



 **nacon**

AUGMENTATION DE CAPITAL
AVEC MAINTIEN DU DPS



NOTRE AMBITION



Renforcer notre place
d'acteur mondial
dans le domaine des jeux vidéo
& accessoires premium





PURE PLAYER GAMING
AVEC UNE OFFRE

360°



JEUX VIDÉO

Développeur-Éditeur
de jeux vidéo
sur des segments porteurs

ACCESSOIRES

Spécialiste de
l'équipement du joueur
sur les gammes premium



nacon

EN CHIFFRES

30 années
d'expérience
dans le jeu vidéo

+800
développeurs
travaillant
sur 16 sites



Une équipe
Édition de
+80 personnes

Chiffre d'affaires
2023/24
170,7 M€*



Une équipe R&D
accessoires
internationale

Filiale à **60,1%**
du groupe
BIGBEN INTERACTIVE



*Non IFRS



STRATÉGIE :

PROMESSES TENUES

malgré des retards
dans les développements





JEUX : EXPERTISE ACCRUE, ACQUISITION DE STUDIOS

Intégration de compétences et actifs stratégiques :

- Des identités de studios préservées et des synergies technologiques
- Capacité à lancer 10 à 15 jeux/an et près de 50 jeux en développement continu
- 4 gammes ciblées : Racing, Sport, Simulation, Aventure

Acquisition de 12 sociétés intégrant 16 studios

 **nacon**
DEVELOPPEUR + EDITEUR

CREATION DE PROPRIETE
INTELLECTUELLE



FINANCEMENT RÉSEAU DE
DISTRIBUTION MARKETING



2017/18

EKO
SOFTWARE

CYANIDE
studio

2018/19



RACEWARD
STUDIO

2019/20

NEOPICA



BIGANT
STUDIOS

2020/21

 **DAEDALIC**
ENTERTAINMENT

 **MIDGAR**
studio

 **PASSTECH**
GAMES

[creā-ture]
studios

 **ISHTAR**
GAMES

2021/22



BACK CATALOGUE SOLIDE

Des revenus récurrents représentant

43% du CA jeux (vs 17% en 18/19)





RÉFÉRENCE PREMIUM DES ACCESSOIRES DE JEUX RENFORCÉS

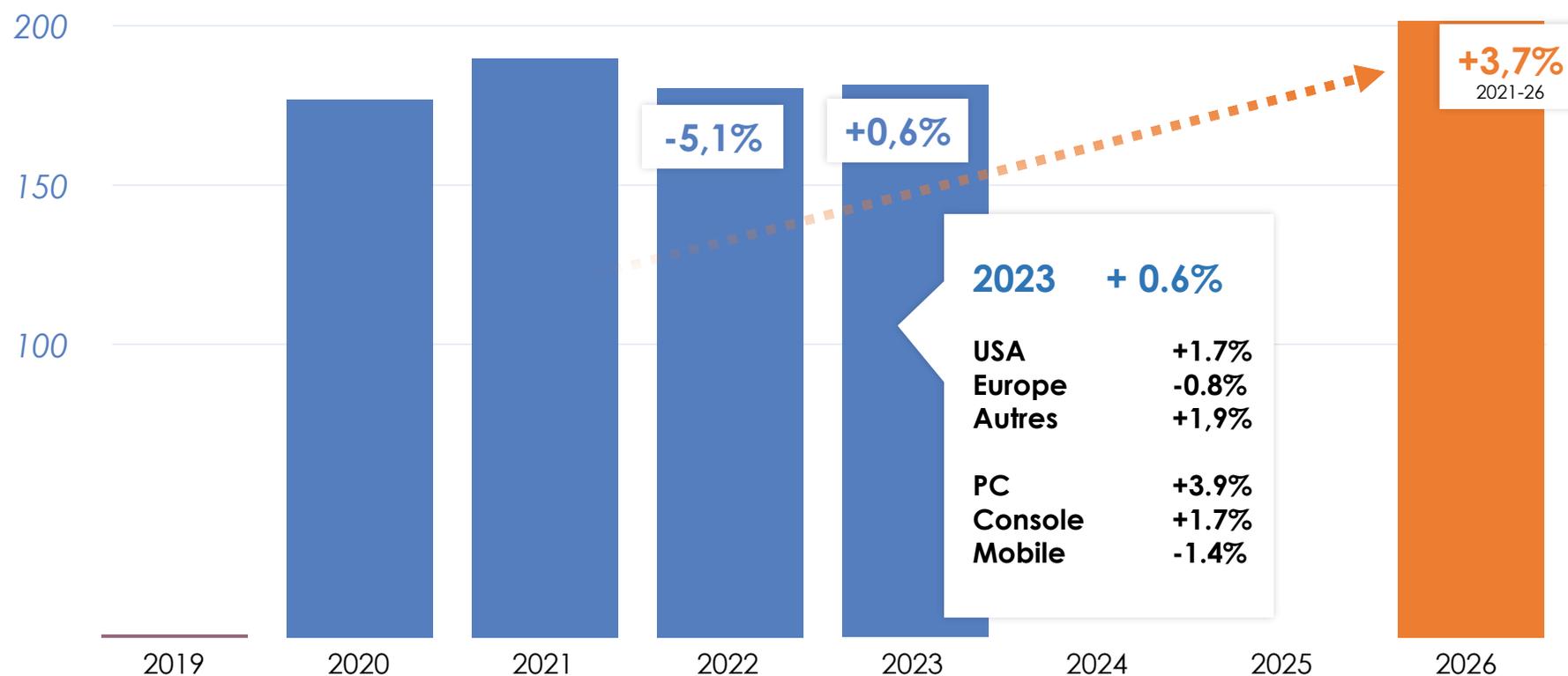
- Innovation constante et vif succès des derniers lancements (casque RIG 600 pro et manette REVOLUTION 5 PRO)
- Développement des partenariats technologiques
- Renforcement du réseau de distribution international





DES MARCHÉS EN CROISSANCE

UN MARCHÉ MONDIAL DES JEUX VIDÉO (MILLIARDS \$) ATTENDU EN CROISSANCE DE 3,7% D'ICI 2026



DYNAMISME DU MARCHÉ MONDIAL DE CONSOLES*



59,3 M

DE PLAYSTATION 5
livrées à travers le monde
au 31 mars 2024

vs. 60M PS4 au 31/03/2017

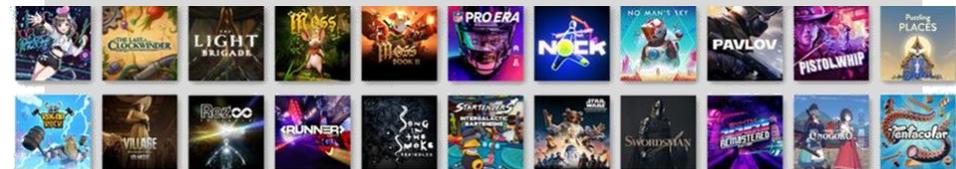
118 M
DE JOUEURS ACTIFS
sur PS4 et PS5 (+10 M)



72,6 M
DE JEUX VENDUS
au T1 2024 sur PS5 (+4,6 M)

12,3 M étaient
des jeux first-party
(+2,8 M)

77% des ventes
softwares en
dématérialisé (+7%)





RÉSULTATS ANNUELS 2023-24

**FORTE HAUSSE
DE LA RENTABILITÉ**



UN EXERCICE DE CROISSANCE & UNE FORTE HAUSSE DE LA RENTABILITÉ

JEUX VIDÉO

TRÈS BONNES PERFORMANCES

- Actualité éditoriale dense : Sortie de 19 jeux
- Très vif succès du jeu Robocop: Rogue City
- Bonne performance du back catalogue

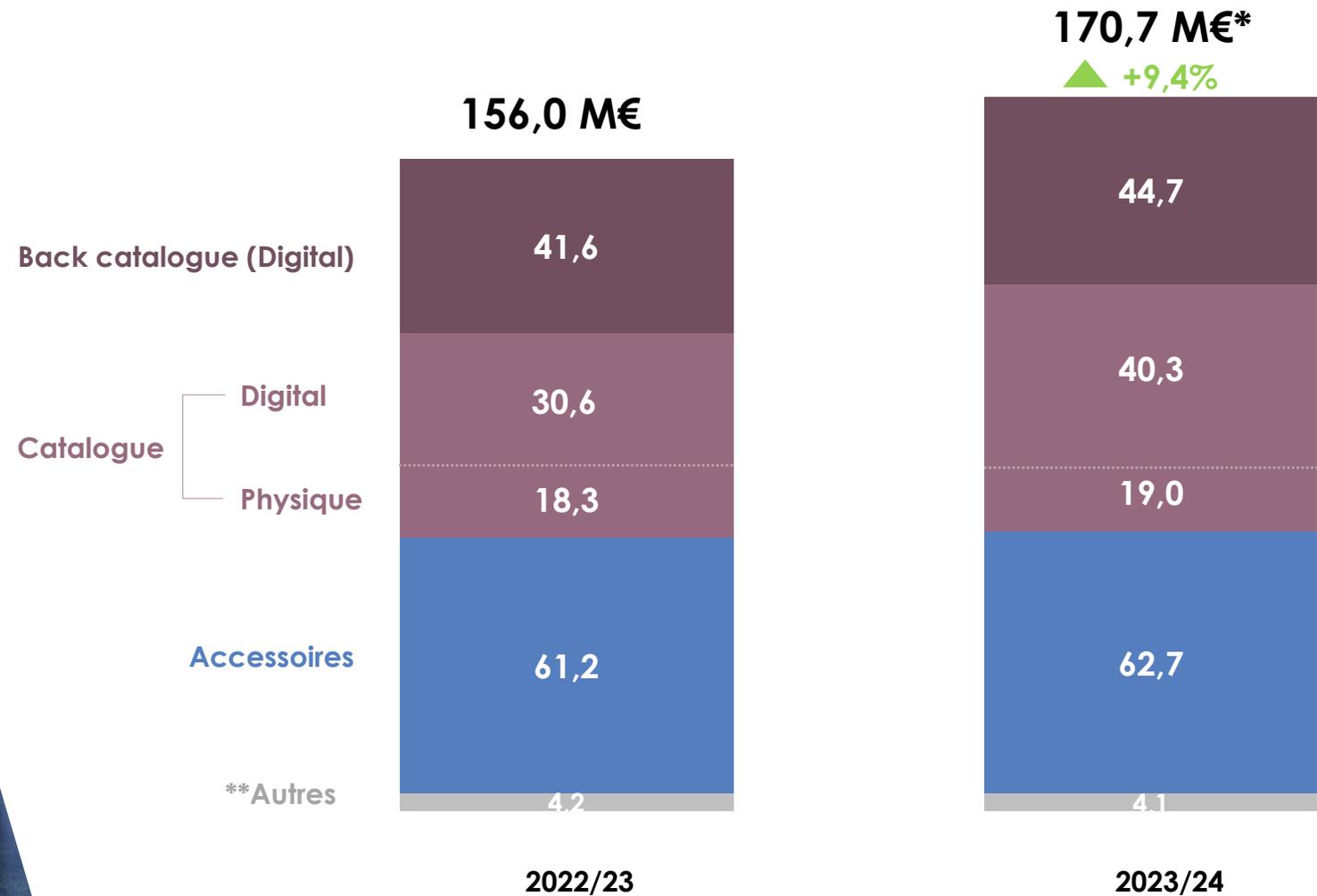
ACCESSOIRES

REPRISE CONFIRMÉE DU MARCHÉ
MONDIAL DES ACCESSOIRES

- Sortie de nouveaux produits et croissance du parc de consoles
- Lancement réussi pour la manette PS5
- Très bonnes ventes des casques RIG 600 PRO notamment aux USA



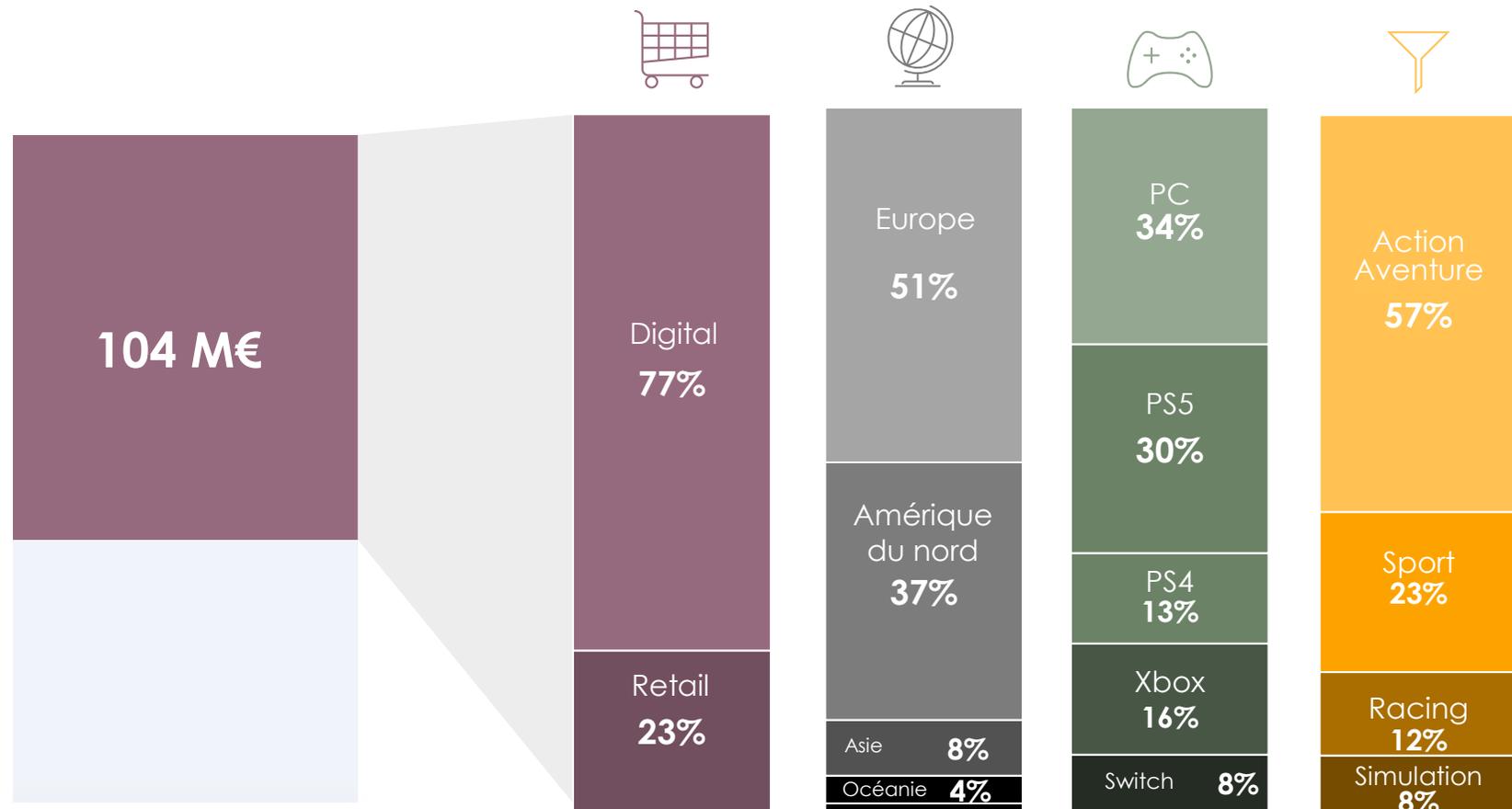
RÉPARTITION DES VENTES PAR ACTIVITÉ



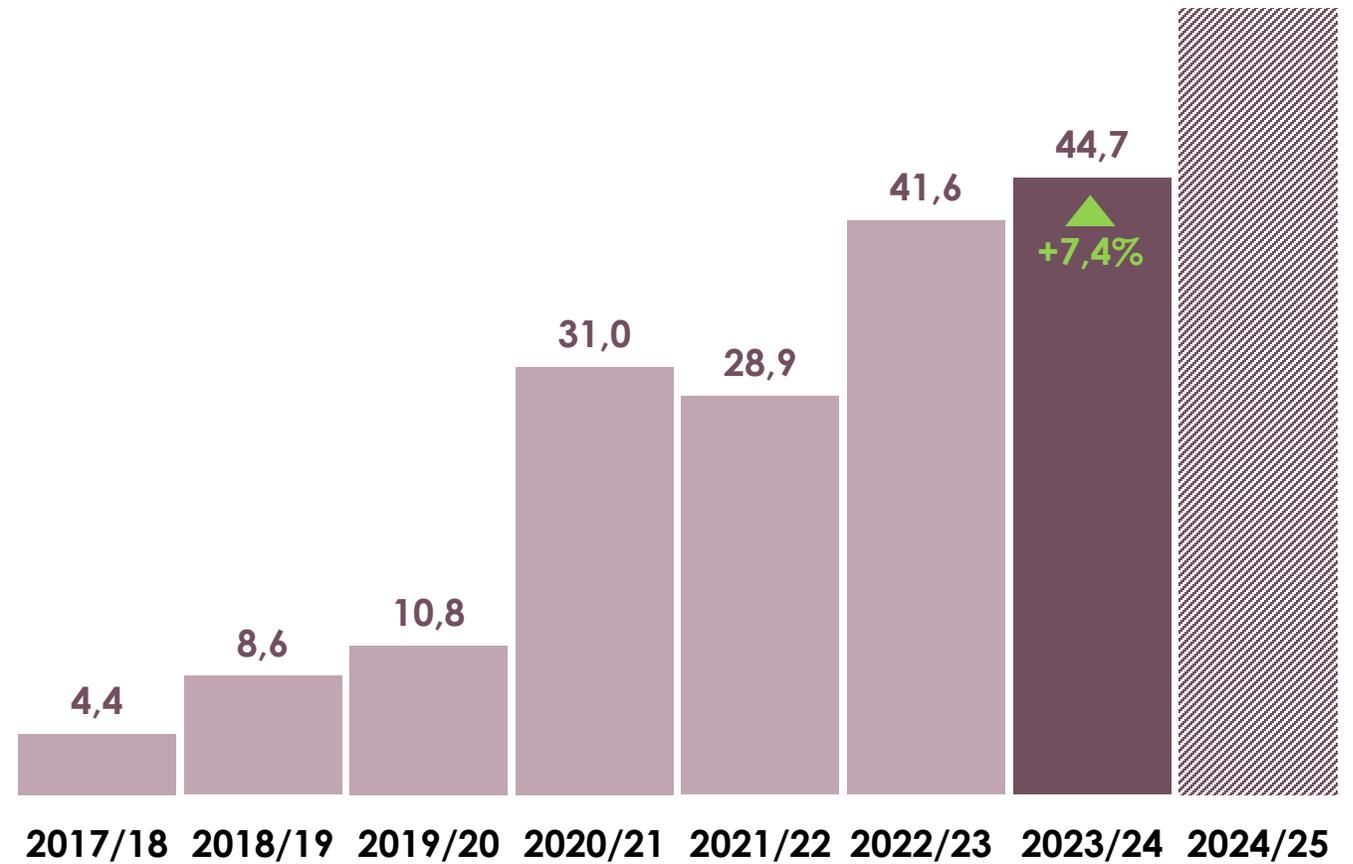
*Non IFRS – dont cession partielle Gollum pour 3 M€

** Le chiffre d'affaires « Autres » provient du reliquat des chiffres d'affaires Mobile et Audio des filiales de Nacon n'ayant pas été détournées lors de l'apport partiel d'actifs de Bigben Interactive vers Nacon.

UNE RÉPARTITION HOMOGÈNE DU CA JEUX



DYNAMISME DU BACK CATALOGUE (M€)



COMPTE DE RÉSULTAT

CONSOLIDÉ EN M€ - IFRS

PARTIE 1/2

	Mars 24		Mars 23
Chiffre d'affaires (non IFRS)	170,7	▲ +9,4%	156,0
<i>Reclassement cession partielle Gollum</i>	(3,0)		
Chiffre d'affaires (IFRS)	167,7	▲ +7,5%	156,0
Achats consommés	(63,5)		(63,8)
Marge Brute <i>En % du CA</i>	104,2 62,1%	▲ +13,1%	92,1 59,1%
Charges et produits opérationnels	(33,3)		(43,2)
EBITDA <i>En % du CA</i>	70,9 42,3%	▲ +45,0%	48,9 31,4%

COMPTE DE RÉSULTAT

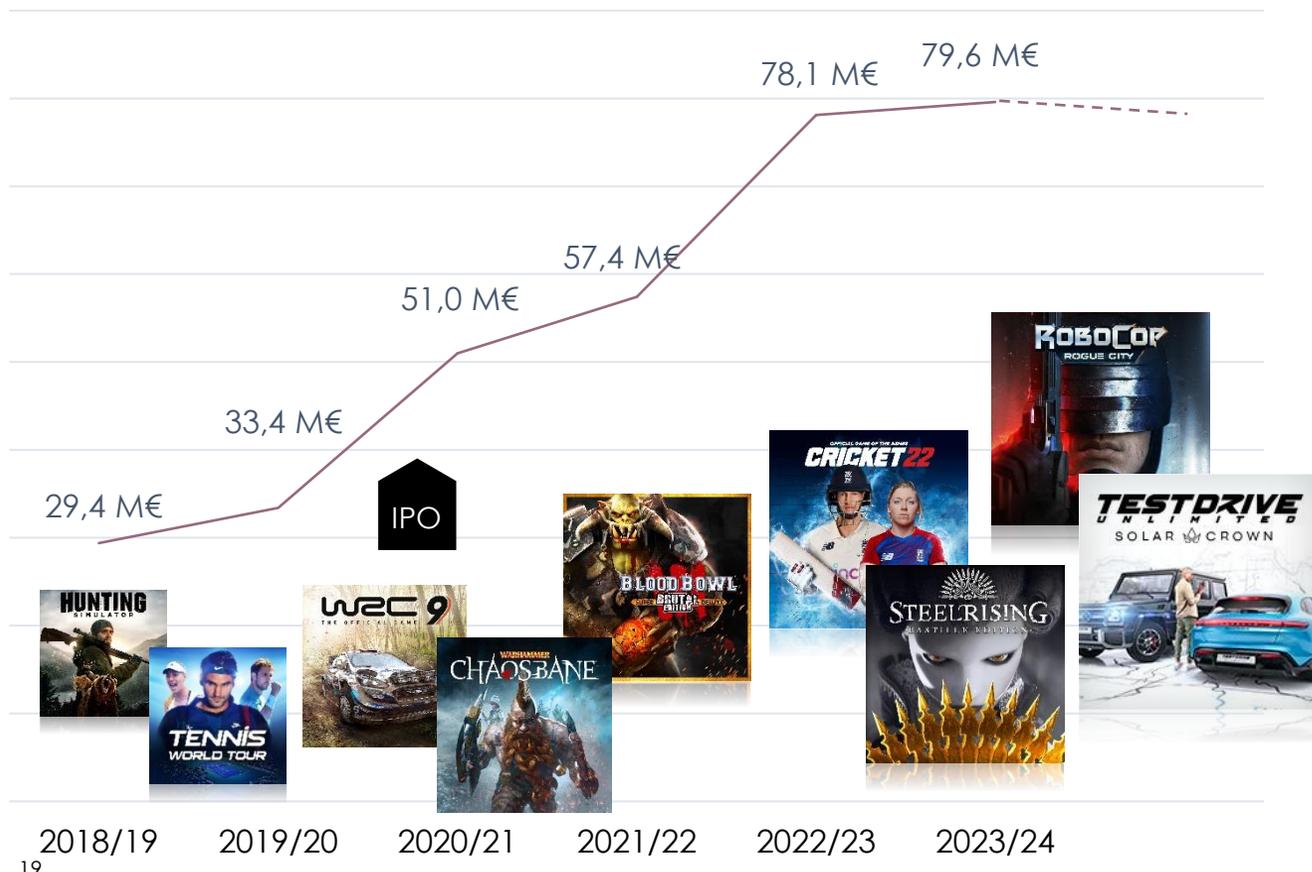
CONSOLIDÉ EN M€ - IFRS

PARTIE 2/2

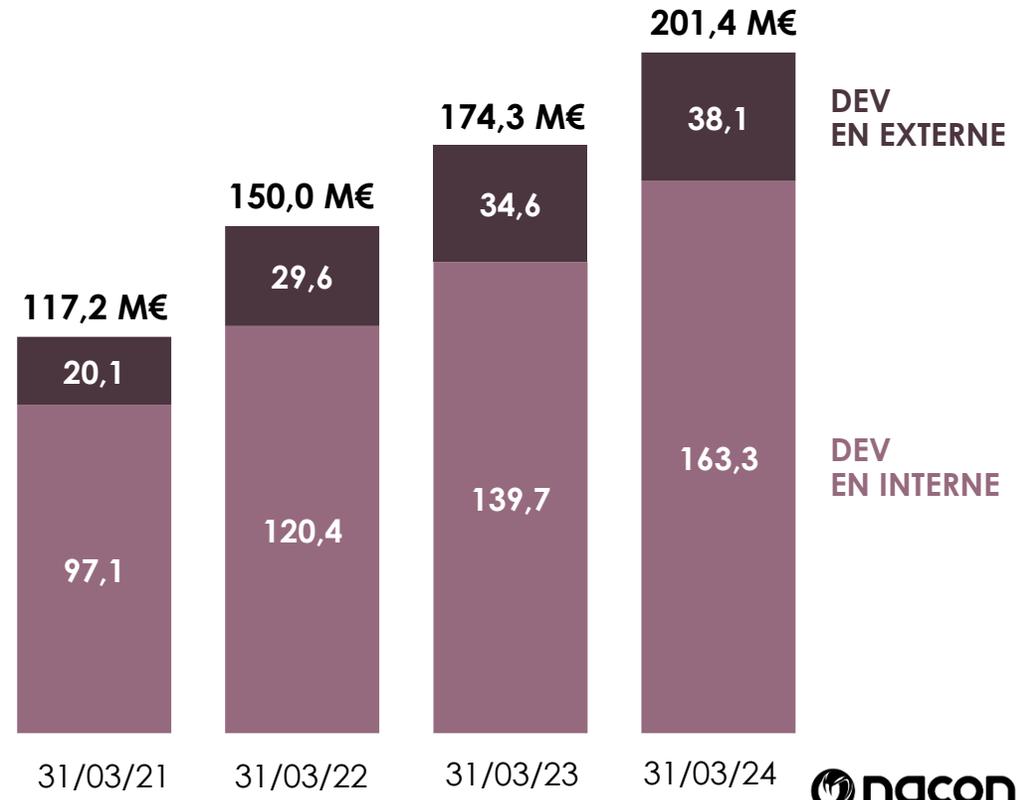
	Mars 24		Mars 23
EBITDA <i>En % du CA</i>	70,9 42,3%	▲ +45,0%	48,9 31,4%
Amortissement des immobilisations	(50,0)		(31,6)
Résultat opérationnel <i>En % du CA</i>	20,9 12,5%	▲ +20,5%	17,3 11,1%
Résultat financier hors change <i>Ecart de change</i>	(4,0) (0,8)		(1,5) (0,8)
Résultat avant impôt <i>En % du CA</i>	16,1 9,6%	▲ +7,0%	15,0 9,6%
Impôt	1,5		(2,2)
Résultat net <i>En % du CA</i>	17,5 10,5%	▲ +37,3%	12,8 8,2%

ÉVOLUTION DES CAPEX & VALEUR DES JEUX CAPITALISÉS

CAPEX INCORPORELS*



45 JEUX EN COURS DE DÉVELOPPEMENT D'UNE VALEUR CAPITALISÉE DE 129,5 M€



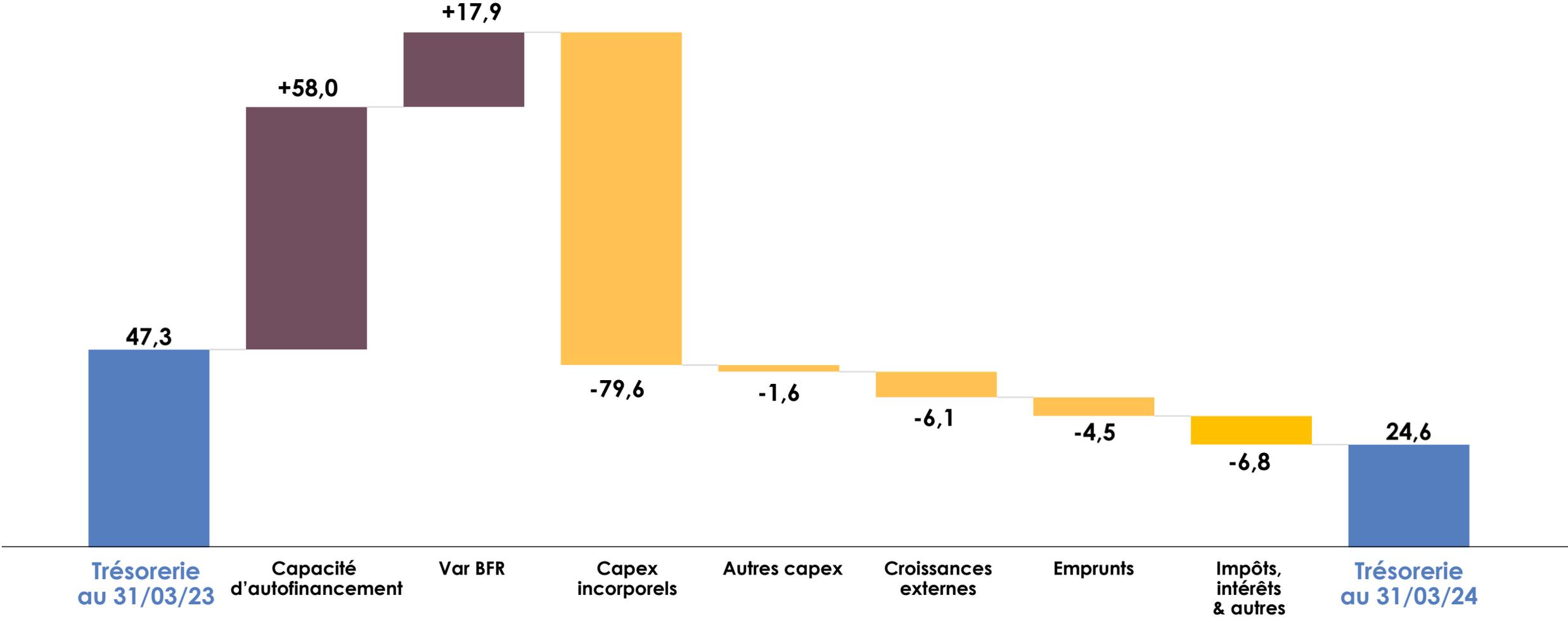
*hors droits d'utilisation immobilisés conformément à la norme IFRS 16

BILAN

CONSOLIDÉ EN M€ - IFRS

ACTIF	Mars 24	Mars 23	PASSIF	Mars 24	Mars 23
Actifs non courants	370,5	339,9	Capitaux propres et assimilés	263,6	242,5
Stock et en-cours	27,1	35,3	Passifs financiers non courant(*)	95,4	119,6
Créances clients	38,7	42,9	Passifs financiers courant(*)	47,4	49,4
Autres actifs courants	16,5	17,6	Autres passifs non courants	1,9	5,4
Disponibilités	26,2	47,6	Autres passifs courants	70,7	66,4
TOTAL ACTIF	479,0	483,3	TOTAL PASSIF	479,0	483,3

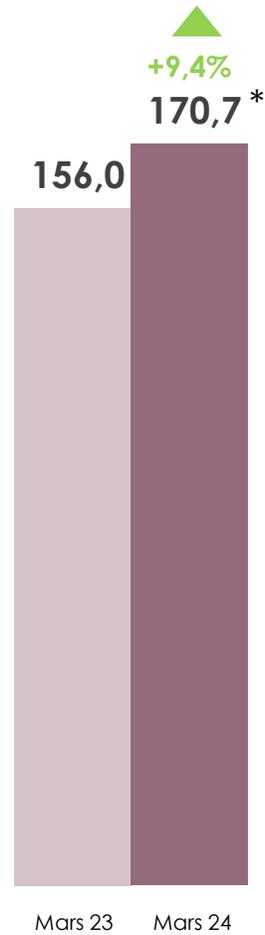
ÉVOLUTION DE LA TRÉSORERIE (M€)



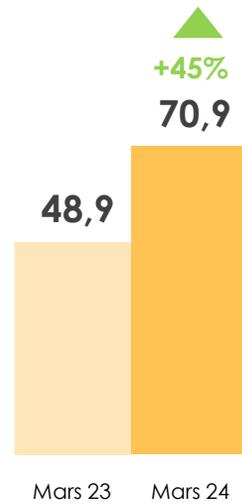
CASH-FLOW

	2023/24		2022/23	
	2 ^{ème} semestre	1 ^{er} semestre	2 ^{ème} semestre	1 ^{er} semestre
CASH-FLOW OPÉRATIONNEL	46,8	26,3	31,0	16,4
Investissements	-39,1	-42,1	-46,9	-34,2
FREE CASH FLOW	7,7	-15,8	-15,9	-17,8
Acquisitions de filiales	-3,2	-2,9	-0,8	-34,1
Emprunts et intérêts	1,9	-10,4	26,3	7,6
Écart de conversion / change	-0,1	0,2	-0,4	0,6
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE	6,3	-28,9	9,2	-43,7

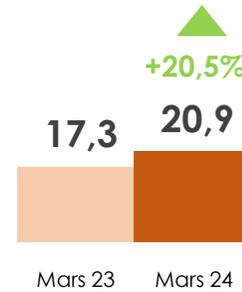
INDICATEURS FINANCIERS (M€)



CA



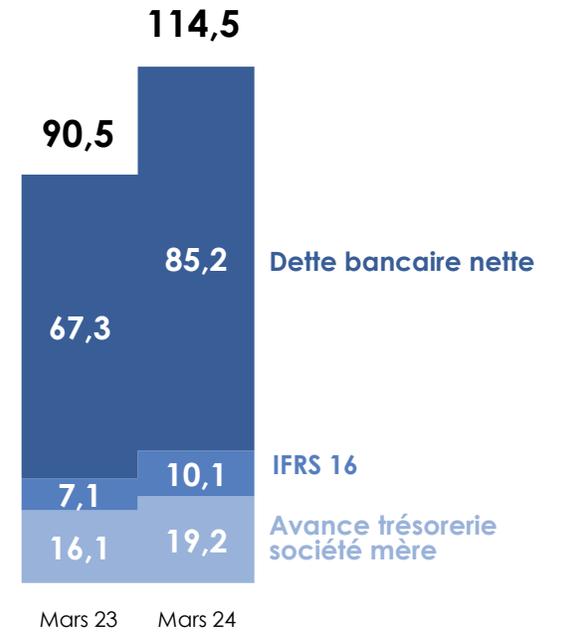
EBITDA



RO



RÉSULTAT NET



Endettement net**

(* Non IFRS (**) hors dettes d'Earn-out sur acquisitions



JEUX

UN MODÈLE ÉCONOMIQUE REPOSANT
SUR DES SPÉCIALITÉS DE GENRES EXPERTS
& DES JOUEURS FIDÈLES



LINE UP 2024-2025

	APR '24	MAY '24	JUN '24	JULY '24	AUG '24	SEPT '24	OCT '24	NOV '24	DEC '24	JAN '25	FEB '25	MAR '25
 <p>RACING</p>					 <p>TEST DRIVE UNLIMITED SOLAR CROWN</p> <p>PS5/XSX/PC: 12/09</p>		 <p>MXGP</p> <p>PS5/XSX/PC: TBC</p>		 <p>ENDURANCE</p> <p>PS5/XSX/PC: TBC</p>			
 <p>SPORTS</p>		 <p>le Tour de France PRO CYCLING MANAGER 2024</p> <p>PS5/PS4/X1/XSX/PC: 6/6</p>		 <p>OFFICIAL GAME OF THE ATP AND WTA TIEBREAK</p> <p>PS5/PS4/X1/XSX/PC/ Switch: 22/08</p>		 <p>RUGBY24</p> <p>PS5/PS4/X1/XSX/PC: TBC</p>			<p>JEU NON ANNONCÉ</p>	<p>JEU NON ANNONCÉ</p>		
 <p>ACTION ADVENTURE</p>	 <p>CROWN WARS THE BLACK PRINCE</p> <p>PS5/XSX/PC: 23/05</p>		 <p>RAVENSWATCH</p> <p>PC: TBC</p>	 <p>RAVENSWATCH</p> <p>PS5/PS4/X1/XSX/Switch: TBC</p>		 <p>GREEDFALL II THE DYING WORLD</p> <p>Early Access: TBC</p>	 <p>TERMINATOR SURVIVORS</p> <p>Early access: 24/10</p>	 <p>CROWN WARS THE BLACK PRINCE</p> <p>Switch</p>		 <p>DRAGONKIN THE BANISHED</p> <p>PS5/XSX/PC: TBC</p>	 <p>HELL IS US</p> <p>PS5/XSX/PC: TBC</p>	
 <p>SIMULATION</p>							 <p>AMBULANCE * LIFE A PARAMEDIC SIMULATOR</p> <p>PS5/XSX/PC: 24/10</p>					
 <p>KIDS</p>						 <p>CAT RESCUE story</p> <p>PS4/X1/PS5/XSX/Switch: 26/9</p>						

LINE UP JEUX INDÉ. 2024-2025



	APR '24	MAY '24	JUN '24	JULY '24	AUG '24	SEPT '24	OCT '24	NOV '24	DEC '24	JAN '25	FEB '25	MAR '25
<p>MULTIPLAYER</p>					<p>PC (EA) : tbc</p>		<p>PC (EA) : tbc</p>					
<p>RPG STRATEGY</p>		<p>PC/PS4/PS5/X1/ XSX/Switch: Mai 29</p>	<p>PC</p>	<p>PC (1.0): tbc</p>					<p>PC (EA) : tbc</p>	<p>PC, PS5, XSX : tbc</p>		
<p>ACTION ADVENTURE</p>					<p>PC/PS4/PS5/X1/ XSX/Switch: tbc</p>	<p>PC/PS4/PS5/X1/ XSX/Switch: tbc</p>	<p>Switch</p>					
<p>WHOLESOME</p>			<p>PC (EA) : Juin 19</p>									
<p>PORTS & DLCs (SELECTION)</p>	<p>PS4/PS5/X X1/ XSX 1/XSX/Switch: Avril 24</p>	<p>PS4/X1/Switch: Mai 08</p>			<p>PS4/PS5/X1/ XSX/Switch: tbc</p>		<p>PS5/XSX: tbc</p>	<p>PS4/PS5/X X1/ XSX 1/XSX/Switch: tbc</p>				

OFFICIAL GAME OF THE ATP AND WTA

TIEBREAK

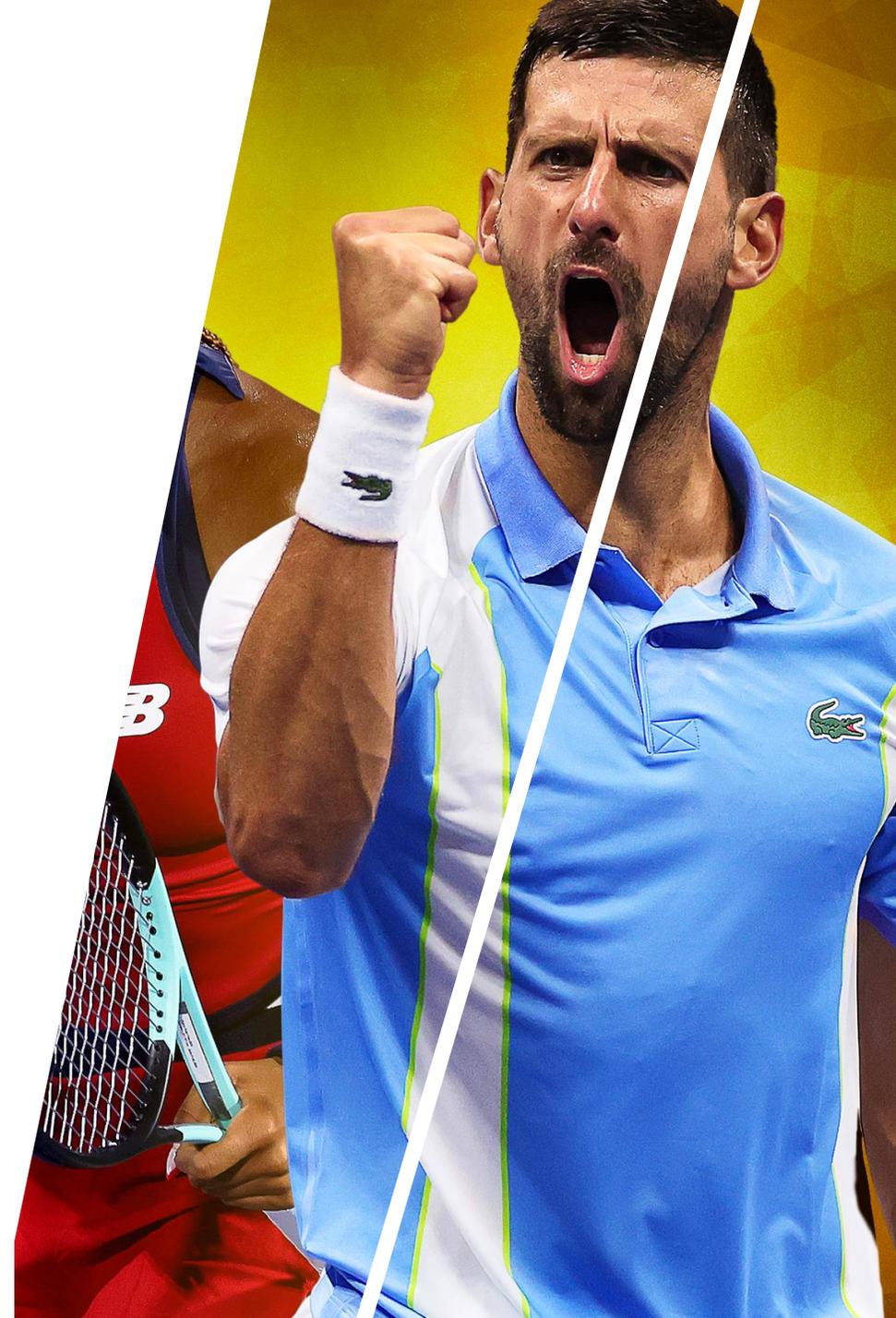
INFOS CLÉS

- Une nouvelle franchise de tennis qui mélange le meilleur de Tennis World Tour (1M de ventes) et AO Tennis.
- En partenariat avec l'ATP et la WTA pour reproduire les tournois et le calendrier officiel.
- Développé par le studio de jeux de sport acclamé Big Ant.

SORTIE

22 AOÛT 2024

STUDIO



TESTDRIVE

UNLIMITED

SOLAR CROWN

INFOS CLÉS

- Dernière ligne droite pour l'un des jeux les plus attendus
- Une expérience unique vs. la concurrence, mêlant conduite et vie sociale.
- Une exploitation live ops calée pour plusieurs années.



SORTIE

12 SEPTEMBRE 2024

STUDIO



25,000+
Discord members



280,000+
Facebook fans



+31M
Organic views

RAVENSWATCH

INFOS CLÉS

- Une proposition unique de rogue-lite coopératif.
- Un genre de plus en plus apprécié, comme en atteste le succès récent de Hadès 2.
- Déjà plus de 500K joueurs et des centaines de milliers de wishlists à convertir au lancement final PC et un potentiel très fort sur consoles également.
- Par les créateurs du jeu à succès « *Curse of the Dead Gods™* » en 2021.

SORTIE

EN EARLY ACCESS DEPUIS LE 6 AVRIL 2023 - SORTIE EN 2024

STUDIO





ACCESSOIRES

INNOVATION &
CONVERGENCE DES MÉTIERS



CRÉATION DU SEUL ACTEUR 360° SUR LE MARCHÉ DU SIMRACING GRÂCE À LA CONVERGENCE DES MÉTIERS DU GAMING



Une nouvelle marque qui s'inscrit
dans une stratégie premium par usage & univers

**PRÊT POUR
L'ÉCOSYSTÈME
REVOSIM**
Prises RJ45

DESIGN D'INSPIRATION GT

- 30cm de diamètre
- Cuir perforé
- Disposition des boutons customisable



**Lancement
Q3 2024/25**

QUICK RELEASE

Inspiré des voitures racings



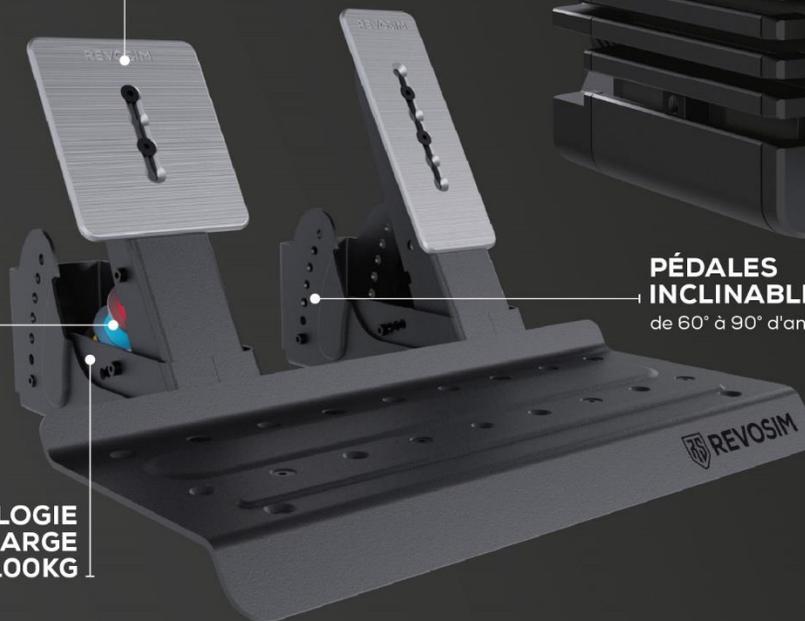
ÉLASTOMÈRES DE DENSITÉ DIFFÉRENTES

élastomères de densité 20 à 90A

**FREINS TECHNOLOGIE
CELLULE DE CHARGE
100KG**



PÉDALES MULTI-POSITIONS



PÉDALES INCLINABLES

de 60° à 90° d'angle d'inclinaison

**BASE DIRECT
DRIVE 9NM**

APPLICATION BLUETOOTH

Customisation
des profils racing



SUPPORT SMARTPHONE

Conçu pour tout type
de smartphone



**MATÉRIAUX
PREMIUM**



**S'ADAPTE À LA
PLUPART DES
CHÂSSIS**



**SUPPORT
SPÉCIFIQUE
BUREAU**



**ÉVOLUTIF
GRÂCE À
L'ÉCOSYSTÈME
REVOSIM**

 **nacon**
GAMME RACING



SIÈGE COBRA

Lancement Q3 2024



STAND DRIVE PRO

Lancement Q3 2024



nacon REVOLUTION 5 PRO

NOUVELLE GAMME CAMO

Lancements Q3 2024/25



nacon | RIG 900 MAX SERIES





OBJECTIFS 2024-25

NOUVEL EXERCICE
DE CROISSANCE RENTABLE

nacon 2024-2025

**POURSUITE DE LA CROISSANCE DE L'ACTIVITÉ
ET DES RÉSULTATS**

CONVERGENCE DES MÉTIERS

JEUX VIDÉO

Activité éditoriale riche avec la sortie
de plusieurs jeux majeurs

Croissance du back catalogue sous l'effet
mécanique des jeux sortis en 2023/24
et notamment Robocop

ACCESSOIRES

Lancement d'une quinzaine de nouveaux
produits sur l'exercice

Convergence des métiers :

Nacon devient le seul acteur mondial à disposer
d'une offre globale Racing (Editeur & Accessoires)





**AUGMENTATION DE CAPITAL
AVEC MAINTIEN DU DROIT PRÉFÉRENTIEL
DE SOUSCRIPTION DES ACTIONNAIRES**



OBJECTIFS DE L'OPÉRATION

Soutenir le plan de développement

Financer le programme éditorial

Renforcer les capitaux propres

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DE L'OPÉRATION

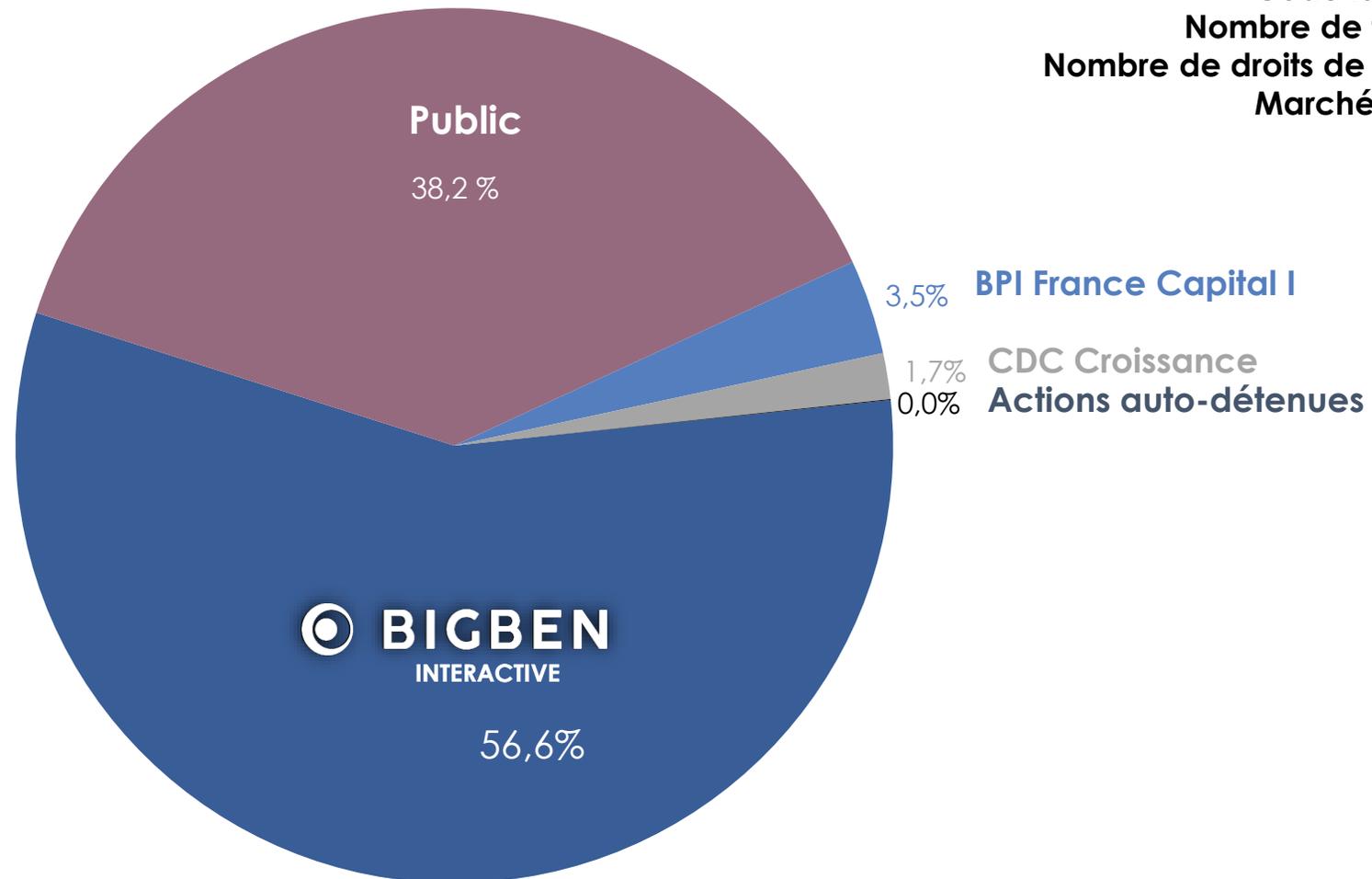
EMETTEUR	<ul style="list-style-type: none">▪ NACON (NACON FP)
TRANSACTION	<ul style="list-style-type: none">▪ Augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires
TYPE DE PLACEMENT	<ul style="list-style-type: none">▪ Offre au public▪ Souscriptions à titre irréductible, réductible et libre
PLACE DE COTATION	<ul style="list-style-type: none">▪ Euronext Paris
MONTANT CIBLE	<ul style="list-style-type: none">▪ 16,50 millions d'euros susceptible d'être porté à 19 millions d'euros en cas d'exercice intégral de la clause d'extension
ENGAGEMENTS DE SOUSCRIPTION	<ul style="list-style-type: none">▪ Engagement de BIGBEN Interactive (compensation de créance) + actionnaires historiques (Bolloré, BPI...) à hauteur de plus de 80%
ENGAGEMENT D'ABSTENTION	<ul style="list-style-type: none">▪ Engagements d'abstention pour l'émetteur : 180 jours▪ Engagement de conservation de certains actionnaires : 180 jours

CALENDRIER DE L'OPÉRATION

2 juillet 2024	●	Visa de l'AMF
3 juillet 2024	●	▶ Communiqué de presse de lancement ▶ Publication du prospectus
4 juillet 2024	●	Détachement & début des négociations du DPS
8 juillet 2024	●	Ouverture de la période de souscription
18 juillet 2024	●	Fin de négociation des DPS
22 juillet 2024	●	Clôture de la période de souscription
25 juillet 2024	●	▶ Communiqué de presse des résultats ▶ Avis Euronext
29 juillet 2024	●	Admission des actions nouvelles aux négociations

ACTIONNARIAT POST-OPÉRATION SANS EXERCICE DE LA CLAUSE D'EXTENSION

Code ISIN : FR0013482791
Nombre de titres : 103 073 071
Nombre de droits de vote : 155 297 187
Marché : NYSE Euronext B



PARTENAIRES DE L'OPÉRATION





Relations Investisseurs
infofin@bigben.fr
03 20 90 72 00

capvalue

Communication Financière
anaveira@capvalue.fr
01 80 81 50 00