

UPDATE STRATÉGIQUE 2026

BANIJAY GROUP DÉVOILE SA NOUVELLE FEUILLE DE ROUTE STRATÉGIQUE, AVEC L'AMBITION DE DEVENIR UN ACTEUR DE RÉFÉRENCE DU MONDE DU DIVERTISSEMENT PRÉSENTATION DES PERSPECTIVES A MOYEN-TERME APRÈS DEUX ACQUISITIONS STRUCTURANTES

Banijay Group, leader mondial indépendant de l'industrie du divertissement, organise un *update* stratégique le jeudi 26 mars 2026 à 14h00 (CET).

TRANSFORMATION RADICALE DE LA TAILLE DU GROUPE

A la suite de son Capital Markets Day tenu en mai 2025, le groupe a significativement changé d'envergure et de positionnement dans le secteur du divertissement grâce à deux opérations majeures structurantes : l'acquisition du groupe Tipico annoncée en octobre 2025, ainsi que le rapprochement entre Banijay Entertainment et All3Media en mars 2026. Ces opérations devraient être finalisées respectivement en avril 2026 et d'ici l'automne 2026, sous réserve de la levée des conditions suspensives usuelles, dont l'obtention des autorisations réglementaires.

En pro forma de ces deux opérations majeures en 2025, le profil du nouveau Groupe se traduirait par **un chiffre d'affaires de 7,4 milliards d'euros, un EBITDA ajusté de 1,6 milliard d'euros et 1,2 milliard d'euros de flux de trésorerie disponible ajusté, pour atteindre un chiffre d'affaires d'environ 10 milliards d'euros en 2029.**

Fort de cette nouvelle envergure, Banijay Group est idéalement positionné pour délivrer une trajectoire de croissance élevée et **générer un retour attractif aux actionnaires**, notamment au travers d'une hausse progressive du dividende tout en maintenant un bilan solide, avec un ratio d'endettement cible de c.2x d'ici 2029. Conformément à son engagement de création de valeur pour les actionnaires, Banijay Group prévoit également de distribuer un **dividende exceptionnel de 400 millions d'euros**, après la finalisation de l'opération All3Media, sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale Annuelle et de la finalisation de l'opération All3Media.

PERSPECTIVES FINANCIÈRES 2026-2029¹

Compte tenu de ces développements, Banijay Group dévoile son nouveau plan stratégique, ainsi que ses nouvelles perspectives financières pour la période 2026-2029 :

2026-2029

- **Croissance d'EBITDA ajusté élevée : >7% CAGR 2025PF²-2029 pour Banijay Group** avec c.10% attendu pour Banijay Gaming et "mid-single-digit" pour Banijay Entertainment
- **Bénéfice Par Action ajusté³ en croissance à deux chiffres, CAGR 2025PF²-2029**
- **Conversion de flux de trésorerie disponibles ajustés : >80%** sur la période
- **Conversion de flux de trésorerie d'exploitation disponibles ajustés élevée : c.65%** sur la période
- **Croissance progressive du dividende : >10%⁴ CAGR 2025-2029**
- **Solide désendettement autour d'un ratio de dette nette/ EBITDA ajusté de c.2x d'ici 2029**

¹ Prévisions pro forma incluant 12 mois de contribution du groupe Tipico et All3Media en 2025PF (non audité) et 2026PF

² Proforma 2025: incluant 12 mois de contribution du groupe Tipico et All3Media, chiffres non audités

³ Bénéfice par action ajusté: résultat net, ajusté des coûts de restructuration et non-récurrents et des autres produits et coûts financiers, attribuable aux actionnaires / nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation

⁴ Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale Annuelle. CAGR calculé sur la base d'un dividende ordinaire de 0,35€/ action en 2025, excluant le dividende exceptionnel

Les objectifs 2026 sont en ligne avec ces perspectives pour l'EBITDA ajusté du groupe (« mid-to-high single digit »), hors impact de la hausse des taxes en France. En incluant cet impact, nous attendons une croissance de l'EBITDA ajusté à hauteur de « mid-single digit » pour le groupe, avec un taux de conversion des flux trésorerie ajusté d'environ 80 %.

François Riahi, Directeur Général de Banijay Group, a déclaré : *“Au cours de l'année écoulée, nous avons initié une transformation de Banijay Group, tant en termes de taille que de positionnement. Grâce à une plateforme considérablement renforcée, couvrant les contenus, le live et le gaming, nous construisons un acteur mondial du divertissement sans équivalent, idéalement positionné pour capter la croissance de long terme du secteur et les opportunités de consolidation.*

La signature de ces deux opérations structurantes marque une étape décisive dans notre développement. Nous évoluons vers une plateforme plus forte, plus performante et génératrice de flux de trésorerie. Forts de cette dynamique, nos perspectives actualisées reflètent à la fois la solidité de notre plateforme et notre confiance dans notre capacité à générer une croissance durable, des flux de trésorerie accrus et une création de valeur à long terme pour nos actionnaires. D'ici 2029, uniquement via notre croissance organique, nous atteindront environ 10 milliards de chiffre d'affaires.”

PLAN STRATÉGIQUE 2026-2029

Ce plan stratégique s'articule autour de trois leviers clés : une croissance organique soutenue, le développement de synergies entre les différents segments d'activité et la poursuite d'une stratégie de consolidation disciplinée du secteur.

Au cours des douze derniers mois, Banijay Group a annoncé deux opérations structurantes qui sont parfaitement en ligne avec les objectifs présentés lors du Capital Markets Day et transforment en profondeur le profil du groupe :

- Avec l'acquisition du groupe Tipico, Banijay Group renforce significativement ses activités de paris sportifs et de jeux d'argent, devenant un champion européen sur des marchés réglementés clés, avec environ 100 millions d'euros de synergies attendues à moyen terme, dont c.70 millions d'euros de synergies de coûts opérationnels et c.30 millions d'euros de synergies de coûts industriels. Ce métier représente désormais 55 % de l'EBITDA ajusté pro forma 2025, hors synergies.
- Le partenariat stratégique avec RedBird IMI, visant à combiner Banijay Entertainment et All3Media, positionne Banijay Group parmi les principaux acteurs indépendants mondiaux de la production et distribution de contenus ainsi que des événements *live*. Cette opération renforce son portefeuille de propriétés intellectuelles premium, son exposition aux marchés anglophones et accélère son développement dans le *live* et le digital. Elle devrait générer environ 50 millions d'euros de synergies de coûts opérationnels dans les 12 mois suivant la finalisation de l'opération.

La nouvelle répartition des activités, entre la production et la distribution de contenus ainsi que les événements *live* d'une part, et les activités de paris sportifs et de jeux d'argent d'autre part, renforce notre modèle d'affaires ainsi que sa capacité à générer des flux de trésorerie opérationnels.

S'appuyant sur cette plateforme renforcée, Banijay Group poursuivra l'exécution de sa stratégie à moyen terme, avec comme priorités :

- **D'accélérer la monétisation de son solide catalogue de propriétés intellectuelles**, notamment à travers les expériences digitales et *live*
- **De maintenir une forte dynamique dans les paris sportifs et les jeux d'argent**, en s'appuyant sur la croissance du marché et les capacités de sa plateforme
- **De tirer parti de l'IA et de la technologie** pour stimuler l'innovation, l'efficacité et l'engagement des utilisateurs
- **De dégager des synergies fortes** sur l'ensemble de son périmètre élargi
- **Saisir de nouvelles opportunités de consolidation** en poursuivant une stratégie de fusion et acquisition sélective

Solidement positionné comme une plateforme mondiale intégrée de divertissement, Banijay Group dispose désormais d'une structure idéale pour tirer parti des grandes tendances du secteur et créer durablement de la valeur pour ses actionnaires, avec un objectif d'environ 10 milliards d'euros de chiffre d'affaires à horizon 2029.

Sur la base de sa nouvelle configuration, Banijay Group annonce ses nouveaux objectifs financiers organiques pour la période 2026-2029

TRAJECTOIRE¹ 2029

Croissance d'EBITDA ajusté	>7% CAGR 2025PF-2029	
	Banijay Gaming c.10% CAGR 2025PF-2029	Banijay Entertainment "Mid-single-digit" CAGR 2025PF-2029
Bénéfice par action ajusté ²	« Double-digit » CAGR 2025PF-2029	
Conversion de flux de trésorerie disponibles ajustés ³	>80% 2026-2029	
Conversion de flux de trésorerie disponibles d'exploitation ajustés ⁴	c.65% 2026-2029	
Rémunération attractive des actionnaires	Croissance progressive du dividende Dividende par action >10% ⁵ CAGR 2025-2029	
Solide position financière	c.2x dette nette / EBITDA ajusté d'ici 2029	

¹Trajectoire intégrant All3Media & Tipico Group et indépendamment de toute autre évolution majeure de périmètre. CAGR calculé sur 2025 Pro forma intégrant 12 mois de Tipico Group & All3Media, Proforma non audité

²BPA ajusté: résultat net, hors coûts de restructuration et coûts non-récurrents et autres produits et coûts financiers, attribuable aux actionnaires / nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation

³Flux de trésorerie disponible ajusté divisé par l'EBITDA ajusté

⁴ Flux de trésorerie disponible d'exploitation ajusté divisé par l'EBITDA ajusté

⁵ Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale Annuelle. CAGR calculé sur la base d'un dividende ordinaire de 0.35€/action en 2025, hors dividende exceptionnel

Les objectifs 2026 sont en ligne avec ces perspectives pour l'EBITDA ajusté du groupe (« mid-to-high single digit »), hors impact de la hausse des taxes en France. En incluant cet impact, nous attendons une croissance de l'EBITDA ajusté à hauteur de « mid-single digit » pour le groupe, avec un taux de conversion des flux trésorerie ajusté d'environ 80 %.

Banijay Group organisera une présentation suivie d'une session de Q&A jeudi 26 mars à 14h00 (CET).

Webcast live:

Vous pouvez suivre la présentation en ligne sur le lien suivant :

<https://edge.media-server.com/mmc/p/qijen3ze>

Accès par téléphone :

Merci de vous inscrire sur cette page:

<https://register-conf.media-server.com/register/B19ad928bc72d244dc80258821c4bb43ea>

La présentation de l'*update* stratégique sera disponible sur le site du groupe, dans la rubrique "Investor relations":

<https://group.banijay.com/results-center/>

Banijay Group – Relations investisseurs

investors@group.banijay.com

Relations Presse

Banijay Group – Brunswick

banijaygroup@brunswickgroup.com

Hugues Boëton +33 6 79 99 27 15

Nicolas Grange +33 6 29 56 20 19

A propos de Banijay Group

Banijay Group est un leader mondial du divertissement fondé par Stéphane Courbit, entrepreneur depuis 30 ans et pionnier de l'industrie du divertissement. Notre mission est de créer la passion en offrant au public des expériences de divertissement captivantes et innovantes. Les activités du groupe comprennent la production et la distribution de contenus (via Banijay Entertainment, le plus grand producteur et distributeur indépendant international), les expériences live (via Banijay Live, un acteur de premier plan dans le domaine des expériences *Live*) et les paris sportifs et jeux d'argent en ligne (via Banijay Gaming, la plateforme de paris sportifs en ligne à forte croissance en Europe). En 2025, en *standalone*, Banijay Group a enregistré un chiffre d'affaires de 4,9 milliards d'euros et un EBITDA ajusté de 961 millions d'euros, en *standalone*. Banijay Group est coté sur Euronext Amsterdam (ISIN : NL0015000X07, Bloomberg : BNJ NA, Reuters : BNJ.AS).

Avertissement

NE PAS DISTRIBUER, EN TOUT OU EN PARTIE, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, AUX ÉTATS-UNIS, EN AUSTRALIE, AU CANADA, AU JAPON, DANS LA RÉGION ADMINISTRATIVE SPÉCIALE DE HONG KONG DE LA RÉPUBLIQUE POPULAIRE DE CHINE ET EN AFRIQUE DU SUD, NI DANS TOUTE AUTRE JURIDICTION OÙ UNE TELLE DISTRIBUTION SERAIT ILLÉGALE.

La présente communication ne constitue pas une offre de vente ni une sollicitation d'une offre d'achat ou de souscription de titres aux États-Unis ou dans toute autre juridiction. Cette communication est destinée uniquement : (i) en dehors des États-Unis, aux personnes non américaines (telles que définies par la *Regulation S* du *Securities Act*) et (ii) aux États-Unis, aux « Qualified Institutional Buyers » (tels que définis par la *Rule 144A* du *Securities Act*).

Cette communication est uniquement destinée et adressée aux personnes situées dans les États membres de l'Espace économique européen (les « États membres ») et au Royaume-Uni qui sont des « investisseurs qualifiés » au sens de l'article 2(e) du Règlement (UE) 2017/1129 (tel que modifié, le « Règlement Prospectus ») ou du Règlement Prospectus tel qu'intégré dans le droit interne du Royaume-Uni en vertu du *UK European Union (Withdrawal) Act 2018* et tel que modifié par les *Prospectus (Amendment etc.) (EU Exit) Regulations 2019* (tels que modifiés) (le « UK Prospectus Regulation »), respectivement. Cette communication est distribuée uniquement à, et destinée uniquement à (a) des personnes situées en dehors du Royaume-Uni, (b) des personnes disposant d'une expérience professionnelle en matière d'investissements relevant de l'article 19(5) du *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005* (l'« Order »), (c) des entités à valeur nette élevée et autres personnes auxquelles elle peut être légalement communiquée, relevant de l'article 49(2) de l'Order, et (d) des personnes auxquelles une invitation ou une incitation à participer à une activité d'investissement (au sens de la section 21 du *Financial Services and Markets Act 2000*) dans le cadre de l'émission ou de la vente de titres peut être légalement adressée (l'ensemble de ces personnes étant désigné comme les « personnes concernées »). La présente communication est destinée uniquement aux personnes concernées et toute personne qui n'est pas une personne concernée ne doit pas agir sur la base de celle-ci ni s'y fier.

Le présent document contient certaines déclarations prospectives concernant la situation financière, les résultats d'exploitation et l'activité de Banijay Group et de ses filiales (désignés comme « la société »), ainsi que certains des plans et objectifs de la société relatifs à ces éléments. Les termes « croit », « s'attend à », « peut », « va », « pourrait », « devrait », « devra », « risque », « a l'intention », « estime », « vise », « prévoit », « projette », « continue », « suppose », « positionné » ou « anticipe » et autres expressions similaires (ou leur forme négative) permettent d'identifier certaines de ces déclarations prospectives. Ces déclarations prospectives portent notamment sur les intentions, convictions ou attentes actuelles de la société concernant, entre autres, ses résultats d'exploitation, sa situation financière, sa liquidité, ses perspectives, sa croissance, ses stratégies et le secteur dans lequel elle opère. Les déclarations prospectives contenues dans ce document reposent sur de nombreuses hypothèses relatives aux stratégies commerciales actuelles et futures de la société ainsi qu'à l'environnement dans lequel elle évoluera à l'avenir. Les déclarations prospectives comportent des risques, incertitudes et aléas inhérents, connus ou inconnus, dans la mesure où elles se rapportent à des événements et dépendent de circonstances susceptibles de se produire ou non à l'avenir, et peuvent entraîner des écarts significatifs entre les résultats, performances ou réalisations effectifs de la société et ceux exprimés ou suggérés par ces déclarations. Nombre de ces risques et incertitudes sont liés à des facteurs échappant au contrôle de la société ou difficilement estimables avec précision, tels que les conditions de marché futures, les fluctuations des devises, le comportement des autres acteurs du marché, les décisions des autorités de régulation, ainsi que d'autres facteurs tels que la capacité de la société à continuer d'obtenir des financements pour couvrir ses besoins de liquidité, les évolutions du cadre politique, social et réglementaire dans lequel elle opère, ou encore les tendances et conditions économiques ou technologiques. Les performances passées ne doivent pas être considérées comme un indicateur ou une garantie des performances futures, et aucune déclaration ni garantie, expresse ou implicite, n'est donnée quant aux performances futures.

GLOSSAIRE

EBITDA ajusté : applicable à une période donnée, celui-ci prend en compte le résultat opérationnel sur cette période (hors coûts de restructuration et autres éléments non récurrents) ; les charges liées aux avantages long terme et charges liées aux compléments de prix et options considérés comme de la rémunération ainsi que les dotations aux amortissements (hors fiction). Les dotations aux amortissements de fiction concernent les amortissements pour la production de fiction, qui sont considérés par le Groupe comme des coûts d'exploitation. Compte tenu de ces amortissements de fiction, le poste relatif aux dotations aux amortissements du compte de résultat combiné du Groupe diffère des coûts d'amortissement pris en compte dans ce calcul.

Flux de trésorerie disponible ajusté : représente l'EBITDA, ajusté pour tenir compte de l'achat et de la cession d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels, ainsi que des décaissements liés aux locations n'étant pas identifiées comme des frais de location.

Flux de trésorerie disponible d'exploitation ajusté : représente l'EBITDA, ajusté pour tenir compte de l'achat et de la cession d'immobilisations corporelles, et d'actifs incorporels ; des décaissements liés aux locations n'étant pas identifiées comme des frais de location ; et enfin, de la variation du besoin en fonds de roulement et des impôts versés.

Bénéfice par action ajusté : résultat net, ajusté des coûts de restructuration et non-récurrents et des autres produits et coûts financiers, attribuable aux actionnaires / nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation

Endettement financier net : représente la somme des obligations, emprunts et découverts bancaires, crédit-vendeur, intérêts courus sur les obligations et les emprunts bancaires ; à cette somme sont retranchées la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les créances envers les prestataires de services de paiements électroniques, les fonds placés en fiducie conformément à la réglementation française des jeux nets des dettes aux joueurs, plus (ou moins) la juste valeur des passifs (ou des actifs) dérivés nets pour cette période. L'endettement financier net répond aux normes pré-IFRS 16.

Effet de levier : dette financière nette / EBITDA ajusté sur les douze derniers mois.