

Groupama STADIUM



**L GROUPE**

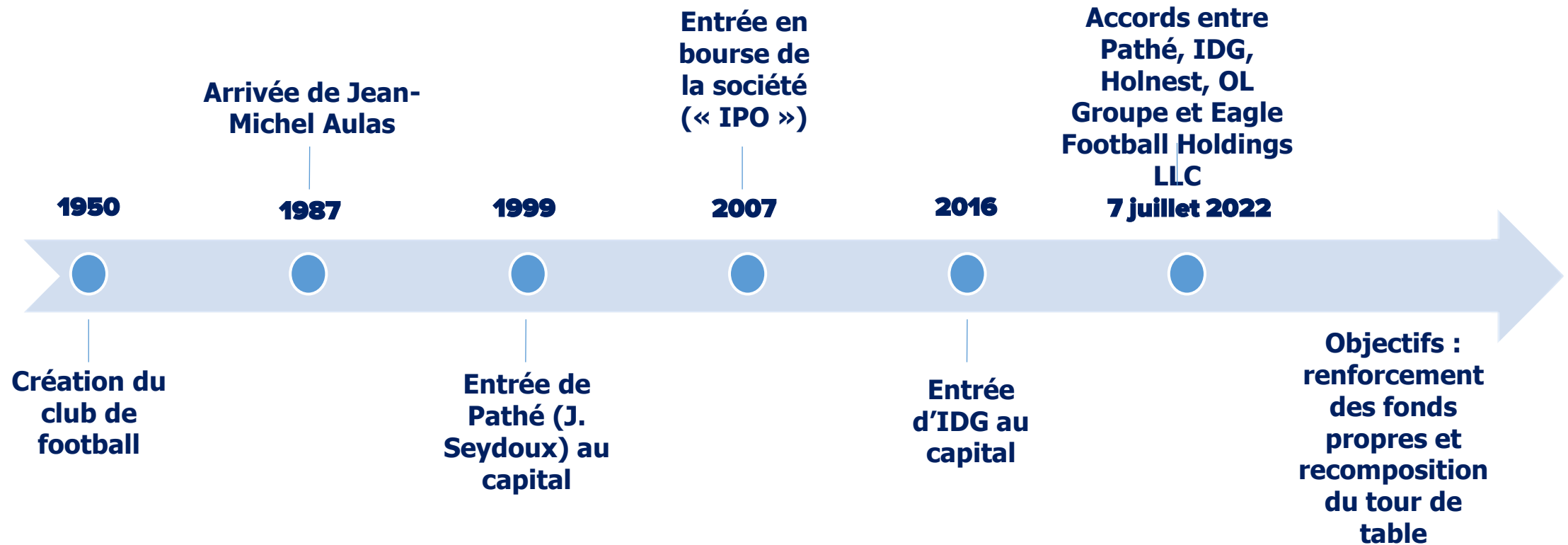
**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE**

**29 JUILLET 2022 - 9H00**

# Présentation de l'opération avec EAGLE FOOTBALL HOLDINGS LLC



# HISTORIQUE DU GROUPE



# ACTIONNARIAT AU 30/06/2022

Actionnaires	% du capital	% de droits de vote	% du capital sur une base diluée (*)
Holnest	27,56%	29,45%	30,72%
Pathé (3 entités)	19,26%	24,32%	33,35%
IDG	19,74%	24,93%	19,95%
Auto-détention	3,68%	0%	1,47%
Public	29,77%	21,30%	14,50%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

(\*) sur la base du ratio de conversion des OSRANES en vigueur entre le 1<sup>er</sup> juillet 2022 et le 30 juin 2023

# UNE OPÉRATION EN TROIS ÉTAPES

RECOMPOSITION DE L'ACTIONNARIAT DU GROUPE	RENFORCEMENT DE LA STRUCTURE FINANCIERE DE LA SOCIETE	OFFRE PUBLIQUE DANS L'OBJECTIF D'UN RETRAIT DE COTE
<p>Achat de l'<b>intégralité des participations</b>, en actions et en OSRANES, de <b>Pathé</b> et d'<b>IDG</b></p> <p>Achat de l'<b>intégralité des actions</b> et <b>50% des OSRANES</b> d'<b>Holnest</b>, la holding de la famille Aulas</p>	<p>Souscription à une <b>augmentation de capital réservée de la Société</b> (suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires)</p> <div style="border: 2px solid red; padding: 10px; margin: 10px auto; width: fit-content;"> <p>⇒ Autorisation préalable de l'<b>Assemblée Générale Extraordinaire</b></p> </div>	<p>Obligation légale pour l'Investisseur de lancer une offre publique (<b>OPA amicale</b>) sur les actions et OSRANES de la Société</p> <p>Si, à l'issue de l'OPA, les actionnaires minoritaires détiennent <b>moins de 10% du capital et des droits de vote</b> :  procédure de retrait obligatoire  ⇒ Rachat de tous les titres (hormis ceux détenus par Holnest)  ⇒ <b>Radiation de la cote</b></p>
<p>Prix : <b>3€ par action</b>  (et 265,57€ par OSRANE, calculé « par transparence »).</p>	<p>Prix : <b>3€ par action</b> nouvelle</p>	<p>Prix : <b>3€ par action</b>  (et 265,57€ par OSRANE, calculé « par transparence »).</p>



# QUELQUES INDICATEURS CLÉS

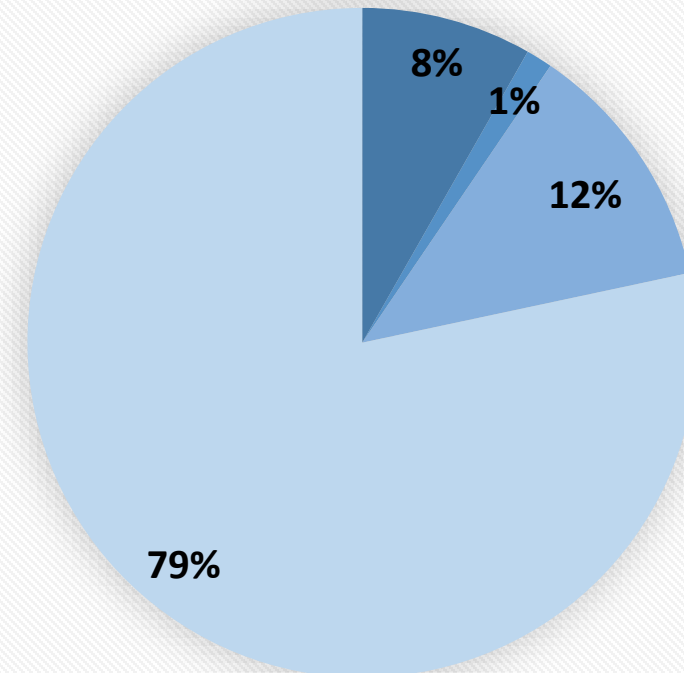
Montant payé aux Vendeurs\* pour  
l'acquisition de leurs actions et OSRANES:  
**327,4 MILLIONS €**

*\*Pathé (et sociétés liées à Jérôme Seydoux), IDG et Holnest*

Montant investi par l'Investisseur dans la  
Société (augmentation de capital) :  
**86 MILLIONS €**

Montant maximum payé aux actionnaires  
minoritaires pour l'acquisition de leurs actions  
et OSRANES dans le cadre de l'OPA:  
**64 MILLIONS €**

Répartition du capital après l'acquisition des blocs  
par l'Investisseur, la conversion des OSRANES  
d'Holnest et de l'Investisseur, et l'augmentation de  
capital, avant lancement de l'OPA  
(sur une base pleinement diluée)



■ Holnest ■ Auto-détention ■ Public ■ Eagle Football

# L'AUGMENTATION DE CAPITAL



Montant de l'investissement

85.999.998 €



PRIX : 3 € PAR ACTION NOUVELLE

(1,52 € de valeur nominale + 1,48 € de prime d'émission)



ÉMISSION DE 25.666.666 ACTIONS  
ORDINAIRES NOUVELLES



PRIME PAR RAPPORT AU COURS

Prime de 56,66%  
par rapport au cours avant l'annonce par  
Pathé et IDG de leur intention de céder  
leurs titres (8 mars)

# PROJET DE STRUCTURATION D'EAGLE FOOTBALL



**John  
Textor**

**>50%**

**EAGLE FOOTBALL**

*(\*) Les 3 clubs sont aujourd'hui détenus en direct par M. Textor*

*(\*)*

**90%**

**BOTAFOGO DE FUTEBOL E  
REGATAS**  
(Rio de Janeiro, Brésil)



**40%**

**CRYSTAL PALACE FOOTBALL  
CLUB**  
(Londres, Angleterre)



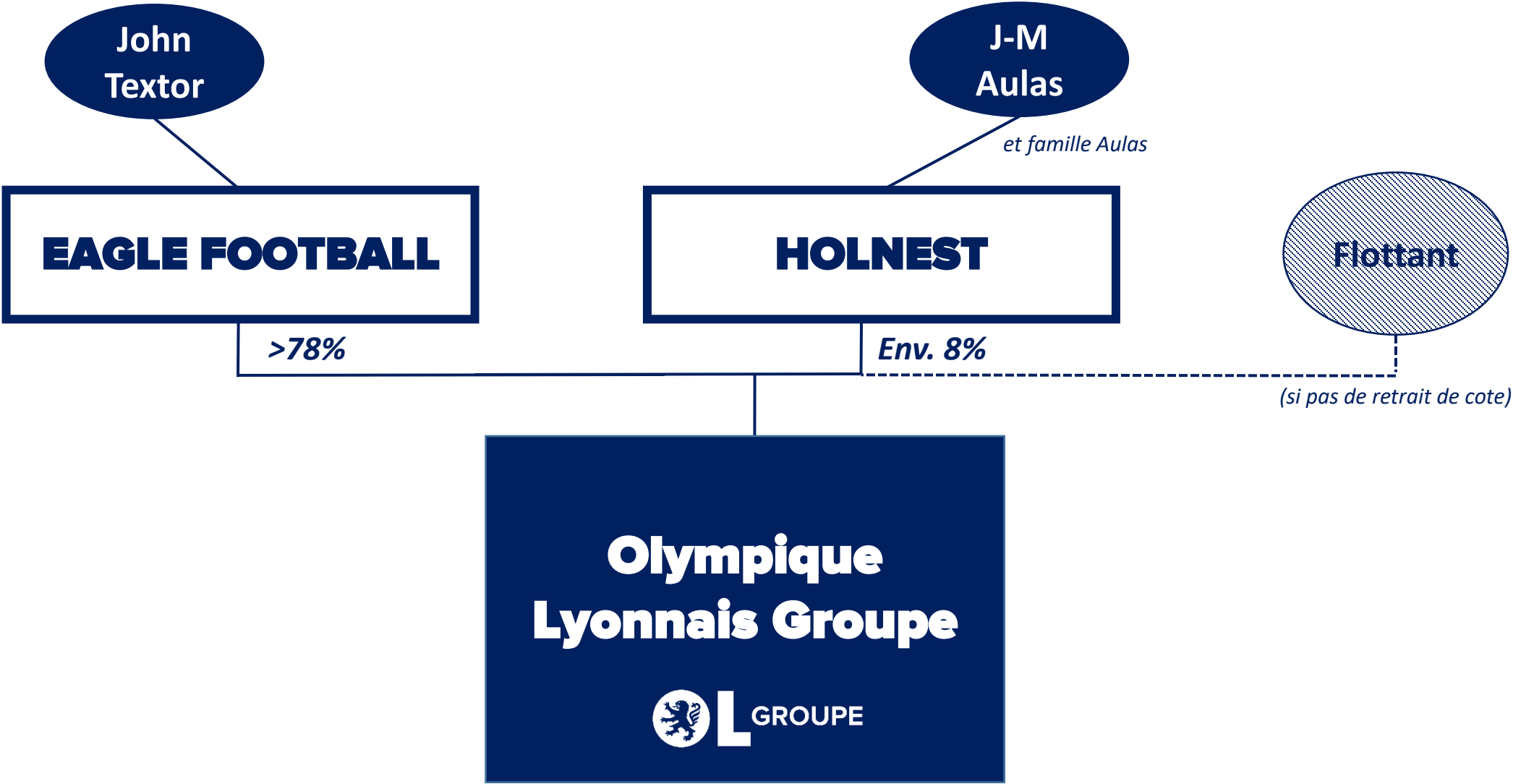
**80%**

**RWD MOLENBEEK**  
(Bruxelles, Belgique)





# SITUATION ENVISAGÉE POST-OPÉRATION



# CALENDRIER

