



## COMMUNIQUÉ

### MEGA BRANDS ANNONCE DES MODIFICATIONS À SES FACILITÉS DE CRÉDIT ET LA CLÔTURE D'UN PLACEMENT PRIVÉ DE 75 M\$ CA

**Montréal, le 18 août 2008** – MEGA Brands Inc. (TSX : MB) (la « Société ») est heureuse d'annoncer qu'elle a reçu aujourd'hui l'approbation de ses prêteurs de certaines modifications apportées à ses facilités de crédit de premier rang garanties (les « Facilités de crédit ») venant à échéance en 2012 (l'« Entente de crédit »).

Le 18 août 2008, la Société a exécuté une sixième entente de modification (la « Sixième entente ») à son entente de crédit datée du 26 juillet 2005, apportant certains changements aux conditions de ses facilités de crédit de premier rang garanties qui viennent à échéance en 2012, dont la dispense d'un engagement relatif au ratio de BAIIA minimal cumulatif pour la période terminée le 30 juin 2008. De plus, la Sixième entente introduit une nouvelle définition du calcul du BAIIA permettant de réintégrer certains éléments non récurrents et hors trésorerie. L'engagement comprend un BAIIA minimum à la fin de chaque trimestre, jusqu'au 30 juin 2010 inclusivement. A cette date, les engagements plus restrictifs instaurés auparavant reviendront en vigueur. La facilité de crédit renouvelable a été réduite à 100 M\$.

Concurremment, la Société a clôturé l'offre de placement privé de débentures convertibles de premier rang non garanties auprès de Fairfax Financial Holdings Ltd. (« Fairfax »), Chiefswood Holdings Limited (« Chiefswood »), The Owners Fund et Victor J. Bertrand Sr., fondateur et président du conseil d'administration de la Société, annoncée le 11 août 2008, générant un produit brut de 75 M\$ CA et venant à échéance le 31 août 2013.

Tel qu'annoncé, les débentures porteront un intérêt arriéré de 8 %, versé semi-annuellement. Elles pourront être converties au choix du détenteur à tout moment avant leur échéance à un prix de conversion égal à environ 3,19 \$ CA par action ordinaire, sujet aux ajustements anti-dilution habituels. Les débentures seront convertibles en 23 512 500 actions ordinaires, représentant 39 % des actions ordinaires de la Société, sur la base de cette conversion.

En assumant la conversion intégrale des débentures qui leur seront émises, Fairfax détiendrait 20 064 000 actions ordinaires, ou 35,4 % des actions en circulation et une telle conversion pourrait avoir un effet important sur le contrôle de la Société; Victor J. Bertrand Sr. détiendrait 2 194 500 actions ordinaires additionnelles qui, avec sa participation actuelle, représenteraient 11 % des actions en circulation de la Société, et chacun de Chiefswood et The Owners Fund recevrait 627 000 actions ordinaires, ou environ 1 % des actions en circulation de la Société. Veuillez consulter le communiqué du 11 août 2008 de la Société pour plus de renseignements.

BMO Marché des capitaux a agi comme agent de placement exclusif et conseiller financier auprès de MEGA Brands en relation avec l'Offre.

Le produit de cette offre, combiné aux modifications apportées aux facilités de crédits de premier rang garanties de la Société, l'assure des ressources et de la souplesse financières nécessaires pour répondre à ses besoins en fonds de roulement en prévision de la période de pointe de vente de jouets et pour poursuivre la mise en œuvre de son plan d'accroissement de la valeur.

### **À propos de MEGA Brands**

MEGA Brands est une famille de marques mondiales réputées dans les catégories des jouets de construction, des jeux de société et des casse-tête, de l'art et de l'artisanat ainsi que de la papeterie. Nous offrons aux enfants et aux familles des expériences créatives et stimulantes grâce à des produits novateurs, bien conçus, abordables et de haute qualité, qui traduisent la promesse de notre marque : *Creativity to the Rescue*. Pour obtenir plus de renseignements, veuillez visiter <http://www.megabrands.com>.

Le logo MEGA, *Creativity to the Rescue*, MEGA BLOKS, ROSE ART, MAGNETIX et BOARD DUDES sont des marques de MEGA Brands Inc. ou de ses filiales.

### **À propos de Fairfax**

Fairfax Financial Holdings Limited est une société de portefeuille de services financiers qui, par ses filiales, est engagée dans l'assurance de propriétés et de risques divers, ainsi que dans la réassurance et la gestion de placements.

### **Énoncés prévisionnels**

Toutes les déclarations du présent communiqué qui n'ont pas trait directement et exclusivement à des faits historiques sont des « énoncés prospectifs ». Ces énoncés représentent les intentions, les projets, les prévisions et les convictions de la Société. Dans certains cas, ces énoncés nous obligent à formuler des hypothèses, et le risque que ces hypothèses soient incorrectes est important. De plus, ces énoncés sont assujettis à des risques, à des incertitudes et à d'autres facteurs, dont plusieurs sont indépendants de la volonté de la Société. La Société décline toute intention ou obligation de mettre à jour ou de réviser publiquement tout énoncé prospectif, que ce soit à la lumière de nouvelles informations, d'événements futurs ou autrement, sous réserve des lois applicables. Les lecteurs sont priés de ne pas se fier indûment à ces énoncés. De plus amples renseignements sur les risques pouvant faire en sorte que les résultats réels soient considérablement différents de nos prévisions actuelles se trouvent à la rubrique « Risques et incertitudes » du rapport de gestion de l'exercice financier terminé le 31 décembre 2007 et du deuxième trimestre de 2008.

-30-

### **ANALYSTES ET INVESTISSEURS :**

Éric Phaneuf  
514.333.5555 poste 2538  
ephaneuf@megabrands.com

### **MÉDIAS :**

Harold Chizick  
514.333.5555 poste 2338  
hchizick@megabrands.com