



LOGICAL
CONTENT VENTURES

FONDS DE RENDEMENT CINÉMA ET SÉRIES

DONNEZ DU SENS À VOTRE INVESTISSEMENT
TOUT EN LE DIVERSIFIANT SUR LE SECTEUR EN CROISSANCE
DE LA PRODUCTION CINÉMA ET AUDIOVISUELLE

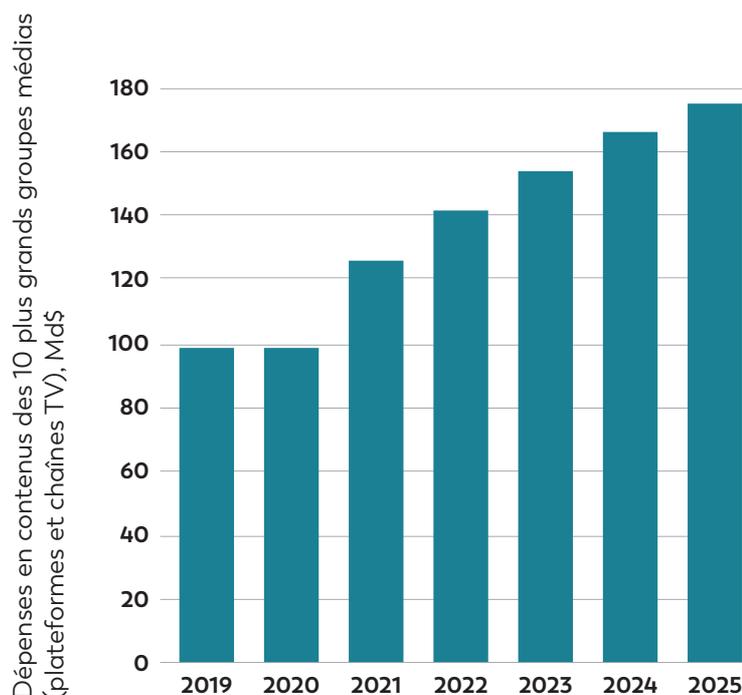


COMMISSAIRE AUX COMPTES

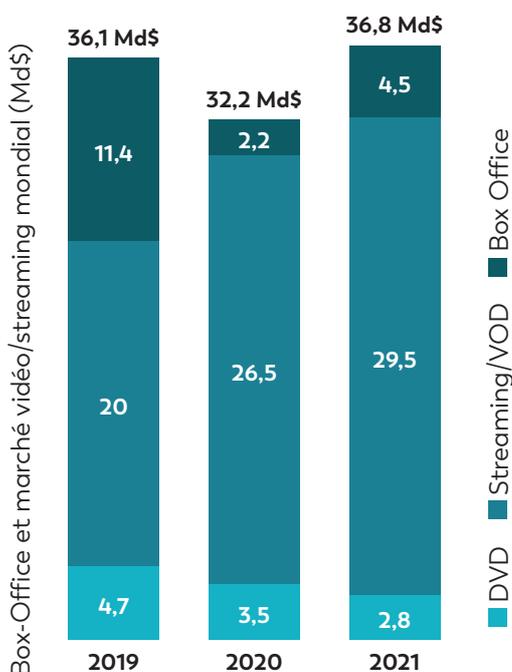
FILMS ET SÉRIES : UN ACTIF RÉSILIENT DONT LA DEMANDE EST EN FORTE CROISSANCE

- Investir dans le contenu, c'est obtenir des **droits à recettes à perpétuité sur des films et séries**, indépendamment de leur mode de diffusion (TV, salles cinéma, streaming, etc.)
- Le marché cinéma et séries TV a prouvé son **dynamisme et sa résilience**, même en période de crise. La **progression des usages digitaux** compense la baisse de fréquentation des cinémas. Ainsi, les dépenses des ménages en contenus audiovisuels (cinéma, streaming et DVD) ont atteint un **niveau record de 36,8Md\$ en 2021**¹
- Pour s'adapter à cette **demande en forte croissance**, les dépenses en contenus audiovisuels des 10 plus grands groupes médias (plateformes et chaînes TV) sont passées de **98,7Md\$ en 2019 à 141,8Md\$ en 2022** pour alimenter leur catalogue²
- **De nombreuses opérations M&A** ont été réalisées dans les derniers mois, **attestant de l'attractivité du secteur** : MGM vendu à Amazon pour 8M\$, KKR investit 400M\$ dans Legendary, Blackstone lance Candle Media pour investir dans des sociétés de production, création du SPAC IP20 avec M. Pigasse et F. Pinault, Oaktree fournit 100M€ à Asacha Media pour investir dans des sociétés de production, etc.

Une demande de contenu qui explose...²



...notamment grâce aux plateformes de streaming qui offrent un relai de croissance¹



LA STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT DU FONDS PERMET DE VISER L'UPSIDE TOUT EN LIMITANT LE RISQUE



Les fonds seront investis selon deux modalités :

1. Accord de co-investissement avec PATHÉ

- Co-financement de **tous les films Pathé** produits entre 2022 et 2024
- Accès à des propriétés intellectuelles reconnues (**Les Tuches, Les Cht'is, Asterix**) permettant de constituer un catalogue à forte valeur patrimoniale

2. En direct par la société de gestion

- Contenu international avec un **fort potentiel d'upside**
- Projets à **budget optimisé** et subventionné afin de maximiser **l'effet de levier**

¹ Source : MPA 2021 Theme Report

² Variety VIP+ - Dare to Stream Report Nov. 2022

LOGICAL CONTENT VENTURES S'ADRESSE AUX INVESTISSEURS CHERCHANT À DIVERSIFIER LEUR PORTEFEUILLE D'ACTIFS

- LCV investira dans **15 à 20 films et séries** par an afin de mutualiser le risque
- LCV s'inscrit comme un acteur pérenne capitalisant sur les **revenus long terme** du catalogue
- LCV est accessible à partir de 100K€, liquidité offerte après l'année 7 par cession du catalogue
- LCV est une SAS à capital variable opérant comme un autre FIA, gérée par Logical Pictures, société de gestion enregistrée auprès de l'AMF
- La souscription est éligible au **dispositif 150-0 B ter** (report d'imposition lors de remploi sur apport-cession) à hauteur de 70% de la souscription concernée
- Montant de l'offre : 100M€, devise EURO,
- Valeur liquidative établie trimestriellement, **auditée annuellement par PwC**

UN PROFIL DE PERFORMANCE UNIQUE AVEC DEUX COMPOSANTES DE RÉMUNÉRATION

Un objectif de TRI de 10 à 14% net composé de :

- **Rendement annuel de 4% à 6%** à partir de la 2ème année, servi sur les recettes du catalogue
- **Sortie possible à 7 ans avec une cible de x1,75** par cession partielle ou totale du catalogue

À PROPOS DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION

Logical Pictures est un groupe qui produit, finance et distribue, en France et à l'international, tout type de contenu audiovisuel. **Créé en 2016** par Frédéric Fiore, Logical Pictures s'est imposé en quelques années comme un acteur de premier plan dans le financement privé de films et de séries internationaux.

Depuis 2017, Logical Pictures a investi **10M€ dans plus de 20 projets** et bénéficie aujourd'hui d'un track record artistique reconnu dans l'industrie avec notamment *Revenge* (Toronto 2017, Sundance 2018), *Pleasure* (Cannes 2020, Sundance 2021), *The Innocents* (Sélection Officielle du Festival de Cannes 2021 - Un Certain Regard), et les deux précédents films de Kirill Serebrennikov, *La Fièvre de Petrov* (2021) et *La Femme de Tchaïkovski* (2022), tous deux sélectionnés en Compétition au Festival de Cannes.

Ses filiales sont notamment actives en distribution avec **The Jokers Films (Parasite, Palme d'Or et Oscar du Meilleur Film 2020)**, en ventes internationales avec **Pulsar Content**, en solutions logicielles et blockchain pour l'audiovisuel avec **Cascade8** et en production diversifiée de contenu: films et séries avec **Spade** et **Black Mic Mac**, documentaires avec **Jokers Lab**, et publicitaire avec **Loveboat (Paris / Los Angeles)**.

À PROPOS DE PATHÉ

Pathé est la plus importante société de cinéma de l'Union Européenne. **Créée en 1896**, elle a coproduit **CODA**, film qui a gagné **3 Oscars en 2022** : meilleur film, meilleure adaptation et meilleur second rôle masculin.

La société est "leader" dans l'exploitation des salles de cinéma en France, Hollande, Suisse et Tunisie; elle est également présente en Belgique. Au total, elle exploite plus de **1.300 écrans**.

Pathé dont le catalogue est très important, produit et distribue des films de cinéma depuis plus de 120 ans depuis Paris ou Londres. Son budget de production est à l'heure actuelle **le plus conséquent de son histoire**.



PRINCIPAUX FACTEURS DE RISQUE

RISQUES LIÉS A L'ACTIVITE DE LOGICAL CONTENT VENTURES

Les titres financiers à émettre sont soumis aux risques relatifs à Logical Content Ventures et à son secteur d'activité.

Avant toute décision d'investissement, les investisseurs potentiels doivent examiner attentivement toute l'information incluse dans le Pitchdeck et le White Paper de Logical Content Ventures. En prenant leur décision d'investissement, les investisseurs devront notamment mesurer les facteurs de risque en fonction de leur situation financière, fiscale, légale particulière et de leurs objectifs d'investissement.

Logical Content Ventures exerce son activité dans un environnement en forte évolution induisant de nombreux risques, dont certains échappent à son contrôle, et qui s'ajoutent aux risques inhérents à l'exercice de ses métiers. Ces risques ou l'un de ces risques pourraient avoir une incidence négative sur son activité et/ou ses résultats. En outre, d'autres risques, dont Logical Content Ventures n'a pas actuellement connaissance ou considéré comme non significatifs à ce jour, pourraient avoir le même effet négatif.

RISQUE DE LIQUIDITÉ ET PERTE DE CAPITAL

Il n'existe aucune garantie que les Investisseurs seront en mesure de céder les parts de Logical Content Ventures facilement ou à des prix leur permettant d'obtenir un rendement comparable à d'autres investissements similaires. L'Investisseur qui voudrait vendre ses titres devra donc les vendre au prix du marché. Celui-ci pourrait être inférieur à la valeur nominale et donc signifier une perte en capital pour l'investisseur.

CHANGEMENT LÉGISLATIF

Les modalités des parts de Logical Content Ventures sont rédigées en fonction de l'état du droit existant à la date de leur émission : aucune assurance ne peut être donnée quant aux conséquences d'un changement concernant une décision jurisprudentielle ou une réforme législative ou réglementaire, ou une pratique administrative, après la date d'émission des parts de Logical Content Ventures.

Frédéric Fiore

☎ 06 74 41 92 86

✉ ffiore@logicalpictures.com

Louis Ladreyt

☎ 06 87 73 09 40

✉ lladreyt@logicalpictures.com

Logical Content Ventures SAS

59 - 61 Passage Choiseul

75002 Paris - France

SIREN 898125562

🌐 www.logicalcontentventures.com

✉ investing@logicalcontentventures.com

Logical Pictures est enregistrée comme société de gestion auprès de l'AMF sous le numéro EN-21000002

