



**Renforcement de la capacité de croissance externe d'Ubisoft  
par la mise en place d'une ligne de capital  
et projet d'attribution gratuite de bons de souscription d'actions  
("BSA") à l'ensemble des actionnaires**

**Paris, le 20 mars 2012**, Ubisoft® annonce aujourd'hui la mise en place d'une "ligne de capital", dispositif de financement par fonds propres, pour renforcer sa capacité de croissance externe. Par ailleurs, Ubisoft® procédera prochainement à une attribution gratuite de bons de souscription d'actions ("BSA") accordée à l'ensemble de ses actionnaires pour laquelle un projet de prospectus sera déposé par la Société auprès de l'Autorité des Marchés Financiers en vue de l'obtention d'un visa.

Yves Guillemot, Président Directeur Général a déclaré *"Cette ligne de capital, gérée par Ubisoft en fonction de ses besoins, élargit et ajoute de la flexibilité aux moyens dont dispose actuellement le Groupe. Elle nous permettra notamment de financer des opérations de croissance externe dans les nouveaux segments porteurs de l'industrie du jeu vidéo. Par ailleurs, la prochaine attribution gratuite de BSA permettra à la fois de récompenser nos actionnaires pour leur fidélité et de renforcer également nos fonds propres en cas d'exercice. La précédente attribution, intervenue en mai 2003, avait été un succès pour Ubisoft et ses actionnaires avec près de 97% des BSA exercés en mai 2006. Ces deux opérations témoignent de notre confiance dans notre positionnement unique de créateur de marques pour les joueurs passionnés et le grand public qui, combiné aux investissements ambitieux entrepris depuis plus de trois ans, doit nous permettre de saisir les solides opportunités de croissance et de rentabilité offertes par l'industrie du jeu vidéo à la fois sur les consoles et le segment online."*

**Détail de la "ligne de capital" ("Equity Line")**

Ubisoft® a mis en place avec Crédit Agricole Corporate and Investment Bank une "ligne de capital" dans le cadre des délégations consenties par l'Assemblée Générale des actionnaires du 30 juin 2011.

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank a ainsi souscrit des bons d'émission d'actions (BEA) exerçables uniquement au gré d'Ubisoft® permettant à ce dernier de réaliser des augmentations de capital successives pour un montant nominal total maximum de 728 500 € (représentant environ 9,9% du capital social de UBISOFT ENTERTAINMENT) à un prix de souscription faisant ressortir, au moment de chaque émission, une décote de 5% par rapport au cours moyen pondéré des 3 jours de Bourse précédant sa fixation.

A titre indicatif, sur la base des cours actuels, le montant d'apport en fonds propres susceptible d'être réalisé au moyen de cette "ligne de capital" pourrait atteindre environ 54 M€. Sur la base des derniers cours de bourse et des comptes publiés au 30 septembre 2011, la quote-part de capitaux propres part du Groupe par action baisserait d'environ 1,7% (dilution).

Par cette ligne de financement en fonds propres, Ubisoft® décide de ses éventuelles émissions d'actions, au fur et à mesure de ses besoins réels, par tranches représentant au maximum 2% du flottant et en fonction de la liquidité constatée lors des séances de Bourse précédant la demande de tirage d'Ubisoft®. Les actions nouvelles sont destinées à être cédées sur le marché, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank n'ayant pas vocation à les conserver.

Ces augmentations de capital s'échelonnent sur une durée initiale de 2 ans, pouvant être portée à une durée maximale de 3 ans.

#### **Contact**

##### **Communication financière**

Jean-Benoît Roquette  
Responsable de la Communication Financière  
+ 33 1 48 18 52 39  
[Jean-benoit.roquette@ubisoft.com](mailto:Jean-benoit.roquette@ubisoft.com)

##### **Relations Presse**

Emmanuel Carré  
Attaché de Presse  
+ 33 1 48 18 50 91  
[Emmanuel.carre@ubisoft.com](mailto:Emmanuel.carre@ubisoft.com)

#### **Disclaimer**

Ce communiqué peut contenir des données financières estimées, des informations sur des projets et opérations futurs, de futures performances économiques. Ces éléments de projection sont donnés à titre prévisionnel. Ils sont soumis aux risques et incertitudes des marchés et peuvent varier considérablement par rapport aux résultats effectifs qui seront publiés. Les données financières estimées ont été présentées au Conseil d'Administration et n'ont pas été revues par les Commissaires aux comptes. (Des informations complémentaires figurent dans le dernier Document de Référence d'Ubisoft, déposé le 28 juin 2011 auprès de l'Autorité des marchés financiers).

#### **A propos d'Ubisoft :**

Ubisoft figure parmi les leaders en production, édition et distribution de jeux interactifs dans le monde. Le groupe a connu une croissance considérable grâce à un catalogue de produits fort et diversifié ainsi que des partenariats fructueux. Les équipes d'Ubisoft sont réparties dans 28 pays et distribuent des jeux dans plus de 55 pays à travers le monde. Le groupe s'engage à fournir au public des jeux vidéo innovants et d'excellente qualité. Pour l'exercice 2010-11, le CA d'Ubisoft s'est élevé à 1 039 millions d'euros. Pour plus d'informations, rendez-vous sur: [www.ubisoftgroup.com](http://www.ubisoftgroup.com).