b>,</p> <p>⇒ Soit vous adressez directement le <b>formulaire</b> accompagné de l'<b>Attestation de Participation</b> établie par votre Banque à <b>UBISOFT ENTERTAINMENT SA</b> :</p> <p>soit par mail : <a href="mailto:ag2018@ubisoft.com">ag2018@ubisoft.com</a> soit par fax : + 33 (2) 99 93 20 68 soit par courrier : UBISOFT ENTERTAINMENT SA Services Titres – 107, avenue Henri Fréville CS 10704 – 35207 RENNES CEDEX 2</p>

Pour être pris en compte, le **formulaire de vote par correspondance** devra être reçu **au plus tard le samedi 23 juin 2018 à minuit** (heure de Paris).

### Cession des actions

(après avoir demandé une carte d'admission et/ou une Attestation de Participation, avoir voté à distance ou donné pouvoir au Président de l'Assemblée ou procuration à une autre personne)

Tout actionnaire ayant **demandé une carte d'admission** et/ou une **Attestation de Participation**, ou ayant exprimé son vote à distance, ou ayant **donné pouvoir au Président de l'Assemblée** ou à une **personne dénommée**, peut à tout moment **céder tout ou partie de ses actions** :

- ⇒ si la cession intervient avant J-2, la carte d'admission et/ou l'Attestation de Participation, le vote à distance, le pouvoir au Président de l'Assemblée ou à une personne dénommée est, selon le cas, **modifié** ou **invalidé en conséquence** ;
- ⇒ si la cession intervient après J-2, elle **n'a pas à être notifiée** ou **prise en compte par la Société**, nonobstant toute convention contraire.

Tout actionnaire qui a déjà demandé une carte d'admission, voté à distance ou donné pouvoir au Président de l'Assemblée ou à une personne dénommée ne peut plus choisir un autre mode de participation à l'Assemblée.

Les actionnaires au porteur peuvent obtenir le formulaire unique de vote par correspondance ou par procuration sur simple demande auprès de leur Banque ou auprès de la Société. Pour être honorée, la demande devra avoir été reçue au plus tard le jeudi 21 juin 2018, à minuit (heure de Paris). Pour être pris en compte, le formulaire dûment complété devra être accompagné d'une Attestation de Participation et être retourné à la Société.

Il n'est pas prévu de vote par visioconférence pour cette Assemblée.

Les documents relatifs à la présente Assemblée sont tenus à la disposition des actionnaires au siège social de la Société ou à l'adresse commerciale et seront adressés gratuitement à tous les actionnaires qui en feront la demande (cf. page 26). Les documents visés à l'article R. 225-73-1 du Code de commerce ont été publiés sur le site internet [www.ubisoft.com](http://www.ubisoft.com) – Groupe – Espace investisseurs – Assemblées Générales – 2018.



## COMMENT REMPLIR LE FORMULAIRE JOINT ?

Pour les actionnaires au porteur  
ou les actionnaires au nominatif (ne faisant pas usage du Site Internet)  
⇒ Choisissez l'option A ou B (Etape 1)

### ETAPE 1 - OPTION A

Vous souhaitez assister et voter pendant l'Assemblée

- ⇒ Cochez la case A
- ⇒ Passez aux étapes 1 et 3

### ETAPE 1 - OPTION B

Vous souhaitez voter par correspondance ① ou donner pouvoir au Président de l'Assemblée ② ou à toute autre personne dénommée ③

- ⇒ Cochez la case B
- ⇒ Choisissez votre mode de participation ① OU ② OU ③
- ⇒ Passez aux étapes 2 et 3

**IMPORTANT :** Avant d'exercer votre choix, veuillez prendre connaissance des instructions figurant au verso / **Before making your choice, please see instructions on reverse side**  
**ATTENTION :** Lorsque l'actionnaire a déjà exprimé son vote à distance, envoyé un pouvoir ou demandé sa carte d'admission, il ne peut plus choisir un autre mode de participation à l'Assemblée (Art. R. 225-85 III du Code de commerce)  
**CAUTION :** A shareholder who has already voted by mail, sent a proxy form or applied for an admission card shall no longer be able to choose any other way to participate in the Meeting (Art. R. 225-85 III of the French Commercial Code)

- A. ☐ Je désire assister à cette Assemblée et demande une carte d'admission : dater et signer au bas du formulaire / I wish to attend the Meeting and apply for an admission card: date and sign at the bottom of the form  
B. ☐ J'utilise le formulaire de vote par correspondance ou par procuration ci-dessous, selon l'une des 3 possibilités offertes / I prefer to use the postal voting form or the proxy form according to one of the 3 possibilities mentioned below



#### ASSEMBLEE GENERALE MIXTE D'UBISOFT ENTERTAINMENT SA

convoquée pour le mercredi 27 juin 2018 à 14h30  
à la Maison de la RATP – Espace du Centenaire  
189, rue de Bercy – 75012 PARIS

#### COMBINED GENERAL MEETING OF UBISOFT ENTERTAINMENT SA

to be held on Wednesday, June 27<sup>th</sup>, 2018 at 2.30 p.m.  
at Maison de la RATP – Espace du Centenaire  
189, rue de Bercy – 75012 PARIS

#### CADRE RESERVE / FOR COMPANY'S USE ONLY

Identifiant / Account  
Nominatif / Registered  
Porteur / Bearer  
Nombre d'actions / Number of shares  
Nombre de voix / Number of voting rights  
VS / single vote  
VD / double vote

☐ JE VOTE PAR CORRESPONDANCE / I VOTE BY POST  
Cf. au verso renvoi (2) – See reverse (2)

Je vote OUI à tous les projets de résolutions présentés ou agréés par le Conseil d'administration, à l'EXCEPTION de ceux que je signale en noirissant comme ceci ■  
case correspondante et pour lesquels je vote NON ou je m'abstiens.

I vote FOR all the draft resolutions approved by the Board of Directors EXCEPT those indicated as a shaded box – like this ■, for which I vote AGAINST or I abstain.

Sur les projets de résolutions non agréés par le Conseil d'administration, je vote en noirissant comme ceci ■ la case correspondant à mon choix.

On the draft resolutions not approved by the Board of Directors, I cast my vote by shading the box of my choice – like this ■

☐ JE DONNE POUVOIR AU PRESIDENT DE L'ASSEMBLEE GENERALE  
Dater et signer au bas du formulaire, sans rien remplir  
I HEREBY GIVE MY PROXY TO THE CHAIRMAN OF THE MEETING  
Date and sign the bottom without completing it  
Cf. au verso renvoi (3) / See reverse (3)

☐ JE DONNE POUVOIR A (dans les conditions prévues à l'article L. 225-106 du Code de commerce – Cf. renvoi (4) au verso)  
I HEREBY APPOINT (in accordance with the provisions of article L. 225-106 of the French Commercial Code – See reverse (4))  
Mlle, Raison sociale / Mr, Mrs or Miss, Corporate  
Adresse / Address

Partie ordinaire / Ordinary Part  
1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12  
☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐

Partie extraordinaire / Extraordinary Part  
13 14 15 16 17 18 19  
☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐

Partie ordinaire et extraordinaire / Ordinary and Extraordinary Part  
20  
☐

	Oui For	Non/No Abst/Abs	Oui For	Non/No Abst/Abs
A	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	G	<input type="checkbox"/>
B	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	H	<input type="checkbox"/>
C	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	I	<input type="checkbox"/>
D	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	J	<input type="checkbox"/>
E	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	K	<input type="checkbox"/>
F	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	L	<input type="checkbox"/>

**ATTENTION :** S'il s'agit de titres au porteur, vos instructions de vote ne seront valides que si une attestation de participation établie par l'intermédiaire financier qui gère votre compte titres, constatant l'inscription ou l'enregistrement comptable de vos actions au plus tard le lundi 25 juin 2018 à zéro heure (heure de Paris), est annexée au formulaire.

**CAUTION :** Concerning bearer shares, your vote or proxy will not be counted unless a certificate of participation drawn up by the financial intermediary that manages your share account, confirming registration or book-entry of your shares at the latest on Monday, June 25<sup>th</sup>, 2018 at 0:00 (CET), is appended to the form.

Nom, Prénom, Adresse de l'actionnaire (si ces informations figurent déjà, les vérifier et les modifier éventuellement)  
Surname, first name, address of the shareholder (if the information is already supplied, please verify and correct if necessary)

### ETAPE 2

Quel que soit votre choix

⇒ Vérifiez ou complétez de vos nom, prénom et adresse

Date & Signature

### ETAPE 3

Quel que soit votre choix

⇒ Dater et signer

### OPTION B

① Vous souhaitez voter par correspondance

- ⇒ Cochez cette case
- ⇒ Ne noircissez aucune case si vous votez « pour » à chaque résolution.
- Noircissez uniquement les cases pour les résolutions pour lesquelles vous souhaitez voter « contre » ou vous « abstenir ».

N'oubliez pas de compléter ce cadre concernant les amendements et/ou résolutions nouvelles qui pourraient être proposés en cours d'Assemblée.

1 bis

### OPTION B

② Vous souhaitez donner pouvoir au Président de l'Assemblée

⇒ Cochez cette case

### OPTION B

③ Vous souhaitez donner pouvoir à une personne dénommée

⇒ Cochez cette case  
⇒ Indiquez les coordonnées de cette personne

Si vous êtes actionnaire au nominatif et ne souhaitez pas faire usage du Site Internet ⇒ retournez le formulaire au moyen de l'enveloppe « T » ci-jointe.

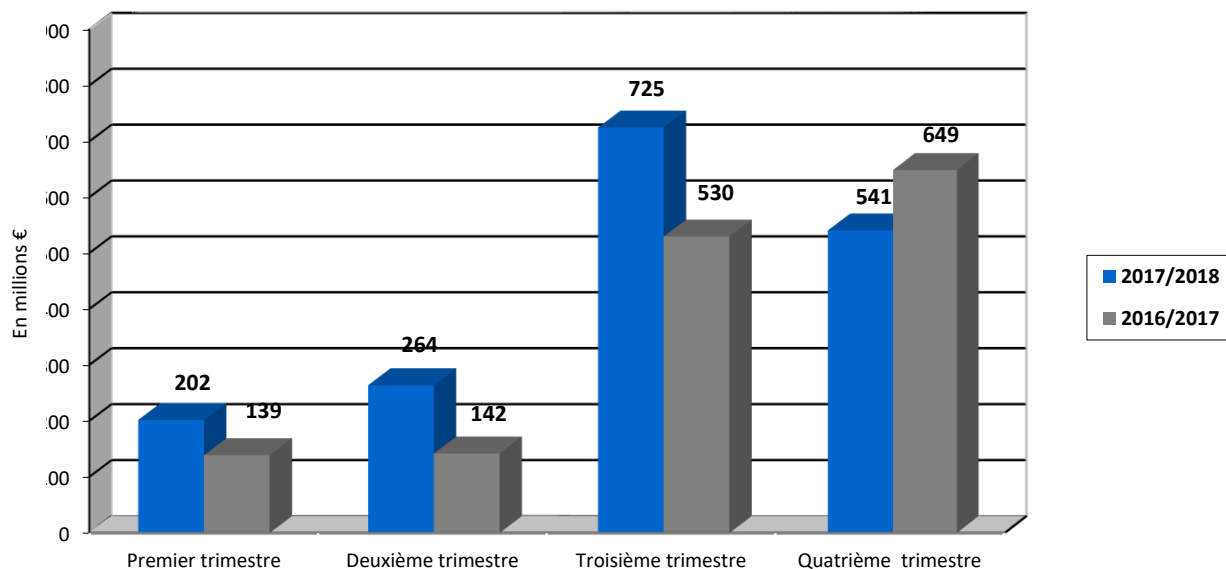
Si vous êtes actionnaire au porteur ⇒ demandez à votre Banque d'établir une Attestation de Participation justifiant de la détention de vos actions au plus tard le **lundi 25 juin 2018 à 0 heure** (heure de Paris) à votre nom ou au nom de l'intermédiaire inscrit pour votre compte

L'Attestation de Participation devra impérativement être jointe au formulaire à retourner par votre Banque ou vous-même : par mail à [ag2018@ubisoft.com](mailto:ag2018@ubisoft.com), ou fax au +33 (0) 2 99 93 20 68 ou courrier à UBISOFT ENTERTAINMENT SA – Services Titres – 107, avenue Henri Fréville – CS 10704 – 35207 RENNES CEDEX 2.

# EXPOSE SOMMAIRE

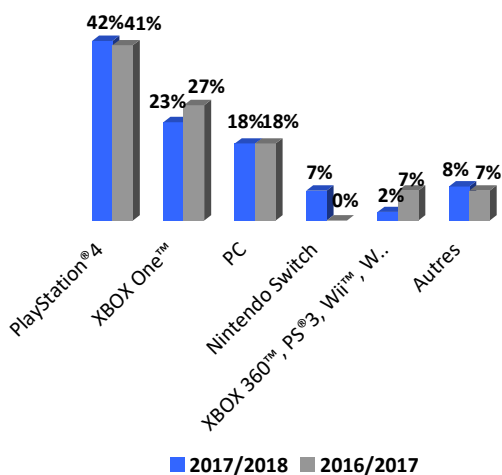
## CHIFFRES CLES

### CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDE TRIMESTRIEL ET ANNUEL



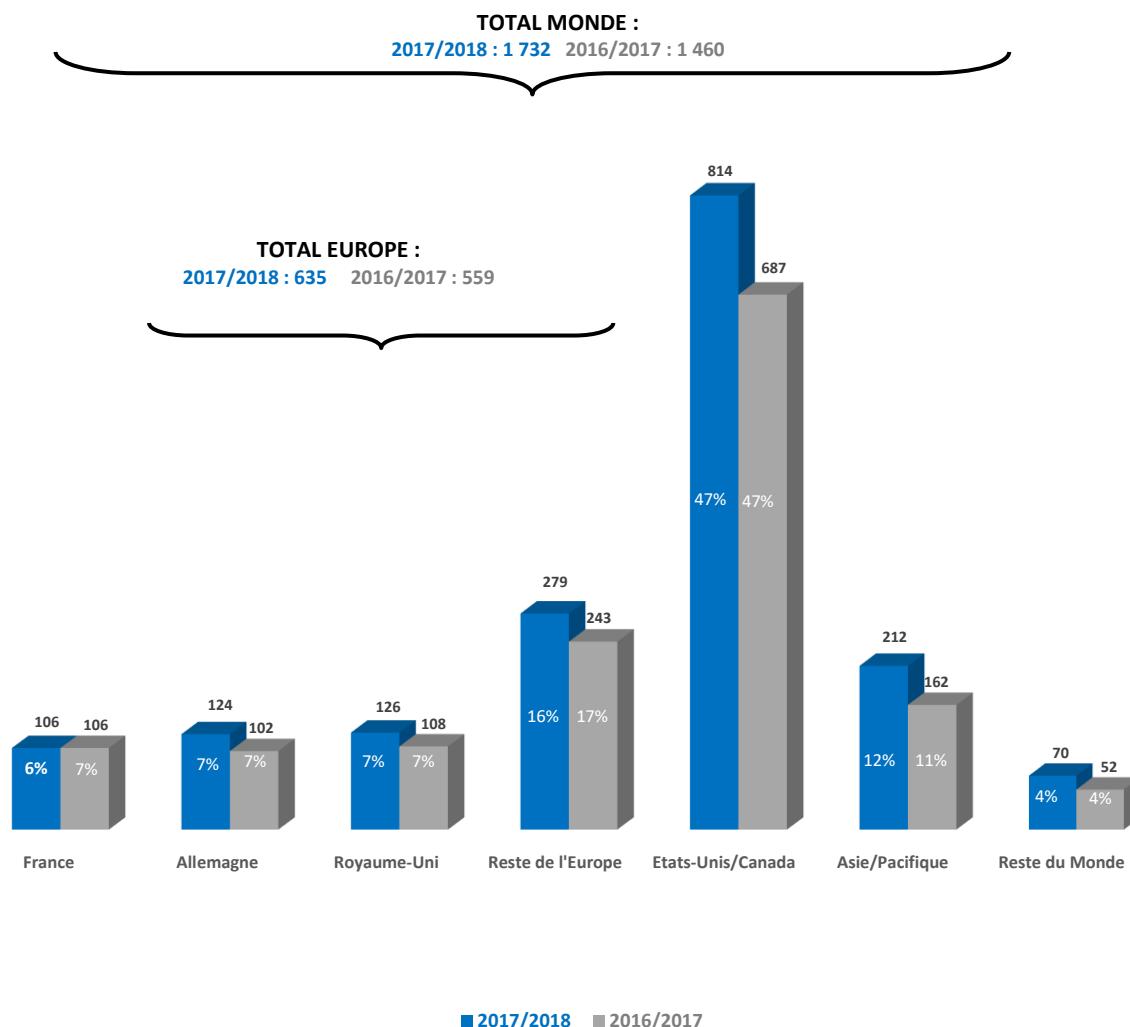
Chiffre d'affaires (en millions d'euros)	2017/2018	2016/2017	Variation à taux de change courants	Variation à taux de change constants
Premier trimestre	202	139	45,2%	45,7%
Deuxième trimestre	264	142	85,8%	88,6%
Troisième trimestre	725	530	36,8%	41,0%
Quatrième trimestre	541	649	-16,6%	-11,2%
<b>TOTAL EXERCICE</b>	<b>1 732</b>	<b>1 460</b>	<b>18,6%</b>	<b>22,9%</b>

### CHIFFRE D'AFFAIRES PAR TYPE DE SUPPORT



## CHIFFRE D'AFFAIRES PAR DESTINATION GEOGRAPHIQUE

Le chiffre d'affaires réalisé par le Groupe dans les différentes zones géographiques se répartit comme suit (en M€) :



## PROFIL ET STRATEGIE DU GROUPE

L'activité principale d'Ubisoft s'articule autour de la production, l'édition, la distribution de jeux vidéo sur consoles, PC, smartphones et tablettes, en versions physiques ou digitales.

Ubisoft se distingue de ses concurrents directs par une capacité unique à créer régulièrement de nouvelles marques de manière organique. Le Groupe est dorénavant fort d'un portefeuille élargi de franchises fortes, davantage tournées vers l'engagement des joueurs dans la durée : Assassin's Creed, Far Cry, For Honor®, Tom Clancy's Ghost Recon®, The Crew, Tom Clancy's Rainbow Six, Tom Clancy's The Division et Watch Dogs.

Ubisoft détient ses marques, les technologies et les savoir-faire nécessaires à leur développement, ce qui offre une visibilité à long terme sur le développement de la Société. Aujourd'hui, les franchises de jeux vidéo ont un impact de plus en plus important dans l'industrie du divertissement au sens large. Détenir ses propres marques est donc un atout essentiel pour maximiser leur potentiel et toucher un public encore plus large.

Sur les derniers exercices, grâce à la forte progression de son activité digitale, Ubisoft a poursuivi avec succès la transformation de son modèle économique vers une activité plus récurrente et plus rentable. Les communautés de joueurs et leur engagement dans le temps sont en forte croissance ce qui s'est traduit par une forte progression des ventes de back-catalogue et de l'investissement récurrent des joueurs.



## FILIALES ET PARTICIPATIONS

### PARTICIPATIONS DE L'EXERCICE

#### Créations de nouvelles sociétés

- **Avril 2017** : ouverture d'Ubisoft Bordeaux SAS, studio de production
- **Juillet 2017** : création de Script Movie Inc., aux Etats-Unis

#### Acquisitions

- **Novembre 2017** : Acquisition de la société Krysalide SAS  
Le 1<sup>er</sup> novembre 2017, Ubisoft a acquis 100 % de la société Krysalide SAS qui rejoint son réseau international de studios.
- **Février 2018** : Acquisition de la société 1492 Studio SAS  
Le 28 février 2018, Ubisoft a acquis 100% de la société 1492 Studio SAS, studio de développement de jeux spécialisé dans la création d'histoires épisodiques et interactives Free-to-play sur mobile. Fondé en 2014 et basé en France, 1492 Studio SAS a créé la franchise mobile à succès « Is it Love ? »
- **Mars 2018** : Acquisition de Blue Mammoth Games  
Le 1<sup>er</sup> mars 2018, Ubisoft a acquis 100% du studio de développement Blue Mammoth Games LLC, ainsi que sa filiale BMG Europe BV, détenue à 100%. Le studio, basé aux Etats-Unis, a développé et publié Brawlhalla, un jeu de combat Free-to-play.

#### Fusions

- **Juin 2017** : Fusion de Ubisoft Motion Pictures SARL avec Ubisoft Motion Pictures Assassin's Creed SAS et Ubisoft Motion Pictures Splinter Cell SAS.
- **Décembre 2017** : Fusion de Krysalide SAS avec Ivory Art & Design SARL.

### ACTIVITE DES FILIALES

#### Les filiales de production

Elles sont en charge, sous la supervision et dans le cadre défini par la société mère, de la conception et de la réalisation des logiciels, dont notamment l'élaboration des scénarios, de la topographie et des règles du jeu, ainsi que le développement d'outils de conception et moteurs de jeux.

Le Groupe continue son adaptation aux évolutions de l'industrie et le développement de ses compétences vers l'activité online et mobile.

#### Les filiales de distribution

Elles sont en charge, sous la supervision et dans le cadre défini par la société mère, de la diffusion dans le monde des produits Ubisoft sous forme physique auprès des grandes surfaces ou grossistes indépendants et sous forme digitale via des plateformes dédiées.

Elles s'assurent également de l'application en local de la stratégie et des campagnes marketing liées à la promotion des jeux décidées par la société mère.

### PRINCIPALES FILIALES DE DISTRIBUTION

Filiale (en milliers d'euros) Comptes IFRS	31/03/18			31/03/17			31/03/16		
	Chiffre d'affaires	Résultat opérationnel	Résultat net	Chiffre d'affaires	Résultat opérationnel	Résultat net	Chiffre d'affaires	Résultat opérationnel	Résultat net
Ubisoft Inc. (Etats-Unis)	780 977	23 083	19 068	672 834	21 782	13 639	630 473	16 403	12 368
dont CA intragroupe	44 540			43 124			42 097		
Ubisoft EMEA SAS	582 122	7 259	3 181	433 107	4 731	3 591	355 777	3 256	1 952
dont CA intragroupe	168 289			149 851			173 858		
Ubisoft Ltd (Royaume-Uni)	81 718	1 608	15 719	77 259	1 917	8 388	111 438	3 084	2 370
Ubisoft Divertissements Inc. (Canada) Distribution uniquement	56 783	1 473	1 078	53 030	1 092	-786	68 798	1 587	1 033
Ubisoft GmbH (Allemagne)	79 382	1 559	1 228	80 385	2 441	-5 052	105 906	2 482	- 4 376
Ubisoft France SAS	57 949	12 305	3 813	50 740	1 426	-618	68 587	1 587	- 479

## LES RELATIONS MERE-FILIALES

L'existence des filiales implique :

- la facturation à la société mère par les filiales de production des coûts de développement en fonction de l'avancement de leurs projets. Ces coûts sont immobilisés chez la société mère et amortis à partir de la date de lancement commercial du jeu ;
- la facturation aux filiales de distribution par la société mère d'une licence de distribution.

La société mère centralise également un certain nombre de coûts qu'elle répartit ensuite à ses filiales, notamment en ce qui concerne :

- les frais généraux ;
- les frais financiers relatifs à la convention de trésorerie, aux intérêts sur garanties et aux prêts.

## L'EXERCICE 2017/2018

### FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

#### *Avril 2017 – Ubisoft s'associe à Tencent et Playcrab pour développer et publier un nouveau jeu mobile*

Ubisoft a annoncé un partenariat avec Tencent pour développer et publier un nouveau jeu mobile en Chine. Tencent, leader de services Internet en Chine, a publié Might and Magic Heroes / Era of Chaos®, une nouvelle licence de jeu mobile développée exclusivement pour la Chine et exploitant une franchise historique d'Ubisoft. Développé par Playcrab, une filiale d'Ourpalm spécialisée dans les jeux d'action et de stratégie, ce nouveau jeu mobile, disponible en Chine sur les stores iOS et Android depuis juin 2017, a déjà généré plus de 100 millions d'euros de recettes brutes en Chine.

#### *Avril 2017 – annonce de l'ouverture de deux nouveaux studios à Berlin et Bordeaux*

Ubisoft a augmenté sa capacité créative en Europe avec l'ouverture des studios à Berlin et Bordeaux qui participeront au développement de jeux AAA sur certaines des plus grosses franchises d'Ubisoft.

#### *Août 2017 – annonce de l'ouverture d'un studio à Stockholm*

Ubisoft a ouvert un studio à Stockholm en Suède qui collaborera avec le studio Massive sur le développement de jeux AAA.

#### *Septembre 2017 – Extension du partenariat avec le gouvernement du Québec jusqu'en 2027 et création du studio à Saguenay*

En complément de la communication de croissance d'Ubisoft au Québec qui prévoit un investissement supplémentaire de 780 M\$ et la création de 1 000 nouveaux emplois d'ici 2027, le Groupe a annoncé l'ouverture d'un nouveau studio à Saguenay, consacré aux développements online.

#### *Assemblée générale du 22 septembre 2017 : Soutien massif des actionnaires d'Ubisoft à la stratégie et au management d'Ubisoft*

Les actionnaires ont exprimé leur soutien massif à la stratégie et au management d'Ubisoft en approuvant toutes les résolutions de l'Assemblée Générale ordinaire à l'ordre du jour.

Les actionnaires ont également approuvé les résolutions de la partie extraordinaire de l'Assemblée Générale, notamment la possibilité, pour les salariés, sur décision du Conseil d'administration, de participer à des augmentations de capital. Du fait, comme en 2016, de l'abstention systématique de Vivendi, la résolution 31 sur la rémunération des talents n'a pas été approuvée.

#### *Décembre 2017 – Fort du succès des lancements et du back catalogue, Ubisoft décide d'accroître la durée de développement de trois jeux*

Dans un contexte particulièrement favorable pour Ubisoft, porté par la poursuite au mois de novembre de l'excellente dynamique de son back-catalogue et de ses nouveaux lancements, Ubisoft a annoncé que trois jeux bénéficieront de temps de développement supplémentaire. Afin de tenir compte de l'ajustement de son line-up et de la confirmation de ces tendances positives, Ubisoft a mis à jour ses objectifs financiers 2017-18 avec notamment un relèvement de la rentabilité.

#### *Janvier 2018 – Partenariat entre Tencent et Ketchapp*

Ubisoft et Tencent ont mis en place un partenariat stratégique afin de porter une sélection de jeux de Ketchapp sur Weixin mini-games, une application mobile lancée récemment par Tencent. Weixin, l'équivalent de WeChat pour les habitants de Chine Continentale, comptant 980 millions d'utilisateurs mensuels actifs (MAUs).

#### *Janvier 2018 – Emission obligataire de 500 M€*

Ubisoft a placé avec succès une émission obligataire d'un montant total de 500 M€ à échéance 5 ans (janvier 2023), avec un coupon annuel de 1,289%. Le carnet d'ordres a atteint un montant supérieur à 2,2 Md€, soit un taux de souscription de plus de 4,4x.

#### *Février 2018 – Acquisition de 1492 Studio, spécialisé dans les jeux free-to-play sur mobile*

Ubisoft a acquis « 1492 Studio », un studio de développement de jeux spécialisé dans la création d'histoires épisodiques et interactives Free-to-play sur mobile.

### **Mars 2018 – Acquisition du studio Blue Mammoth Games, spécialisé dans les jeux multi-joueurs free-to-play sur PC ET PS4**

Avec cette acquisition, Ubisoft a ajouté à son portefeuille Brawlhalla, le jeu de combat actuellement le plus joué sur Steam, et a accru son expertise digitale.

### **Mars 2018 – Annonce de l'ouverture de nouveaux studios en Inde et en Ukraine**

Ubisoft a déclaré que ses capacités créatives vont s'accroître grâce à l'ouverture de nouveaux studios en Inde et en Ukraine. Ces studios à Mumbai et Odessa concentreront leurs activités sur le développement de jeux AAA et sur le soutien de jeux post lancement.

### **Mars 2018 – Signature d'un partenariat stratégique avec Tencent et cession de la participation de Vivendi dans Ubisoft**

**Ubisoft a signé un partenariat stratégique avec Tencent, qui aidera ses marques à grandir sur le marché chinois, et à toucher des millions de nouveaux joueurs sur mobile et PC.** Ce partenariat a été signé à l'occasion de la cession de l'intégralité de la participation de Vivendi dans Ubisoft, permettant notamment l'entrée au capital de Tencent et d'Ontario Teachers' Pension Plan (« Ontario Teachers' ») comme actionnaires de long terme.

## **EVOLUTION DU COMPTE DE RESULTAT**

(en milliers d'euros)	31/03/18	31/03/17
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 731 894</b>	<b>1 459 874</b>
Marge brute	1 435 074	1 188 987
Frais de recherche et développement non-IFRS	- 661 090	- 521 723
Frais Commerciaux et Frais Généraux non-IFRS	- 473 867	- 429 520
<b>Résultat opérationnel courant non-IFRS</b>	<b>300 117</b>	<b>237 743</b>
<b>Résultat financier non-IFRS</b>	<b>- 5 687</b>	<b>- 9 013</b>
Quote-part de résultat des entreprises associées	- 224	- 338
Impôt société non-IFRS	- 73 640	- 54 095
<b>RESULTAT NET NON-IFRS</b>	<b>220 566</b>	<b>174 297</b>
Capitaux propres	889 330	1 133 816
Investissements liés à la production de jeux internes et externes	720 173	610 496
Effectif	13 742	11 907

La marge brute progresse en pourcentage du chiffre d'affaires à 82,9% et en valeur absolue à 1 435,1 M€, par rapport à la marge brute de 81,4% (1 189 M€) sur 2016/2017.

Le résultat opérationnel non-IFRS s'élève à 300,1 M€, en hausse de 26,2% par rapport aux 237,7 M€ réalisés sur l'exercice 2016/2017.

L'écart de résultat opérationnel se décline ainsi :

- ◆ Hausse de 246,1 M€ de la marge brute ;
- ◆ Hausse de 139,4 M€ des frais de R&D qui s'établissent à 661,1 M€ (38,2% du chiffre d'affaires) contre 521,7 M€ sur 2016/2017 (35,7%) ;
- ◆ Progression de 44,3 M€ des frais commerciaux et frais généraux à 473,9 M€ (27,4 % du chiffre d'affaires), par rapport à 429,5 M€ (29,4%) sur l'exercice précédent :
  - Les dépenses variables de marketing s'élèvent à 233,2 M€ (13,5% du chiffre d'affaires) en hausse par rapport à 218,5 M€ (15%) sur 2016/2017 ;
  - Les coûts de structure s'élèvent à 240,7 M€ (13,9% du chiffre d'affaires) par rapport à 211,1 M€ (14,5%) sur 2016/2017.

Le résultat net non-IFRS s'élève à 220,6 M€, soit un résultat net par action (dilué) non-IFRS de 1,80 €, contre un résultat net non-IFRS de 174,3 M€ sur 2016/2017 ou 1,46 € par action.

## EVOLUTION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT (BFR) ET DE L'ENDETTEMENT

La génération de trésorerie provenant des activités opérationnelles s'élève à 169,9 M€ (contre une génération de 149,1 M€ en 2016/2017). Ceci reflète une capacité d'autofinancement de 214,9 M€ (contre 110,2 M€ pour 2016/2017) et l'augmentation du BFR de 45 M€ (contre - 38,9 M€ lors de l'exercice précédent).

L'endettement net au 31 mars 2017 s'établit à - 548,1 M€ contre un endettement net de - 80,4 M€ au 31 mars 2017. Cette évolution résulte des éléments suivants :

- ◆ Génération de trésorerie : 169,9 M€ ;
- ◆ Décaissements et encaissements liés aux autres immobilisations incorporelles et corporelles : - 59,3 M€ ;
- ◆ Décaissements et encaissements liés aux immobilisations financières : - 101,7 M€ ;
- ◆ Acquisitions : - 77,6 M€ (dont 1492 Studio et Blue Mammoth Games) ;
- ◆ Levées de stock-options et actionnariat salarié : 49 M€ ;
- ◆ Rachats/ventes d'actions propres : - 411,5 M€ ;
- ◆ Variation de la valeur optionnelle de l'obligation convertible : - 8,4 M€ ;
- ◆ Effet des variations de change : - 27,9 M€.

## POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Ubisoft internalise la très grande majorité de sa production afin de maîtriser l'expertise nécessaire au développement des jeux et de partager ces savoir-faire entre ses différents studios. Cette approche est particulièrement critique lors du développement de jeux en monde ouvert qui requiert des équipes importantes et donc une collaboration forte entre les différents studios, ainsi que dans le contexte des titres « Live » ou du développement de contenu additionnel dans les jeux.

Ubisoft a poursuivi sa politique d'investissement pour s'imposer sur les nouvelles plateformes, développer l'activité online et plus généralement accroître ses parts de marché et améliorer sa performance financière. Les coûts de production des studios, financés par la société mère, sont en hausse sur l'exercice 2017/2018.

	2017/2018	2017/2018	2015/2016
Investissements liés à la production interne	671 M€	568 M€	514 M€
Investissement rapporté à l'effectif moyen de production	61 217 €	59 578 €	59 700 €

## PERSPECTIVES

En 2017, le marché du jeu vidéo sur console et PC a enregistré une croissance de 10% (Europe, Australie et Amérique du Nord, sources NPD, GFK). L'année 2018 devrait connaître une nouvelle progression, toujours en raison de la forte progression des revenus digitaux et du dynamisme du marché des consoles et PC.

Le Groupe a mis à jour mi-mai 2018 ses objectifs 2018/2019 :

- ◆ Chiffre d'affaires IFRS 15 autour de 2 000 M€<sup>1</sup>
- ◆ Net bookings d'environ 2 050 M€ à comparer avec un objectif précédent de 2 100 M€, sur la base de :
  - 3 nouveaux lancements AAA (The Crew 2, The Division 2 et une franchise non-annoncée) pour 19 millions d'unités, vs 4 AAA et 23 millions d'unités attendus précédemment. En ligne avec sa pratique précédente, forte de l'accélération de la transformation digitale, de la progression du back-catalogue et de l'excellente dynamique de ses récents lancements, la Société a décidé de donner plus de temps de développement à Skull & Bones et d'offrir ainsi aux joueurs une expérience toujours plus engageante. Skull & Bones est dorénavant attendu sur l'exercice 2019-20,
  - Chiffre d'affaires digital attendu à environ 65% du net bookings (à comparer à environ 60% précédemment), PRI attendu aux alentours de 30% du net bookings (à comparer à plus de 25% précédemment),
  - Back-catalogue attendu à environ 50% du net bookings (à comparer à plus de 45% précédemment)
- ◆ Résultat opérationnel non-IFRS (calculé à partir du net bookings) confirmé à environ 440 M€
- ◆ Free cash flow confirmé à environ 300 M€.

<sup>1</sup> Sur la base de l'analyse IFRS 15 du Groupe à date (non auditée)

# ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLEE ARRETE PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

## PARTIE ORDINAIRE DE L'ASSEMBLEE

Première résolution	Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 mars 2018
Deuxième résolution	Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2018
Troisième résolution	Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2018
Quatrième résolution	Approbation des conventions et engagements réglementés
Cinquième résolution	Approbation des éléments de la rémunération et des avantages versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2018 à M. Yves GUILLEMOT, Président Directeur général
Sixième résolution	Approbation des éléments de la rémunération et des avantages versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2018 à M. Claude GUILLEMOT, Directeur général délégué
Septième résolution	Approbation des éléments de la rémunération et des avantages versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2018 à M. Michel GUILLEMOT, Directeur général délégué
Huitième résolution	Approbation des éléments de la rémunération et des avantages versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2018 à M. Gérard GUILLEMOT, Directeur général délégué
Neuvième résolution	Approbation des éléments de la rémunération et des avantages versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2018 à M. Christian GUILLEMOT, Directeur général délégué
Dixième résolution	Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables au Président Directeur général
Onzième résolution	Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables aux Directeurs généraux délégués
Douzième résolution	Autorisation au Conseil d'administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société

## PARTIE EXTRAORDINAIRE DE L'ASSEMBLEE

Treizième résolution	Autorisation au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social par voie d'annulation d'actions propres détenues par la Société
Quatorzième résolution	Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital social par l'émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières composées, avec <u>suppression</u> du droit préférentiel de souscription des actionnaires, au profit des adhérents à un(des) plan(s) d'épargne entreprise ou groupe
Quinzième résolution	Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital social par l'émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières composées, avec <u>suppression</u> du droit préférentiel de souscription des actionnaires, réservée aux salariés et/ou mandataires sociaux de certaines filiales de la Société au sens de l'article L. 233-16 du Code de commerce, dont le siège social est situé hors de France, hors plan d'épargne entreprise ou groupe
Seizième résolution	Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital social par l'émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières composées, avec <u>suppression</u> du droit préférentiel de souscription des actionnaires, réservée à des catégories de bénéficiaires dans le cadre d'une offre d'actionnariat salarié
Dix-septième résolution	Autorisation au Conseil d'administration d'attribuer gratuitement des actions ordinaires de la Société visées aux articles L. 225-197-1 et suivants du Code de commerce au profit des salariés, en ce inclus tout ou partie des membres du Comité Exécutif du Groupe UBISOFT visés au 4.1.2.3 du Document de référence, à l'exclusion des Dirigeants mandataires sociaux de la Société, emportant renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription
Dix-huitième résolution	Autorisation au Conseil d'administration de consentir des options de souscription et/ou d'achat d'actions ordinaires de la Société visées aux articles L. 225-177 et suivants du Code de commerce au profit des salariés, en ce inclus tout ou partie des membres du Comité Exécutif du Groupe UBISOFT visés au 4.1.2.3 du document de référence, à l'exclusion des Dirigeants mandataires sociaux de la Société visés à la dix-neuvième résolution
Dix-neuvième résolution	Autorisation au Conseil d'administration de consentir des options de souscription et/ou d'achat d'actions ordinaires de la Société visées aux articles L. 225-177 et suivants du Code de commerce au profit des Dirigeants mandataires sociaux de la Société

## PARTIE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE DE L'ASSEMBLEE

Vingtième résolution	Pouvoirs pour formalités
----------------------	--------------------------

## PARTIE ORDINAIRE DE L'ASSEMBLEE

### PREMIERE RESOLUTION

(Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 mars 2018)

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires et connaissance prise du rapport du Conseil d'administration et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux, approuve les comptes sociaux pour l'exercice clos le 31 mars 2018 tels qu'ils ont été présentés, lesquels font apparaître un **bénéfice** de **215 807 701,76 €**, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

### DEUXIEME RESOLUTION

(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2018)

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration, décide d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice clos le 31 mars 2018, comme suit :

<b>Résultat bénéficiaire</b>	<b>215 807 701,76€</b>
<hr/>	
<b>Apurement à due concurrence du compte Report à Nouveau</b>	<b>+ 59 806 859,85€</b>
<hr/>	
<b>Affectation à la Réserve Légale</b>	<b>+ 17 425,25€</b>
<hr/>	
<b>Solde au compte Autres Réserves</b>	<b>+ 155 983 416,66€</b>

L'Assemblée générale prend, en outre, acte qu'il n'a pas été distribué de dividendes, ni de revenus ouvrant droit à l'abattement de 40% mentionné au 2° du 3 de l'article 158 du Code général des impôts (ainsi que des revenus n'ouvrant pas droit à cet abattement) au cours des trois exercices précédents.

### TROISIEME RESOLUTION

(Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2018)

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires et connaissance prise du rapport du Conseil d'administration sur la gestion du Groupe et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés, approuve les comptes consolidés pour l'exercice clos le 31 mars 2018 tels qu'ils ont été présentés, lesquels font apparaître un **bénéfice** de **139 451 981,20€**, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

### QUATRIEME RESOLUTION

(Approbation des conventions et engagements réglementés)

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires et connaissance prise du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements soumis aux articles L. 225-38 et L. 225-40 et suivants du Code de commerce, approuve les conventions nouvelles qui y sont mentionnées, autorisées par le Conseil d'administration lors de sa séance en date du 19 mars 2018, relatives à la cession par la société VIVENDI SA de l'intégralité de sa participation dans la Société.

### CINQUIEME RESOLUTION

(Approbation des éléments de la rémunération et des avantages versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2018 à M. Yves GUILLEMOT, Président Directeur général)

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, approuve, en application des dispositions de l'article L. 225-100, II du Code de commerce, les éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués à M. Yves GUILLEMOT, en raison de son mandat de Président Directeur général, au titre de l'exercice clos le 31 mars 2018, tels que présentés dans le Document de référence, chapitre 4, section 4.2.2.2.

### SIXIEME RESOLUTION

(Approbation des éléments de la rémunération et des avantages versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2018 à M. Claude GUILLEMOT, Directeur général délégué)

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, approuve, en application des dispositions de l'article L. 225-100, II du Code de commerce, les éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués à M. Claude GUILLEMOT, en raison de son mandat de Directeur général délégué, au titre de l'exercice clos le 31 mars 2018, tels que présentés dans le Document de référence, chapitre 4, section 4.2.2.2.

### SEPTIEME RESOLUTION

(Approbation des éléments de la rémunération et des avantages versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2018 à M. Michel GUILLEMOT, Directeur général délégué)

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, approuve, en application des dispositions de l'article L. 225-100, II du Code de commerce, les éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués à M. Michel GUILLEMOT, en raison de son mandat de Directeur général délégué, au titre de l'exercice clos le 31 mars 2018, tels que présentés dans le Document de référence, chapitre 4, section 4.2.2.2.

### HUITIEME RESOLUTION

(Approbation des éléments de la rémunération et des avantages versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2018 à M. Gérard GUILLEMOT, Directeur général délégué)

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires et connaissance prise du rapport sur le gouvernement d'entreprise, approuve, en application des dispositions de l'article L. 225-100, II du Code de commerce, les éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués à M. Gérard GUILLEMOT, en raison de son mandat de Directeur général délégué, au titre de l'exercice clos le 31 mars 2018, tels que présentés dans le Document de référence, chapitre 4, section 4.2.2.2.



## NEUVIEME RESOLUTION

(Approbation des éléments de la rémunération et des avantages versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2018 à M. Christian GUILLEMOT, Directeur général délégué)

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires et connaissance prise du rapport sur le gouvernement d'entreprise, approuve en application des dispositions de l'article L. 225-100, II du Code de commerce, les éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués à M. Christian GUILLEMOT, en raison de son mandat de Directeur général délégué, au titre de l'exercice clos le 31 mars 2018, tels que présentés dans le Document de référence, chapitre 4, section 4.2.2.2.

## DIXIEME RESOLUTION

(Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables au Président Directeur général)

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires et connaissance prise du rapport sur le gouvernement d'entreprise, approuve, en application des dispositions de l'article L. 225-37-2 du Code de commerce, les principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables en raison de son mandat au Président Directeur général, tels que présentés dans le Document de référence, chapitre 4, section 4.2.2.1.

## ONZIEME RESOLUTION

(Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables aux Directeurs généraux délégués)

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires et connaissance prise du rapport sur le gouvernement d'entreprise, approuve, en application des dispositions de l'article L. 225-37-2 du Code de commerce, les principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables en raison de leur mandat aux Directeurs généraux délégués, tels que présentés dans le Document de référence, chapitre 4, section 4.2.2.1.

## DOUZIEME RESOLUTION

(Autorisation au Conseil d'administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société)

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires et après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration - incluant le descriptif du programme de rachat d'actions propres conformément aux articles 241-1 et suivants du Règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) et conformément aux dispositions des articles L. 225-209 et suivants du Code de commerce et au Règlement n° 596/2014 du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 :

1. autorise le Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions légales et réglementaires, à acheter ou faire acheter par la Société ses propres actions, dans la limite d'un nombre d'actions représentant :
  - 10% du capital social existant, à quelque moment que ce soit, ce pourcentage s'appliquant à un capital ajusté en fonction des opérations l'affectant postérieurement à la présente Assemblée (étant précisé que lorsque les actions sont rachetées aux fins d'animation du marché dans le cadre d'un contrat de liquidité dans les conditions visées ci-après, le nombre d'actions pris en compte pour le calcul de cette limite de 10% correspond au nombre d'actions achetées, déduction faite du nombre d'actions revendues pendant la durée de la présente autorisation) ; ou
  - 5% du capital social s'agissant d'actions acquises par la Société en vue de leur conservation et leur remise ultérieure en paiement ou en échange dans le cadre d'opérations de croissance externe (fusion, scission ou apport), conformément à la loi ;
2. décide que cette autorisation pourra être utilisée en vue des finalités suivantes :
  - assurer la liquidité et animer le marché de l'action UBISOFT ENTERTAINMENT SA par l'intermédiaire d'un prestataire de services d'investissement agissant de manière indépendante dans le cadre d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie reconnue par l'AMF,
  - honorer des obligations liées aux programmes d'options d'achat d'actions, d'attribution gratuite d'actions ou de procéder à toutes autres allocations ou cessions d'actions au profit des salariés et/ou Dirigeants mandataires sociaux du Groupe ou au profit de certains d'entre eux, notamment dans le cadre de tout plan d'épargne d'entreprise et/ou groupe ou de la participation aux résultats de l'entreprise,
  - les conserver pour remise ultérieure à l'échange ou en paiement dans le cadre d'éventuelles opérations de croissance externe,
  - les remettre lors de l'exercice de droits attachés à des valeurs mobilières représentatives de titres de créance donnant accès, par tous moyens, immédiatement et/ou à terme, au capital social de la Société par remboursement, conversion, échange, présentation d'un bon ou de toute autre manière,
  - annuler totalement ou partiellement les actions ainsi rachetées dans les conditions prévues par la loi, sous réserve de l'adoption de la treizième résolution par l'Assemblée générale extraordinaire,
  - mettre en œuvre toute pratique de marché reconnue ou qui viendrait à être admise par la loi ou l'AMF postérieurement à la présente Assemblée et plus généralement la réalisation de toute opération conforme à la réglementation en vigueur ;

3. décide que :

- le prix unitaire maximal d'achat autorisé, hors frais, ne pourra excéder 120€, étant précisé qu'en cas d'opérations sur le capital, notamment par incorporation de réserves suivie de l'attribution et la création d'actions gratuites et/ou de division ou regroupement des actions, le prix unitaire maximal d'achat et le montant maximum du programme seront ajustés en conséquence – ainsi à titre indicatif, le montant maximum que la Société serait susceptible de payer dans l'hypothèse d'achats au prix maximal de 120€ s'élèverait à 1 150 080 840 € sur la base du capital social au 30 avril 2018 composé de 111 711 831 actions et compte tenu des 1 587 176 actions auto-détenues par la Société à cette date soit, au regard de ces éléments, un nombre maximal d'actions à acquérir de 9 584 007 actions,
  - les acquisitions réalisées par la Société en vertu de la présente autorisation ne pourront avoir pour effet de porter le nombre d'actions détenues directement ou indirectement par la Société à plus de 10% du nombre d'actions composant le capital social,
  - les actions pourront être rachetées, cédées, transférées ou échangées, en une ou plusieurs fois, directement ou par tout tiers dans les conditions prévues à l'article L. 225-206 du Code de commerce sur tout marché ou hors marché, y compris sur les systèmes multilatéraux de négociation (MTF) ou via un « internalisateur » systématique ou de gré à gré, par tous moyens, y compris par acquisition ou cession de blocs d'actions, par l'intermédiaire d'instruments financiers dérivés ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société et par la mise en place de stratégies optionnelles, dans le respect des dispositions légales et réglementaires applicables à la date des opérations considérées ;
4. décide que le Conseil d'administration ne pourra, sauf autorisation préalable de l'Assemblée générale, faire usage de la présente autorisation à compter du dépôt par un tiers d'un projet d'offre publique visant les titres de la Société, et ce jusqu'à la fin de la période de l'offre ;
5. confère tous pouvoirs au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions légales et réglementaires :
- pour décider et mettre en œuvre la présente autorisation, arrêter les modalités de sa mise en œuvre, passer tous ordres de bourse, conclure tous accords, établir tous documents notamment d'information, effectuer, conformément aux dispositions légales, toute affectation ou réaffectation des actions acquises, effectuer toutes formalités et toutes déclarations auprès de tous organismes et, d'une manière générale, faire tout ce qui sera nécessaire pour la mise en œuvre de la présente autorisation,
  - pour le cas où la loi ou l'AMF venait à étendre ou à compléter les objectifs autorisés pour les programmes de rachat d'actions, à l'effet de préparer un descriptif du programme rectificatif comprenant ces objectifs modifiés.

Le Conseil d'administration devra informer, dans les conditions légales, l'Assemblée générale annuelle des opérations réalisées en vertu de la présente autorisation. La présente autorisation est octroyée pour une durée de dix-huit mois à compter de la présente Assemblée et prive d'effet, pour la fraction non utilisée, toute autorisation antérieure ayant le même objet.

## PARTIE EXTRAORDINAIRE DE L'ASSEMBLEE

### TREIZIEME RESOLUTION

(Autorisation au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social par voie d'annulation d'actions propres détenues par la Société)

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes et conformément aux dispositions de l'article L. 225-209 du Code de commerce :

1. autorise le Conseil d'administration à procéder, sur ses seules décisions, en une ou plusieurs fois, à la réduction du capital social, dans la limite de 10% du capital de la Société par période de vingt-quatre mois, par annulation de tout ou partie des actions que la Société détient ou pourrait détenir en conséquence des diverses autorisations d'achat d'actions octroyées par l'Assemblée générale au Conseil d'administration ;
2. confère tous pouvoirs au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions légales et réglementaires, pour réaliser ces opérations dans les limites et aux époques qu'il déterminera, en fixer les modalités et conditions, procéder aux imputations nécessaires sur tous postes de réserves ou de primes disponibles, en constater la réalisation, procéder à la modification corrélative des statuts et généralement prendre toutes décisions et effectuer toutes formalités.

La présente autorisation est octroyée pour une durée de dix-huit mois à compter de la présente Assemblée et prive d'effet, pour la fraction non utilisée, toute autorisation antérieure ayant le même objet.

### QUATORZIEME RESOLUTION

(Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital social par l'émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières composées, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, au profit des adhérents à un(des) plan(s) d'épargne entreprise ou groupe)

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes, conformément aux dispositions des articles L. 225-129-2, L. 225-129-6, L. 225-138 et L. 225-138-1 du Code de commerce et aux articles L. 3332-1 et L. 3332-18 et suivants du Code du travail :

1. délègue au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions légales et réglementaires, sa compétence à l'effet de procéder à des augmentations de capital social, sur ses seules décisions, en une ou plusieurs fois, aux époques et selon les modalités qu'il déterminera, dans les conditions prévues par la loi, par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès, par tous moyens, immédiatement et/ou à terme au

- capital de la Société, à souscrire en numéraire, réservées aux adhérents d'un ou plusieurs plans d'épargne entreprise ou groupe de la Société et/ou des sociétés ou groupements qui lui sont liés dans les conditions visées à l'article L. 225-180 du Code de commerce et de l'article L. 3344-1 du Code du travail ; étant précisé que l'émission de tous titres ou valeurs mobilières donnant accès à des actions de préférence est exclue ;
2. décide que le Conseil d'administration pourra procéder au profit des bénéficiaires mentionnés ci-dessus à l'attribution à titre gratuit d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès, par tous moyens, immédiatement et/ou à terme, au capital de la Société dans les conditions légales et réglementaires, à titre de substitution de tout ou partie de la décote visée au paragraphe 5. ci-dessous et/ou à titre d'abondement, étant entendu que l'avantage résultant de cette attribution ne pourra excéder les limites prévues aux articles L. 3332-21 et L. 3332-11 du Code du travail ;
  3. décide que le montant nominal d'augmentation de capital de la Société, immédiat ou à terme, résultant de l'ensemble des émissions réalisées en vertu de la présente délégation (i) ne pourra excéder **1,50%** du montant du capital social au jour de la décision du Conseil d'administration de procéder à l'augmentation de capital social, étant précisé que ce plafond est un plafond global pour toutes les augmentations de capital social susceptibles d'être réalisées en application des quatorzième, quinzième et seizième résolutions soumises à la présente Assemblée et est fixé compte non tenu du nominal des actions de la Société à émettre, éventuellement, au titre des ajustements à opérer conformément à la loi et aux stipulations contractuelles applicables pour protéger les droits des porteurs de valeurs mobilières ou autres droits donnant accès au capital, et (ii) s'imputera sur le plafond global de 4.000.000€ fixé dans la trente-troisième résolution de l'Assemblée générale mixte du 22 septembre 2017 ;
  4. décide que le prix de souscription des actions ou valeurs mobilières émises sera déterminé dans les conditions définies aux articles L. 3332-18 à L. 3332-23 du Code du travail ;
  5. décide de fixer la décote maximum offerte dans le cadre d'un plan d'épargne à **15%** de la moyenne des cours cotés de l'action UBISOFT ENTERTAINMENT SA sur Euronext Paris lors des vingt séances de bourse précédant le jour de la décision fixant la date d'ouverture des souscriptions ; toutefois, l'Assemblée générale autorise expressément le Conseil d'administration, s'il le juge opportun, à réduire ou supprimer la décote susmentionnée, dans les limites légales et réglementaires, afin notamment de tenir compte, *inter alia*, des régimes juridiques, comptables, fiscaux et sociaux applicables localement ;
  6. décide de supprimer, au profit des adhérents à un ou plusieurs plans d'épargne, le droit préférentiel de souscription des actionnaires aux actions ou valeurs mobilières pouvant être émises en vertu de la présente délégation ; lesdits actionnaires renonçant par ailleurs à tout droit aux actions et valeurs mobilières donnant accès au capital pouvant être attribuées gratuitement en vertu de la présente délégation ;
  7. constate que cette délégation emporte de plein droit au profit des porteurs de parts de valeurs mobilières émises au titre de la présente résolution et donnant accès au capital social de la Société, renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions auxquelles ces valeurs mobilières donnent droit ;
  8. prend acte que chaque augmentation de capital ne sera réalisée qu'à concurrence du montant des actions souscrites par les bénéficiaires mentionnés ci-dessus, individuellement ou par l'intermédiaire de fonds communs de placement d'entreprise (FCPE) ou de sociétés d'investissement à capital variable ou autres structures permises par les dispositions légales ou réglementaires applicables, étant précisé que la présente résolution pourra être utilisée aux fins de mettre en œuvre des formules à effet de levier dans le cadre d'une offre d'actionariat salarié de la Société ;
  9. décide que le Conseil d'administration aura tous pouvoirs, avec faculté de subdélégation dans les conditions légales et réglementaires, à l'effet de mettre en œuvre la présente délégation dans le respect des conditions qui viennent d'être arrêtées et notamment de :
    - arrêter les caractéristiques, montant et modalités de toute émission,
    - décider si les actions pourront être souscrites directement par les adhérents à un ou plusieurs plans d'épargne ou par l'intermédiaire de fonds communs de placement d'entreprise ou de sociétés d'investissement à capital variable ou autres structures permises par les dispositions légales ou réglementaires applicables,
    - déterminer les sociétés et les bénéficiaires concernés,
    - le cas échéant, fixer les conditions d'ancienneté que devront remplir les bénéficiaires pour souscrire aux actions ou valeurs mobilières nouvelles à émettre dans le cadre des augmentations de capital objets de la présente résolution,
    - fixer les montants de ces émissions et arrêter les prix de souscription dans les limites fixées dans la présente résolution, les conditions et modalités des émissions d'actions ou de valeurs mobilières qui seront réalisées en vertu de la présente délégation et notamment leur date de jouissance, les règles de réduction applicables aux cas de sursouscription ainsi que autres conditions et modalités de leur libération et de leur livraison,
    - arrêter les dates d'ouverture et de clôture des souscriptions,
    - en cas d'attribution gratuite d'actions ou de valeurs mobilières, fixer la nature, les caractéristiques et le nombre à attribuer à chaque bénéficiaire et arrêter les dates, délais, modalités et conditions d'attribution de ces actions ou valeurs mobilières dans les limites légales et réglementaires en vigueur, et notamment, soit de choisir de substituer totalement ou partiellement l'attribution gratuite de ces actions ou valeurs mobilières à la décote prévue ci-dessus, soit d'imputer la contrevaletur de ces actions ou valeurs mobilières de la Société sur le montant de

l'abondement, soit de combiner ces deux possibilités,

- constater la réalisation de l'augmentation de capital par émission d'actions à concurrence du montant des actions qui seront effectivement souscrites,
- assurer la préservation des droits des titulaires de valeurs mobilières donnant à terme accès au capital de la Société, et ce en conformité avec les dispositions légales et réglementaires applicables,
- sur sa seule décision et s'il le juge opportun, imputer les frais des augmentations de capital sur le montant des primes afférentes à ces augmentations et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque augmentation,
- d'une manière générale, accomplir tous actes et formalités, prendre toutes mesures ou décisions et conclure tous accords utiles ou nécessaires (i) pour parvenir à la bonne fin des émissions réalisées en vertu de la présente délégation de compétence, et notamment pour l'émission, la souscription, la livraison, la jouissance, l'admission aux négociations des titres créés, le service financier des actions nouvelles ainsi que l'exercice des droits qui y sont attachés, (ii) pour constater la réalisation définitive de la ou des augmentations de capital, apporter aux statuts les modifications corrélatives à ces augmentations de capital, (iii) pour procéder aux formalités consécutives à la réalisation des augmentations de capital, et généralement faire le nécessaire.

La présente délégation est valable vingt-six mois à compter de la présente Assemblée et prive d'effet, pour la fraction non utilisée, toute délégation antérieure ayant le même objet.

## QUINZIEME RESOLUTION

(Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital social par l'émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières composées, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, réservée aux salariés et/ou mandataires sociaux de certaines filiales de la Société au sens de l'article L. 233-16 du Code de commerce, dont le siège social est situé hors de France, hors plan d'épargne entreprise ou groupe)

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes, conformément aux dispositions des articles L. 225-129-2, L. 225-138 et L. 228-91 et suivants du Code de commerce :

1. délègue au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions légales et réglementaires, sa compétence à l'effet de procéder à des augmentations de capital social, sur ses seules décisions, en une ou plusieurs fois, aux époques et selon les modalités qu'il déterminera, dans les conditions prévues par la loi, par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières qui sont des titres de capital donnant accès, par tous moyens, immédiatement et/ou à terme à d'autres titres de capital de la Société, à souscrire en numéraire, réservées aux catégories et/ou à l'une des catégories

de bénéficiaires définies ci-après ; étant précisé que la souscription peut être réalisée directement ou par le biais d'un FCPE et que l'émission de tous titres ou valeurs mobilières donnant accès à des actions de préférence est exclue ;

2. décide que le montant nominal d'augmentation de capital de la Société réalisée en vertu de la présente délégation (i) ne pourra excéder **1,50%** du montant du capital social au jour de la décision du Conseil d'administration décidant de procéder à l'augmentation de capital social, étant précisé que ce plafond est un plafond global pour toutes les augmentations de capital susceptibles d'être réalisées en application des quatorzième, quinzième et seizième résolutions soumises à la présente Assemblée et est fixé compte non tenu du nominal des actions de la Société à émettre, éventuellement, au titre des ajustements à opérer conformément à la loi et aux stipulations contractuelles applicables pour protéger les droits des porteurs de valeurs mobilières ou autres droits donnant accès au capital ; et (ii) s'impute sur le plafond global de 4.000.000€ fixé dans la trente-troisième résolution de l'Assemblée générale mixte du 22 septembre 2017 ;
3. décide que le prix de souscription des actions nouvelles à émettre en application de la présente délégation sera fixé par le Conseil d'administration le jour où il fixera la date d'ouverture des souscriptions, selon l'une des deux modalités suivantes, au choix du Conseil d'administration :
  - prix de souscription égal à la moyenne des cours cotés de l'action UBISOFT ENTERTAINMENT SA sur Euronext Paris lors des vingt séances de bourse précédant le jour de la décision du Conseil d'administration, éventuellement diminuée d'une décote maximale de **15%**, ou
  - prix de souscription égal au cours de l'action UBISOFT ENTERTAINMENT SA sur Euronext Paris le jour de la décision du Conseil d'administration, éventuellement diminué d'une décote maximale de **15%** ;
4. décide de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires aux actions ordinaires et/ou valeurs mobilières pouvant être émises en vertu de la présente délégation et de réserver le droit d'y souscrire aux salariés et/ou mandataires sociaux de sociétés du Groupe UBISOFT liées à la Société dans les conditions de l'article L. 233-16 du Code de commerce, ayant leur siège social hors de France ; étant précisé que la souscription peut être réalisée directement ou par le biais d'un FCPE et que la présente résolution pourra être utilisée aux fins de mettre en œuvre des formules à effet de levier dans le cadre d'une offre d'actionnariat salarié de la Société ;
5. constate que cette délégation emporte de plein droit au profit des porteurs de parts de valeurs mobilières émises au titre de la présente résolution et donnant accès au capital social de la Société, renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions auxquelles ces valeurs mobilières donnent droit ;



6. décide que le Conseil d'administration aura tous pouvoirs, avec faculté de subdélégation dans les conditions légales et réglementaires, à l'effet de mettre en œuvre la présente délégation dans le respect des conditions qui viennent d'être arrêtées et notamment :

- déterminer les dates, les conditions et les modalités de la ou des émissions avec ou sans prime, déterminer le nombre global de titres à émettre dans les limites fixées dans la présente résolution, déterminer les formules de souscription qui seront présentées aux salariés dans chaque pays concerné au vu des contraintes de droit local applicables, et sélectionner les pays retenus parmi ceux dans lesquels la Société dispose de filiales ainsi que lesdites filiales dont les salariés pourront participer à l'opération,
- arrêter la liste des bénéficiaires au sein des catégories susvisées et déterminer le nombre d'actions pouvant être souscrites par chacun d'entre eux,
- arrêter le prix de souscription des actions, conformément aux modalités fixées au paragraphe 3. de la présente résolution,
- arrêter les modalités de libération des actions dans les limites légales,
- fixer le cas échéant une période de conservation obligatoire des actions et la date de jouissance des actions à émettre,
- constater la réalisation de l'augmentation de capital par émission d'actions,
- assurer la préservation des droits des titulaires de valeurs mobilières donnant à terme accès au capital de la Société, et ce en conformité avec les dispositions légales et réglementaires applicables,
- sur sa seule décision et s'il le juge opportun, imputer les frais des augmentations de capital sur le montant des primes afférentes à ces augmentations et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque augmentation,
- d'une manière générale, accomplir tous actes et formalités, prendre toutes mesures ou décisions et conclure tous accords utiles ou nécessaires (i) pour parvenir à la bonne fin des émissions réalisées en vertu de la présente délégation de compétence, et notamment pour l'émission, la souscription, la jouissance, l'admission aux négociations des titres créés, le service financier des actions nouvelles ainsi que l'exercice des droits qui y sont attachés, (ii) pour constater la réalisation définitive de la ou des augmentations de capital, apporter aux statuts les modifications corrélatives à ces augmentations de capital, (iii) pour procéder aux formalités consécutives à la réalisation des augmentations de capital, et généralement faire le nécessaire.

La présente délégation est valable pour une durée de dix-huit mois à compter de la présente Assemblée et prive d'effet, pour la fraction non utilisée, toute délégation antérieure ayant le même objet.

## SEIZIEME RESOLUTION

(Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital social par l'émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières composées, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, réservée à des catégories de bénéficiaires dans le cadre d'une offre d'actionnariat salarié)

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes, conformément aux dispositions des articles L. 225-129-2, L. 225-138 et L. 228-91 et suivants du Code de commerce :

1. constate que, dans certains pays, des difficultés ou incertitudes juridiques ou fiscales pourraient rendre difficile la mise en œuvre de formules d'actionnariat salarié structurées par l'intermédiaire de fonds commun de placement d'entreprise et qu'il serait souhaitable d'y mettre en œuvre des formules alternatives à celles offertes aux salariés des sociétés adhérents d'un plan d'épargne ;
2. délègue en conséquence au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions légales et réglementaires, sa compétence à l'effet de procéder à des augmentations de capital social, sur ses seules décisions, en une ou plusieurs fois, aux époques et selon les modalités qu'il déterminera, dans les conditions prévues par la loi, par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières qui sont des titres de capital donnant accès, par tous moyens, immédiatement et/ou à terme à d'autres titres de capital de la Société, à souscrire en numéraire, réservées à tout établissement financier ou filiale contrôlée dudit établissement ou à toutes entités de droit français ou étranger, dotées ou non de la personnalité morale, ayant pour objet exclusif de souscrire, détenir et céder des actions et/ou toutes autres valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, pour la mise en œuvre de formules à effet de levier dans le cadre d'une offre d'actionnariat salarié de la Société ; étant précisé que l'émission de tous titres ou valeurs mobilières donnant accès à des actions de préférence est exclue ;
3. décide que le montant nominal d'augmentation de capital de la Société réalisée en vertu de la présente délégation (i) ne pourra excéder **1,50%** du montant du capital social au jour de la décision du Conseil d'administration de procéder à l'augmentation de capital, étant précisé que ce plafond est un plafond global pour toutes les augmentations de capital susceptibles d'être réalisées en application des quatorzième, quinzième et seizième résolutions soumises à la présente Assemblée et est fixé compte non tenu du nominal des actions de la Société à émettre, éventuellement, au titre des ajustements à opérer conformément à la loi et aux stipulations contractuelles applicables pour protéger les droits des porteurs de valeurs mobilières ou autres droits donnant accès au capital ; et (ii) s'impute sur le plafond global de 4.000.000€ fixé dans la trente-troisième résolution de l'Assemblée générale mixte du 22 septembre 2017 ;

4. décide que le prix de souscription des actions nouvelles à émettre en application de la présente délégation sera égal à la moyenne des cours cotés de l'action UBISOFT ENTERTAINMENT SA SUR EURONEXT PARIS lors des vingt séances de bourse précédant le jour de la décision fixant la date d'ouverture des souscriptions, éventuellement diminuée d'une décote maximale de **15%** ; toutefois, l'Assemblée générale autorise expressément le Conseil d'administration, s'il le juge opportun, à réduire ou supprimer la décote, dans les limites légales et réglementaires, afin notamment de tenir compte, *inter alia*, des régimes juridiques, comptables, fiscaux et sociaux applicables localement ;
5. décide de supprimer, au profit de la catégorie des bénéficiaires susvisée, le droit préférentiel de souscription des actionnaires aux actions ordinaires et/ou valeurs mobilières pouvant être émises en vertu de la présente délégation ;
6. constate que cette délégation emporte de plein droit au profit des porteurs de valeurs mobilières émises au titre de la présente résolution et donnant accès au capital de la Société, renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions auxquelles ces valeurs mobilières donnent droit ;
7. décide que le Conseil d'administration aura tous pouvoirs, avec faculté de subdélégation dans les conditions légales et réglementaires, à l'effet de mettre en œuvre la présente délégation dans le respect des conditions qui viennent d'être arrêtées et notamment :
  - déterminer les dates, les conditions et les modalités de la ou des émissions avec ou sans prime, déterminer le nombre global de titres à émettre dans les limites fixées dans la présente résolution ;
  - arrêter la liste des bénéficiaires au sein de la catégorie susvisée et déterminer le nombre d'actions pouvant être souscrites par chacun d'entre eux ;
  - arrêter le prix de souscription des actions, conformément aux modalités fixées au paragraphe 4. de la présente résolution ;
  - arrêter les modalités de libération des actions dans les limites légales ;
  - fixer la date de jouissance des actions à émettre ;
  - constater la réalisation de l'augmentation de capital par émission d'actions ;
  - assurer la préservation des droits des titulaires de valeurs mobilières donnant à terme accès au capital de la Société, et ce en conformité avec les dispositions légales et réglementaires applicables ;
  - sur sa seule décision et s'il le juge opportun, imputer les frais des augmentations de capital sur le montant des primes afférentes à ces augmentations et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque augmentation ;
  - d'une manière générale, accomplir tous actes et formalités, prendre toutes mesures ou décisions et conclure tous accords utiles ou nécessaires (i) pour parvenir à la bonne fin des émissions réalisées en vertu de la présente délégation de compétence, et notamment pour l'émission, la souscription, la jouissance, l'admission aux négociations des titres

créés, le service financier des actions nouvelles ainsi que l'exercice des droits qui y sont attachés, (ii) pour constater la réalisation définitive de la ou des augmentations de capital, apporter aux statuts les modifications corrélatives à ces augmentations de capital, (iii) pour procéder aux formalités consécutives à la réalisation des augmentations de capital, et généralement faire le nécessaire.

La présente délégation est valable pour une durée de dix-huit mois à compter de la présente Assemblée et prive d'effet pour la fraction non utilisée, toute délégation antérieure ayant le même objet.

## DIX-SEPTIEME RESOLUTION

(Autorisation au Conseil d'administration d'attribuer gratuitement des actions ordinaires de la Société visées aux articles L. 225-197-1 et suivants du Code de commerce au profit des salariés, en ce inclus tout ou partie des membres du Comité Exécutif du Groupe UBISOFT visés au 4.1.2.3 du Document de référence, à l'exclusion des Dirigeants mandataires sociaux de la Société, emportant renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription)

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes, conformément aux articles L. 225-197-1 et suivants du Code de commerce :

1. autorise le Conseil d'administration à procéder, en une ou plusieurs fois, à des attributions gratuites d'actions ordinaires, existantes et/ou à émettre de la Société, au profit des membres du personnel ou de certaines catégories d'entre eux qu'il déterminera parmi les salariés, en ce inclus tout ou partie des membres du Comité Exécutif du Groupe UBISOFT visés au 4.1.2.3 du Document de référence, à l'exclusion des Dirigeants mandataires sociaux de la Société ;
2. décide que le Conseil d'administration procèdera aux attributions et déterminera l'identité des bénéficiaires des attributions ainsi que les conditions et les critères d'attribution des actions dans les limites fixées dans la présente autorisation – étant précisé que concernant :
  - les membres du Comité Exécutif, l'attribution définitive de la totalité des actions réalisée en vertu de la présente résolution :
    - ✓ sera conditionnée à l'atteinte des objectifs suivants :
      - (i) pour 1/3 de l'attribution : la réalisation d'une condition de performance appréciée sur une période de trois exercices au moins établie sur la base d'un EBIT moyen Groupe non-IFRS (indicateur à caractère non strictement comptable) (condition interne) avec une acquisition par palier, à savoir :

< 80% EBIT moyen Groupe	≥ 80% et < 90% EBIT moyen Groupe	≥ 90% et < 100% EBIT moyen Groupe	≥ 100% EBIT moyen Groupe
0% de l'attribution sur ce critère	30% de l'attribution sur ce critère	50% de l'attribution sur ce critère	100% de l'attribution sur ce critère



- (ii) pour 1/3 de l'attribution : la réalisation d'une condition de performance appréciée sur une période de trois ans au moins en fonction de la performance de l'action UBISOFT ENTERTAINMENT SA (« TSR UBISOFT ») par rapport au TSR des sociétés du NASDAQ Composite Index (condition externe) avec une acquisition par palier ci-après définie :

< 50 <sup>ème</sup> pourcentile	≥ 50 <sup>ème</sup> et ≤ 60 <sup>ème</sup> pourcentile	> 60 <sup>ème</sup> pourcentile
0% de l'attribution sur ce critère	50% de l'attribution sur ce critère	100% de l'attribution sur ce critère

- (iii) pour 1/3 de l'attribution : l'atteinte d'une ou plusieurs condition(s) de performance individuelle déterminée(s) par le Conseil d'administration et appréciée(s) sur une période de quatre ans au moins.

- ✓ interviendra au terme d'une période d'acquisition au minimum de quatre ans, étant entendu que le Conseil d'administration pourra prévoir des périodes d'acquisition d'une durée supérieure à la durée minimale fixée ci-avant et/ou assortir ladite période d'acquisition d'une période de conservation ;
  - les salariés, l'attribution définitive de la totalité des actions :
    - ✓ sera subordonnée à l'atteinte d'une ou plusieurs condition(s) de performance individuelle déterminée(s) par le Conseil d'administration appréciée(s) sur une période de quatre ans au moins,
    - ✓ interviendra au terme d'une période d'acquisition au minimum de quatre ans, étant entendu que le Conseil d'administration pourra prévoir des périodes d'acquisition d'une durée supérieure à la durée minimale fixée ci-avant et/ou assortir ladite période d'acquisition d'une période de conservation ;
3. décide que :
- les attributions gratuites d'actions ordinaires effectuées en vertu de cette autorisation ne pourront porter sur un nombre d'actions existantes ou nouvelles supérieur à **1,50%** du nombre d'actions ordinaires composant le capital de la Société au jour de la décision d'attribution du Conseil d'administration.  
Sur ce plafond s'imputera la valeur nominale des actions ordinaires de la Société à émettre, le cas échéant, pour préserver, conformément à la loi et aux stipulations contractuelles applicables prévoyant d'autres cas d'ajustements, les droits des porteurs de valeurs mobilières ou autres droits donnant accès au capital de la Société,
  - 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€ fixé dans la trente-troisième résolution de l'Assemblée générale mixte du 22 septembre 2017 ;

4. prend acte qu'en cas d'attribution gratuite d'actions à émettre, la présente autorisation emportera de plein droit, au fur et à mesure de l'attribution définitive desdites actions, augmentation de capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission au profit des bénéficiaires et renonciation corrélative des actionnaires au profit des bénéficiaires à leur droit préférentiel de souscription sur lesdites actions ;
5. décide qu'en cas d'invalidité du bénéficiaire correspondant au classement dans la deuxième ou troisième catégorie prévue à l'article L. 341-4 du Code de la sécurité sociale, les actions gratuites lui seront définitivement attribuées avant l'expiration de la période d'acquisition restant à courir, et seront immédiatement cessibles ;
6. délègue tous pouvoirs au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions légales et réglementaires, pour mettre en œuvre la présente autorisation, dans les conditions ci-dessus et dans les limites autorisées par les textes en vigueur, et notamment :
  - déterminer l'identité des bénéficiaires, ou la catégorie de bénéficiaires, et le nombre d'actions ordinaires attribuées gratuitement à chacun d'eux dans les limites fixées dans la présente résolution,
  - fixer les modalités et conditions des attributions gratuites d'actions qui seraient effectuées en vertu de la présente autorisation ainsi que les conditions de performance auxquelles sera conditionnée l'attribution définitive aux membres du Comité Exécutif ou autres bénéficiaires dans les termes et conditions visés dans la présente résolution,
  - prévoir la faculté de suspendre provisoirement les droits à attribution dans les conditions prévues par la loi et les règlements applicables,
  - inscrire les actions gratuites attribuées sur un compte nominatif au nom de leur titulaire, mentionnant, le cas échéant, l'indisponibilité et la durée de celles-ci, et de lever l'indisponibilité des actions pour toute circonstance pour laquelle la présente résolution ou la réglementation applicable permettrait la levée de l'indisponibilité,
  - procéder, le cas échéant, pendant la période d'acquisition, aux ajustements du nombre d'actions liés aux éventuelles opérations sur le capital de la Société de manière à préserver les droits des bénéficiaires,
  - en cas d'émission d'actions nouvelles, imputer, le cas échéant, sur les réserves, bénéfices ou primes d'émission de son choix, les sommes nécessaires à la libération desdites actions, constater la réalisation des augmentations de capital, modifier les statuts en conséquence,
  - et, plus généralement, accomplir toutes les formalités utiles à l'émission, à l'admission aux négociations et au service financier des titres émis en vertu de la présente résolution et faire tout ce qui sera utile et nécessaire dans le cadre des lois et règlements en vigueur.

Le Conseil d'administration informera chaque année l'Assemblée générale ordinaire, dans les conditions légales et réglementaires, en particulier l'article L. 225-197-4 du Code de commerce, des opérations réalisées dans le cadre de la présente résolution.

Cette autorisation est octroyée pour une durée de trente-huit mois à compter de la présente Assemblée et prive d'effet, pour la fraction non utilisée, toute délégation antérieure ayant le même objet.

## DIX-HUITIEME RESOLUTION

(Autorisation au Conseil d'administration de consentir des options de souscription et/ou d'achat d'actions ordinaires de la Société visées aux articles L. 225-177 et suivants du Code de commerce au profit des salariés, en ce inclus tout ou partie des membres du Comité Exécutif du Groupe UBISOFT visés au 4.1.2.3 du document de référence, à l'exclusion des Dirigeants mandataires sociaux de la Société visés à la dix-neuvième résolution)

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes :

1. autorise le Conseil d'administration, en application des articles L. 225-177 et suivants du Code de commerce, à consentir en une ou plusieurs fois, au bénéfice des membres du personnel salarié ou de certaines catégories d'entre eux qu'il déterminera parmi les salariés, en ce inclus tout ou partie des membres du Comité Exécutif du Groupe UBISOFT visés au 4.1.2.3 du document de référence, à l'exclusion des Dirigeants mandataires sociaux de la Société objet de la dix-neuvième résolution, des options de souscription ou d'achat d'actions ordinaires de la Société dans les conditions ci-dessous, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L. 225-182 du Code de commerce, le Conseil d'administration ne pourra pas octroyer d'options aux mandataires sociaux et salariés des sociétés liées à la Société dans les conditions visées à l'article L. 225-180 du Code de commerce, détenant plus de 10% du capital social de la Société ;
2. décide de que le Conseil d'administration procèdera aux attributions et déterminera l'identité des bénéficiaires ainsi que, le cas échéant, les conditions et les critères d'attribution des options dans les limites fixées dans la présente autorisation – étant précisé que concernant les membres du Comité Exécutif, l'attribution définitive de la totalité des options octroyées en vertu de la présente résolution sera conditionnée à l'atteinte des objectifs suivants :
  - (i) pour 50% de l'attribution : la réalisation d'une condition de performance appréciée sur une période de trois exercices au moins établie sur la base d'un EBIT moyen Groupe non-IFRS (indicateur à caractère non strictement comptable) (condition interne) avec une acquisition par palier, à savoir :

< 80% EBIT moyen Groupe	≥ 80% et < 90% EBIT moyen Groupe	≥ 90% et < 100% EBIT moyen Groupe	≥ 100% EBIT moyen Groupe
0% de l'attribution sur ce critère	30% de l'attribution sur ce critère	50% de l'attribution sur ce critère	100% de l'attribution sur ce critère

- (ii) pour 50% de l'attribution : la réalisation d'une condition de performance appréciée sur une période de trois ans au moins en fonction de la performance de l'action UBISOFT ENTERTAINMENT SA (« TSR UBISOFT ») par rapport au TSR des sociétés du NASDAQ Composite Index (condition externe) avec une acquisition par palier ci-après définie :

< 50 <sup>ème</sup> pourcentile	≥ 50 <sup>ème</sup> et ≤ 60 <sup>ème</sup> pourcentile	> 60 <sup>ème</sup> pourcentile
0% de l'attribution sur ce critère	50% de l'attribution sur ce critère	100% de l'attribution sur ce critère

étant entendu que la période d'exercice ne pourra commencer qu'à l'issue d'une période de quatre ans.

### 3. décide que :

- le nombre d'actions ordinaires susceptibles d'être souscrites ou achetées par les bénéficiaires par exercice des options qui seront consenties par le Conseil d'administration en vertu de la présente autorisation ne pourra excéder **1%** du nombre d'actions ordinaires existant au jour de la décision d'attribution du Conseil d'administration, étant précisé que ce plafond est commun au plafond visé sous la dix-neuvième résolution de la présente Assemblée.  
Sur ce plafond s'imputera la valeur nominale des actions ordinaires à émettre, le cas échéant, pour préserver, conformément à la loi et aux stipulations contractuelles applicables prévoyant d'autres cas d'ajustements, les droits des porteurs de valeurs mobilières ou autres droits donnant accès au capital de la Société ;
- 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 de 4.000.000€ fixé dans la trente-troisième résolution de l'Assemblée générale du 22 septembre 2017.

### 4. décide que le prix de souscription ou d'achat des actions ordinaires par les bénéficiaires des options sera fixé par le Conseil d'administration le jour où il consentira les options aux bénéficiaires dans les limites ci-après indiquées :

- s'agissant d'options de souscription d'actions ordinaires, le prix de souscription des actions ordinaires ne pourra pas être inférieur, au choix du Conseil d'administration, soit à la moyenne des premiers cours constatés aux vingt séances de bourse précédant la date d'attribution des options, soit au cours d'ouverture de l'action UBISOFT ENTERTAINMENT SA sur Euronext Paris le jour de la décision du Conseil d'administration, étant précisé que, dans tous les cas, le prix de souscription des actions ordinaires fixé par le Conseil d'administration ne pourra être inférieur au seuil fixé par l'article L. 225-177 du Code de commerce,
- s'agissant d'options d'achat d'actions ordinaires, le prix d'achat des actions ordinaires ne pourra être inférieur à la moyenne des premiers cours constatés aux vingt séances de bourse précédant la date d'attribution des options, ni au cours moyen d'achat des actions ordinaires détenues par la Société au titre des articles L. 225-208 à L. 225-209 du Code de commerce.

Le prix fixé pour la souscription ou l'achat des actions ordinaires ne pourra pas être modifié pendant la durée de l'option, sous réserve des ajustements auxquels le Conseil d'administration devra procéder en application des dispositions légales et réglementaires en vigueur ;

### 5. prend acte que les options ne pourront être consenties par le Conseil d'administration :

- dans le délai de dix séances de bourse précédant et suivant la date à laquelle les comptes consolidés ou à défaut les comptes annuels sont rendus publics,
  - dans le délai compris entre la date à laquelle les organes sociaux de la Société ont connaissance d'une information qui, si elle était rendue publique, pourrait avoir une incidence significative sur le cours de bourse des actions de la Société, et la date postérieure de dix séances de bourse à celle où cette information est rendue publique,
  - moins de vingt séances de bourse après le détachement des actions d'un coupon donnant droit à un dividende ou à une augmentation de capital ;
6. décide que les options de souscription et d'achat d'actions ordinaires consenties en vertu de cette autorisation devront être exercées dans un délai maximal de dix ans à compter de leur attribution ;
7. constate que la présente autorisation comporte, au profit des bénéficiaires des options de souscription, renonciation expresse des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions ordinaires qui seront émises au fur et à mesure des levées d'options de souscription. L'augmentation du capital social résultant des levées d'options de souscription sera définitivement réalisée du seul fait de la déclaration de levée d'option, accompagnée du bulletin de souscription et du paiement, en numéraire ou par compensation de créances, de la somme correspondante ;
8. donne tous pouvoirs au Conseil d'administration, avec faculté de délégation dans les conditions légales, à l'effet de :
- fixer, dans les conditions et limites légales, les dates auxquelles seront consenties les options,
  - déterminer les conditions de performance auxquelles devront satisfaire les membres du Comité Exécutif pour exercer les options dans les termes et conditions visés au paragraphe 3- de la présente résolution,
  - déterminer la liste des bénéficiaires d'options, le nombre d'options allouées à chacun d'eux dans les limites fixées dans la présente résolution, les conditions d'exercice des options,
  - fixer la durée de validité des options, étant entendu que les options devront être exercées dans un délai maximal de dix ans,
  - fixer la ou les dates ou périodes d'exercice des options étant entendu que concernant les membres du Comité Exécutif, la période d'exercice ne pourra commencer qu'à l'issue d'une période de quatre ans, tel que mentionné au 2. de la présente résolution,
  - anticiper, à l'exception des options octroyées au Comité Exécutif, les dates ou les périodes d'exercice des options,
  - maintenir le caractère exerçable des options ou modifier les dates ou périodes pendant lesquelles les actions obtenues par l'exercice des options ne pourront être cédées ou mises au porteur,
  - fixer les conditions d'exercice des options et notamment limiter, suspendre, restreindre ou interdire (a) l'exercice des options ou (b) la cession des actions ordinaires obtenues par exercice des options, pendant certaines périodes ou à compter de certains événements, sa décision pouvant (i) porter sur tout ou partie des options et (ii) concerner tout ou partie des bénéficiaires ; ces conditions pourront comporter des clauses d'interdiction de levée des options pendant une ou plusieurs périodes, ainsi que des clauses d'interdiction de revente immédiate de tout ou partie des actions ordinaires sans que le délai imposé pour la conservation des titres ne puisse excéder trois ans à compter de la levée de l'option,
  - arrêter la date de jouissance, même rétroactive, des actions ordinaires nouvelles provenant de l'exercice des options de souscription,
  - prendre, dans les cas prévus par la loi, les mesures nécessaires à la protection des intérêts des bénéficiaires des options dans les conditions prévues à l'article L. 228-99 du Code de commerce,
  - plus généralement, conclure tous accords, établir tous documents, constater les augmentations de capital à la suite des levées d'options, modifier le cas échéant les statuts en conséquence, effectuer toutes formalités notamment nécessaires à la cotation des titres ainsi émis et toutes déclarations auprès de tous organismes et faire tout ce qui serait autrement nécessaire,
  - constater, avec faculté de délégation dans les conditions légales, s'il y a lieu, dans les conditions légales, le nombre et le montant des actions ordinaires émises à la suite des levées d'options de souscription et apporter les modifications nécessaires aux stipulations des statuts relatives au montant du capital social et au nombre des actions ordinaires qui le représentent, le cas échéant, demander l'admission des actions ordinaires nouvelles aux négociations sur le marché d'EURONEXT PARIS ou tout autre marché réglementé, effectuer toutes formalités et toutes déclarations auprès de tous organismes, et sur sa seule décision, s'il le juge opportun, imputer les frais des augmentations de capital sur le montant des primes afférentes à ces opérations et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour la dotation de la réserve légale et, plus généralement, faire tout ce qui sera nécessaire,
  - dans l'hypothèse où les options de souscription et/ou les options d'achat d'actions ordinaires seraient attribuées à des personnes domiciliées ou résidant à l'étranger ou à des personnes domiciliées ou résidant en France mais soumises à un régime fiscal étranger, adapter les conditions applicables aux options de souscription et/ou d'achat d'actions ordinaires afin de les rendre conformes aux dispositions du droit étranger concerné et d'assurer le meilleur traitement fiscal possible ; à cet effet, à sa discrétion, adopter un ou plusieurs sous-plans applicables aux différentes catégories de bénéficiaires visées sous la présente résolution soumis le cas échéant à un droit étranger.

Conformément à l'article L. 225-184 du Code de commerce, le Conseil d'administration informera chaque année dans un rapport spécial, les actionnaires, lors de l'Assemblée générale annuelle, des opérations réalisées en application des articles L. 225-177 et suivants du Code de commerce.

Cette autorisation est octroyée pour une durée de trente-huit mois à compter de la présente assemblée et prive d'effet, pour la fraction non utilisée, toute autorisation antérieure ayant le même objet.

## DIX-NEUVIEME RESOLUTION

(Autorisation au Conseil d'administration de consentir des options de souscription et/ou d'achat d'actions ordinaires de la Société visées aux articles L. 225-177 et suivants du Code de commerce au profit des Dirigeants mandataires sociaux de la Société)

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes :

1. autorise le Conseil d'administration, en application des articles L. 225-177 et suivants du Code de commerce, à consentir en une ou plusieurs fois, au bénéfice des Dirigeants mandataires sociaux de la Société, des options de souscription ou d'achat d'actions ordinaires de la Société dans les conditions ci-dessous, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L. 225-182 du Code de commerce, le Conseil d'administration ne pourra pas octroyer d'options aux Dirigeants mandataires sociaux de la Société détenant plus de 10% du capital social de la Société ;
2. décide que le Conseil d'administration procèdera aux attributions et déterminera l'identité des bénéficiaires parmi les Dirigeants mandataires sociaux de la Société et que l'attribution définitive de la totalité des options réalisée en vertu de la présente résolution sera conditionnée à l'atteinte des objectifs suivants :
  - (i) pour 50% de l'attribution : la réalisation d'une condition de performance appréciée sur une période de trois exercices au moins établie sur la base d'un EBIT moyen Groupe non-IFRS (indicateur à caractère non strictement comptable) (condition interne) avec une acquisition par palier, à savoir :

< 80% EBIT moyen Groupe	≥ 80% et < 90% EBIT moyen Groupe	≥ 90% et < 100% EBIT moyen Groupe	≥ 100% EBIT moyen Groupe
0% de l'attribution sur ce critère	30% de l'attribution sur ce critère	50% de l'attribution sur ce critère	100% de l'attribution sur ce critère

- (ii) pour 50% de l'attribution : la réalisation d'une condition de performance appréciée sur une période de trois ans au moins en fonction de la performance de l'action UBISOFT ENTERTAINMENT SA (« TSR UBISOFT ») par rapport au TSR des sociétés du NASDAQ Composite Index (condition externe) avec une acquisition par palier ci-après définie :

< 50 <sup>ème</sup> pourcentile	≥ 50 <sup>ème</sup> et ≤ 60 <sup>ème</sup> pourcentile	> 60 <sup>ème</sup> pourcentile
0% de l'attribution sur ce critère	50% de l'attribution sur ce critère	100% de l'attribution sur ce critère

étant entendu que la période d'exercice ne pourra commencer qu'à l'issue d'une période de quatre ans.

3. décide que :

- le nombre d'actions ordinaires susceptibles d'être souscrites ou achetées par les Dirigeants mandataires sociaux bénéficiaires par exercice des options qui seront consenties par le Conseil d'administration en vertu de la présente autorisation ne pourra excéder **0,2%** du nombre d'actions ordinaires existant au jour de la décision d'attribution du Conseil d'administration, ce plafond s'imputant sur celui de la dix-huitième résolution de la présente Assemblée.

Sur ce plafond s'imputera la valeur nominale des actions ordinaires à émettre, le cas échéant, pour préserver, conformément à la loi et aux stipulations contractuelles applicables prévoyant d'autres cas d'ajustements, les droits des porteurs de valeurs mobilières ou autres droits donnant accès au capital de la Société ;

- 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 de 4.000.000€ fixé dans la trente-troisième résolution de l'Assemblée générale du 22 septembre 2017.
4. décide que le prix de souscription ou d'achat des actions ordinaires par les bénéficiaires des options sera fixé par le Conseil d'administration le jour où il consentira les options aux bénéficiaires dans les limites ci-après indiquées :
    - s'agissant d'options de souscription d'actions ordinaires, le prix de souscription des actions ordinaires ne pourra pas être inférieur, au choix du Conseil d'administration, soit à la moyenne des premiers cours constatés aux vingt séances de bourse précédant la date d'attribution des options, soit au cours d'ouverture de l'action UBISOFT ENTERTAINMENT SA sur Euronext Paris le jour de la décision du Conseil d'administration, étant précisé que, dans tous les cas, le prix de souscription des actions ordinaires fixé par le Conseil d'administration ne pourra être inférieur au seuil fixé par l'article L. 225-177 du Code de commerce,
    - s'agissant d'options d'achat d'actions ordinaires, le prix d'achat des actions ordinaires ne pourra être inférieur à la moyenne des premiers cours constatés aux vingt séances de bourse précédant la date d'attribution des options, ni au cours moyen d'achat des actions ordinaires détenues par la Société au titre des articles L. 225-208 à L. 225-209 du Code de commerce.
- Le prix fixé pour la souscription ou l'achat des actions ordinaires ne pourra pas être modifié pendant la durée de l'option, sous réserve des ajustements auxquels le Conseil d'administration devra procéder en application des dispositions légales et réglementaires en vigueur ;
5. prend acte que les options ne pourront être consenties par le Conseil d'administration :
    - dans le délai de dix séances de bourse précédant et suivant la date à laquelle les comptes consolidés ou à défaut les comptes annuels sont rendus publics,

- dans le délai compris entre la date à laquelle les organes sociaux de la Société ont connaissance d'une information qui, si elle était rendue publique, pourrait avoir une incidence significative sur le cours de bourse des actions de la Société, et la date postérieure de dix séances de bourse à celle où cette information est rendue publique,
  - moins de vingt séances de bourse après le détachement des actions d'un coupon donnant droit à un dividende ou à une augmentation de capital ;
6. décide que les options de souscription et d'achat d'actions ordinaires consenties en vertu de cette autorisation devront être exercées dans un délai maximal de dix ans à compter de leur attribution ;
7. constate que la présente autorisation comporte, au profit des bénéficiaires des options de souscription, renonciation expresse des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions ordinaires qui seront émises au fur et à mesure des levées d'options de souscription. L'augmentation du capital social résultant des levées d'options de souscription sera définitivement réalisée du seul fait de la déclaration de levée d'option, accompagnée du bulletin de souscription et du paiement, en numéraire ou par compensation de créances, de la somme correspondante ;
8. donne tous pouvoirs au Conseil d'administration, avec faculté de délégation dans les conditions légales, à l'effet de :
- fixer, dans les conditions et limites légales, les dates auxquelles seront consenties les options,
  - déterminer les conditions de performance auxquelles devront satisfaire les Dirigeants mandataires sociaux de la Société pour exercer les options dans les termes et conditions visés sous la présente résolution et prendre toute décision entrant dans le champ d'application de l'article L. 225-185 du Code de commerce,
  - déterminer la liste des bénéficiaires d'options, le nombre d'options allouées à chacun d'eux dans les limites fixées dans la présente résolution, les conditions d'exercice des options,
  - fixer la durée de validité des options, étant entendu que les options devront être exercées dans un délai maximal de dix ans,
  - fixer la ou les dates ou périodes d'exercice des options, étant entendu que la période d'exercice ne pourra commencer qu'à l'issue d'une période de quatre ans, tel que mentionné au 2. de la présente résolution,
  - maintenir le caractère exerçable des options ou modifier les dates ou périodes pendant lesquelles les actions obtenues par l'exercice des options ne pourront être cédées ou mises au porteur,
  - fixer les conditions d'exercice des options et notamment limiter, suspendre, restreindre ou interdire (a) l'exercice des options ou (b) la cession des actions ordinaires obtenues par exercice des options, pendant certaines périodes ou à compter de certains événements, sa décision pouvant (i) porter sur tout ou partie des options et (ii) concerner tout ou partie des bénéficiaires ; ces conditions pourront comporter des clauses d'interdiction de levée des options pendant une ou

plusieurs périodes, ainsi que des clauses d'interdiction de revente immédiate de tout ou partie des actions ordinaires sans que le délai imposé pour la conservation des titres ne puisse excéder trois ans à compter de la levée de l'option,

- arrêter la date de jouissance, même rétroactive, des actions ordinaires nouvelles provenant de l'exercice des options de souscription,
- prendre, dans les cas prévus par la loi, les mesures nécessaires à la protection des intérêts des bénéficiaires des options dans les conditions prévues à l'article L. 228-99 du Code de commerce,
- plus généralement, conclure tous accords, établir tous documents, constater les augmentations de capital à la suite des levées d'options, modifier le cas échéant les statuts en conséquence, effectuer toutes formalités notamment nécessaires à la cotation des titres ainsi émis et toutes déclarations auprès de tous organismes et faire tout ce qui serait autrement nécessaire,
- constater, avec faculté de délégation dans les conditions légales, s'il y a lieu, dans les conditions légales, le nombre et le montant des actions ordinaires émises à la suite des levées d'options de souscription et apporter les modifications nécessaires aux stipulations des statuts relatives au montant du capital social et au nombre des actions ordinaires qui le représentent, le cas échéant, demander l'admission des actions ordinaires nouvelles aux négociations sur le marché d'EURONEXT PARIS ou tout autre marché réglementé, effectuer toutes formalités et toutes déclarations auprès de tous organismes, et sur sa seule décision, s'il le juge opportun, imputer les frais des augmentations de capital sur le montant des primes afférentes à ces opérations et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour la dotation de la réserve légale et, plus généralement, faire tout ce qui sera nécessaire,
- dans l'hypothèse où les options de souscription et/ou les options d'achat d'actions ordinaires seraient attribuées à des personnes domiciliées ou résidant à l'étranger ou à des personnes domiciliées ou résidant en France mais soumises à un régime fiscal étranger, adapter les conditions applicables aux options de souscription et/ou d'achat d'actions ordinaires afin de les rendre conformes aux dispositions du droit étranger concerné et d'assurer le meilleur traitement fiscal possible ; à cet effet, à sa discrétion, adopter un ou plusieurs sous-plans applicables aux différentes catégories de bénéficiaires visées sous la présente résolution soumis le cas échéant à un droit étranger.

Conformément à l'article L. 225-184 du Code de commerce, le Conseil d'administration informera chaque année dans un rapport spécial, les actionnaires, lors de l'Assemblée générale annuelle, des opérations réalisées en application des articles L. 225-177 et suivants du Code de commerce.

Cette autorisation est donnée pour une durée de trente-huit mois à compter de la présente assemblée et prive d'effet, pour la fraction non utilisée, toute autorisation antérieure ayant le même objet.



## **PARTIE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE DE L'ASSEMBLEE**

### **VINGTIEME RESOLUTION**

(Pouvoirs pour formalités)

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal des délibérations de la présente Assemblée à l'effet d'accomplir tous dépôts et formalités prévus par la loi où besoin sera.





## DEMANDE D'ENVOI DE DOCUMENTS ET RENSEIGNEMENTS

Article R. 225-83 du Code de commerce

**Aidez-nous à préserver l'environnement en consommant moins de papier**

Les documents mis à la disposition des actionnaires peuvent être consultés et téléchargés (Article R. 225-73-1 du Code de commerce) à l'adresse suivante : [www.ubisoft.com](http://www.ubisoft.com) – Groupe – Espace Investisseurs – Assemblées Générales – 2018.

Si vous souhaitez néanmoins les recevoir par courrier, vous pouvez retourner ce document dûment complété et signé : par mail à [ag2018@ubisoft.com](mailto:ag2018@ubisoft.com), ou fax au +33 (0) 2 99 93 20 68 ou courrier à **UBISOFT ENTERTAINMENT SA – Services Titres – 107, avenue Henri Fréville – CS 10704 – 35207 RENNES CEDEX 2**

Nom (ou dénomination sociale) : .....

Prénom : .....

Adresse : .....

Ville, Code postal, Pays : .....

Adresse e-mail : .....

Propriétaire de ..... actions **UBISOFT ENTERTAINMENT SA** sous la forme :

☐ nominative \*

et/ou

☐ au porteur (joindre une copie de l'attestation de participation délivrée par l'établissement financier habilité)

Demande l'envoi des documents et renseignements concernant **l'Assemblée générale mixte du 27 juin 2018**, tels qu'ils sont visés par l'article R. 225-83 du Code de commerce, au format suivant :

☐ papier, à l'adresse postale indiquée ci-dessus

☐ électronique, à l'adresse e-mail indiquée ci-dessus

Fait à .....,  
le .....

**Signature**

\* **AVIS** : Conformément à l'article R. 225-88 du Code de commerce, les propriétaires d'actions nominatives peuvent, par une demande unique, obtenir de la Société l'envoi de documents et renseignements visés aux articles R. 225-81 et R. 225-83 du Code de commerce à l'occasion de chacune des assemblées générales ultérieures.

**UBISOFT ENTERTAINMENT**

Société anonyme à Conseil d'administration  
au capital social de 8 652 489,98€

Siège social : 107, avenue Henri Fréville

CS 10704 – 35207 RENNES CEDEX 2

335 186 094 RCS RENNES