



Résultats semestriels 2005

13 décembre 2005

**Allocation des ressources
sous contrainte financière lourde**

**Progression en Accessoires
Forte baisse sur tous les autres métiers**

Important déstockage et fort provisionnement



**Une structure d'exploitation allégée
Les bases d'une croissance maîtrisée**



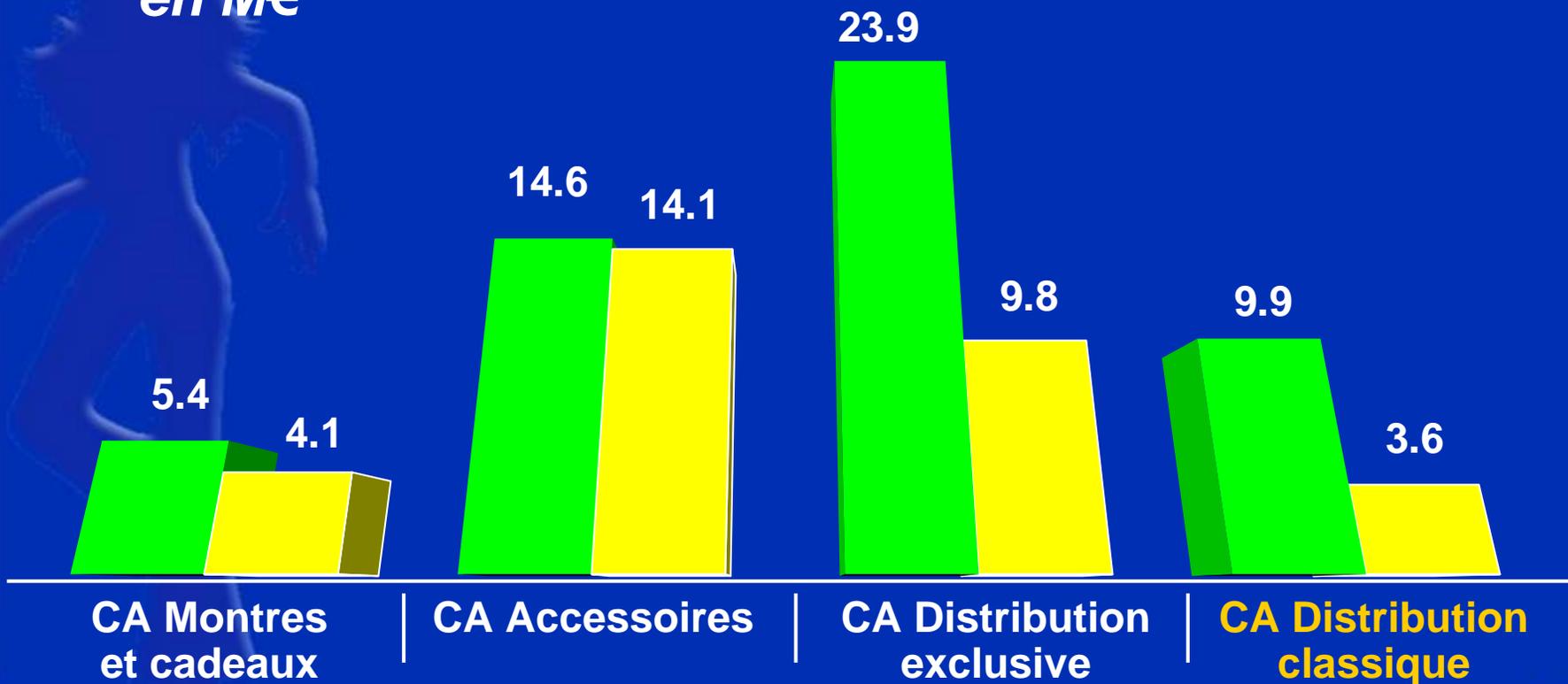
Les éléments financiers



Chiffres consolidés	04/05	05/06
Chiffre d'affaires	53,84	31,57
Résultat d'exploitation	- 4,60	- 3,02
Résultat courant avant impôts	- 6,33	- 4,11
Résultat net avant survaleurs	- 6,89	- 4,48
Résultat net après survaleurs	- 7,11	- 5,54

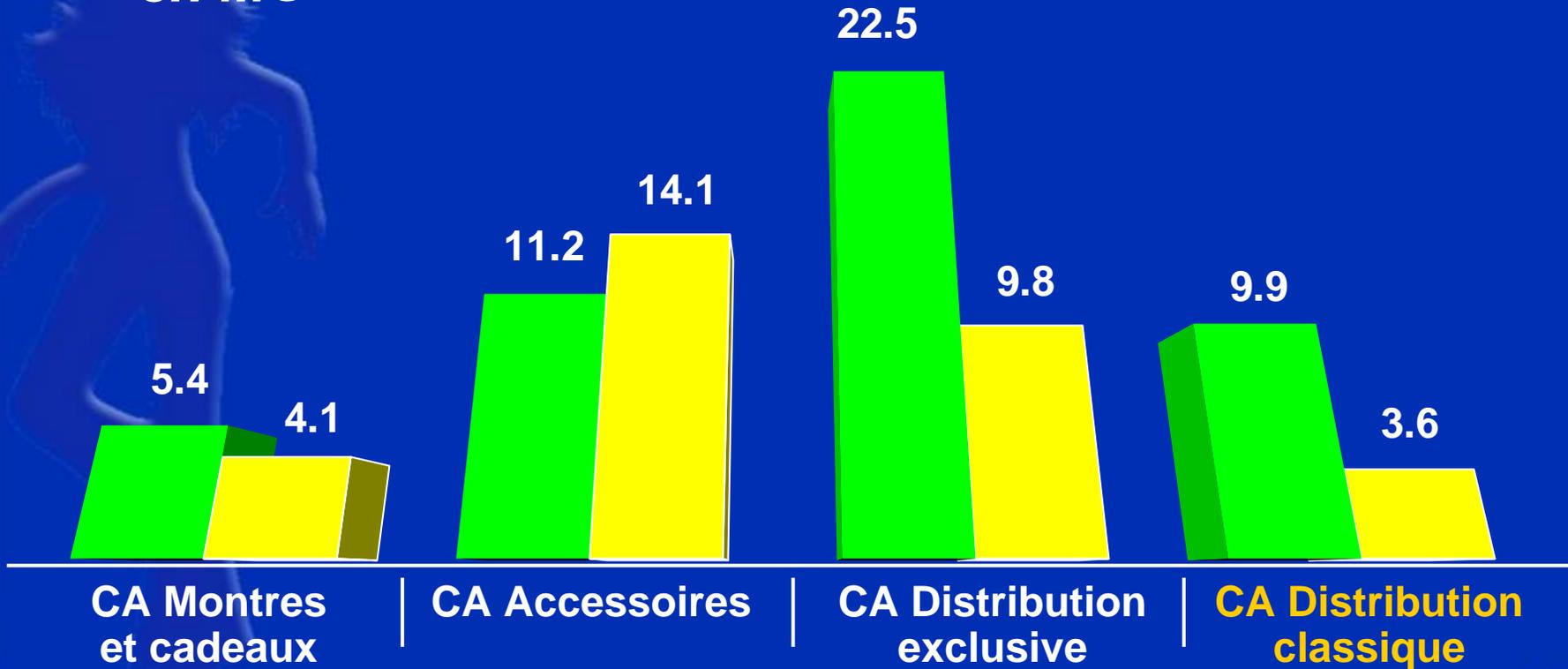
 → S1 04/05
 → S1 05/06

en M€



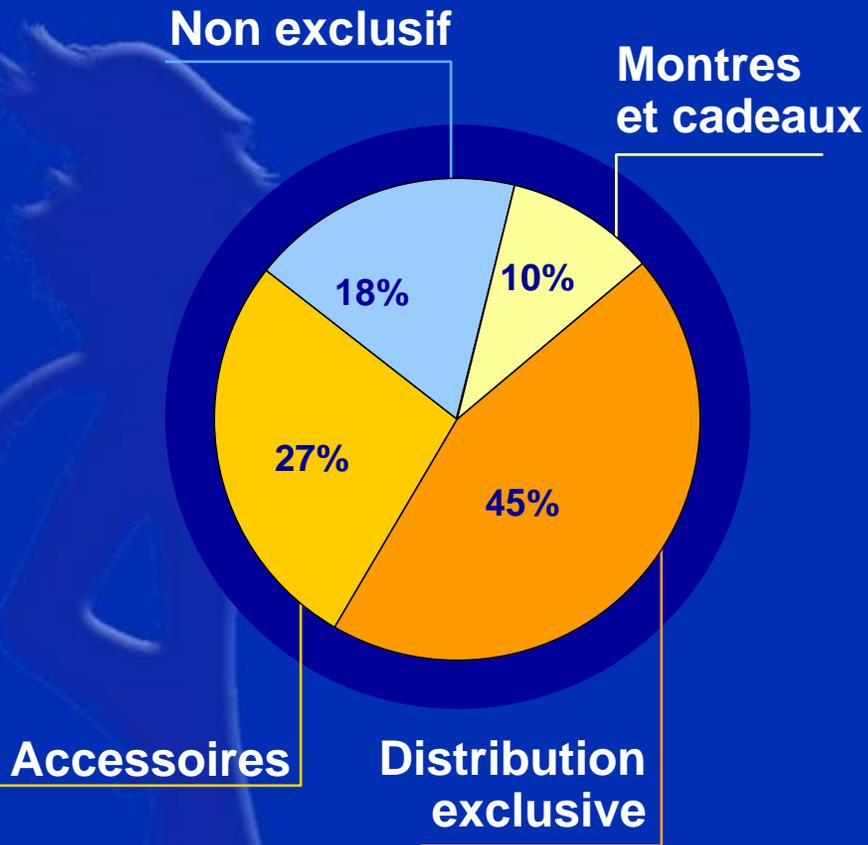
 → S1 04/05
 → S1 05/06

en M€

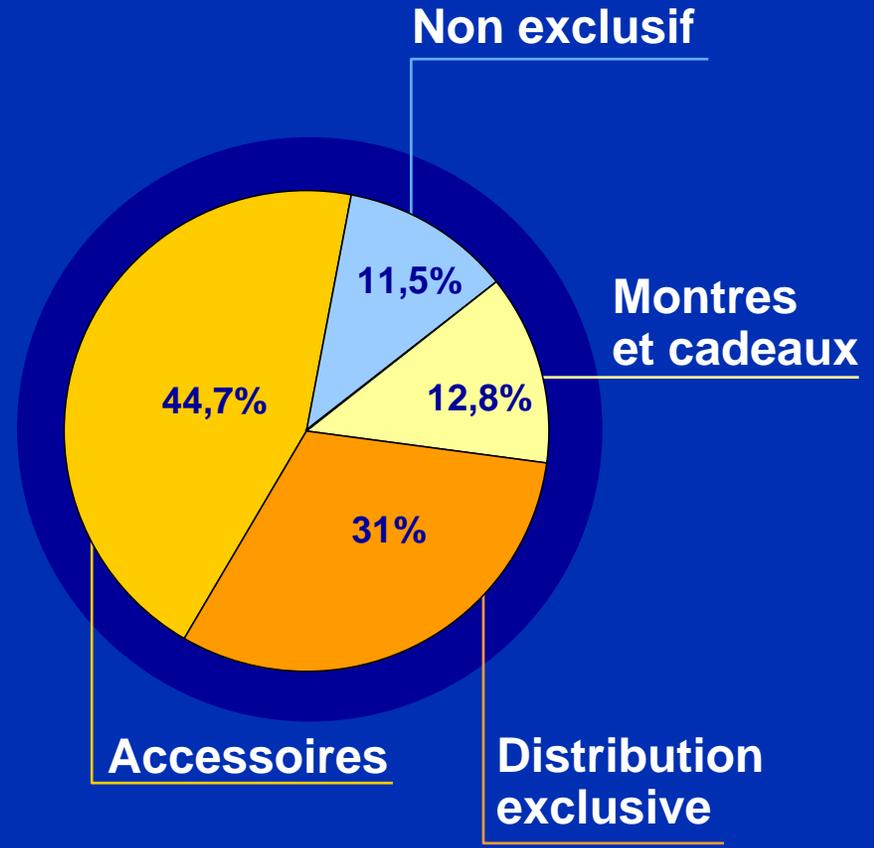


Evolution du CA par métiers

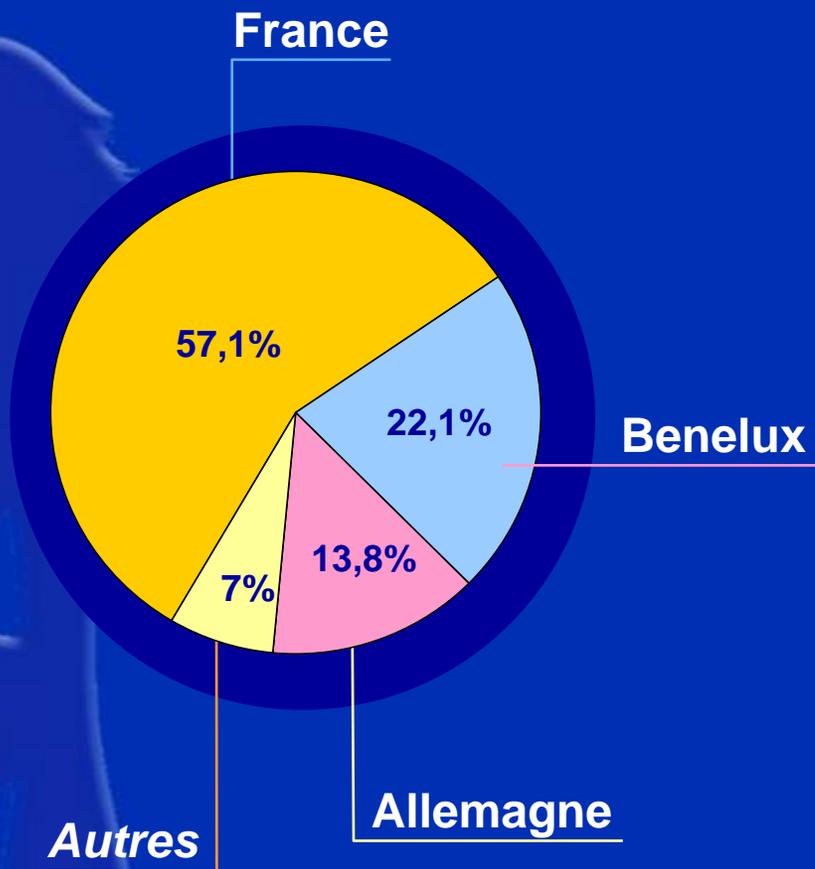
S1 2004-05



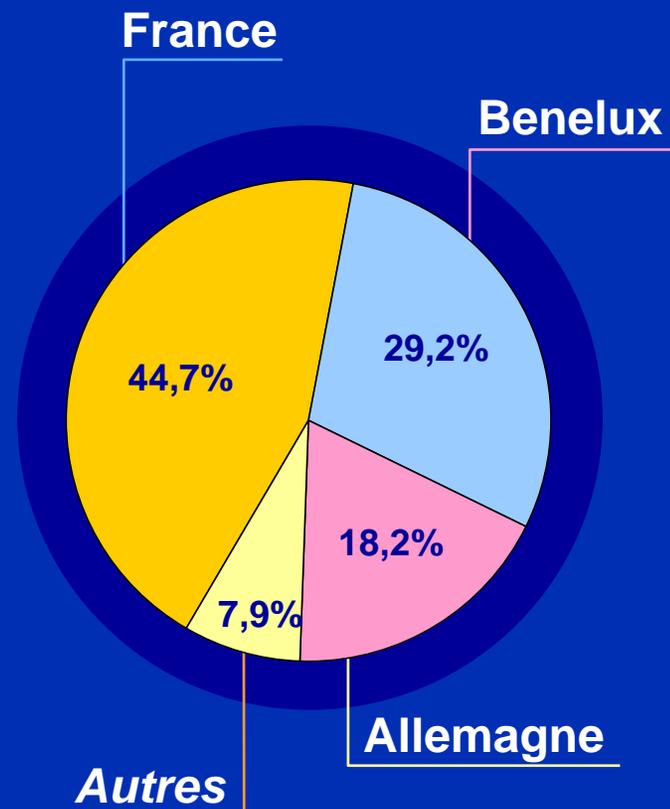
S1 2005-06



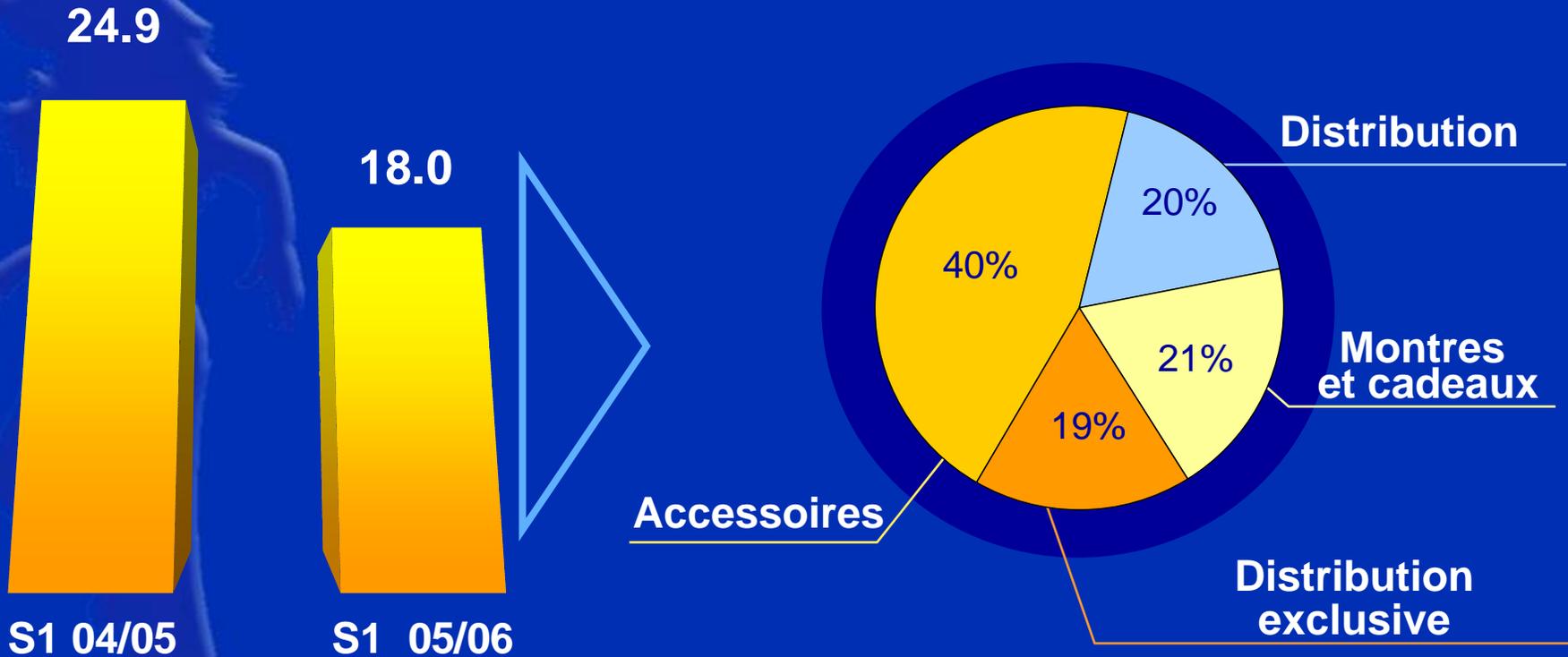
Tous métiers



Cœurs de métier



■ Evolution du chiffre d'affaires semestriel en M€



■ **Résultat d'exploitation**
en M€

■ **Résultat net (avant survaleurs)**
en M€

- 1,64



S1 04/05

- 2,95



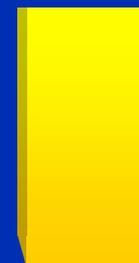
S1 05/06

- 2,59



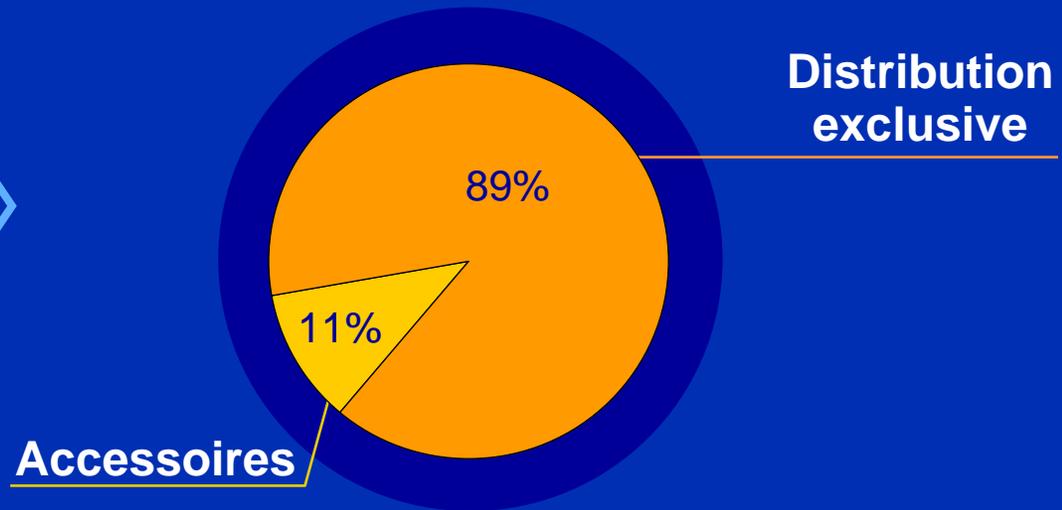
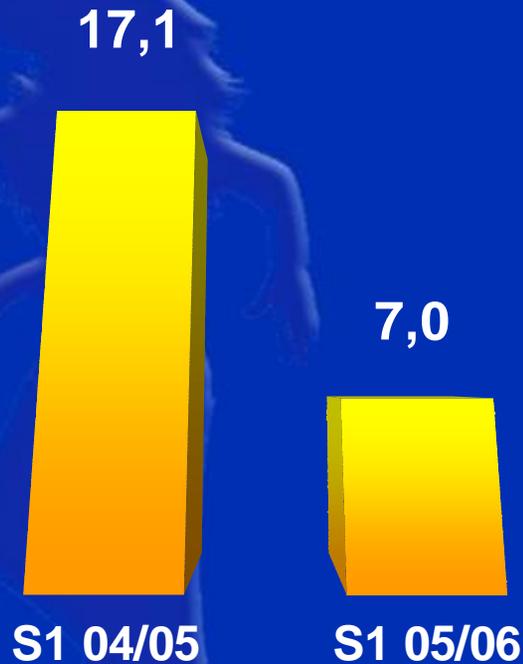
S1 04/05

- 4,07



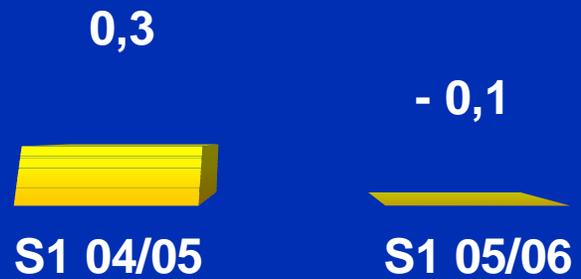
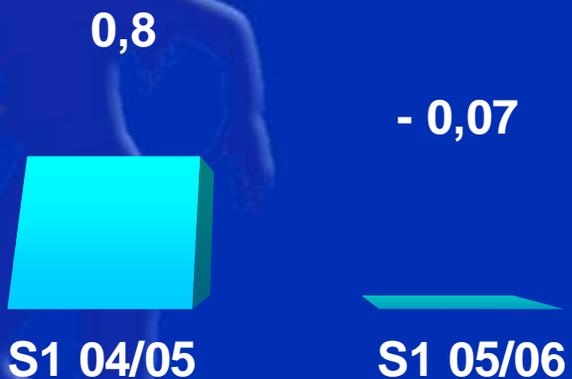
S1 05/06

■ Evolution du chiffre d'affaires semestriel en M€

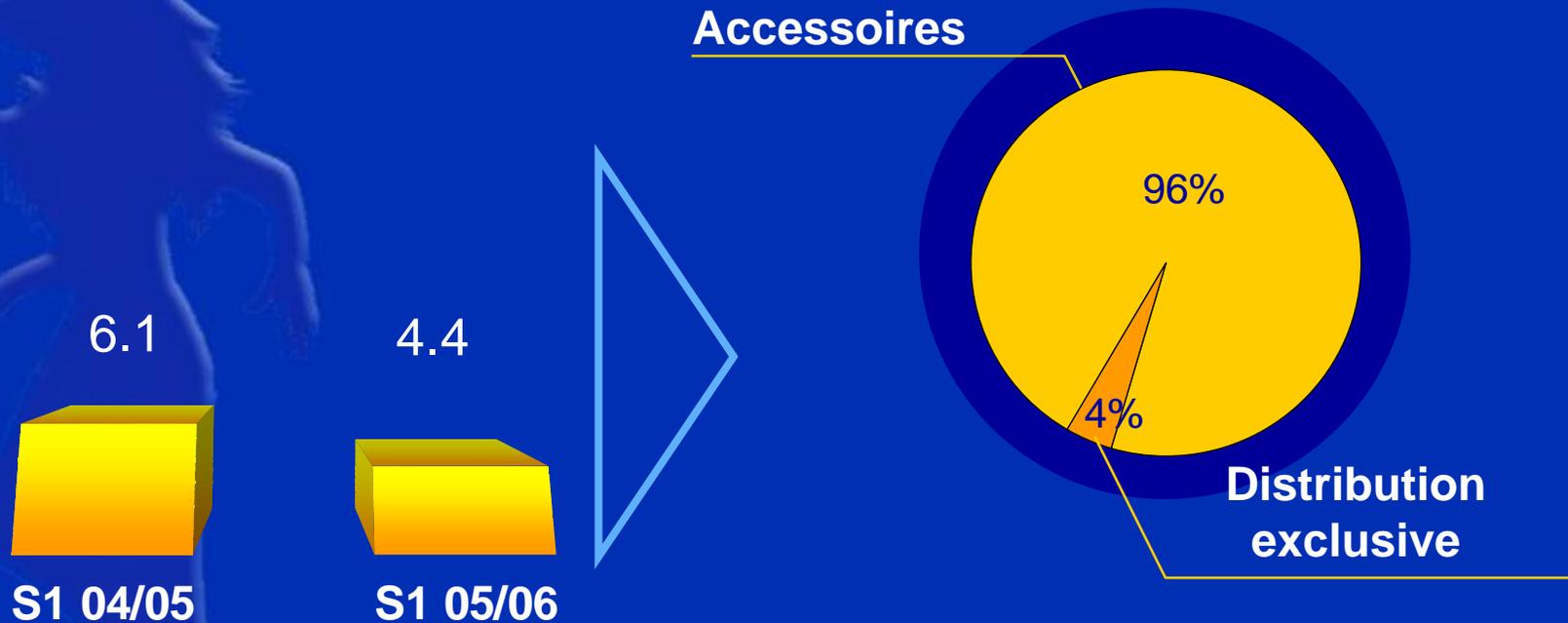


■ Résultat d'exploitation en M€

■ Résultat net en M€



■ Evolution du chiffre d'affaires semestriel en M€



■ **Résultat d'exploitation**
en M€

■ **Résultat net**
en M€

-2.5



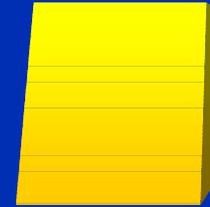
S1 /04/05

-0.3



S1 05/06

-2.8



S1 04/05

-0.5



S1 05/06

Actif

Passif

en M€	30/09/04	30/09/05	30/09/04	30/09/05	
Actif immobilisé	14,8	7,4	14,2	- 7,9	Capitaux propres et assimilés
Stock et en-cours	42,1	22,0	41,6	34,1	Dettes financières
Clients	23,7	13,6	32,1	14,8	Fournisseurs
Disponibilités	2,5	0,6	14,9	14,9	Autres dettes expl
Autres actifs circulant	19,5	11,6			Autres dettes et provisions
Els de régularisation	2,6	2,3	2,4	1,6	
Total actif	105,2	57,5	105,2	57,5	Total passif

en M€	30/09/04	30/09/05	Evolution	
CA	53,8	31,6	-22,2	-41%
Stocks	42,1	22,0	-20,1	-48%
Endettement net	39,1	33,5	-5,6	-14%
BFR	38,6	18,2	-20,4	-53%
Frais exploitation	15,9	9,5	- 6,4	-40%



bigben
interactive

Le marché

TOTAL PANEL MARKET

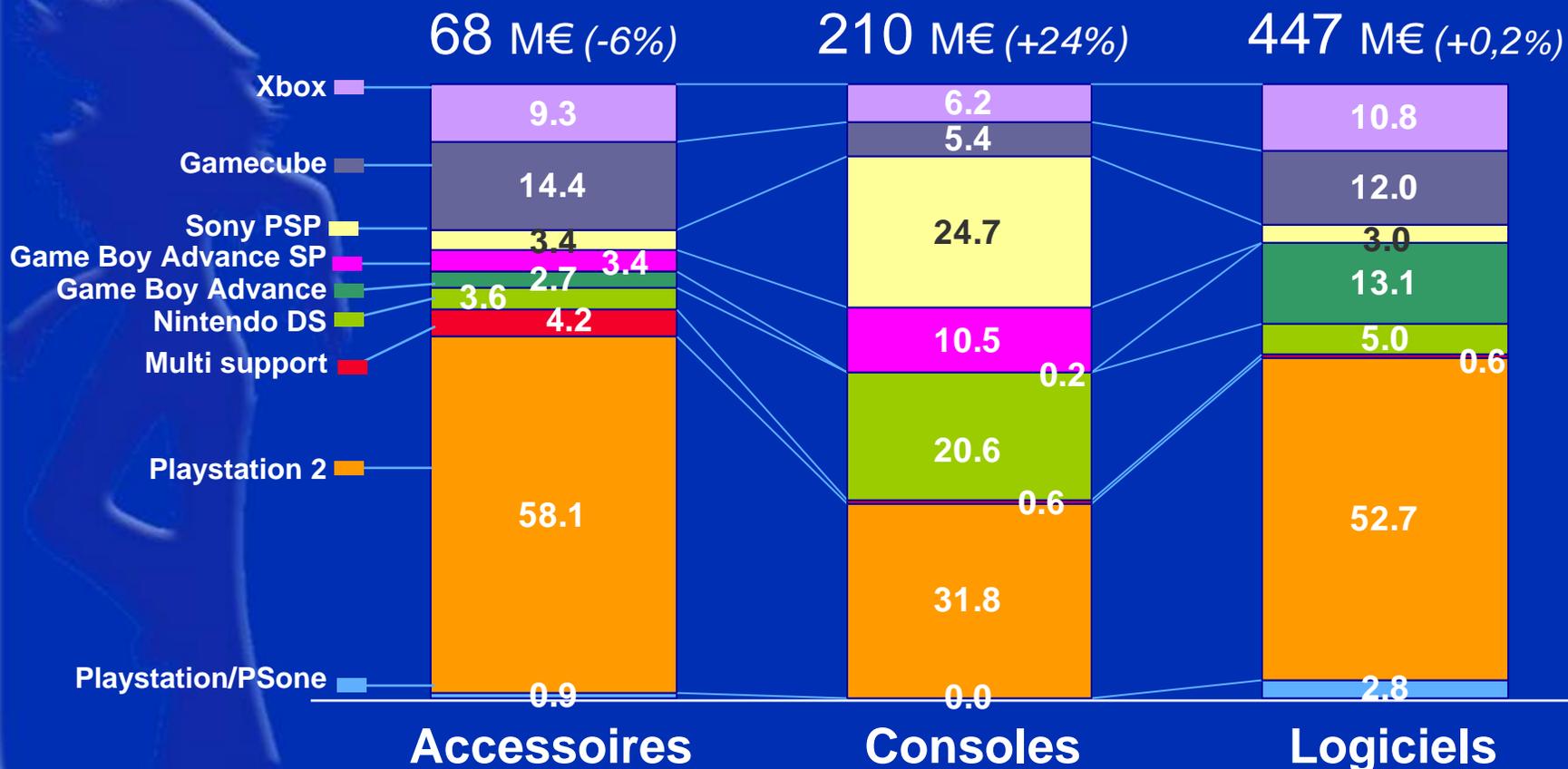
Janvier – Octobre 2005



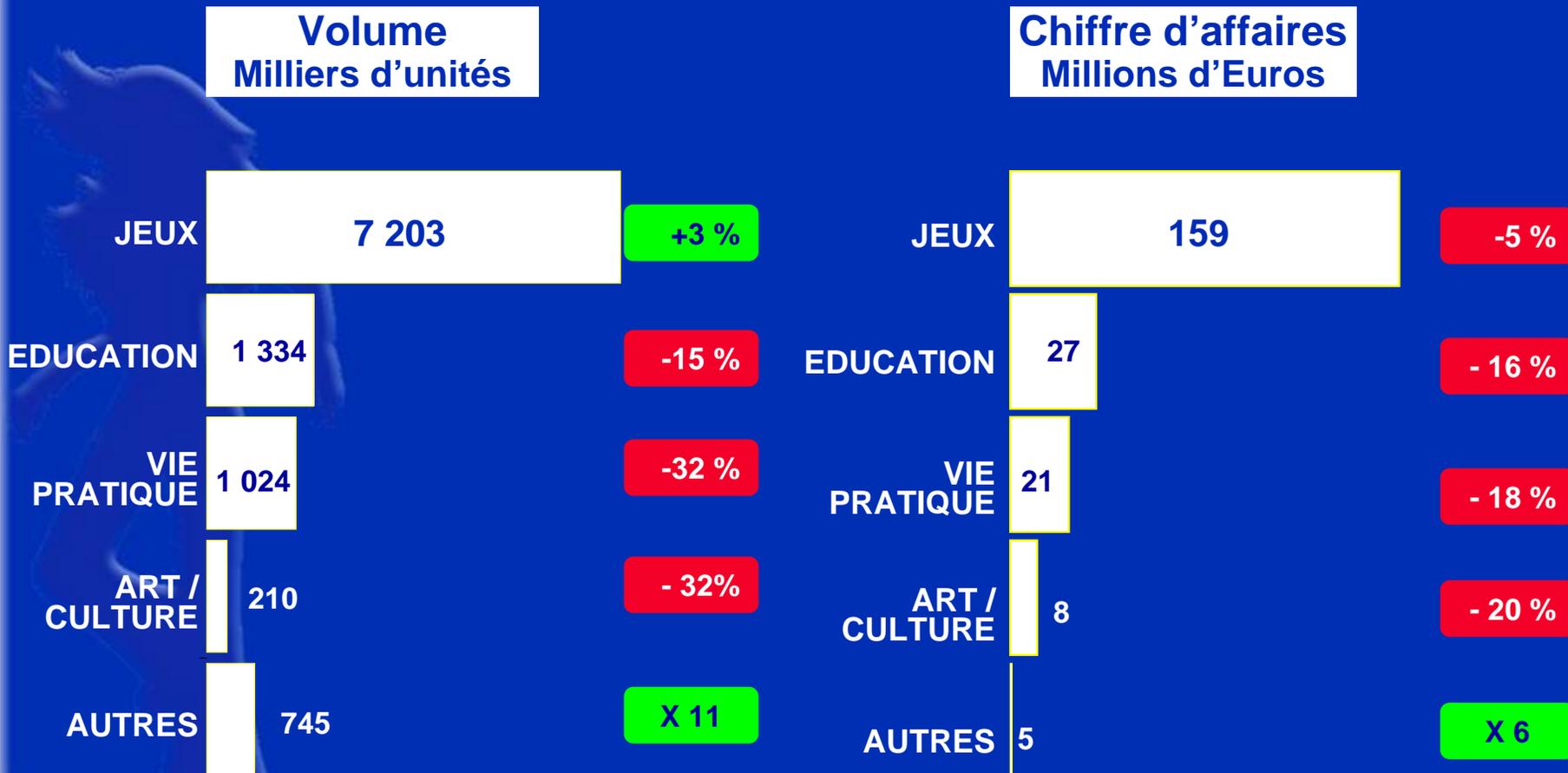
	Volume (Milliers d'Unités)		Valeur (Millions d'Euros)	
	YTD 05	Evol %	YTD 05	Evol %
Total Logiciels	22 185	+ 0,7%	667	- 2,2%
CD-Roms de Loisirs	10 515	+1%	220	- 7%
Logiciels pour consoles	11 670	+ 0,6%	447	+ 0,2%

Le cycle produits : le poids des accessoires et des logiciels

Ventes par format en milliers d'euros
Janvier – Octobre 2005



Janvier – Octobre 2005



TOTAL CD-ROMS DE JEUX

Janvier – Octobre 2005

Total Market

VOLUME

Millions d'Unités

7 352

+ 3,5 % ▲

VALEUR

Millions d'Euros

162

- 4,7 % ▼

Distribution

71

- 24 % ▼

1,7

- 40 % ▼

PDM

Distribution :

0,96 %

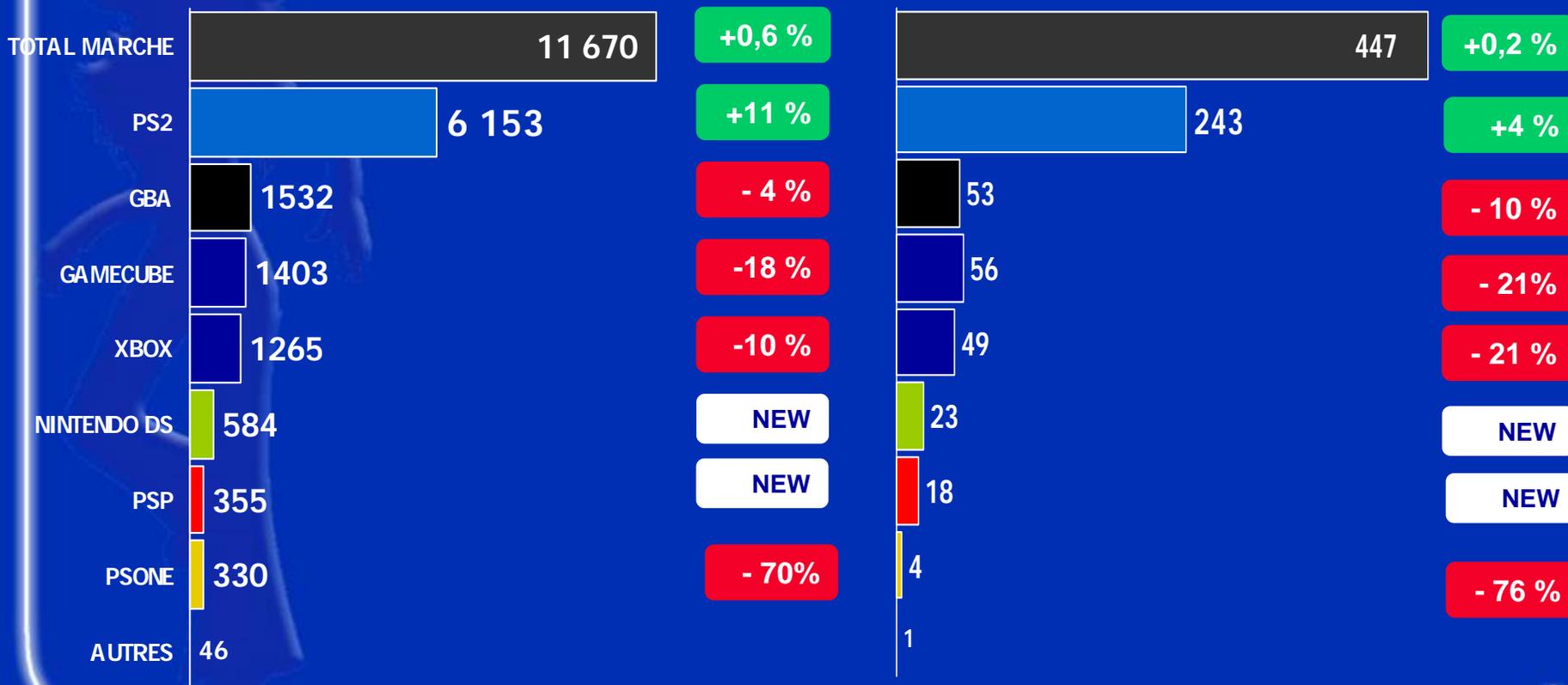
Distribution :

1,06 %

Janvier à Octobre 2005

Volume
Milliers d'unités

Chiffre d'affaires
Millions d'Euros



TOTAL LOGICIELS POUR CONSOLES

Janvier à Octobre 2005

Total Market

VOLUME

Millions d'Unités

11 670

+0,6 % ▲

VALEUR

Millions d'Euros

447

+0,2 % ▲

Distribution

249

- 16 % ▼

3,9

- 14 % ▼

TOTAL PANEL MARKET

PDM

Distribution :

2,13 %

Distribution :

0,87 %

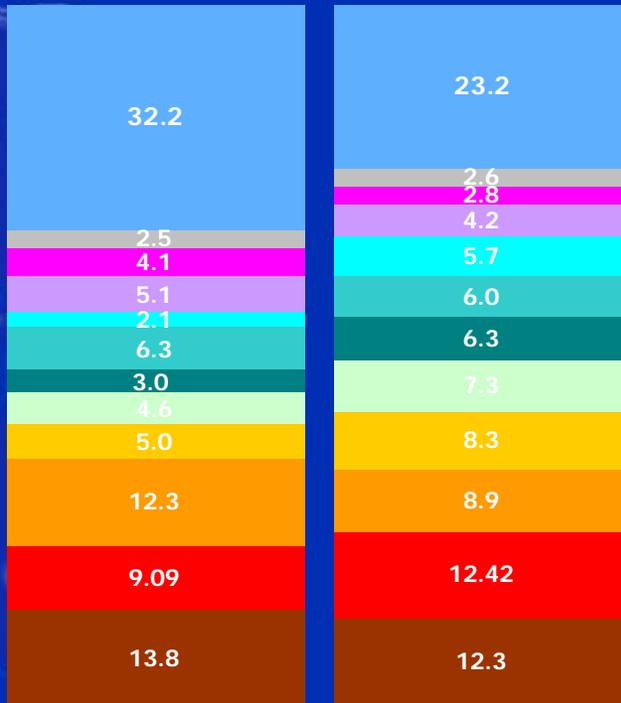
Ventes en Milliers d'Unités

Janvier – Octobre 2005

TOTAL LOGICIEL %

2 240

2 175



2005

2004

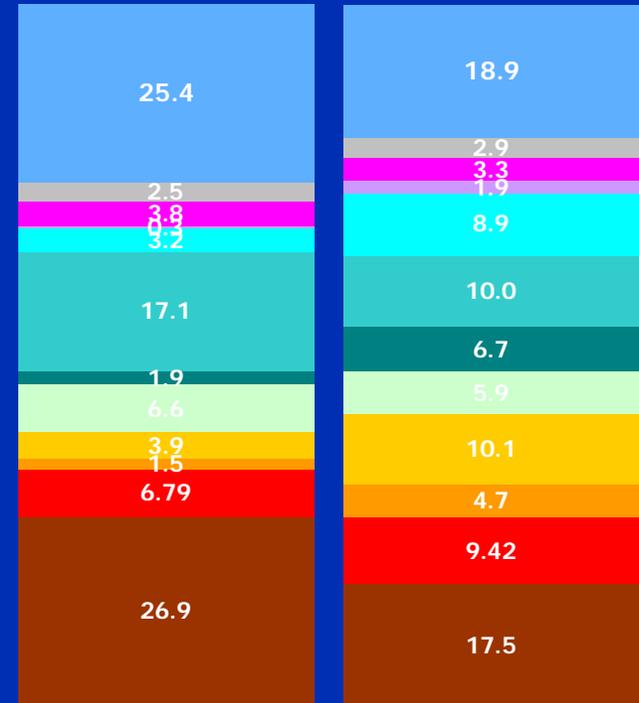
- BIG BEN
- UBI SOFT
- ACTIVISION

- ELECTRONIC ARTS
- TAKE2
- THQ

TOTAL PS2 %

623

601



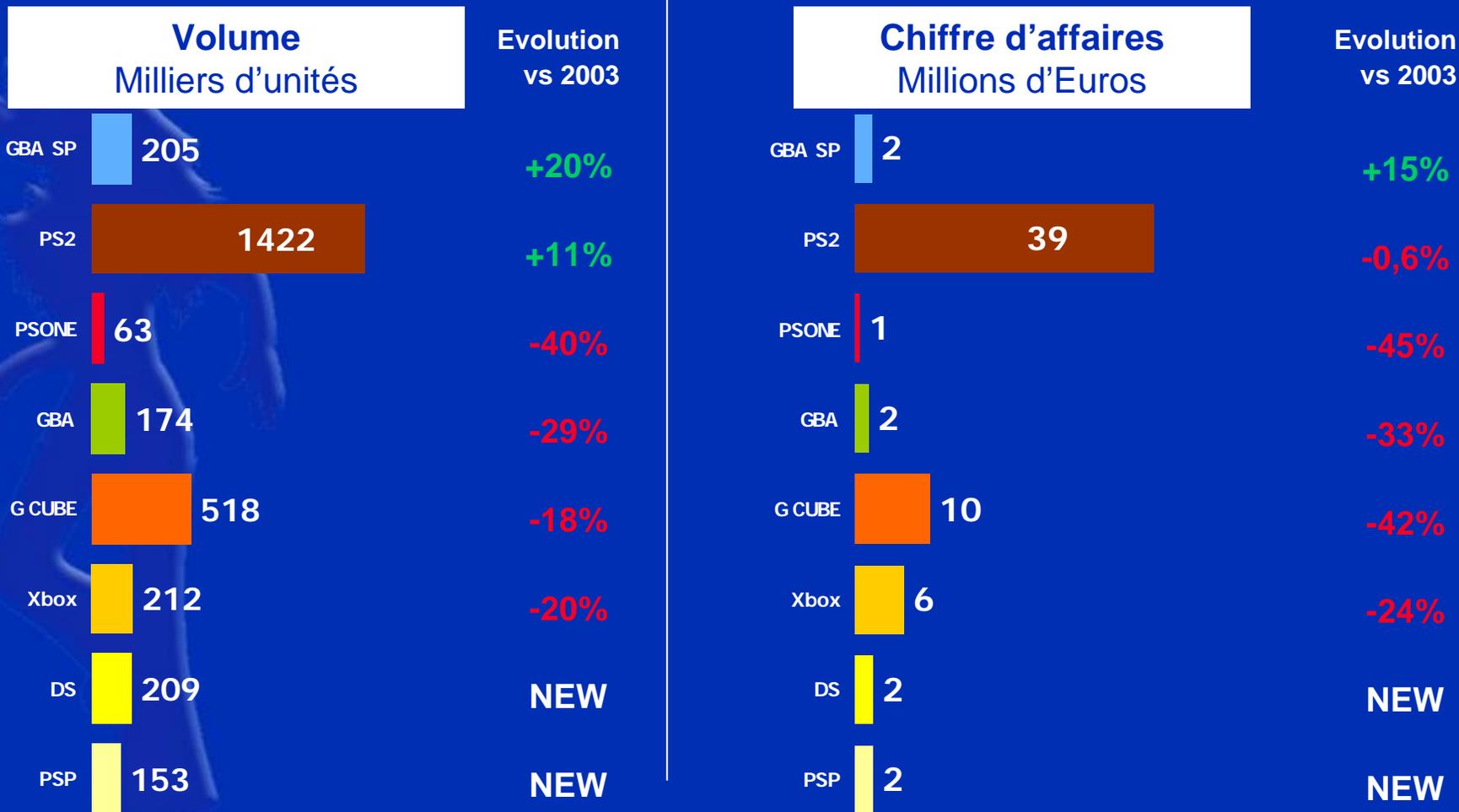
2005

2004

- ATARI
- SG DIFFUSION
- SONY

- VIVENDI UNIVERSAL P
- HIP INTERACTIVE
- AUTRES

Janvier – Octobre 2005

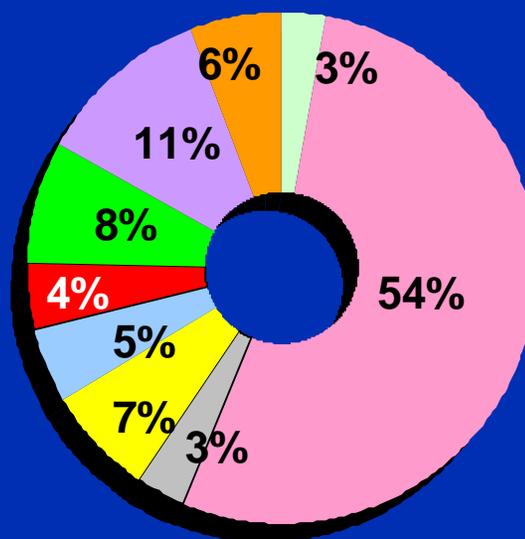
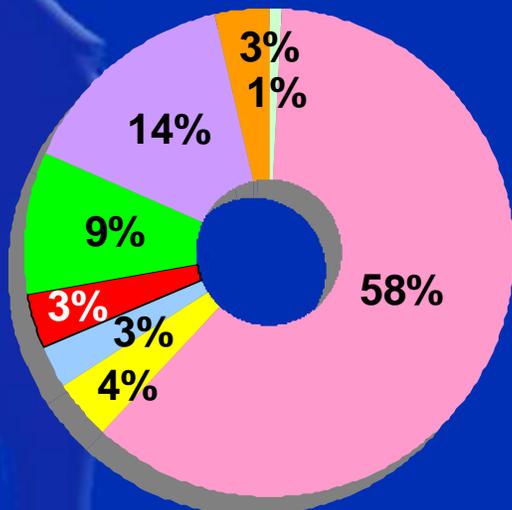


ACCESSOIRES POUR CONSOLES

Répartition des Formats – VALEUR

Janvier – Octobre 2005

TOTAL MARCHÉ



Playstation /PSone

DS

Xbox

Playstation 2

Game Boy Advance

Game Cube

PSP

Game Boy Advance SP

Multi support

TOTAL ACCESSOIRES POUR CONSOLES

Janvier – Décembre 2004

Total Market

Distribution

PDM

VOLUME
Millions d'Unités



- 10 % ▼



- 0,1 % ▼



VALEUR
Millions d'Euros



- 12 % ▼



- 2,3 % ▼



TOTAL ACCESSOIRES POUR CONSOLES

Janvier à Octobre 2005

Total Market

VOLUME

Millions d'Unités

3 104

+ 3,2 % ▲

VALEUR

Millions d'Euros

67,6

- 6 % ▼

Distribution

1 235

+ 21 % ▲

22,2

+ 21 % ▲

PDM

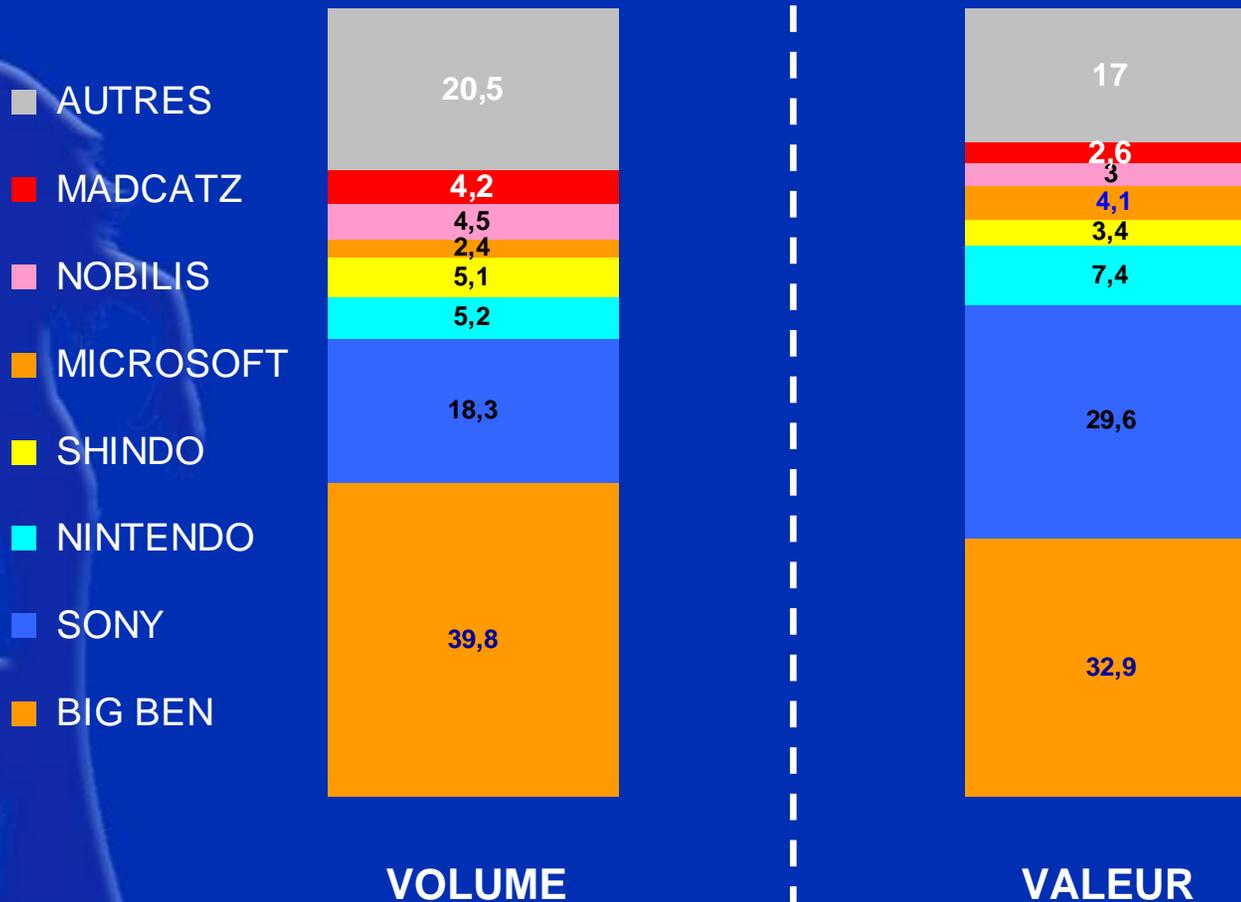
Distribution :

39,8 %

Distribution :

32,9 %

Janvier – Octobre 2005





Perspectives



Rationalisation financière engagée

- L'objectif de réduction des frais de 10 M€ sera dépassé
 - 6,4 M€ déjà économisés sur le premier semestre
- Concentration des ressources sur la distribution d'accessoires en France et en Allemagne
- Poursuite du plan de réduction des stocks
 - Diminution de l'endettement

- **Croissance forte sur le cœur de métier du Groupe**
 - Les accessoires représentent pour la première fois 45% du chiffre d'affaires
 - Augmentation de la part de marché dans un marché difficile
 - Un objectif des 4/5 de la marge brute Groupe dégagée par l'accessoire pour l'ensemble de l'exercice

- **Objectif annuel révisé pour l'exercice 2005**
 - Un chiffre d'affaires de 70 M€
 - Une activité pénalisée par les difficultés de trésorerie

- Rachat de l'intégralité de la dette bancaire de BBI SA par des investisseurs
- Consortium mené par Deutsche Bank et MI 29
- Restructuration de la dette existante :
 - Conversion de 20,3 M€ en capital (ABSA)
 - Rééchelonnement du solde (10 M€) sur 5 ans à compter du 31 mars 2008
- Octroi d'un « New Money » de 3 M€ à 3 ans

- **Emission réservée d'ABSA**
 - Création de 6.250.000 actions à €3,25 assorties d'un BSA
 - Souscription en totalité par conversion de dette
- **Modalités des BSA :**
 - Parité d'exercice de 6 BSA pour une action nouvelle
 - Exercice du 01 avril 2007 au 31 décembre 2008
 - Potentiel de 1.041.666 actions supplémentaires
- **Attribution gratuite de BSA aux actionnaires existants:**
 - BSA assimilés aux BSA détachés des ABSA
- **Cession par les investisseurs de 5.450.000 BSA aux dirigeants de BBI assortie d'un « lock-up »**

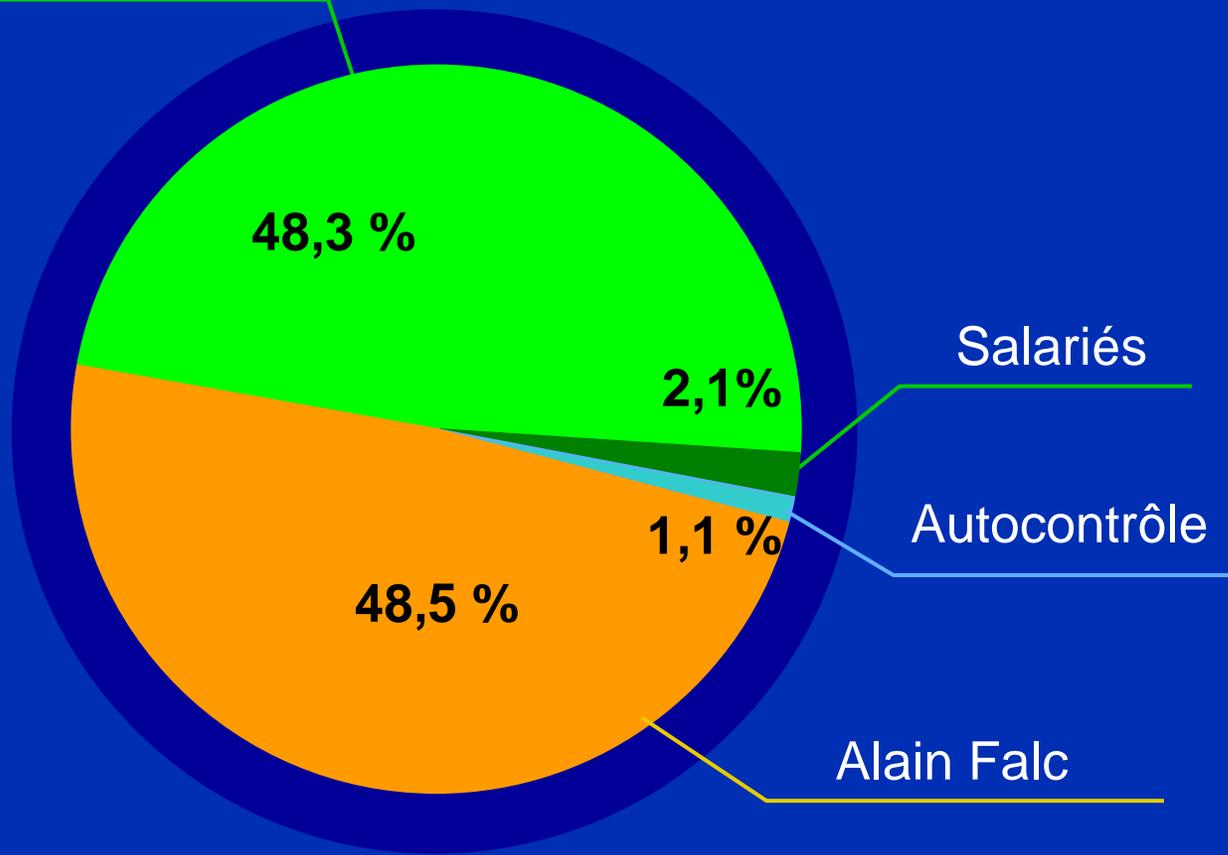
- **Des actionnaires de référence prestigieux :**
 - Deutsche Bank, la puissance d'un groupe bancaire mondial
 - MI 29, l'expérience des reprises d'entreprises
- **Les moyens d'une nouvelle croissance, soutenue mais maîtrisée**
- **La réduction significative du poids de la dette et des frais financiers**

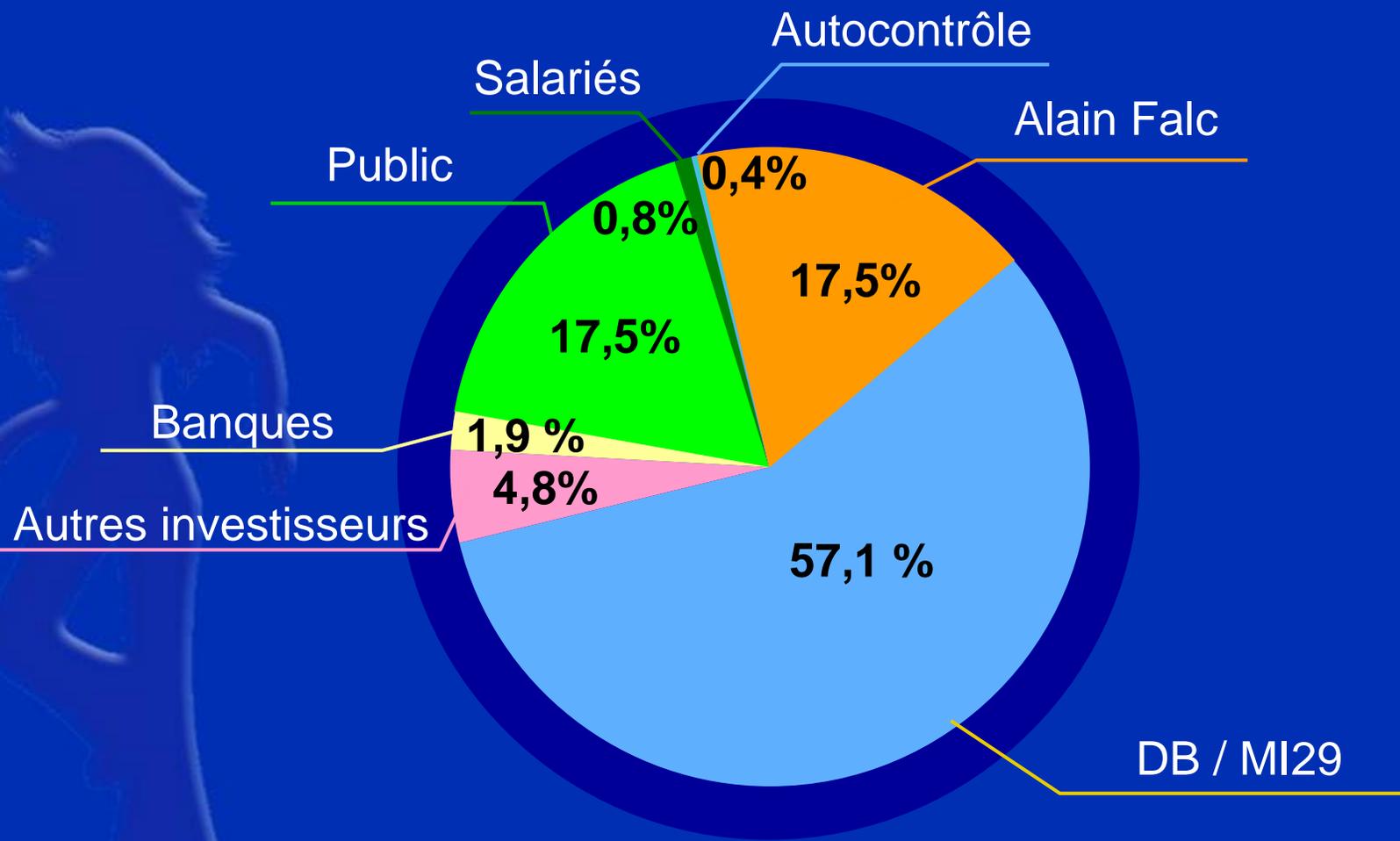
- Rentabilité en Allemagne et au Benelux dans la nouvelle configuration des filiales
- Abaissement du point mort à 75 M€ avec un « mix-produits » constant
- Retour à un résultat net positif au 31.03.2007

- **Part de marché en France inégalée grâce au succès des gammes DS et PSP en 2005-06**
- **Bonnes perspectives avec la nouvelle génération de consoles de salon (Xbox 360, PS3 et Nintendo Révolution)**
- **Nouveaux produits technologiques innovants en développement pour 2006-07**

Actionnariat actuel

Public





Dates-butoir pour l'information financière

■ Exercice 2005-2006

→ CA 1^{er} trimestre : le 5 août 2005

→ CA 2^{ème} trimestre : le 9 novembre 2005

→ Résultats semestriels : le 13 décembre 2005

→ CA 3^{ème} trimestre : le 14 février 2006

→ CA 4^{ème} trimestre : le 9 mai 2006

→ Résultats annuels : le 27 juin 2006



Résultats semestriels 2005

13 décembre 2005