

211C0750
FR0010060665-OP017-A04-E01

23 mai 2011

- Dépôt d'un projet d'offre publique visant les actions de la société.
- Reprise de la cotation des actions des sociétés MODELABS GROUP et BIGBEN INTERACTIVE.

MODELABS GROUP

(Euronext Paris)

- 1 - Le 23 mai 2011, à 12 heures, Natixis, agissant pour le compte de la société Bigben Interactive, a déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers un projet d'offre publique visant les actions de la société MODELABS GROUP.

L'initiateur, qui à ce jour ne détient, seul ou de concert, aucun titre de la société MODELABS GROUP, s'engage irrévocablement à acquérir la totalité des 22 871 155 actions composant le capital de MODELABS GROUP dans le cadre d'un projet d'offre se décomposant en une offre mixte à titre principal, assortie, à titre subsidiaire, d'une offre publique d'achat, dont les termes sont les suivants :

- offre mixte principale, remise pour 7 actions MODELABS GROUP présentées de 2 actions Bigben Interactive à émettre et 9,30 € en numéraire ;
- offre publique d'achat à titre subsidiaire : 4,40 € par action MODELABS GROUP, cette offre subsidiaire étant plafonnée à un maximum de 5 850 000 actions.

Les actionnaires de MODELABS GROUP pourront apporter leurs actions soit à l'offre principale, soit à l'offre subsidiaire, soit en combinant l'offre principale et l'offre subsidiaire.

Dans l'hypothèse où le nombre d'actions MODELABS GROUP apportées à l'offre subsidiaire serait supérieur à 5 850 000, le nombre d'actions présentées à cette offre fera l'objet d'une réduction proportionnelle, et les actions ne pouvant être apportées à l'offre subsidiaire seront réputées avoir été apportées à l'offre mixte principale.

Le projet d'offre est déposé sous la condition suspensive de l'approbation des résolutions autorisant l'émission des actions Bigben Interactive à remettre dans le cadre de l'offre par l'assemblée générale mixte de Bigben Interactive, qui se tiendra le 18 juillet 2011.

Le 20 mai 2011, les sociétés Bigben Interactive, MODELABS GROUP, Modelabs Manufacture (cette dernière filiale de MODELABS GROUP) et MM. Alain Zagury et Stéphane Bohbot ont conclu un protocole d'accord aux termes duquel, notamment :

- les dirigeants de MODELABS GROUP se sont engagés irrévocablement à détourner avant le 30 juin 2011 l'activité « Manufacture » du reste de MODELABS GROUP par la mise en œuvre d'une série d'opérations d'augmentations de capital et de transferts d'actifs, à l'issue desquelles l'intégralité des actions composant le capital de Modelabs Manufacture sera cédée, au prix symbolique de 1 €, à M. Stéphane Bohbot ;
- en raison de l'engagement de M. Stéphane Bohbot de reprendre l'activité « Manufacture », Bigben Interactive s'est engagée à acquérir auprès de M. Stéphane Bohbot, 1 050 000 actions MODELABS GROUP représentant 4,59% du capital et des droits de vote de la société¹ au prix de 4,40 € par action, au plus tard la veille de l'ouverture de l'offre.

¹ Sur la base d'un capital composé de 22 871 155 actions représentant autant de droits de vote en application du 2^{ème} alinéa de l'article 223-11 du règlement général.

En outre, aux termes de promesses d'apport, les actionnaires suivants de MODELABS GROUP se sont engagés à apporter 9 539 271 actions à l'offre, représentant 41,71% du capital et des droits de vote de la société :

	Actions et droits de vote	% capital et droits de vote
Alain Zagury	4 096 011	17,91%
Stéphane Bohbot	2 106 354	9,21%
Pierre Asseo	1 331 067	5,82%
Christophe Sevin	731 997	3,20%
OTC Asset Management	1 273 842	5,57%
Total engagements d'apport	9 539 271	41,71%

Il est précisé :

- que ces engagements d'apport seront caducs de plein droit en cas de dépôt par un tiers d'un projet d'offre publique concurrente déclaré conforme par l'Autorité des marchés financiers et recommandé par le conseil de surveillance de MODELABS GROUP (i) dans la mesure où BIGBEN INTERACTIVE ne présenterait pas de surenchère à cette offre concurrente ou si (ii) en cas de surenchère à ce projet d'offre publique concurrente déposée par BIGBEN INTERACTIVE, cette surenchère ne serait pas déclarée conforme par l'AMF ou si (iii) cette surenchère n'a pas été recommandée par le conseil de surveillance de MODELABS GROUP ;
- que ces engagements d'apport seront également caducs si la déclaration de conformité de l'offre par l'Autorité des marchés financiers n'est pas intervenue le 30 juin 2011 au plus tard ;
- que M. Alain Zagury a indiqué qu'il apportera au moins 66% de ses actions à l'offre mixte principale.

Enfin, MODELABS GROUP et les porteurs des 6 346 000 bons de souscription d'actions (BSA) non cotés émis par MODELABS GROUP le 17 décembre 2009² – à savoir les sociétés Fairbanks Investment Fund, CM-CIC Investment et OTC Asset Management – ont conclu un protocole d'accord le 20 mai 2011 aux termes duquel, notamment, MODELABS GROUP s'est engagé à acquérir lesdits BSA pour un prix global de 14,6M€³ au plus tard la veille de la date du règlement-livraison de l'offre, en contrepartie de quoi lesdits porteurs se sont engagés à ne pas apporter leurs BSA à l'offre et à ne pas les exercer durant la période de l'offre.

Par conséquent, l'offre ne vise ni les 6 346 000 BSA émis par MODELABS GROUP, ni les actions à provenir de leur exercice.

A l'appui du projet d'offre, le projet de note d'information de l'initiateur (article 231-18 du règlement général) a été déposé et est diffusé conformément aux articles 231-13 et 231-16 du règlement général.

- 2 - La cotation des actions MODELABS GROUP et BIGBEN INTERACTIVE sera reprise le 25 mai 2011.

Les dispositions relatives aux interventions sur les titres MODELABS GROUP et BIGBEN INTERACTIVE (articles 231-38 à 231-43) et celles relatives aux déclarations des opérations sur les titres MODELABS GROUP et BIGBEN INTERACTIVE (articles 231-44 à 231-52) sont applicables.

² Cf. prospectus ayant reçu de l'Autorité des marchés financiers le visa n°09-357 en date du 30 novembre 2009.

³ Etant précisé que le prix par BSA a été calculé sur la base du prix de 4,40 € par action déduction faite du prix d'exercice de chaque BSA.