

CE COMMUNIQUÉ DE PRESSE NE PEUT ÊTRE PUBLIÉ, DISTRIBUÉ OU DIFFUSÉ, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, AUX ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE, EN AUSTRALIE, AU CANADA OU AU JAPON.

LE PRÉSENT COMMUNIQUÉ DE PRESSE NE CONSTITUE, NI NE FAIT PARTIE D'AUCUNE OFFRE OU SOLlicitATION D'ACHAT OU DE SOUSCRIPTION DE TITRES AUX ÉTATS-UNIS. LES TITRES NE PEUVENT ÊTRE OFFERTS OU VENDUS AUX ÉTATS-UNIS OU À DES, OU POUR LE COMPTE OU LE BÉNÉFICE DE RESSORTISANTS AMÉRICAINS (US Person) (TELS QUE DÉFINIS DANS LA REGULATION S DU U.S. SECURITIES ACT OF 1933, TEL QUE MODIFIÉ (le « **U.S SECURITIES ACT** »)), QU'À LA SUITE D'UN ENREGISTREMENT EN VERTU DU U.S SECURITIES ACT, OU DANS LE CADRE D'UNE EXEMPTION À CETTE OBLIGATION D'ENREGISTREMENT. LES TITRES D'UBISOFT MENTIONNÉS AUX PRÉSENTES N'ONT PAS ÉTÉ ET NE SONT PAS ENREGISTRÉS EN VERTU DU U.S SECURITIES ACT ET UBISOFT N'A PAS L'INTENTION DE PROCÉDER À UNE OFFRE AU PUBLIC DE SES TITRES AUX ÉTATS-UNIS.

LES OBLIGATIONS NE SERONT OFFERTES QUE DANS LE CADRE D'UN PLACEMENT AUPRÈS D'INVESTISSEURS QUALIFIÉS, QUI COMPRENNENT, POUR LES BESOINS DU PRÉSENT COMMUNIQUÉ DE PRESSE, LES CLIENTS PROFESSIONNELS ET LES CONTREPARTIES ÉLIGIBLES (TELS QUE DÉFINIS CI-APRÈS). LES OBLIGATIONS NE PEUVENT ÊTRE OFFERTES OU VENDUES À DES INVESTISSEURS DE DÉTAIL (TELS QUE DÉFINIS CI-APRÈS). AUCUN DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉ N'A ÉTÉ, NI NE SERA PRÉPARÉ SOUS LA RÉGLEMENTATION PRIIPS.



EMISSION PAR UBISOFT D'OBLIGATIONS A OPTION DE CONVERSION ET/OU D'ÉCHANGE EN ACTIONS NOUVELLES ET/OU EXISTANTES (OCEANE) A ECHEANCE 2024 POUR UN MONTANT MAXIMAL DE 500 MILLIONS D'EUROS ET REMBOURSEMENT ANTICIPE DES OCEANES EXISTANTES ÉMISES LE 27 SEPTEMBRE 2016 POUR UN MONTANT D'ENVIRON 400 MILLIONS D'EUROS ET ARRIVANT A ECHEANCE EN 2021

Paris, le 17 septembre 2019

Ubisoft Entertainment S.A. (« **Ubisoft** » ou la « **Société** ») (ISIN: FR0000054470) annonce aujourd'hui le lancement d'une émission d'obligations à option de conversion en actions nouvelles et/ou d'échange en actions existantes (les « **OCEANES** ») à échéance 2024 (les « **Obligations** ») par voie de placement auprès d'investisseurs qualifiés uniquement pour un montant nominal maximal de 500 millions d'euros (l'« **Émission** »). Concomitamment à l'Émission, Ubisoft annonce exercer l'option de remboursement anticipé des OCEANES existantes émises le 27 septembre 2016 (ISIN : FR0013204286) pour un montant d'environ 400 millions d'euros arrivant à échéance en 2021 (les « **Obligations Existantes** ») en accord avec les termes et conditions des Obligations Existantes (ensemble avec l'Émission, la « **Transaction** »).

Le produit net de l'Émission financera les besoins généraux de la Société, incluant notamment de possibles acquisitions futures, et le refinancement de la dette existante.

L'Émission – émission de nouvelles obligations convertibles

La valeur nominale unitaire des Obligations fera apparaître une prime d'émission comprise entre 55% et 60% au-dessus de la moyenne pondérée par les volumes (le « **VWAP** ») des cours de l'action de la Société constatés sur le marché réglementé d'Euronext à Paris depuis l'ouverture de la séance de bourse le 17 septembre 2019 jusqu'au moment de la fixation des modalités définitives des Obligations le même jour.

CE COMMUNIQUÉ DE PRESSE NE PEUT ÊTRE PUBLIÉ, DISTRIBUÉ OU DIFFUSÉ, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, AUX ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE, EN AUSTRALIE, AU CANADA OU AU JAPON.

LE PRÉSENT COMMUNIQUÉ DE PRESSE NE CONSTITUE, NI NE FAIT PARTIE D'AUCUNE OFFRE OU SOLlicitATION D'ACHAT OU DE SOUSCRIPTION DE TITRES AUX ÉTATS-UNIS. LES TITRES NE PEUVENT ÊTRE OFFERTS OU VENDUS AUX ÉTATS-UNIS OU À DES, OU POUR LE COMPTE OU LE BÉNÉFICE DE RESSORTISANTS AMERICAINS (US Person) (TELS QUE DÉFINIS DANS LA REGULATION S DU U.S. SECURITIES ACT OF 1933, TEL QUE MODIFIÉ (le « **U.S SECURITIES ACT** »)), QU'À LA SUITE D'UN ENREGISTREMENT EN VERTU DU U.S SECURITIES ACT, OU DANS LE CADRE D'UNE EXEMPTION À CETTE OBLIGATION D'ENREGISTREMENT. LES TITRES D'UBISOFT MENTIONNÉS AUX PRÉSENTES N'ONT PAS ÉTÉ ET NE SONT PAS ENREGISTRÉS EN VERTU DU U.S SECURITIES ACT ET UBISOFT N'A PAS L'INTENTION DE PROCÉDER À UNE OFFRE AU PUBLIC DE SES TITRES AUX ÉTATS-UNIS.

LES OBLIGATIONS NE SERONT OFFERTES QUE DANS LE CADRE D'UN PLACEMENT AUPRÈS D'INVESTISSEURS QUALIFIÉS, QUI COMPRENNENT, POUR LES BESOINS DU PRÉSENT COMMUNIQUÉ DE PRESSE, LES CLIENTS PROFESSIONNELS ET LES CONTREPARTIES ÉLIGIBLES (TELS QUE DÉFINIS CI-APRÈS). LES OBLIGATIONS NE PEUVENT ÊTRE OFFERTES OU VENDUES À DES INVESTISSEURS DE DÉTAIL (TELS QUE DÉFINIS CI-APRÈS). AUCUN DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉ N'A ÉTÉ, NI NE SERA PRÉPARÉ SOUS LA RÉGLEMENTATION PRIIPS.

Les porteurs des Obligations disposeront d'un droit à conversion/échange des Obligations en actions nouvelles et/ou existantes d'Ubisoft à raison d'un ratio de conversion initial d'une action par Obligation, sous réserve d'éventuels ajustements ultérieurs.

Les Obligations ne porteront pas intérêt et seront émises à un prix compris entre 103,25 % et 105,25% du pair le 24 septembre 2019, date prévue pour le règlement-livraison des Obligations (la « **Date de Règlement-Livraison** »). Les Obligations seront remboursées au pair le 24 septembre 2024 (ou le jour ouvré suivant si cette date n'est pas un jour ouvré). Les Obligations pourront faire l'objet d'un remboursement anticipé au gré d'Ubisoft sous certaines conditions. En particulier, les Obligations pourront être remboursées par anticipation au gré de la Société à compter du 24 septembre 2022 si la moyenne arithmétique des produits du cours moyen pondéré en fonction du volume de l'action Ubisoft sur le marché réglementé d'Euronext à Paris et du ratio de conversion des actions en vigueur (sur une période de 20 jours de bourse choisie par la Société parmi 40 jours de cotation consécutifs et précédant immédiatement la publication de la notice concernant le remboursement anticipé des Obligations) excède 130% de la valeur nominale des Obligations. L'annonce de la fixation des modalités définitives des Obligations est prévue aujourd'hui.

La Société consentira un engagement d'abstention pour une période commençant à la date de l'annonce de la fixation des modalités définitives des Obligations et se terminant 90 jours calendaires après la Date de Règlement-Livraison, sous réserve de certaines exceptions ou de l'accord préalable des Coordinateurs Globaux et Teneurs de Livre Associés (tels que définis ci-après).

Les Obligations feront l'objet d'une demande d'admission aux négociations sur Euronext AccessTM à Paris. L'admission aux négociations des Obligations interviendra dans un délai de 30 jours à compter de la Date de Règlement-Livraison.

À titre illustratif, en considérant une émission d'Obligations d'un montant maximum de 500 millions d'euros avec une valeur nominale unitaire des Obligations de 114,3765 euros (calculée sur la base du cours de référence égal au cours de clôture du 16 septembre 2019 soit 72,62 euros et une prime de 57,5 % égale au milieu de la fourchette de prime), et avant dilution liée aux mécanismes d'actionnariat salarié mis en place par la Société (options de souscription, attribution gratuite d'actions et actions de préférence), la dilution serait d'environ (i) 10,36% du capital social actuel (dans l'hypothèse d'une

CE COMMUNIQUÉ DE PRESSE NE PEUT ÊTRE PUBLIÉ, DISTRIBUÉ OU DIFFUSÉ, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, AUX ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE, EN AUSTRALIE, AU CANADA OU AU JAPON.

LE PRÉSENT COMMUNIQUÉ DE PRESSE NE CONSTITUE, NI NE FAIT PARTIE D'AUCUNE OFFRE OU SOLlicitATION D'ACHAT OU DE SOUSCRIPTION DE TITRES AUX ÉTATS-UNIS. LES TITRES NE PEUVENT ÊTRE OFFERTS OU VENDUS AUX ÉTATS-UNIS OU À DES, OU POUR LE COMPTE OU LE BÉNÉFICE DE RESSORTISANTS AMÉRICAINS (US Person) (TELS QUE DÉFINIS DANS LA REGULATION S DU U.S. SECURITIES ACT OF 1933, TEL QUE MODIFIÉ (le « **U.S SECURITIES ACT** »)), QU'À LA SUITE D'UN ENREGISTREMENT EN VERTU DU U.S SECURITIES ACT, OU DANS LE CADRE D'UNE EXEMPTION À CETTE OBLIGATION D'ENREGISTREMENT. LES TITRES D'UBISOFT MENTIONNÉS AUX PRÉSENTES N'ONT PAS ÉTÉ ET NE SONT PAS ENREGISTRÉS EN VERTU DU U.S SECURITIES ACT ET UBISOFT N'A PAS L'INTENTION DE PROCÉDER À UNE OFFRE AU PUBLIC DE SES TITRES AUX ÉTATS-UNIS.

LES OBLIGATIONS NE SERONT OFFERTES QUE DANS LE CADRE D'UN PLACEMENT AUPRÈS D'INVESTISSEURS QUALIFIÉS, QUI COMPRENENT, POUR LES BESOINS DU PRÉSENT COMMUNIQUÉ DE PRESSE, LES CLIENTS PROFESSIONNELS ET LES CONTREPARTIES ÉLIGIBLES (TELS QUE DÉFINIS CI-APRÈS). LES OBLIGATIONS NE PEUVENT ÊTRE OFFERTES OU VENDUES À DES INVESTISSEURS DE DÉTAIL (TELS QUE DÉFINIS CI-APRÈS). AUCUN DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉ N'A ÉTÉ, NI NE SERA PRÉPARÉ SOUS LA RÉGLEMENTATION PRIIPS.

conversion intégrale des 400 millions d'euros d'Obligations Existantes en circulation et, si la Société décidait de remettre uniquement des actions nouvelles lors de la conversion) et (ii) 3,88% du capital social actuel de la Société (si le remboursement anticipé des Obligations Existantes était effectué dans sa totalité).

Les Obligations seront émises sur la base de la vingt-et-unième résolution de l'assemblée générale mixte de la Société qui s'est tenue le 2 juillet 2019, conformément à l'article L.411-2 II du Code monétaire et financier, et seront offertes uniquement par voie de placement auprès d'investisseurs qualifiés seulement en France et hors de France (à l'exception des États-Unis d'Amérique, du Canada, de l'Australie et du Japon). L'émission des Obligations ne donnera pas lieu à l'établissement d'un prospectus soumis au visa de l'Autorité des marchés financiers (l'«**AMF** »).

L'émission est dirigée par Crédit Agricole Corporate and Investment Bank et J.P. Morgan en tant que coordinateurs globaux et teneurs de livre associés (les « **Coordinateurs Globaux et Teneurs de Livre Associés** ») et BNP-Paribas, HSBC et Société Générale comme Teneurs de Livre.

Remboursement des Obligations Existantes

La Société procédera le 18 octobre 2019, conformément aux termes et conditions des Obligations Existantes, au remboursement anticipé, en numéraire au pair, soit 54,74 euros par Obligation Existante, de la totalité des Obligations Existantes qui seront en circulation à cette date.

Frédéric Duguet, Directeur Financier du groupe, a déclaré : « *Cette décision d'exercer notre droit de remboursement anticipé des OCEANE émises en 2016 reflète les très belles performances financières et boursières d'Ubisoft au cours des trois dernières années, avec un cours de bourse en croissance d'environ 110% depuis le lancement de l'OCEANE.* »

CE COMMUNIQUÉ DE PRESSE NE PEUT ÊTRE PUBLIÉ, DISTRIBUÉ OU DIFFUSÉ, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, AUX ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE, EN AUSTRALIE, AU CANADA OU AU JAPON.

LE PRÉSENT COMMUNIQUÉ DE PRESSE NE CONSTITUE, NI NE FAIT PARTIE D'AUCUNE OFFRE OU SOLlicitATION D'ACHAT OU DE SOUSCRIPTION DE TITRES AUX ÉTATS-UNIS. LES TITRES NE PEUVENT ÊTRE OFFERTS OU VENDUS AUX ÉTATS-UNIS OU À DES, OU POUR LE COMPTE OU LE BÉNÉFICE DE RESSORTISANTS AMÉRICAINS (US Person) (TELS QUE DÉFINIS DANS LA REGULATION S DU U.S. SECURITIES ACT OF 1933, TEL QUE MODIFIÉ (le « U.S SECURITIES ACT »)), QU'À LA SUITE D'UN ENREGISTREMENT EN VERTU DU U.S SECURITIES ACT, OU DANS LE CADRE D'UNE EXEMPTION À CETTE OBLIGATION D'ENREGISTREMENT. LES TITRES D'UBISOFT MENTIONNÉS AUX PRÉSENTES N'ONT PAS ÉTÉ ET NE SONT PAS ENREGISTRÉS EN VERTU DU U.S SECURITIES ACT ET UBISOFT N'A PAS L'INTENTION DE PROCÉDER À UNE OFFRE AU PUBLIC DE SES TITRES AUX ÉTATS-UNIS.

LES OBLIGATIONS NE SERONT OFFERTES QUE DANS LE CADRE D'UN PLACEMENT AUPRÈS D'INVESTISSEURS QUALIFIÉS, QUI COMPRENNENT, POUR LES BESOINS DU PRÉSENT COMMUNIQUÉ DE PRESSE, LES CLIENTS PROFESSIONNELS ET LES CONTREPARTIES ÉLIGIBLES (TELS QUE DÉFINIS CI-APRÈS). LES OBLIGATIONS NE PEUVENT ÊTRE OFFERTES OU VENDUES À DES INVESTISSEURS DE DÉTAIL (TELS QUE DÉFINIS CI-APRÈS). AUCUN DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉ N'A ÉTÉ, NI NE SERA PRÉPARÉ SOUS LA RÉGLEMENTATION PRIIPS.

Des informations détaillées sur Ubisoft, notamment relatives à son activité, ses résultats, ses perspectives et les facteurs de risques correspondants, figurent dans le document de référence de la Société déposé auprès de l'AMF le 7 juin 2019 sous le numéro D.19-0547, lequel peut être consulté, ainsi que les autres informations réglementées et tous les communiqués de presse de la Société, sur son site Internet (www.ubisoftgroup.com).

Le présent communiqué ne constitue pas une offre de souscription, ni une sollicitation d'achat ou de vente de titres et l'Émission ne constitue pas une offre au public dans un quelconque pays, y compris en France.

Contact Communication Financière

Jean-Benoît Roquette
Directeur de la Communication Financière
+ 33 1 48 18 52 39
Jean-benoit.roquette@ubisoft.com

À propos d'Ubisoft

Ubisoft figure parmi les leaders mondiaux de la création, édition et distribution de jeux vidéo et de services interactifs. Le groupe possède un portefeuille riche de marques de renommée internationale telles que Assassin's Creed, Far Cry, For Honor, Just Dance, Watch Dogs ou encore la série de jeux vidéo Tom Clancy comprenant Ghost Recon, Rainbow Six et The Division. Les équipes d'Ubisoft, à travers son réseau mondial de studios et de filiales de distribution, s'engagent à offrir aux joueurs des expériences de jeu originales et inoubliables sur l'ensemble des plateformes populaires, dont les consoles, mobiles, tablettes et PC. Pour l'exercice 2018-2019, le net bookings d'Ubisoft s'est élevé à 2 029 million d'euros. Pour plus d'informations, rendez-vous sur : www.ubisoftgroup.com.

Information importante

Ce communiqué ne peut être publié, distribué ou diffusé directement ou indirectement aux États-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon. La diffusion de ce communiqué peut, dans certains pays, faire l'objet d'une restriction. Les personnes en possession de tout document ou autre information auxquels il est fait référence dans le présent communiqué doivent s'informer des éventuelles

CE COMMUNIQUÉ DE PRESSE NE PEUT ÊTRE PUBLIÉ, DISTRIBUÉ OU DIFFUSÉ, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, AUX ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE, EN AUSTRALIE, AU CANADA OU AU JAPON.

LE PRÉSENT COMMUNIQUÉ DE PRESSE NE CONSTITUE, NI NE FAIT PARTIE D'AUCUNE OFFRE OU SOLlicitATION D'ACHAT OU DE SOUSCRIPTION DE TITRES AUX ÉTATS-UNIS. LES TITRES NE PEUVENT ÊTRE OFFERTS OU VENDUS AUX ÉTATS-UNIS OU À DES, OU POUR LE COMPTE OU LE BÉNÉFICE DE RESSORTISANTS AMÉRICAINS (US Person) (TELS QUE DÉFINIS DANS LA REGULATION S DU U.S. SECURITIES ACT OF 1933, TEL QUE MODIFIÉ (le « **U.S SECURITIES ACT** »)), QU'À LA SUITE D'UN ENREGISTREMENT EN VERTU DU U.S SECURITIES ACT, OU DANS LE CADRE D'UNE EXEMPTION À CETTE OBLIGATION D'ENREGISTREMENT. LES TITRES D'UBISOFT MENTIONNÉS AUX PRÉSENTES N'ONT PAS ÉTÉ ET NE SONT PAS ENREGISTRÉS EN VERTU DU U.S SECURITIES ACT ET UBISOFT N'A PAS L'INTENTION DE PROCÉDER À UNE OFFRE AU PUBLIC DE SES TITRES AUX ÉTATS-UNIS.

LES OBLIGATIONS NE SERONT OFFERTES QUE DANS LE CADRE D'UN PLACEMENT AUPRÈS D'INVESTISSEURS QUALIFIÉS, QUI COMPRENENT, POUR LES BESOINS DU PRÉSENT COMMUNIQUÉ DE PRESSE, LES CLIENTS PROFESSIONNELS ET LES CONTREPARTIES ÉLIGIBLES (TELS QUE DÉFINIS CI-APRÈS). LES OBLIGATIONS NE PEUVENT ÊTRE OFFERTES OU VENDUES À DES INVESTISSEURS DE DÉTAIL (TELS QUE DÉFINIS CI-APRÈS). AUCUN DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉ N'A ÉTÉ, NI NE SERA PRÉPARÉ SOUS LA RÉGLEMENTATION PRIIPS.

restrictions locales et s'y conformer. Tout manquement à de telles restrictions est susceptible de constituer une violation du droit des valeurs mobilières de la juridiction en question.

Aucune communication, ni aucune information relative à l'émission des Obligations ne peut être diffusée au public, dans un pays dans lequel une obligation d'enregistrement ou d'approbation est requise. Aucune démarche n'a été entreprise, ni ne sera entreprise dans un quelconque pays dans lequel de telles démarches seraient requises. L'émission ou la souscription des Obligations peuvent faire l'objet dans certains pays de restrictions légales ou réglementaires spécifiques. Ubisoft n'assume aucune responsabilité au titre d'une violation de ces restrictions par une quelconque personne.

Le présent communiqué constitue une communication à caractère promotionnel et non pas un prospectus au sens du Règlement (UE) 2017/1129 (le « **Règlement Prospectus** »).

Le présent communiqué ne constitue pas et ne saurait être considéré comme constituant une offre au public, une offre de souscription ou comme destiné à solliciter l'intérêt du public en vue d'une offre au public autre qu'aux investisseurs qualifiés, dans une quelconque juridiction, y compris la France. Les Obligations feront uniquement l'objet d'un placement privé en France et/ou hors de France (à l'exception des Etats-Unis d'Amérique, du Canada, de l'Australie et du Japon) uniquement auprès d'investisseurs qualifiés tels que définis par l'article 2(e) du Règlement Prospectus et conformément aux articles L.411-1 et L.411-2 du Code monétaire et financier. Il n'y aura pas d'offre au public des Obligations dans aucun pays (y compris la France) autre qu'aux investisseurs qualifiés. Le présent communiqué de presse ne constitue pas une recommandation concernant l'émission des Obligations. La valeur des Obligations et des actions d'Ubisoft est susceptible d'augmenter ou de diminuer.

Interdiction de toute offre à des investisseurs de détail (retail investors) dans l'Espace économique européen

Aucune action n'a été entreprise et ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre des Obligations à des investisseurs de détail dans l'Espace économique européen (« **EEE** »). Pour les besoins du présent communiqué :

(a) l'expression « **investisseur de détail** » (retail investor) désigne une personne entrant dans une (ou plusieurs) des catégories suivantes :

CE COMMUNIQUÉ DE PRESSE NE PEUT ÊTRE PUBLIÉ, DISTRIBUÉ OU DIFFUSÉ, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, AUX ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE, EN AUSTRALIE, AU CANADA OU AU JAPON.

LE PRÉSENT COMMUNIQUÉ DE PRESSE NE CONSTITUE, NI NE FAIT PARTIE D'AUCUNE OFFRE OU SOLlicitATION D'ACHAT OU DE SOUSCRIPTION DE TITRES AUX ÉTATS-UNIS. LES TITRES NE PEUVENT ÊTRE OFFERTS OU VENDUS AUX ÉTATS-UNIS OU À DES, OU POUR LE COMPTE OU LE BÉNÉFICE DE RESSORTISANTS AMÉRICAINS (US Person) (TELS QUE DÉFINIS DANS LA REGULATION S DU U.S. SECURITIES ACT OF 1933, TEL QUE MODIFIÉ (le « **U.S SECURITIES ACT** »)), QU'À LA SUITE D'UN ENREGISTREMENT EN VERTU DU U.S SECURITIES ACT, OU DANS LE CADRE D'UNE EXEMPTION À CETTE OBLIGATION D'ENREGISTREMENT. LES TITRES D'UBISOFT MENTIONNÉS AUX PRÉSENTES N'ONT PAS ÉTÉ ET NE SONT PAS ENREGISTRÉS EN VERTU DU U.S SECURITIES ACT ET UBISOFT N'A PAS L'INTENTION DE PROCÉDER À UNE OFFRE AU PUBLIC DE SES TITRES AUX ÉTATS-UNIS.

LES OBLIGATIONS NE SERONT OFFERTES QUE DANS LE CADRE D'UN PLACEMENT AUPRÈS D'INVESTISSEURS QUALIFIÉS, QUI COMPRENNENT, POUR LES BESOINS DU PRÉSENT COMMUNIQUÉ DE PRESSE, LES CLIENTS PROFESSIONNELS ET LES CONTREPARTIES ÉLIGIBLES (TELS QUE DÉFINIS CI-APRÈS). LES OBLIGATIONS NE PEUVENT ÊTRE OFFERTES OU VENDUES À DES INVESTISSEURS DE DÉTAIL (TELS QUE DÉFINIS CI-APRÈS). AUCUN DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉ N'A ÉTÉ, NI NE SERA PRÉPARÉ SOUS LA RÉGLEMENTATION PRIIPS.

- (i) un client de détail tel que défini au paragraphe (11) de l'article 4(1) de la Directive 2014/65/EU (telle qu'amendée, « **MiFID II** ») ; ou
 - (ii) un client au sens de la Directive 2016/97/UE (telle qu'amendée), à condition que ce client n'entre pas dans la catégorie de client professionnel tel que définie au paragraphe (10) de l'article 4(1) de MiFID II ; ou
 - (iii) une personne autre qu'un « investisseur qualifié » tel que défini par le Règlement Prospectus ; et
- (b) l'expression « **offre** » inclut la communication de quelque manière et par quelque moyen que ce soit d'une information suffisante sur les termes de l'offre et des Obligations objet de l'offre afin de permettre à tout investisseur de décider d'acheter ou de souscrire aux Obligations.

Par conséquent, aucun document d'informations clés (key information document) requis par le Règlement (UE) 1286/2014 (tel qu'amendé, le « **Règlement PRIIPs** ») pour l'offre ou la vente des Obligations ou pour leur mise à disposition au profit d'investisseurs de détail dans l'Espace Economique Européen n'a été préparé et, ainsi, l'offre ou la vente d'Obligations ou leur mise à disposition au profit d'investisseurs de détail dans l'Espace Economique Européen pourrait constituer une violation du Règlement PRIIPs.

Gouvernance des produits MiFID II / Marché cible - Clients de détail, Clients professionnels et Contreparties éligibles

Uniquement pour les besoins du processus d'approbation du produit des producteurs, l'évaluation du marché cible des Obligations a mené à la conclusion que : (i) le marché cible des Obligations comprend les clients de détail, les contreparties éligibles et clients professionnels, tels que définis par MiFID II ; et (ii) tous les canaux de distribution des Obligations à des clients de détail, des contreparties éligibles et à des clients professionnels sont appropriés. Toute personne offrant, vendant ou recommandant ultérieurement les Obligations (un « **distributeur** ») doit prendre en considération le marché cible des producteurs. Cependant, un distributeur soumis à MiFID II est tenu de réaliser sa propre évaluation du marché cible des Obligations (en retenant ou en approfondissant l'évaluation du marché cible faite par les producteurs) et de déterminer les canaux de distributions appropriés. A toutes fins utiles, même si le

CE COMMUNIQUÉ DE PRESSE NE PEUT ÊTRE PUBLIÉ, DISTRIBUÉ OU DIFFUSÉ, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, AUX ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE, EN AUSTRALIE, AU CANADA OU AU JAPON.

LE PRÉSENT COMMUNIQUÉ DE PRESSE NE CONSTITUE, NI NE FAIT PARTIE D'AUCUNE OFFRE OU SOLlicitATION D'ACHAT OU DE SOUSCRIPTION DE TITRES AUX ÉTATS-UNIS. LES TITRES NE PEUVENT ÊTRE OFFERTS OU VENDUS AUX ÉTATS-UNIS OU À DES, OU POUR LE COMPTE OU LE BÉNÉFICE DE RESSORTISANTS AMÉRICAINS (US Person) (TELS QUE DÉFINIS DANS LA REGULATION S DU U.S. SECURITIES ACT OF 1933, TEL QUE MODIFIÉ (le « **U.S SECURITIES ACT** »)), QU'À LA SUITE D'UN ENREGISTREMENT EN VERTU DU U.S SECURITIES ACT, OU DANS LE CADRE D'UNE EXEMPTION À CETTE OBLIGATION D'ENREGISTREMENT. LES TITRES D'UBISOFT MENTIONNÉS AUX PRÉSENTES N'ONT PAS ÉTÉ ET NE SONT PAS ENREGISTRÉS EN VERTU DU U.S SECURITIES ACT ET UBISOFT N'A PAS L'INTENTION DE PROCÉDER À UNE OFFRE AU PUBLIC DE SES TITRES AUX ÉTATS-UNIS.

LES OBLIGATIONS NE SERONT OFFERTES QUE DANS LE CADRE D'UN PLACEMENT AUPRÈS D'INVESTISSEURS QUALIFIÉS, QUI COMPRENNENT, POUR LES BESOINS DU PRÉSENT COMMUNIQUÉ DE PRESSE, LES CLIENTS PROFESSIONNELS ET LES CONTREPARTIES ÉLIGIBLES (TELS QUE DÉFINIS CI-APRÈS). LES OBLIGATIONS NE PEUVENT ÊTRE OFFERTES OU VENDUES À DES INVESTISSEURS DE DÉTAIL (TELS QUE DÉFINIS CI-APRÈS). AUCUN DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉ N'A ÉTÉ, NI NE SERA PRÉPARÉ SOUS LA RÉGLEMENTATION PRIIPS.

marché cible inclut des clients de détail, les producteurs ont décidé que les Obligations seront offertes, dans le cadre de l'offre initiale, uniquement à des contreparties éligibles et des clients professionnels.

France

Les Obligations n'ont pas été offertes ou cédées et ne seront ni offertes ni cédées, directement ou indirectement, au public en France à des personnes autre que des investisseurs qualifiés. Toute offre ou cession d'Obligations ou distribution de documents d'offre n'a été et ne sera effectuée en France qu'à des investisseurs qualifiés, tel que défini par l'article 2(e) du Règlement Prospectus et conformément à l'article L.411-1 et L.411-2 du Code monétaire et financier.

Royaume-Uni

Le présent communiqué est adressé uniquement (i) aux personnes qui sont situées en dehors du Royaume-Uni, (ii) aux professionnels en matière d'investissement (*investment professionals*) au sens de l'article 19(5) du *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005*, tel que modifié, (l'« **Ordonnance** »), (iii) aux personnes visées par l'article 49(2) (a) à (d) de l'Ordonnance, ou (iv) à toute autre personne à qui le présent communiqué pourrait être adressé conformément à la loi applicable (les personnes mentionnées aux paragraphes (i), (ii), (iii) et (iv) étant ensemble désignées comme les (« **Personnes Habilitées** »)). Les Obligations et, le cas échéant, les actions de Ubisoft à remettre sur exercice du droit à conversion (les « **Valeurs Mobilières** ») sont uniquement destinées aux Personnes Habilitées et toute invitation, offre de contrat relative à la souscription, l'achat ou l'acquisition des Valeurs Mobilières ne peut être adressée ou conclue qu'avec des Personnes Habilitées. Toute personne autre qu'une Personne Habilitée doit s'abstenir d'utiliser ou de se fonder sur le présent communiqué et les informations qu'il contient.

Le présent communiqué ne constitue pas un prospectus approuvé par la *Financial Services Authority* ou par toute autre autorité de régulation du Royaume-Uni au sens de la Section 85 de l'Ordonnance.

États-Unis d'Amérique

CE COMMUNIQUÉ DE PRESSE NE PEUT ÊTRE PUBLIÉ, DISTRIBUÉ OU DIFFUSÉ, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, AUX ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE, EN AUSTRALIE, AU CANADA OU AU JAPON.

LE PRÉSENT COMMUNIQUÉ DE PRESSE NE CONSTITUE, NI NE FAIT PARTIE D'AUCUNE OFFRE OU SOLlicitATION D'ACHAT OU DE SOUSCRIPTION DE TITRES AUX ÉTATS-UNIS. LES TITRES NE PEUVENT ÊTRE OFFERTS OU VENDUS AUX ÉTATS-UNIS OU À DES, OU POUR LE COMPTE OU LE BÉNÉFICE DE RESSORTISANTS AMÉRICAINS (US Person) (TELS QUE DÉFINIS DANS LA REGULATION S DU U.S. SECURITIES ACT OF 1933, TEL QUE MODIFIÉ (le « **U.S SECURITIES ACT** »)), QU'À LA SUITE D'UN ENREGISTREMENT EN VERTU DU U.S SECURITIES ACT, OU DANS LE CADRE D'UNE EXEMPTION À CETTE OBLIGATION D'ENREGISTREMENT. LES TITRES D'UBISOFT MENTIONNÉS AUX PRÉSENTES N'ONT PAS ÉTÉ ET NE SONT PAS ENREGISTRÉS EN VERTU DU U.S SECURITIES ACT ET UBISOFT N'A PAS L'INTENTION DE PROCÉDER À UNE OFFRE AU PUBLIC DE SES TITRES AUX ÉTATS-UNIS.

LES OBLIGATIONS NE SERONT OFFERTES QUE DANS LE CADRE D'UN PLACEMENT AUPRÈS D'INVESTISSEURS QUALIFIÉS, QUI COMPRENNENT, POUR LES BESOINS DU PRÉSENT COMMUNIQUÉ DE PRESSE, LES CLIENTS PROFESSIONNELS ET LES CONTREPARTIES ÉLIGIBLES (TELS QUE DÉFINIS CI-APRÈS). LES OBLIGATIONS NE PEUVENT ÊTRE OFFERTES OU VENDUES À DES INVESTISSEURS DE DÉTAIL (TELS QUE DÉFINIS CI-APRÈS). AUCUN DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉ N'A ÉTÉ, NI NE SERA PRÉPARÉ SOUS LA RÉGLEMENTATION PRIIPS.

Ce communiqué ne peut pas être publié, distribué ou diffusé aux États-Unis d'Amérique (y compris dans leurs territoires et dépendances, dans tout État des États-Unis d'Amérique et dans le district de Columbia).

Ce communiqué de presse ne constitue pas une offre, ni une sollicitation d'achat des titres financiers aux États-Unis d'Amérique. Les titres financiers mentionnés dans ce communiqué n'ont pas été et ne seront pas enregistrés au titre de l'*U.S. Securities Act of 1933* tel que modifié (le « **U.S Securities Act** »), ou du droit de l'un quelconque des États des États-Unis d'Amérique, et ne pourront être offerts ou vendus aux États-Unis d'Amérique ou à des, ou pour le compte ou le bénéfice, de ressortissants américains (*US Persons*) sauf en vertu d'une exemption ou dans le cadre d'une opération non soumise à une obligation d'enregistrement au titre du U.S Securities Act ou de la loi de tout État des États-Unis. Les Obligations seront offertes ou vendues uniquement en dehors des États-Unis d'Amérique dans le cadre d'opérations extraterritoriales (*offshore transactions*), conformément à la *Regulation S* du U.S Securities Act. Ubisoft n'a pas l'intention d'enregistrer l'offre envisagée en totalité ou en partie aux États-Unis d'Amérique et aucune offre au public ne sera réalisée aux États-Unis d'Amérique.

Canada, Australie et Japon

Les Obligations n'ont pas été et ne seront pas offertes, vendues ou acquises au Canada, en Australie ou au Japon.

La diffusion de ce communiqué, dans certains pays, peut constituer une violation des dispositions légales en vigueur. Les informations contenues dans ce communiqué ne constituent pas une offre de valeurs mobilières au Canada, en Australie ou au Japon.