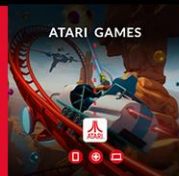


ATARI®



Smallcap Event

16 & 17
avril 2019





Dans la présente présentation, les expressions « Atari », la « Société » désignent la société Atari. L'expression le « Groupe » désigne le groupe de sociétés constitué par la Société et l'ensemble des sociétés entrant dans son périmètre de consolidation.

La présentation contient des indications sur les objectifs du Groupe ainsi que des déclarations prospectives concernant notamment ses projets en cours ou futurs. Ces indications et déclarations sont parfois identifiées par l'utilisation du futur, du conditionnel.

L'attention du lecteur est attirée sur le fait que la réalisation de ces objectifs et de ces déclarations prospectives dépend de circonstances ou de faits qui pourraient ou non se produire dans le futur. Ces déclarations et ces informations sur les objectifs peuvent être affectées par des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats futurs, les performances et les réalisations du Groupe soient significativement différents des objectifs formulés ou suggérés. Ces facteurs peuvent inclure les évolutions de la conjoncture économique et commerciale, de la réglementation, ainsi que les facteurs de risque exposés au Chapitre 8 du Document de Référence enregistré sous le numéro D18-0803-A1 auprès de l'AMF le 26 décembre 2018.

Les investisseurs sont invités à prendre attentivement en considération les facteurs de risques décrits au Chapitre 8 du Document de Référence avant de prendre leur décision d'investissement. La réalisation de tout ou partie de ces risques est susceptible d'avoir un effet défavorable sur l'activité, la situation financière, les résultats du Groupe ou sur sa capacité à réaliser ses objectifs ou la valeur des titres de l'Emetteur.

Tout investissement en actions Atari, dont le cours de bourse est très volatile, comporte un risque important.



Management ATARI



Frédéric Chesnais P.D.G.

- Premier actionnaire d'Atari
- DG Adjoint & DAF du groupe Atari de 2001-2004, PDG d'Atari Interactive jusqu'en 2007
- Expérience importante dans la production exécutive



Philippe Mularski D.A.F.

- Expert-Comptable et Commissaire aux comptes diplômé
- Ancien Directeur financier dans le Groupe Lagardère, ancien Directeur comptable dans le Groupe Sucres & Denrées
- Rejoint le Groupe Atari en 2014



Michael Arzt C.O.O. Atari Connect

- Ancien dirigeant des World Cyber Games de Samsung
- Grande expérience de l'Entertainment
- En charge du développement de l'Atari VCS



Jean-Marcel Nicolai C.O.O. Games

- Ancien dirigeant Monde des studios de développement de jeux Walt Disney
- Forte expertise sur toutes les plateformes
- Forte connaissance de la marque Atari (a travaillé chez Atari de 2000 à 2007)



Manfred Mantschev Biz Dev / Strategy

- Ancien conseil au sein de la banque d'investissement UBS
- A conseillé de grands comptes dans le secteur du jeu vidéo
- 10 années d'expérience en matières d'investissements et marchés



1

**Histoire
récente**

2

**Stratégie
Organisation**

3

**Lignes
d'activités**

4

**Résultats
financiers**

5

Annexe

Histoire récente





Atari, l'icône d'une culture



Fondée en 1972

Créateur de l'industrie des jeux vidéo

- Révolution, Technologie, Entertainment
- Innovation et aussi Lifestyle



Marqueur d'une génération culturelle

Propriétaire d'un impressionnant portefeuille de jeux

- Le top des 10 franchises a cumulé plus de 2 milliards US\$
- Un portefeuille de plus de 200 jeux avec une histoire riche et des images iconiques



CENTIPEDS

ASTEROIDS



PONG



STAR RAIDERS



TEMPEST



Un portefeuille de plus de 200 Jeux



Atari est une marque emblématique mondialement reconnue
avec un portefeuille incomparable de jeux populaires et plus de 800 URL

PONG

GRAVITAR

TEMPEST®



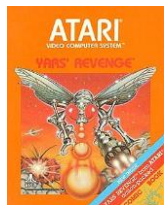
ASTEROIDS

ATARI
MILLIPEDIE

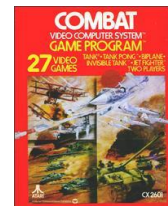
CENTIPEDS

LUNAR
LANDER

CRYSTAL
CASTLES



BREXOUT





Une marque emblématique et forte



**BLADE
RUNNER
2049**

(Octobre 2017)



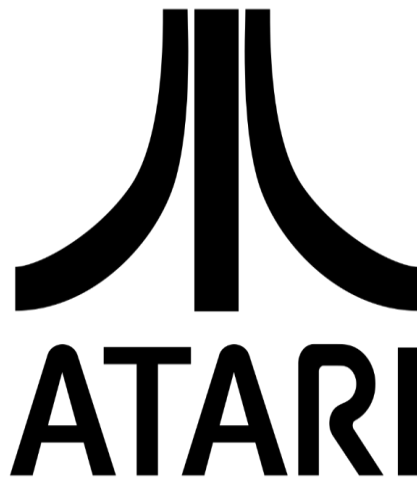
**READY
PLAYER
ONE**

(Mars 2018)





Une marque à l'origine d'une industrie



1972

Crée par Nolan
Bushnell

1981

Faillite

1998

Vendu par Warner à
Hasbro

2000

Vendu à Infogrames
Entertainment

2006

Prise de contrôle par
un Hedge Fund

2013

Faillite

2013

Prise de contrôle par
Frédéric Chesnais

Avril
2019



2013-2017 : le retournement



➔ 2013

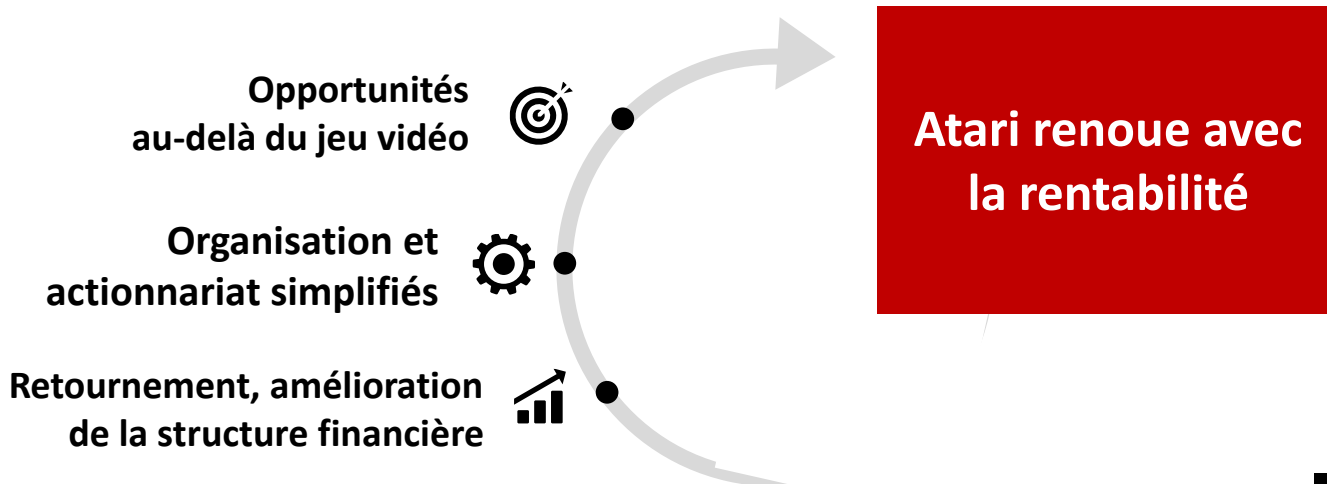
- **Janvier**
Filiales US placées en “Chapter 11”,
- **Février**
BlueBay cède ses parts
à Frédéric Chesnais et Alden,
- **Décembre**
Sortie des filiales US du “Chapter 11”.

➔ 2014/2016

- Nouvelle équipe dirigeante,
- Relance de la production de jeux,
- Mise en place de la stratégie de retournement,
- Appui sur des partenariats.

➔ 2017/2019

- Lancement de nouveaux jeux,
- Développement des activités de licences,
- Optimisation de la structure financière.





2013-2018 : la croissance organique



<i>(en millions d'euros)</i>	31.03.2018	31.03.2017 Hors Alden	31.03.2017 Publié	31.03.2013
Chiffre d'affaires	18,0	15,4	15,4	1,2
Résultat opérationnel courant	2,3	1,9	1,9	0,6
Résultat opérationnel	2,5	1,4	8,5	(2,0)
Résultat net	2,3	0,5	7,7	(35,8)
Capitaux propres part Groupe	13,8	7,4	7,4	(34,9)
Trésorerie nette (Endettement net) globale	2,5	(0,9)	(0,9)	(31,4)

Une relance soutenue principalement par 2 franchises et un programme de licence

- Rollercoaster Tycoon (PC, Mobile, Switch, PS4) et Atari Vault
- Programme de licence : Atari Flashback, mini-arcades, ..

Encore plus de 200 jeux en catalogue et montée en puissance des activités multimédia



Actionnariat au 1^{er} mars 2019



	TOTAL	Ker Ventures / Chesnais	Zyngier Administrateur	Autocontrôle	Flottant
Nombre d'actions au 1er mars 2019	256 109 260	47 065 781	9 519 540	652 000	198 871 939
<i>% sur total actions</i>	<i>100,00%</i>	<i>18,38%</i>	<i>3,72%</i>	<i>0,25%</i>	<i>77,65%</i>
Plan de Stock options	21 811 258	13 427 500			8 383 758
BSA	2 799 117	1 755 294	1 043 823		
Nombre d'actions "Fully diluted"	280 719 635	62 248 575	10 563 363	652 000	207 255 697
<i>% sur total actions</i>	<i>100,00%</i>	<i>22,17%</i>	<i>3,76%</i>	<i>0,23%</i>	<i>73,83%</i>

Stratégie / Organisation





- La marque Atari signifie *Entertainment et Digital Technology*
- 4 directions opérationnelles structurées autour d'expertises fortes

- **Atari Games**
Video games, Multimedia et Licensing



- **Atari Casino**
Game like never before



- **Atari VCS**
Reinventing the way you game again



- **Atari Partners**
Investing in technology for the future



- **Exploitation directe ou par voie de licence**

- **Complémentarité des audiences / Maximisation des efforts marketing**



L'ancienne chaîne de valeur



**Intégration des fonctions clés,
utilisation très limitée de tiers ;**

**Forte dépendance de la distribution
physique ;**

**Niveau limité de revenus accessoires
(digital, licences, merchandising,...).**

**Atari
n'opère plus
selon ce modèle**

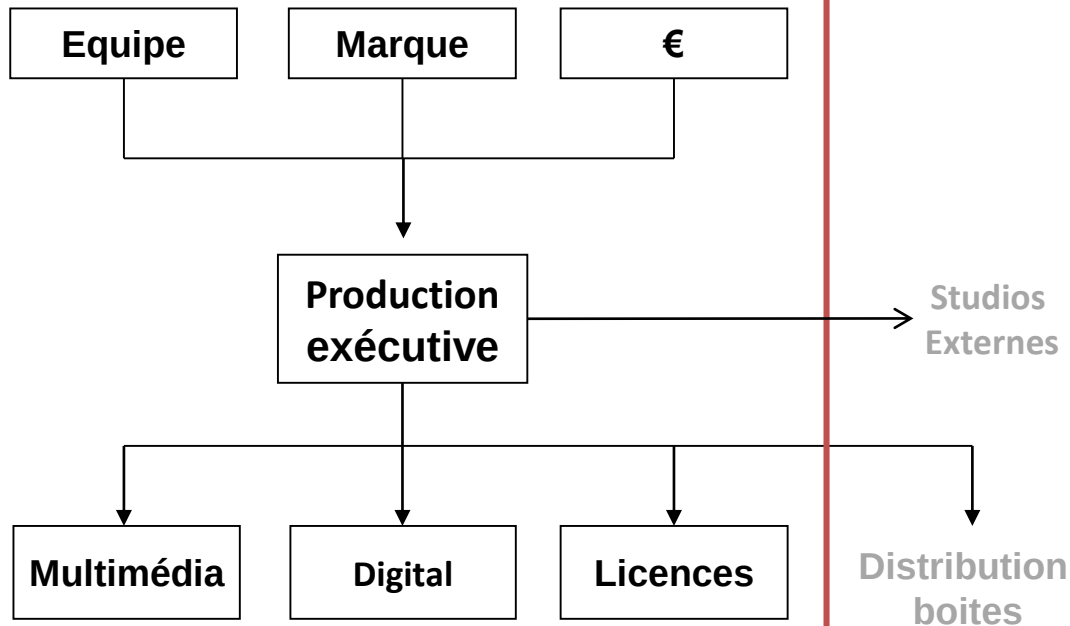


Le “Business Model” actuel



Atari aujourd’hui

- Studios externes
- Diversification des réseaux de distribution
- Distribution digitale





Le “Business Model” actuel



Nouer des partenariats de production de contenus pour valoriser un ensemble de marques et de propriétés intellectuelles de premier plan dans l’industrie du divertissement interactif.

DE SOLIDES ATOUTS

Un large
portefeuille
de jeux

Une production
et des opérations
optimisées

Une gestion
efficace du
marketing digital

Une équipe de
management
expérimentée

POUR MAXIMISER LES PROFITS

Coûts fixes au
plus bas,
gestion de
production
externalisée

Co-investissements
avec des studios
externes ou des
partenaires

Distribution
numérique
totalement
fonctionnelle
et privilégiée



Une stratégie de croissance rentable



- **Un business model efficace :**
 - Pas de coûts fixes / Important catalogue de propriétés intellectuelles
 - Une équipe expérimentée et largement engagée financièrement

Une marque emblématique, intergénérationnelle et internationale

Secteur en forte croissance avec de nombreuses opportunités.

- Jeux vidéo
- Jeux de casino
- Console, Hardware
- Partenariats

Beaucoup d'autres opportunités

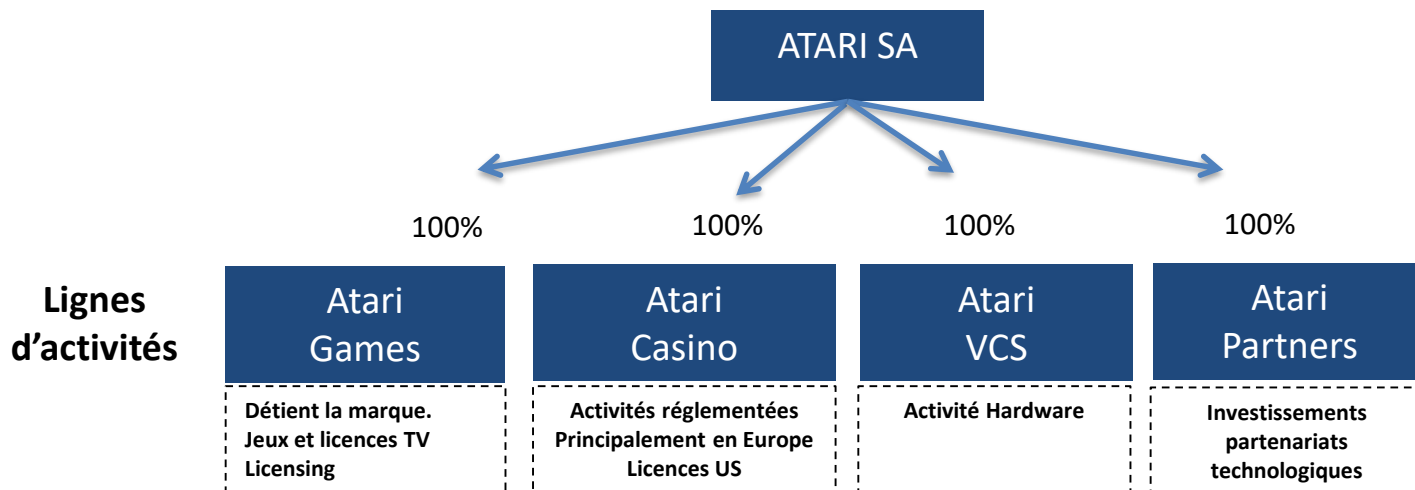
- TV (séries et jeux)
- Web séries
- Films
- Bandes dessinées etc...



Une organisation adaptée



Atari SA est la Société mère cotée sur Euronext Paris. Atari SA détient 100% de chaque ligne d'activités, dont les sociétés sont implantées aux Etats-Unis à l'exception de Atari Partners implantée en France.



Lignes d'activités





Réalisations 2018 / Objectifs 2019



Atari Games



Réalisations 2017/2018



Succès RCT Touch,
Atari Flashback

Lancement-test réussi de
Codebreaker en Europe

Objectifs 2018/2019



Nouveaux jeux de simulation,
partenariat Foodgod

Développements US



Atari Casino

Accord Bay Side Games

Atari Lotto,
Expansion géographique



Atari VCS

Lancement des
précommandes VCS

Circuits de distribution,
contenu en ligne



Atari Partners

Mise en place initiale, accord
avec Anthony di Iorio

Poursuite des développements
plateformes et applications

Atari Games

Video games, Multimedia et Licensing





- **Importants succès des jeux de simulation** avec la licence RollerCoaster Tycoon dont l'extension jusqu'en 2022 permet d'assurer la dynamique de croissance.
- **Nouveaux jeux en cours de développement**, sous diverses plateformes, pour des sorties sur 2018 et 2019.
- **Des opportunités identifiées et développées** combinant *Multimédia* et *Licensing*.

Exercice 2017/2018	Atari Games	Atari Group
Chiffre d'affaires (en K€)	15 042	17 967
(en %)	83,7%	

Atari Games : Sorties 2018-2019



Jeu de casse-tête culinaire développé en collaboration avec l'animateur de TV américaine Jonathan «Foodgod» Cheban pour iOS et Android.



RollerCoaster Tycoon développé pour PS4 en réalité virtuelle pour la 1ère fois



FLASHBACK CLASSICS vol.3

Collection des 50 plus grands succès de jeux Atari pour PS4 et Xbox



Jeu de tir basé sur le célèbre jeu d'arcade classique Tempest, développé pour Steam et PC puis Playstation



Jonathan «foodgod» Chaban, (star américaine) introduit un nouveau contenu culinaire RCT. Développé pour IOS et Android



FLASHBACK CLASSICS 

Collection des 150 plus grands succès de jeux Atari adaptée à la Nintendo Switch



Jeu de simulation de survie développé pour IOS et Android



Le célèbre parc d'attractions débarque sur la Nintendo Switch



Jeu de simulation de construction et de transport sous IOS et Android



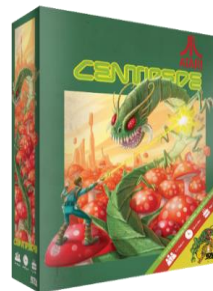
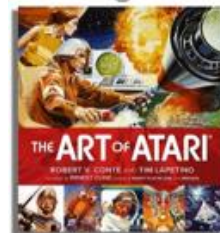
Jeu mêlant combat de ninjas et parcours de golf. Version player versus player développé pour IOS et Android



Activité licensing

- Renforcer la présence de la marque et de son catalogue de jeux grâce à l'intégration avec des marques nationales et mondiales ou des produits tendances

→ Exemple : les produits de jeux « Plug & Play » : + 7 millions d'unités vendues



Atari Casino

Game like never before





Casino - Opportunités



L'univers des jeux de casino offre une opportunité de tirer parti du portefeuille de propriétés Atari à travers les jeux de :

Casino social

- Jeux de hasard en ligne, mobiles et physiques utilisant les mécanismes traditionnels du casino (machines à sous, poker, etc.)
“**LUCK ONLY**”



Casino en argent réel

- **Luck only**
- **Skill-Based Gaming** - “**SKILL ONLY**”: Jeu basé sur les compétences, jeux en ligne, mobiles et physiques dans lesquels le résultat est déterminé par les compétences d'adresses ou mentales des joueurs (jeux d'arcade, jeux-questionnaires, jeux de mots, etc.).
- **Hybrid Gaming** - “**LUCK AND SKILL**”: Jeux combinant compétences d'adresses ou mentales et un élément de hasard.



Exercice 2017/2018	Atari Casino	Atari Group
Chiffre d'affaires (en K€)	1 815	17 967
(en %)	10,1%	

Atari VCS

Reinventing the way you game again





ATARI VCS™

*"The PC, re-imagined for your living room."
"Reinventing the living room entertainment experience."*

Procurer le meilleur de l'expérience PC à la télévision de salon :

- Des jeux, des jeux, des jeux
- Des contenus multimédia + des playlists
- Des objets connectés et des accessoires
- Une boutique en ligne

Partenaires :

- Processeur: AMD Ryzen – Linux OS
- Fabrication: Flextronics

Prix public: \$249/\$299 (selon configuration)

Atari vend plus de 500 000 consoles Flashback (plug-and-play) chaque année.

Exercice 2017/2018	Atari VCS	Atari Group
Chiffre d'affaires (en K€)	56	17 967
(en %)	0,3%	
Pré-ventes (en K\$US)	3 000	



Atari VCS



ATARI VCS™



Atari Partners

Investing in technology for the future





- **Atari Partners a pour vocation d'investir dans des entreprises technologiques en échange d'un droit d'utilisation de la marque Atari.**

La stratégie :

- Etre partie prenante des révolutions technologiques
 - Favoriser les partenariats avec des investissements limités
-
- **Impacts court terme / long terme de la technologie blockchain**
 - Important potentiel, révolution technologique
 - Impact stratégique même si la spéculation sur les crypto-monnaies brouille parfois le potentiel des projets crypto-industriels
-
- **Investissements réalisés:**
 - Infinity Networks Ltd (Atari Token)
 - Crypto-casinos avec Pariplay (Pong Token)

Exercice 2017/2018	Atari Partners	Atari Group
Chiffre d'affaires (en K€)	1 054	17 967
(en %)	5,9%	



- **Atari Capital, plateforme de financement de jeu**
 - Utilisation de la technologie des blockchains pour automatiser les distributions de revenus des différents jeux à leurs investisseurs.
 - Etude en cours avec Entoro Capital d'un projet de placement privé d'actions de préférence Atari Capital, société en cours de création, donnant droit à des dividendes en fonction de la performance des jeux financés par la plateforme. Opération qui n'entraînerait pas de dilution au niveau d'Atari SA.
- **Atari Lotto, plateforme de jeux en monnaie réelle :**
 - Utilisation de la technologie des blockchains et de la licence Kizzang obtenue pour 10 ans.
 - Zones cibles : l'Europe (via l'accord Pariplay) et des opportunités spécifiques en Afrique sous licence locale.
 - Etude en cours avec Entoro Capital d'un projet de placement privé d'actions de préférence Atari Lotto, société en cours de création, donnant droit à des dividendes en fonction des revenus nets générés par Atari Lotto et convertibles en actions ordinaires dans la limite de 10% du capital d'Atari Lotto. Opération qui n'entraînerait pas de dilution au niveau d'Atari SA.

Résultats financiers





Evénements clés de l'exercice 2017/2018



- **Poursuite du développement de RCT Touch** : près de 200.000 joueurs/jour.
- **Extension jusqu'en 2022 de la licence RollerCoaster Tycoon.**
- **Progression des activités traditionnelles de licence.**
- **Licence de marque au profit d'Infinity Networks Limited** : développement d'une plateforme de blockchain Atari.
- **Licence de jeux au profit de Bayside Games** : développement de jeux d'adresse en mode tournois et « player vs player »
- **Poursuite et déploiement des activités multimédia.**
- **Emission et remboursement anticipé d'Océanes 2017-2022** (2,6 M€).
- **Remboursement anticipé d'Océanes 2015-2020** (1,2 M€).



Événements-clés de l'exercice 2018/2019



- **Avril 2018, augmentation de capital d'un montant de 7,5 M€.**
- **29 mai 2018 lancement des précommandes de l'Atari VCS sur le site Indiegogo :** plus de 10.000 unités précommandées pour un montant de 3 M\$, avec une livraison prévue 2019.
- **Septembre 2018, règlement du litige Raynal sur la franchise Alone in the Dark,** litige engagée depuis plus de 15 ans.
- **Septembre 2018, cession à THQ Nordic des franchises Alone in the Dark et Act of War** pour un prix de 735 000 euros.
- **Décembre 2018, renforcement du partenariat avec Pariplay** par une prise de participation de 2,5% en échange d'une extension du contrat de licence de jeu en cours.
- **Janvier – Mars 2019 : lancement de nouveaux jeux :** RollerCoster Tycoon Adventures, Citytopia, Foodgod's Food Truck Frenzy, Days of Doom, Ninja Golf.

(M€)	31.03.2018	31.03.2017 Hors Alden	31.03.2017 Publié
Chiffre d'affaires	18,0	15,4	15,4
Coût des ventes	(2,2)	(3,9)	(3,9)
MARGE BRUTE	15,8	11,5	11,5
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	87,9%	74,5%	74,5%
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	2,3	1,9	1,9
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	12,8%	12,0%	12,0%
RESULTAT OPERATIONNEL	2,5	1,4	8,5
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	14,1%	8,9%	55,1%
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2,3	0,5	7,7

(Voir les réserves des Commissaires aux comptes dans le Document de Référence 2018)

- ➔ **Chiffre d'affaires : 18,0 M€**

 - Un chiffre d'affaires en hausse
+ 23,6 % à taux de change constant
+ 16,6 % à taux de change courant
- ➔ **Résultat opérationnel : + 2,5 M€**

 - + 86 % hors prise en compte du profit exceptionnel Alden de 7,1 M€
- ➔ **Résultat opérationnel courant : + 2,3 M€**

 - En croissance de + 24 %
- ➔ **Résultat consolidé net : + 2,3 M€**

 - Coût de l'endettement financier : - 0,2 M€
 - Autres produits & charges financiers : - 0,1 M€

(M€)	31.03.2018	31.03.2017 Hors Alden	31.03.2017 Publié
Chiffre d'affaires	18,0	15,4	15,4
Coût des ventes	(2,2)	(3,9)	(3,9)
MARGE BRUTE	15,8	11,5	11,5
Frais de recherche et développement	(4,9)	(3,8)	(3,8)
Frais marketing et commerciaux	(4,5)	(2,0)	(2,0)
Frais généraux et administratifs	(3,8)	(4,1)	(4,1)
Autres produits et charges d'exploitation	(0,3)	0,3	0,3
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	2,3	1,9	1,9

(Voir les réserves des Commissaires aux comptes dans le Document de Référence 2018)

Résultat opérationnel courant : + 2,3 M€, en augmentation de plus de 24 %

- **Frais de développement** : - 4,9 M€, compte tenu de la relance de la production
- **Frais marketing** : - 4,5 M€, en forte hausse du fait du marketing sur le jeu RCT Touch
- **Frais généraux** : - 3,8 M€ variation à la baisse non significative
- **Autres produits & charges d'exploitation** : -0,3 M€ dépréciations de créances et frais d'avocats afférents

(M€)	31.03.2018	31.03.2017 Hors Alden	31.03.2017 Publié
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	2,3	1,9	1,9
Coûts de restructuration	-	-	-
Autres produits et charges opérationnels	0,2	(0,5)	6,6
RESULTAT OPERATIONNEL	2,5	1,4	8,5
Coût de l'endettement financier	(0,2)	(0,8)	(0,8)
Autres produits et charges financiers	(0,1)	(0,0)	(0,0)
Impôt sur les bénéfices	-	(0,0)	(0,0)
RESULTAT NET DES ACTIVITES POURSUIVIES	2,3	0,5	7,7
Résultat net des activités non poursuivies	0,0	-	-
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2,3	0,5	7,7

(Voir les réserves des Commissaires aux comptes dans le Document de Référence)

Résultat net : + 2,3 M€, à comparer à +0,5 M€ au 31/03/2017 hors Alden

- **Autres produits & charges d'exploitation** : +0,2 M€ reprises de provisions pour risques devenues sans objet
- **Coût de l'endettement financier** : intérêts des Océanes en 2017/2018, intérêts Alden en 2016/2017
- **Autres produits et charges financières** : pertes de change

(M€)	30.09.2018	30.09.2017
Chiffre d'affaires	10,8	8,5
Coût des ventes	(2,7)	(1,1)
MARGE BRUTE	8,1	7,3
Frais de recherche et développement	(3,1)	(2,2)
Frais marketing et commerciaux	(1,5)	(1,9)
Frais généraux et administratifs	(1,7)	(1,7)
Autres produits et charges d'exploitation	0,5	(0,4)
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	2,2	1,2

(Voir les réserves des Commissaires aux comptes dans l'Actualisation du Document de Référence)

Résultat opérationnel courant : + 2,2 M€, en augmentation de 87 %

- **Frais de développement** : - 3,1 M€, compte tenu de la relance de la production
- **Frais marketing** : - 1,5 M€, en baisse, la période précédente enregistrait la sortie de RollerCoaster Tycoon Touch
- **Frais généraux** : - 1,7 M€ inchangé
- **Autres produits & charges d'exploitation** : +0,5 M€ résultant de la cession des jeux Alone in the Dark et Act of War à THQ Nordic.

(M€)	30.09.2018	30.09.2017
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	2,2	1,2
Autres produits et charges opérationnels	(0,2)	0,1
RESULTAT OPERATIONNEL	2,0	1,3
Coût de l'endettement financier	(0,0)	(0,1)
Autres produits et charges financiers	0,0	(0,1)
Impôt sur les bénéfices	(0,2)	-
RESULTAT NET DES ACTIVITES POURSUIVIES	1,8	1,1
Résultat net des activités non poursuivies	-	-
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	1,8	1,1

(Voir les réserves des Commissaires aux comptes dans l'Actualisation du Document de Référence)

Résultat net : + 1,8 M€, à comparer à +1,1 M€ au 31/03/2017 hors Alden

- **Coût de l'endettement financier** : nul du fait de la situation de trésorerie positive
- **Impôts**: charge d'impôt limité à 159 K€ du fait de l'utilisation des déficits fiscaux reportables aux EU

ACTIF (M€)	30.09.2018	31.03.2018
Immobilisations incorporelles	11,7	9,2
Immobilisations corporelles	0,0	0,0
Actifs financiers non courants	5,2	4,9
Impôts différés actifs	0,9	0,5
Actifs non courants	17,8	14,6
Stocks	0,2	0,2
Clients et comptes rattachés	6,5	3,9
Actifs d'impôts exigibles	0,0	0,0
Autres actifs courants	0,5	0,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,8	3,1
Actifs courants	16,0	7,6
Total actif	33,8	22,2

(Voir les réserves des Commissaires aux comptes en annexe)



Immobilisations incorporelles de 11,7 M€ :

- Accroissement des frais de R&D immobilisés (RCT, nouveaux jeux, activités shows TV)



Actifs financiers non courants : 5,2 M€

- Constitués notamment des titres Bay Side Games et Infinity Networks Limited

PASSIF (M€)	30.09.2018	31.03.2018
Capital	2,6	2,4
Primes d'émission	7,9	11,6
Réserves consolidées	10,9	(2,5)
Résultat net part du Groupe	1,8	2,3
Capitaux propres Part du Groupe	23,1	13,8
Intérêts minoritaires	(0,0)	(0,0)
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	23,1	13,8
Provisions pour risques et charges non courantes	0,0	0,0
Dettes financières non courantes	0,6	0,6
Autres passifs non courants	-	-
Passifs non courants	0,7	0,7
Provisions pour risques et charges courantes	0,1	0,4
Dettes financières courantes	-	-
Dettes fournisseurs	5,4	5,4
Autres passifs courants	4,6	2,0
Passifs courants	10,1	7,8
Total passif	33,8	22,2

(Voir les réserves des Commissaires aux comptes en annexe)

➡ **Capitaux propres positifs de 23,1 M€**

➡ **Trésorerie nette : +8,1 M€**
contre +2,5 M€ au 31/03/2018

➡ **Autres passifs courants : 4,6 M€**
dont 3,3 M€ de produits d'avance



Trésorerie nette globale au 30 septembre 2018



(M€)	30.09.2018	31.03.2018
OCEANes 2003-2020	(0,6)	(0,6)
Endettement financier brut	(0,6)	(0,6)
Trésorerie et équivalents trésorerie	8,8	3,1
Trésorerie nette	8,1	2,5

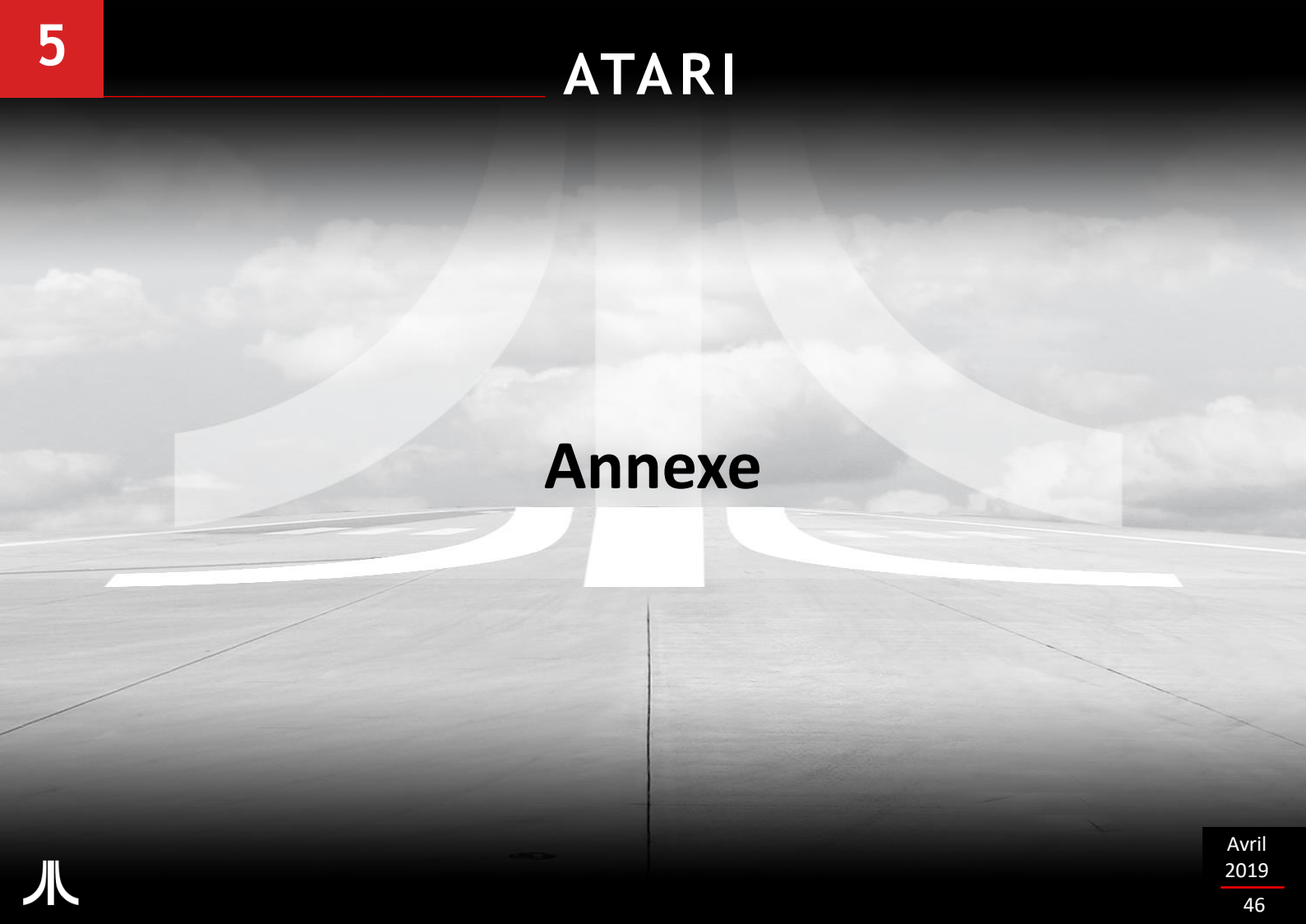
➔ **Trésorerie nette : +8,1 M€** contre +2,5 M€ au 31/03/2018

❑ En France, environ 733 millions d'euros de déficits fiscaux reportables

- **Economie fiscale potentielle** : de l'ordre de **245 millions** d'euros, sous réserve des restrictions usuelles quant à leur utilisation
- **Economie fiscale potentielle par action** : environ **1,02 €** (Nombre d'actions au 31/03/2018 diminué des actions d'autocontrôle).

❑ Aux Etats-Unis, environ 600 millions de dollars de déficits fiscaux reportables

- **Economie fiscale potentielle** : **plus de 200 millions** de dollars US, sous réserve des restrictions usuelles quant à leur utilisation
- **Economie fiscale potentielle par action** : environ **0,84 \$** (Nombre d'actions au 31/03/2018 diminué des actions d'autocontrôle).



Annexe





- **Elargir l'actionnariat d'Atari dans les pays nordiques**
 - Présence d'un grand nombre d'investisseurs familiers avec le secteur des jeux vidéo
 - Présence de nombreuses entreprises de jeux vidéo dynamiques et performantes (THQ Nordic, Paradox Entertainment, G5 Entertainment, LeoVegas...)
- **Bénéficier d'un effet réseau** avec les entreprises de même activité cotées sur ce marché
- **Augmenter la couverture géographique des analystes financiers**

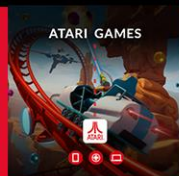


Cotation secondaire Stockholm - Caractéristiques



- Cotation de *Swedish Depositary Receipts (SDR)* Atari sur Nasdaq First North
- 1 Atari SDR représente 1 action ordinaire Atari
- **Prix de souscription** : 3,60 SEK par SDR
- **Volume de l'offre** : 10 000 000 SEK (susceptible d'évoluer)
- **Période de souscription** : du 8 au 21 avril 2019
- **Premier jour de cotation** : 25 avril 2019
- **Conseil de l'opération** : Redeye AB
- **Offre proposée au travers la banque Nordnet AB**

ATARI®



Merci pour votre attention

www.atari.com

**16 & 17
avril 2019**

