

Tikehau Capital annonce le rapprochement de son SPAC Pegasus Entrepreneurs avec FL Entertainment

Tikehau Capital annonce aujourd'hui que Pegasus Entrepreneurial Acquisition Company Europe ("Pegasus Entrepreneurs"), le SPAC dont le Groupe est sponsor et qui cible des entreprises européennes entrepreneuriales en forte croissance, a conclu un accord de rapprochement avec FL Entertainment, groupe mondial de divertissement spécialisé dans la production et la distribution de contenus ainsi que les paris sportifs en ligne.

Cette transaction permettra la cotation de FL Entertainment sur Euronext Amsterdam et représente une opportunité unique pour FL Entertainment de mettre en œuvre sa vision de croissance et de consolidation sur ses deux activités en tant que société cotée. Les termes de l'opération représentent une capitalisation boursière pro forma de 4,1 Mds € et une valeur d'entreprise pro forma de 7,2 Mds €.¹

FL Entertainment est contrôlée par Financière Lov et dirigé par Stéphane Courbit, entrepreneur pionnier dans l'industrie du divertissement. Les activités de FL Entertainment se concentrent autour de deux activités, Banijay Group ("Banijay") et Betclix Everest Group ("Betclix"). Banijay est le premier producteur indépendant de contenus au monde, et regroupe plus de 120 sociétés de production dans 22 pays. Betclix est la plateforme de paris sportifs qui connaît la croissance la plus rapide en Europe² et qui a construit des positions de leader sur des marchés attractifs, notamment en France, au Portugal, en Italie et en Pologne. FL Entertainment a généré un chiffre d'affaires d'environ 3,5 milliards d'euros et un EBITDA ajusté d'environ 609 millions d'euros en 2021.

Pegasus Entrepreneurs a été lancé par Tikehau Capital aux côtés des co-sponsors Financière Agache, Pierre Cuilleret son CEO, et Jean-Pierre Mustier et Diego De Giorgi. Fin 2021, Pegasus Entrepreneurs avait levé 210 millions d'euros au travers d'un placement privé.

À ce jour, plus de 620 millions d'euros d'engagements auprès de FL Entertainment ont été sécurisés comprenant environ 220 millions d'euros au travers d'un *Private Investment in Public Equity* (PIPE), 50 millions d'euros supplémentaires investis par Tikehau Capital et Financière Agache dans le cadre de leur engagement inconditionnel d'acquisition à terme conclu au moment de l'introduction en bourse de Pegasus Entrepreneurs, 250 millions d'euros investis par l'actionnaire de contrôle Financière Lov (contrôlée par Stéphane Courbit) et plus de 100 millions d'euros de Pegasus Entrepreneurs sécurisés au travers d'engagements fermes.

Ce succès conforte la stratégie de Tikehau Capital dans le domaine des SPACs. Ceux-ci font partie intégrante de l'expertise du Groupe consistant à offrir aux entreprises et aux entrepreneurs de nouveaux moyens d'attirer des capitaux et à permettre aux investisseurs d'accéder à des stratégies d'investissement différenciantes. À travers ces véhicules dédiés, Tikehau Capital élargit son offre de produits tout en s'appuyant sur la profondeur de son réseau et sur sa plateforme internationale.

¹ Dont 2,3 milliards d'euros de dette financière nette pro forma, 0,4 milliard d'euros d'intérêts minoritaires et 0,3 milliard d'euros d'éléments additionnels.

² Sur la base de la croissance des Gross Gaming Revenue entre l'année fiscale se terminant au 31 décembre 2020 et l'année fiscale se terminant au 31 décembre 2021, comparé aux concurrents principaux.



Antoine Flamarion et Mathieu Chabran, co-fondateurs de Tikehau Capital, ont déclaré : « Nous sommes ravis de soutenir FL Entertainment dans sa stratégie de croissance à travers ce projet de rapprochement, quelques mois seulement après le succès de l'introduction en bourse de Pegasus Entrepreneurs. Financer et accélérer la croissance de projets entrepreneuriaux est au cœur de l'ADN de Tikehau Capital. Nous sommes convaincus que les SPACs ont un rôle à jouer sur les marchés de capitaux européens pour aider les sociétés dirigées par des entrepreneurs à accéder à une cotation en bourse. Dirigé par un entrepreneur à succès, FL Entertainment est un groupe diversifié et rentable, et dispose d'une solide expertise en matière de développement d'activités, d'opérations de croissance externe réussies et de création de valeur pour ses actionnaires. En tant que société cotée en bourse, FL Entertainment a devant elle de très belles perspectives. »

Une assemblée Générale extraordinaire des actionnaires de Pegasus Entrepreneurs se tiendra pour approuver le rapprochement. La date de cette assemblée sera confirmée dans les prochains jours.



À PROPOS DE TIKEHAU CAPITAL

Tikehau Capital est un groupe mondial de gestion d'actifs alternatifs qui gère 35,5 milliards d'euros d'actifs (au 31 mars 2022).

Tikehau Capital a développé un large éventail d'expertises dans quatre classes d'actifs (dette privée, actifs réels, *private equity*, *capital markets strategies*) ainsi que des stratégies axées sur les solutions multi-actifs et les situations spéciales.

Dirigé par ses cofondateurs, Tikehau Capital est doté d'un modèle économique différenciant, d'un bilan solide, d'un accès privilégié à des opportunités de transactions au niveau mondial et d'une solide expérience dans l'accompagnement d'entreprises et de dirigeants de grande qualité.

Profondément ancré dans l'économie réelle, Tikehau Capital fournit des solutions de financement alternatives sur-mesure et innovantes aux entreprises qu'elle accompagne, et s'emploie à créer de la valeur à long terme pour ses investisseurs tout en générant un impact positif sur la société. S'appuyant sur des fonds propres importants (3 milliards d'euros au 31 décembre 2021), le Groupe investit son capital aux côtés de ses clients-investisseurs au sein de chacune de ses stratégies.

Contrôlée par son management, aux côtés de partenaires institutionnels de premier rang, Tikehau Capital est guidé par un esprit et un ADN entrepreneurial forts, partagés par ses 723 collaborateurs (au 31 mars 2022) répartis dans ses 13 bureaux en Europe, en Asie et en Amérique du Nord.

Tikehau Capital est coté sur le marché réglementé d'Euronext à Paris, Compartiment A (code ISIN : FR0013230612 ; Ticker : TKO.FP). Pour en savoir plus, visitez le site : www.tikehaucapital.com



CONTACTS PRESSE :

Tikehau Capital : Valérie Sueur – +33 1 40 06 39 30
Image 7 : Florence Coupry & Juliette Mouraret – +33 1 53 70 74 70
press@tikehaucapital.com



CONTACT ACTIONNAIRES ET INVESTISSEURS :

Louis Igonet – +33 1 40 06 11 11
Théodora Xu – +33 1 40 06 18 56
shareholders@tikehaucapital.com



AVERTISSEMENT :

Ce document ne constitue pas une offre de vente de titres ni des services de conseil en investissement. Ce document contient uniquement des informations générales et n'est pas destiné à représenter des conseils en investissement généraux ou spécifiques. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs et les objectifs ne sont pas garantis.

Certaines déclarations et données prévisionnelles sont fondées sur les prévisions actuelles, les conditions actuelles de marché et la situation économique actuelle, les estimations, projections, et les opinions de Tikehau Capital et/ou de ses sociétés affiliées. En raison de divers risques et incertitudes, les résultats réels peuvent différer considérablement de ceux reflétés ou envisagés dans ces déclarations prospectives ou dans n'importe laquelle des études de cas ou prévisions. Toutes les références aux activités de conseil de Tikehau Capital aux États-Unis ou à l'égard de ressortissants américains concernent Tikehau Capital North America.