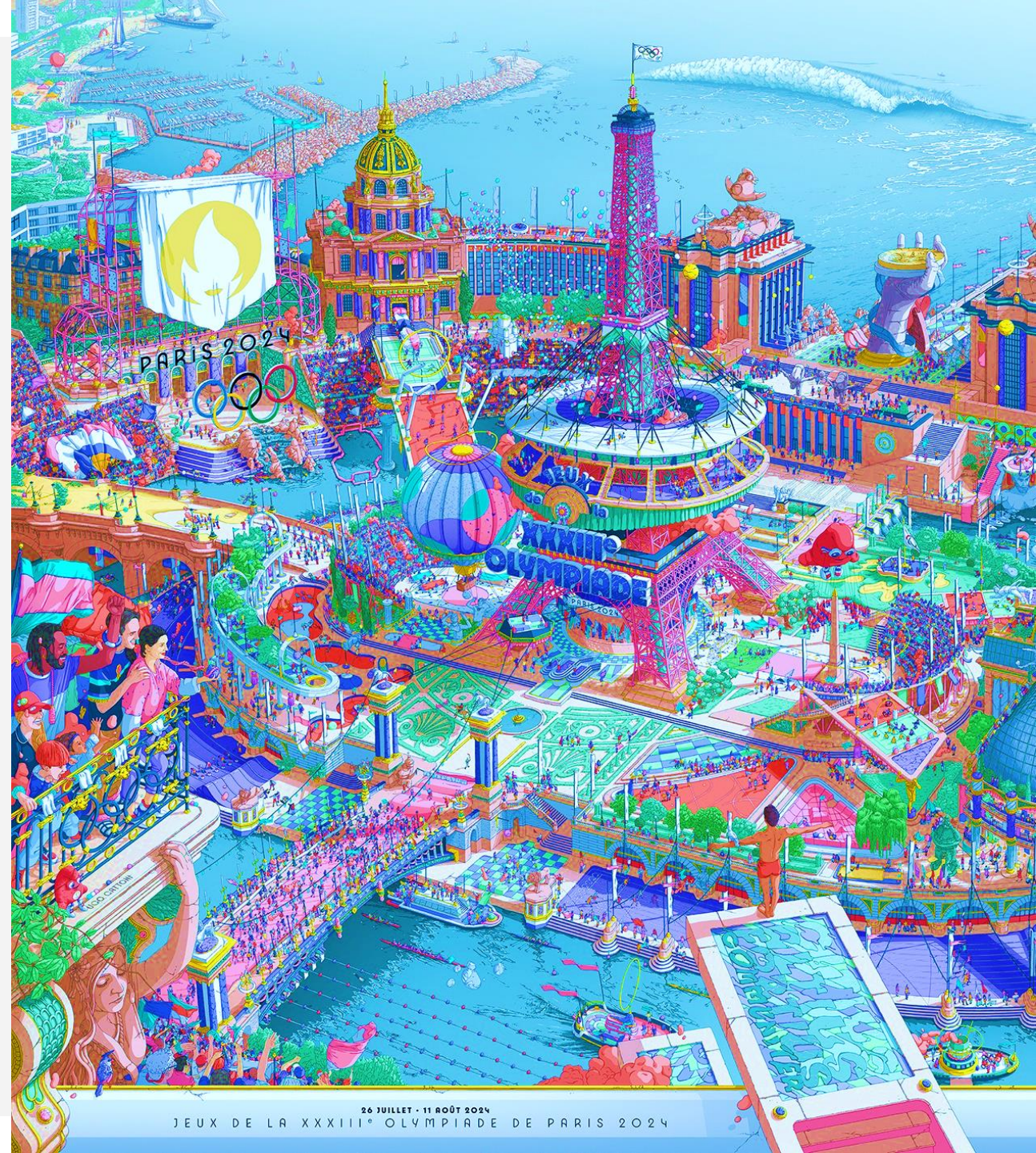




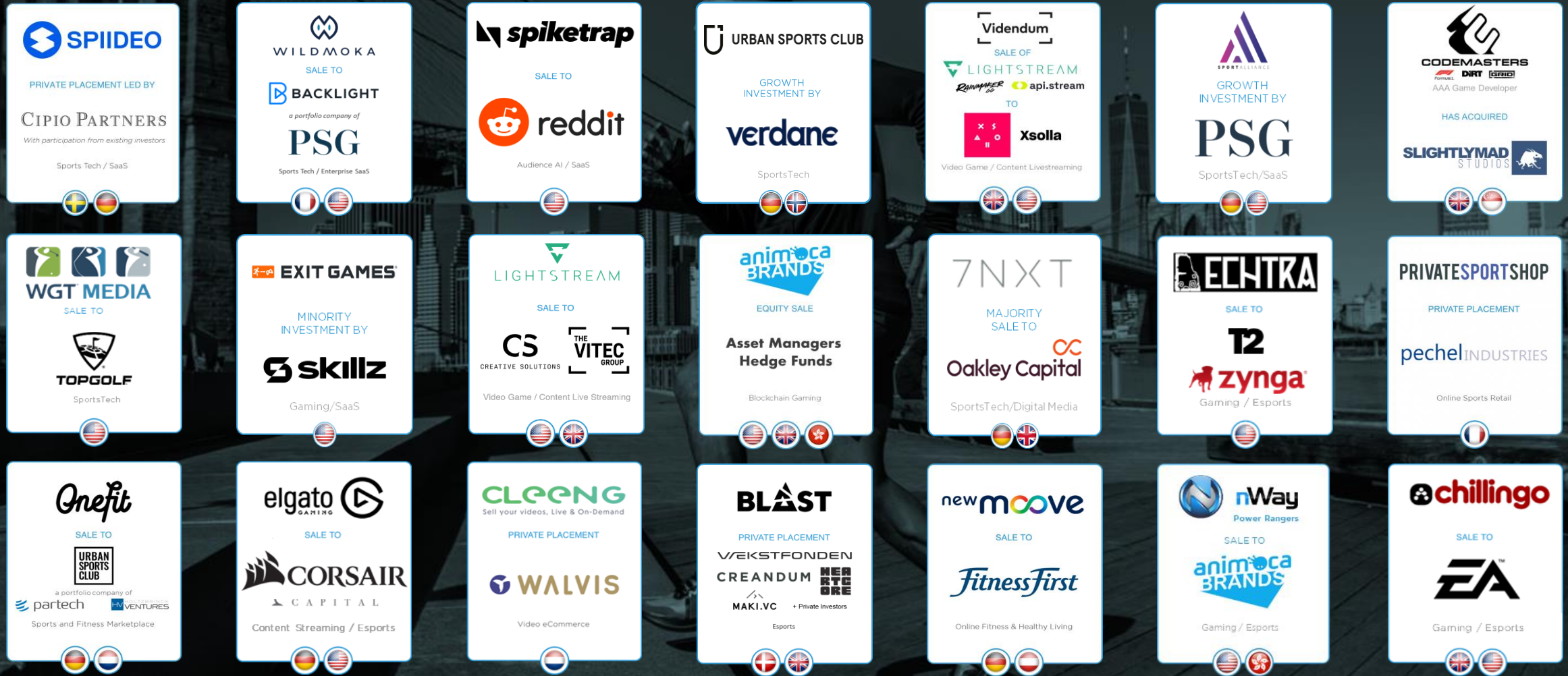
SPORTS TECH MARKET H1 2024

NEW YORK | LONDON | LOS ANGELES | PARIS | MUNICH

SAN FRANCISCO | BERLIN | DUBAI



PROVEN TRACK RECORD IN SPORTS TECH M&A AND GROWTH FINANCING ADVISORY



注：Drake Star Partners 现任员工在其他公司工作时执行的一些交易

A THOUGHT LEADER IN SPORTS TECH DEAL MAKING

OUR INSIGHTS AND EXPERTISE ARE HIGHLY REGARDED AND FOLLOWED BY THE INDUSTRY





DRAKE STAR

Proskauer

Private Equity Investing in Sports & Sports Tech



Gregory Bedrosian

CEO



Jeff Roth

Partner



DRAKE STAR



BRUIN CAPITAL



Medhini Srinivasan

Principal



Sam Halls

Principal



abry partners



SHAMROCK CAPITAL



DRAKE STAR



Headline: Sports ownership shifts from trophy asset to lucrative investment



GREGORY BEDROSIAN

MANAGING PARTNER & CEO

"We have seen strong growth in the number of types of investors interested in sports, and sports tech ecosystems."



THE NEW GLOBAL SPORT

CONFERENCE

TRADITIONAL SPORTS IN THE ESPORTS ERA

RIYADH, AUGUST 2024



Andrew Chen

General Partner, Andreessen Horowitz



Eric Shanks

CEO & Executive Producer, Fox Sports



Michael Metzger

Managing Partner, Drake Star



Faisal Bin Homran

Chief Product Officer, Esports World Cup Foundation



Peter Hutton

Board Director, Saudi Pro League



SPORTS TECH FEED



Mohit Pareek

Principal, Drake Star Partners





SPORTS TECH INVESTOR ROUNDTABLE 2024



Link



DEV BAJAJ

首席战略官



DREAM SPORTS

DREAM 11



MOHIT PAREEK

主要





杰夫·罗斯

合作伙伴



BRUIN CAPITAL



MOHIT PAREEK

主要





GREGORY BEDROSIAN

MANAGING PARTNER & CEO NEW YORK

+1 203 524 5652

gregory.blinsian@drakestar.com



ERIC WARD

MANAGING PARTNER LONDON

+ 44 77 4005 2468 eric.ward@drakestar.com



MICHAEL METZGER

MANAGING PARTNER LOS ANGELES

+ 1 310 696 4011 michael.metzger@drakestar.com



MOHIT PAREEK

PRINCIPAL LOS ANGELES

+ 1 310 696 4006 mohit.pareek@drakestar.com

 独家访谈

独家访谈

www.drakestar.com

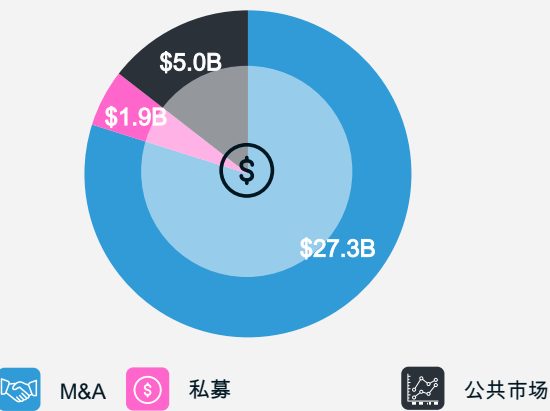
3

RECORD DEAL ACTIVITY IN SPORTS TECH

HIGHLY ACTIVE M&A MARKET!

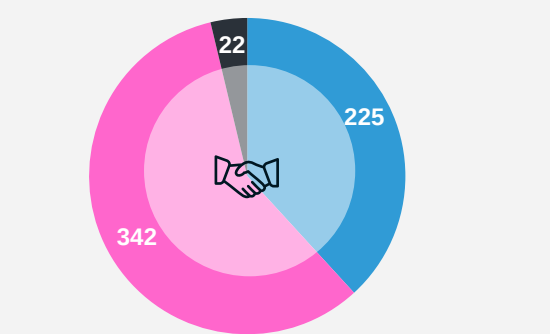
H1 2024 交易价值

总计 - \$34.2 B



H1 2024 交易计数

总计 - 589



注：Drake Star在本页列出的交易中未担任财务顾问角色
来源：Pitchbook, Capital IQ, 新闻出版物, 公司新闻发布, Drake Star分析

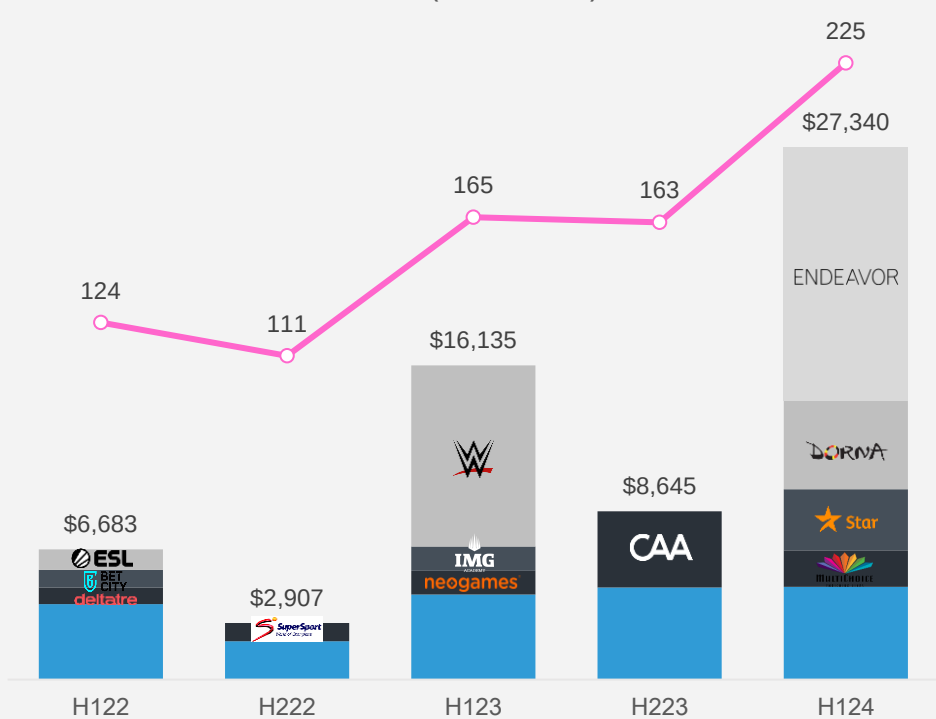
H1 2024 摘要

- 上半年宣布的交易总额为34亿美元，体育科技市场继续保持高度活跃状态，共发生了六起超过10亿美元的收购案和四起超过10亿美元的私人融资案。
- 通过 225 笔并购交易，披露的价值超过 273 亿美元，H1 代表有史以来最强劲的上半年 (交易数量)。虽然有 6 笔大额交易，但上半年见证了中小规模交易的强劲增长，大多数交易细节未公开披露。notable 的并购交易包括银湖资本以 130 亿美元收购恩德勒剩余股份，Liberty 媒体以 46 亿美元收购 Dorna Sports，迪士尼印度与Reliance Media 资产的合并，Canal+ 以 19 亿美元对多频道网络集团 (MultiChoice) 的出价，以及 DraftKings 以 7.5 亿美元收购 Jackpocket。
- 私人融资与2023年第二季度持平 (360笔交易)，共有342笔交易筹集了19亿美元的新资本。早期-stage融资仍占大多数。在总融资中 (超过 80%)，而中后期融资较少。
- Equinox 在上半年的债务融资中获得了 18 亿美元，这是亮点之一。值得注意的股权融资包括 Riddell (4 亿美元)、Minute Media (1 亿美元)、Dude Perfect (1 亿美元) 和 LiveMode (8500 万美元)。主要投资者集中在早期到晚期融资方面，包括 Ryan Sports Ventures、Will Ventures 和 Phoenix Capital Ventures，而种子轮融资活动则由 Eberg Capital、Antler 和 Elevate Ventures 领导。
- 公开市场看到多次债务融资标志着投资者的加强信心包括派拓尼克 (Peloton) 完成的13.5亿美元债务再融资，这提供了更多的流动性以进一步扩大其订阅业务。其他大型债务融资还包括弗特勒娱乐 (Flutter Entertainment, 11亿美元)、Lottomatica (96.4亿美元) 和Entain (75.1亿美元)。

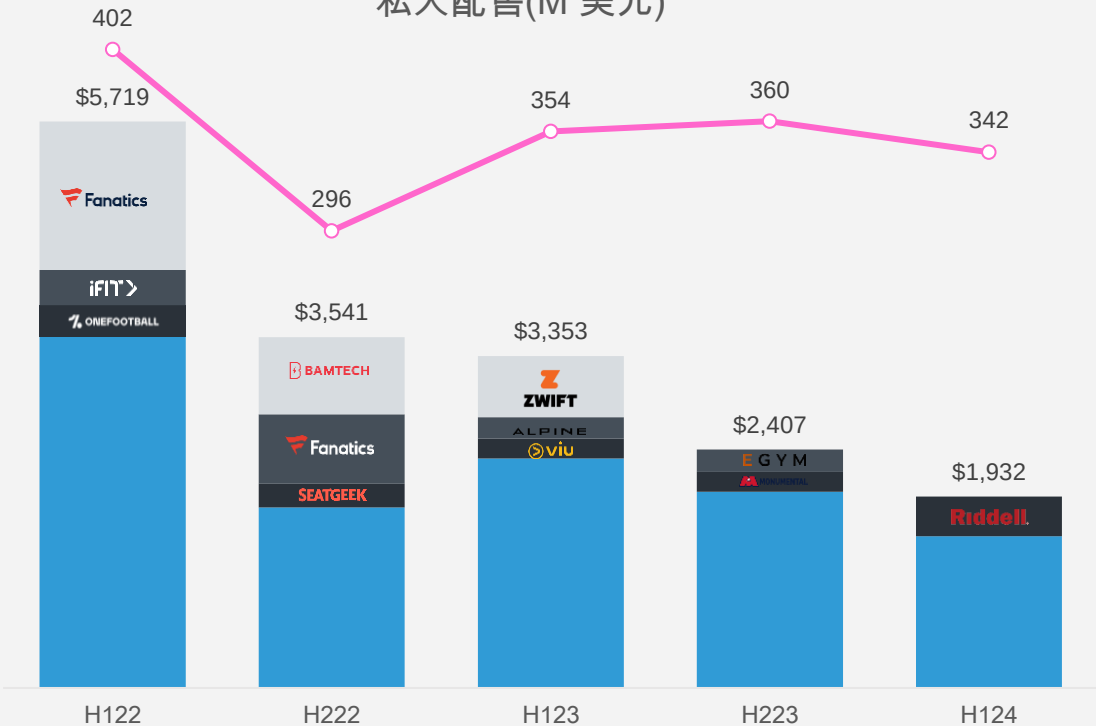


M&A ON CONTINUED RISE AND STEADY PRIVATE FINANCINGS MARKET

合并和收购(百万美元)



私人配售(M 美元)



(1) 该图表中排除了异常值H122 Activision交易 (687亿美元), 以便更好地隔离更大数量交易中的趋势。请注意 : Drake Star未担任本页面列出交易的财务顾问。数据来源 : Pitchbook、Capital IQ、新闻出版物、新闻发布会、Drake Star分析。

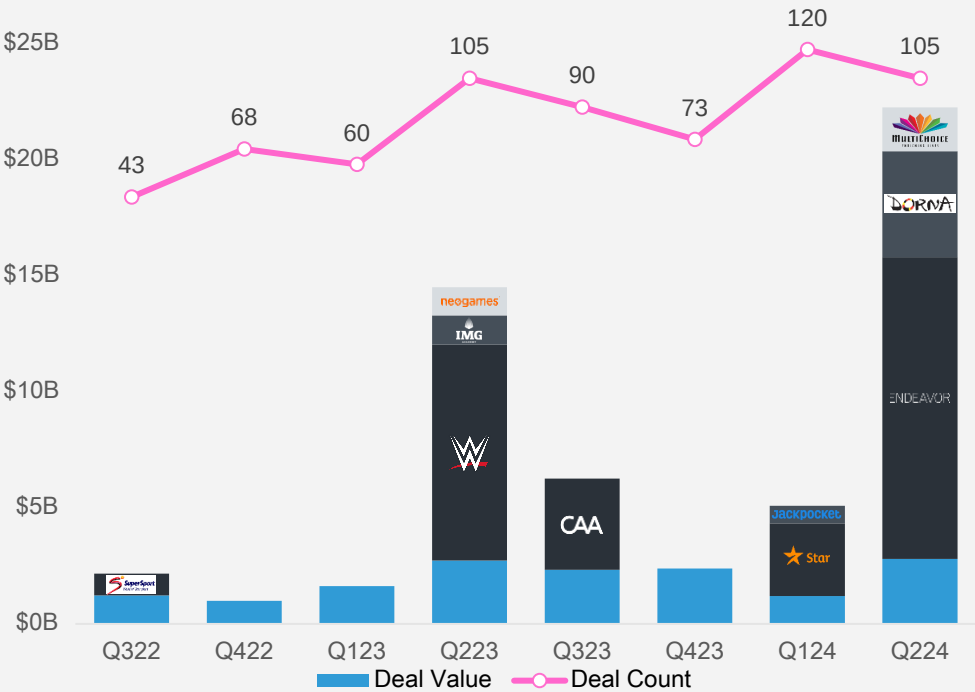
SPORTS TECH KEY HEADLINES

H1 2024

M&A 	目标 ENDEAVOR    JACKPOCKET	投资者 SILVERLAKE   CANAL+ 	- 银湖，一家美国私募股权公司，被收购 奋进号，以品牌闻名的体育和娱乐公司像 WWE 和 UFC，因为 \$13.0B 在私人交易中 - 自由媒体，一级方程式的所有者，被收购 Dorna 体育，MotoGP 世界锦标赛的权利持有人，对于 \$4.6B 目标是利用其管理体育资产的专业知识来扩大 MotoGP 的粉丝群 - 迪士尼 and Reliance 成立了一家估值为 \$8.5B 通过合并 维亚康姆 18 and 印度之星 创建一个领先的体育媒体平台，该平台将由 Reliance 拥有 - Canal + 以 1.9 B 美元的价格收购了南非媒体公司 MultiChoice 不拥有的剩余股份 - 在线体育幻想和体育博彩平台 DraftKings 以 7.5 亿美元的价格收购了流行的彩票应用程序 Jackpocket
FUNDRAISING 	EQUINOX   	    	- 奢侈品健身连锁店 Equinox 在第六街和银湖的带领下获得了 18 亿美元的新融资 - Riddell, 美式足球头盔的设计师和制造商，提高 \$400M from BC 合作伙伴 通过组合可转换优先股和债务 - 分钟媒体，一家专注于体育内容的数字媒体公司 \$100M 来自正宗品牌集团、贝莱德和汇丰创新银行 - 花花公子完美，一个拥有超过 6000 万订阅者的 YouTube 频道，专注于特技镜头，\$100M from Highmount Capital and Pittco
PUBLIC MARKETS 	   	Debt Debt Debt Debt	- 佩尔顿，健身订阅服务，完成了一个 \$1.35B 再融资减少了债务，延长了到期日，并提供了更灵活的条款 - 颤振娱乐，体育博彩服务 FanDuel 的母公司，筹集 \$1.1B 在债务发行中，并将使用资金偿还借款 - Lottomatica, 体育博彩和游戏机的供应商，提高 \$964M 在用于支付利息的债务发行中并赎回某些债务 - Entain，体育博彩和赌博公司，成立 \$751M 作为一组净债务中性融资行动的一部分的附加债务

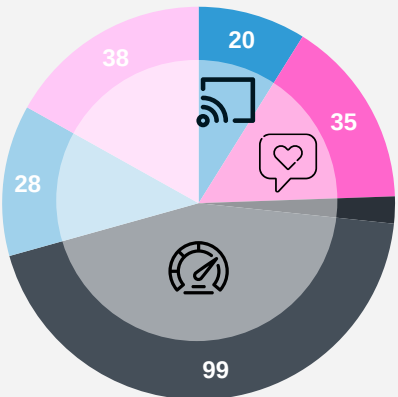
M&A ACTIVITY: H1 2024

STRONG M&A DEAL ACTIVITY WITH 225 ANNOUNCED DEALS



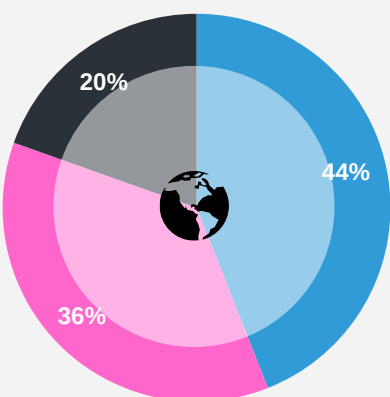
DEAL COUNT BY SEGMENT

总计 - 225



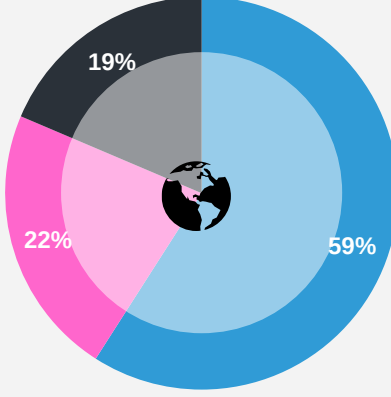
DEAL COUNT BY GEO

总计 - 225



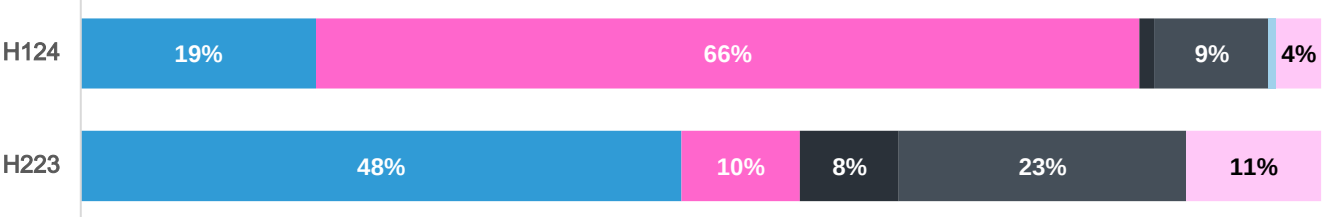
DEAL VALUE BY GEO

总计 - \$27.3 B



■ 北美 ■ Europe ■ 亚洲及其他

DEAL VALUE BY SEGMENT



媒体与广播

数据分析

赞助和场地

粉丝参与 / 经验

可穿戴设备和性能增强

电子竞技、幻想和博彩

SELECT M&A DEALS: H1 2024

225 DEALS AND \$27.3B IN DISCLOSED DEAL ACTIVITY

**ENDEAVOR**

**SILVERLAKE**





\$13.0B

收购人

- 私人股本公司SilverLake以130亿美元的价格收购了以WWE等品牌著称的体育和娱乐公司Endeavor。
- SilverLake 对 Endeavor 的收购是其对该企业一系列投资中的最新一笔，反映了私募股权公司在 Endeavor 未来发展潜力方面的信心。

2024 年 4 月

**DORNA**

**LIBERTY MEDIA**





\$4.6B

收购人

- Liberty Media 以 46 亿美元的价格收购了 MotoGP 世界锦标赛的版权持有者 Dorna Sports
- Liberty Media 旨在利用其在开发体育资产方面的专业知识来进一步发展 MotoGP 的全球粉丝群

2024 年 4 月

**Star**

**Reliance Industries Limited**





\$3.1B

收购人

- 迪士尼与Reliance成立了一家价值85亿美元的合资企业，通过合并Star India和Viacom 18，形成领先的体育媒体平台。
- 合资企业将由 Reliance 拥有多数股权，迪士尼将拥有价值 3.1 亿美元的少数股权

2024 年 2 月

**MULTI CHOICE**

**CANAL+**





\$1.9B

收购人

- Canal+ 提出以19亿美元的价格收购其尚未持有的南非媒体公司MultiChoice剩余股份。
- 该交易将大大增强 Canal + 的影响力通过增加流行的电视服务和数百万订户，在非洲大陆

June 2024

**JACKPOCKET**

**DRAFT KINGS**





\$750.0M

收购人

- DraftKings 以 7.5 亿美元的价格收购了流行的彩票应用程序 Jackpocket
- 该交易有助于DraftKings扩展进入彩票行业，并通过交叉销售和改善客户获取方式来增强其体育博彩和iGaming业务。

2024 年 2 月

**LET IT FLY MEDIA**

**TWO CIRCLES**





\$320.2M

收购人

- 两个圈子获得了让它飞翔的媒体，一个创意专门为体育客户提供服务的内容机构
- The acquisition enhances Two Circle's capabilities in providing data-driven business services to companies in the sports industry.

March 2024

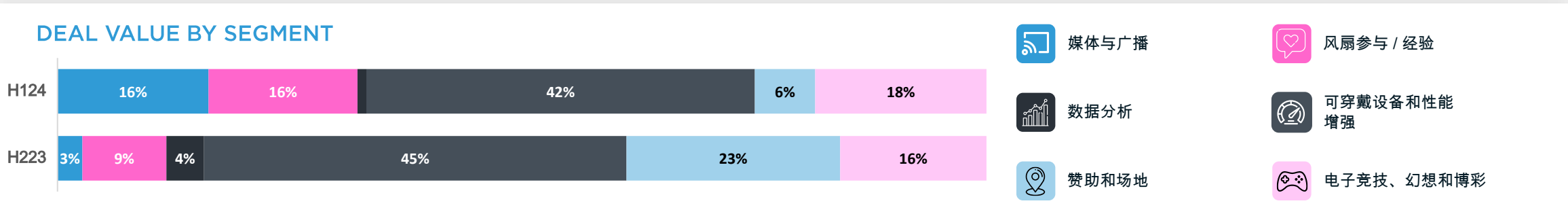
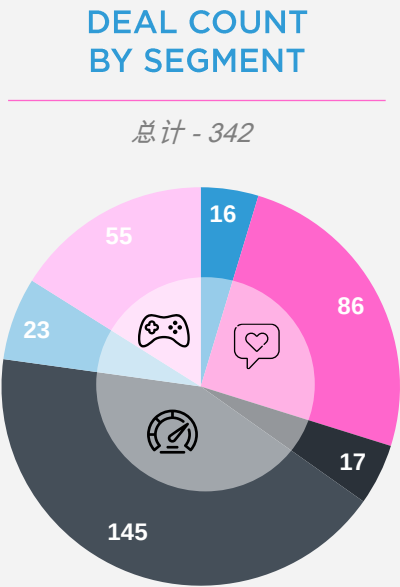
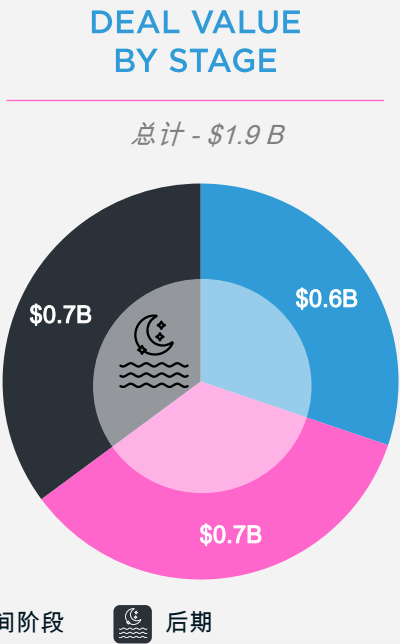
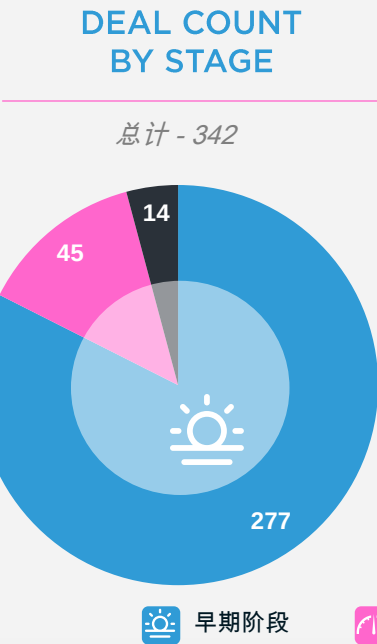
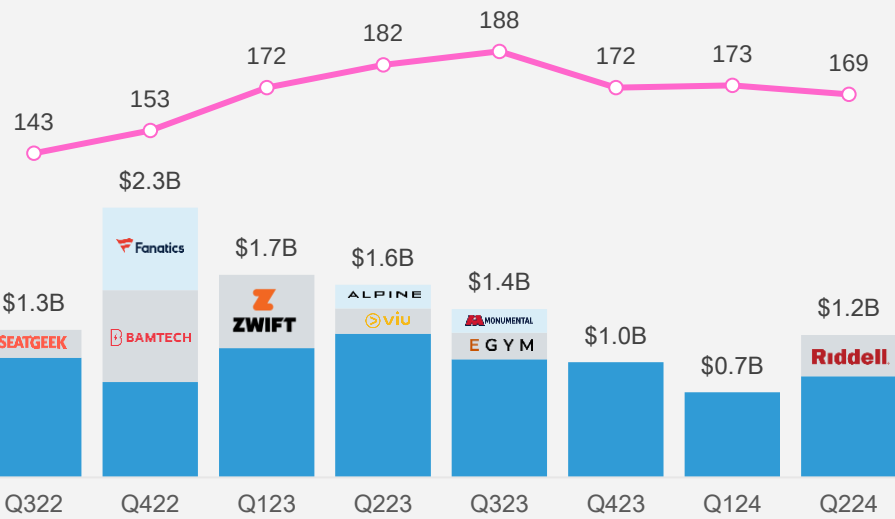
TOP 10 DISCLOSED M&A TRANSACTIONS

H1 2024

COMPANY	COUNTRY	SUBSECTOR	DEAL SIZE	EV/REV.	EV/EBITDA	ACQUIRER	ACQUIRER COUNTRY	DATE
ENDEAVOR		风扇接合 / 经验	\$13,000.0	5.0x	45.3x			Apr-24
		风扇接合 / 经验	\$4,567.0	6.9x	18.7x			Apr-24
		媒体和广播	\$3,131.4	--	--			Feb-24
		媒体和广播	\$1,901.4	1.1x	6.9x			Jun-24
		可穿戴设备和性能。增强	\$1,200.0	--	--			Jun-24
		可穿戴设备和性能。增强	\$1,100.0	0.8x	5.0x			Apr-24
		幻想，电子竞技和投注	\$750.0	9.6x	--			Feb-24
		风扇接合 / 经验	\$320.2	--	--			Mar-24
		风扇接合 / 经验	\$250.0	--	--			Apr-24
		赞助 & 场地	\$151.4	3.1x	7.0x			Mar-24

PRIVATE PLACEMENTS ACTIVITY: H1 2024

\$1.9B INVESTED IN 342 DEALS



SELECT PRIVATE PLACEMENTS: H1 2024

342 DEALS AND \$1.9B IN DISCLOSED FUNDING



\$400M
FUNDRAISE
LED BY

- 瑞德利，一家美式足球头盔的设计和制造商，通过可转换优先股和债务的组合方式从BC合伙人处筹集了4亿美元。
- Riddell 将使用这笔资金来加速创新和进行商业投资

2024 年 4 月



\$100M
FUNDRAISE
LED BY

- minute Media，这家以体育内容为重点的数字媒体公司，从BlackRock和HSBC创新银行筹集了1亿美元。
- 这项投资帮助 Minute Media 融资收购了加拿大体育视频发行商 STN Video

2024 年 1 月



\$100M
FUNDRAISE
LED BY

- Dude Perfect，一个拥有超过6000万订阅者的YouTube频道，专注于炫技拍摄，从Highmount Capital和Pittco获得了1亿美元的投资。
- Dude Perfect 计划建立一个新的总部并雇用新的人才，目标是建立一个持久的家庭友好品牌

2024 年 4 月



\$85M
FUNDRAISE
LED BY

- 巴西体育媒体和赞助公司 LiveMode 从 General Atlantic 和 XP Investimentos 筹集了 8500 万美元。
- 投资将用于追求长期与体育联盟达成协议并扩大国际

2024 年 4 月



\$64M
FUNDRAISE
LED BY

- 由前西班牙足球运动员 Gerard Piqué 创立的七人制足球联赛 Kings League，在一轮融资中筹集了6400万美元，该轮融资包括Left lane Capital和Cassius的投资。
- 国王联盟计划通过以下方式进行国际扩张在新国家开始联赛

May 2024



\$55M
FUNDRAISE
LED BY

- Sportime 从高盛筹集了 5500 万美元的股权和债务
- SPORTIME 在纽约州拥有并运营体育设施，以及由著名网球运动员约翰·麦肯罗创建的麦肯罗网球学院 (John McEnroe Tennis Academy) 培训项目。

May 2024

TOP 10 DISCLOSED FUNDING ROUNDS

H1 2024

COMPANY	次级	国家	交易金额	VALUATION ⁽¹⁾	选择投资者 (S)	DATE
 Riddell	可穿戴设备和性能增强		\$400.0	--		Apr-24
 minute media	媒体与广播		\$100.0	--	 	Jan-24
 EMPIRE RESORTS INCORPORATED	幻想，电子竞技和博彩		\$100.0	--		Jan-24
 dp	媒体与广播		\$100.0	--	 	Apr-24
 LIVE MODE	媒体与广播		\$85.0	--	 	Apr-24
 KINGS LEAGUE Infojobs	风扇参与 / 经验		\$64.3	--	 	May-24
 SPORTIME TENNIS · SPORTS · FITNESS	可穿戴设备和性能增强		\$55.0	--		May-24
 CLASSIC FOOTBALL SHIRTS	风扇参与 / 经验		\$48.1	--		May-24
 TRUE GAMERS	幻想，电子竞技和博彩		\$45.0	--		Jan-24
 WINNERS ALLIANCE	赞助和场地		\$40.0	--	 	Mar-24

(1) Pre-money估值
(2) 注：仅选部分交易。Drake Star在本页列出的交易中未担任财务顾问角色。来源：Pitchbook、新闻报道、新闻发布、Drake Star分析

SPORTS TECH LEAGUE TABLES

TOP 10 STRATEGIC BUYERS LTM JUNE 2024

LEAGUE TABLE – STRATEGIC BUYERS

COMPANY	DISCLOSED DEAL VALUE (\$M)	DEALS	SELECT ACQUISITIONS	LOCATION
 BETTER COLLECTIVE	\$301	9	  	
 自由媒体	\$4,849	2	 	
 ABC AUTHENTIC BRANDS GROUP	\$2,450	2	 	
 JD Group	\$1,645	2	 	
 DRAFT KINGS	\$750	2	 	
 US	--	3	  	
 INFINITE REALITY	\$258	2	 	
 WASSERMAN	--	2	 	
 LOTToMatica	\$678	1		
 FOX	\$572	1		

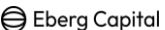
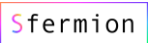
SPORTS TECH LEAGUE TABLES

TOP 10 INVESTORS LTM JUNE 2024

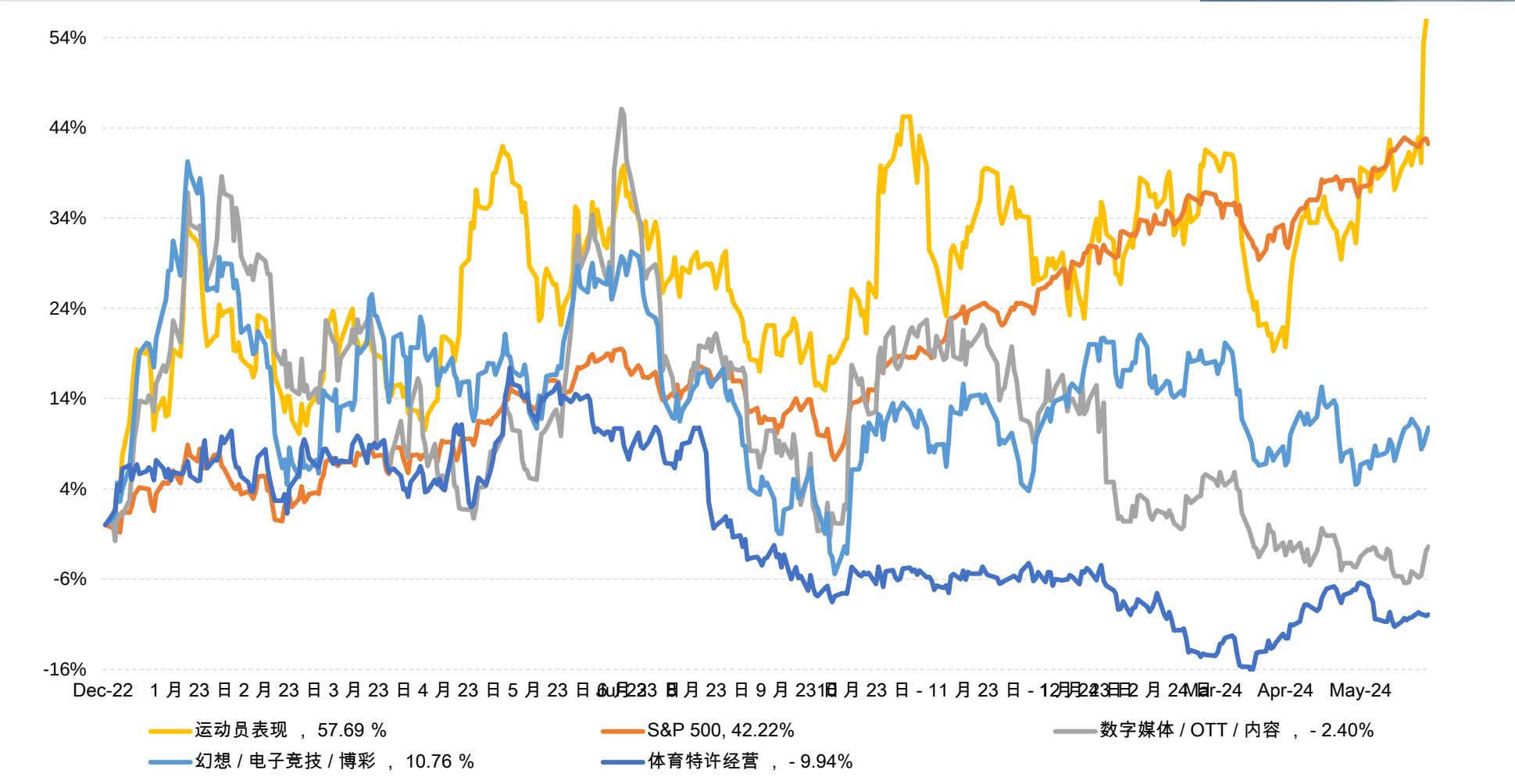
ACTIVE EARLY TO LATE INVESTORS

INVESTOR	DEALS	SELECT INVESTMENTS		STAGE	LOCATION
	6			早期到 Late	
	5			早期到 Late	
	5			早期到 Late	
	4			早期到 Late	
	3			早期到 Late	
	3			早期到 Late	
	3			早期到 Late	
	3			早期到 Late	
	3			早期到 Late	
	3			早期到 Late	

ACTIVE SEED FOCUSED INVESTORS

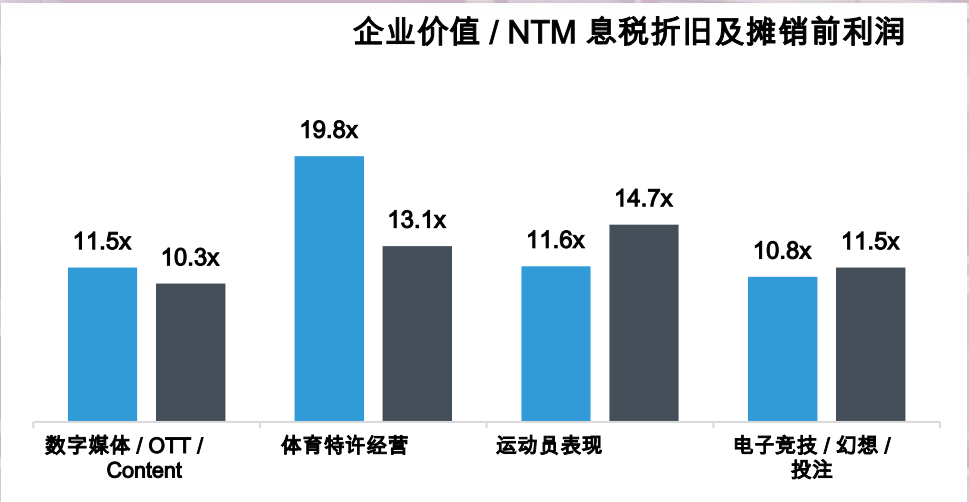
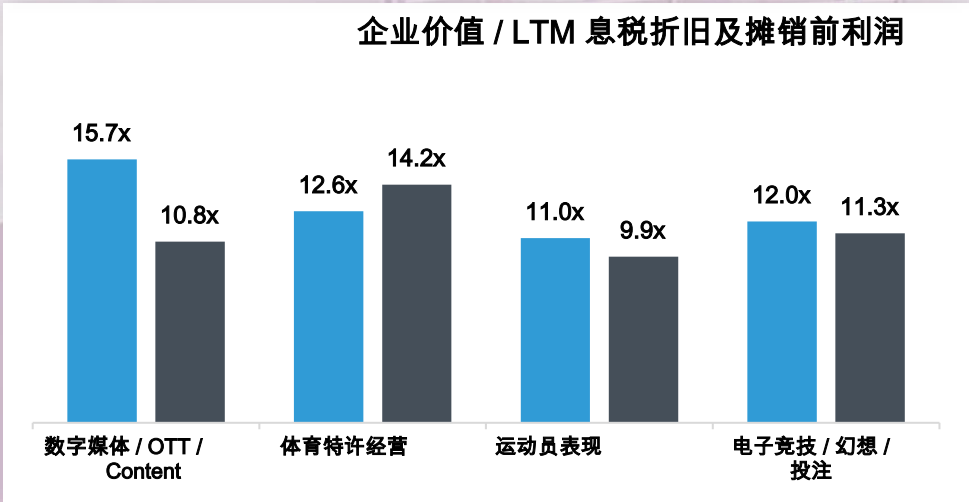
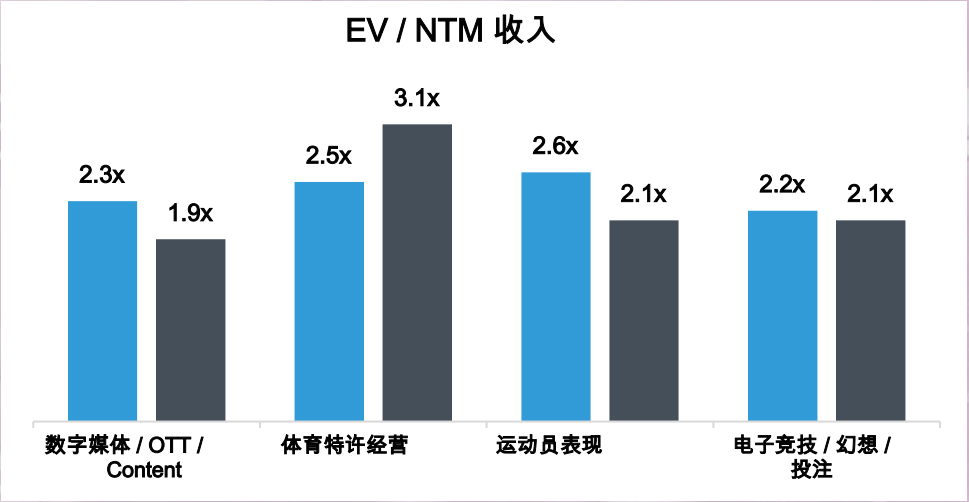
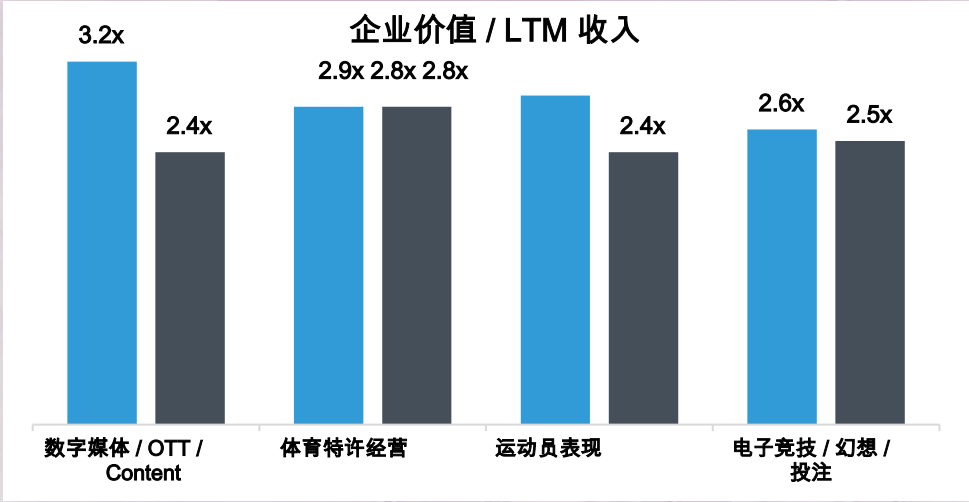
INVESTOR	DEALS	SELECT INVESTMENTS		STAGE	LOCATION
	10			种子至 早期	
	9			种子至 早期	
	8			种子至 早期	
	6			种子至 早期	
	6			种子至 早期	
	5			种子至 早期	
	5			种子至 早期	
	5			种子至 早期	
	4			种子至 早期	
	4			种子至 早期	

PUBLIC MARKETS



过去的表现并不能保证未来的结果。这不是购买或出售任何特定证券的建议。
资料来源：截至 2024 年 6 月 28 日的资本智商。同等加权
(1) 代表 2022 年 12 月 30 日至 2024 年 6 月 28 日的股票价格变化 数字媒体/OTT/内容 = 玛迪逊广场花园体育公司、Roku、FuboTV、Catena Media、TKO 集团控股、Sportradar 集团、Endeavor 集团控股、Sphere 娱乐公司
体育专营权 = 曼联，阿贾克斯，尤文图斯，多特蒙德，一级方程式集团
运动员表现 = Garmin, Catapult Sports, Peloton Interactive, Kopin, Xponential Fitness, Bowflex, Daktronics 电竞/电子竞技/博彩 = Flutter Entertainment, DraftKings, Penn E ntertainment, Skillz, Enthusiast Gaming, Better Collective, GAN Limited, Light & Wonder, Genius Sports, Churchill Downs Inc., Lottomatica, Super League Gaming, Rush S treet Interactive, Caesars Entertainment Inc.

PUBLIC MARKET VALUATIONS



数字媒体/OTT/内容 = Catena Media, FuboTV, Madison Square Garden Sports, Roku, Sportradar Group, TKO Group, Endeavor, Banijay Group, Sphere Entertainment | 运动队 = Ajax, Borussia Dortmund, Formula One Group, Juventus, Manchester United | 运动员表现 = Catapult Sports, Garmin, Kopin, Peloton Interactive, Xponential Fitness, Daktronics | 赌博/电竞/幻想体育 = Flutter Entertainment, DraftKings, Churchill Downs Inc., Light & Wonder, Caesars Entertainment, Entain, Lottomatica Group, Penn Entertainment, Better Collective, Genius Sports, Rush Street Interactive, Skillz, GAN Limited, Enthusiast Gaming, Super League Gaming, Scout Gaming Group, Gfinity, Champion Gaming Group

过去的表现并不能保证未来的结果。这不是购买或出售任何特定证券的建议。
资料来源：截至 2024 年 6 月 28 日的资本智商。

PUBLICLY TRADED COMPS (I/II)

						Rev.	EBITDA	EV/Revenue		EV/EBITDA		Price/Earnings		Rev. Growth		EBITDA Growth		EBITDA %
Company	Country	LTM	Price	Mcap	EV	LTM	LTM	LTM	NTM	LTM	NTM	LTM	NTM	LTM	NTM	LTM	NTM	LTM
数字媒体 / OTT / 内容																		
TKO 集团控股	US	30-Jun-24	\$107.99	\$8,713.7	\$16,092.3	\$2,543.9	\$546.7	8.1x	5.8x	46.4x	12.8x	NM	47.5x	108%	9%	-14%	130%	21.5%
Roku	US	30-Jun-24	\$59.93	\$8,640.0	\$7,224.0	\$3,746.1	\$18.8	2.0x	1.8x	NM	NM	NM	NM	16%	8%	NA	636%	0.5%
奋进号集团	US	30-Jun-24	\$27.03	\$8,175.5	\$19,636.7	\$6,438.0	\$564.1	3.2x	2.5x	28.6x	10.3x	38.5x	12.4x	17%	22%	-41%	238%	8.8%
麦迪逊广场花园	US	31-Mar-24	\$188.13	\$4,504.9	\$5,632.2	\$926.8	\$84.5	6.1x	5.7x	36.1x	NM	NM	NM	-1%	7%	-32%	7%	9.1%
Banijay 集团	FR	30-Jun-24	\$9.43	\$3,990.8	\$6,805.0	\$4,808.3	\$648.7	1.4x	1.3x	10.8x	7.9x	0.0x	10.8x	8%	7%	12%	33%	13.5%
Sportradar 集团	CH	31-Mar-24	\$11.18	\$3,333.4	\$3,094.8	\$1,009.8	\$326.0	3.1x	2.6x	9.3x	13.6x	NM	32.9x	NA	17%	NA	30%	32.3%
球体娱乐	US	31-Mar-24	\$35.06	\$1,238.6	\$2,098.0	\$882.6	-\$31.0	2.4x	1.9x	NM	21.4x	6.0x	NM	NA	24%	NA	416%	-3.5%
fuboTV	US	30-Jun-24	\$1.24	\$371.9	\$620.4	\$1,524.4	-\$216.8	0.4x	0.4x	NM	NM	NM	NM	NA	6%	NA	52%	-14.2%
Catena Media	MT	31-Mar-24	\$0.47	\$35.9	\$46.9	\$66.0	\$8.6	0.7x	0.3x	5.4x	0.8x	NM	1.3x	-35%	118%	-82%	608%	13.0%
Average								2.5x	2.1x	18.0x	10.8x	14.8x	14.4x	-3%	29%	-36%	198%	8.4%
中位数								2.4x	1.9x	10.8x	10.3x	6.0x	11.6x	3%	17%	-37%	52%	9.1%
体育特许经营																		
一级方程式组	US	30-Jun-24	\$71.84	\$16,683.1	\$18,352.1	\$3,686.0	\$776.0	5.4x	4.9x	24.4x	22.4x	47.7x	NM	43%	2%	49%	6%	21.1%
曼联	GB	31-Mar-24	\$16.14	\$2,704.0	\$3,617.1	\$867.5	\$218.9	3.9x	4.5x	14.2x	32.9x	NM	NM	15%	-8%	71%	50%	25.2%
尤文图斯足球俱乐部	IT	31-Dec-23	\$2.37	\$899.2	\$1,236.3	\$454.4	-\$19.2	2.8x	3.1x	NM	NM	NM	NM	-16%	-8%	NA	117%	-4.2%
多特蒙德	DE	31-Mar-24	\$3.78	\$417.5	\$478.4	\$590.7	\$136.5	0.8x	1.0x	3.5x	3.6x	11.8x	15.0x	18%	-15%	52%	1%	23.1%
AFC Ajax	NL	31-Dec-23	\$11.09	\$203.3	\$273.4	\$175.1	-\$25.5	1.6x	1.6x	NM	3.9x	NM	NM	-17%	-2%	NA	386%	-14.6%
Average								2.9x	3.0x	14.0x	15.7x	29.7x	15.0x	8%	-6%	57%	112%	10.1%
中位数								2.8x	3.1x	14.2x	13.1x	29.7x	15.0x	15%	-8%	52%	50%	21.1%

PUBLICLY TRADED COMPS (II/II)

Company	Country	LTM	Price	Mcap	EV	Rev. LTM	EBITDA LTM	EV/Revenue LTM	NTM	EV/EBITDA LTM	NTM	Price/Earnings LTM	NTM	Rev. Growth LTM	NTM	EBITDA Growth LTM	NTM	EBITDA % LTM
运动员表现																		
Garmin	CH	29-Jun-24	\$162.92	\$31,293.3	\$28,103.3	\$5,648.4	\$1,430.2	5.1x	4.7x	19.8x	19.8x	23.0x	28.5x	15%	5%	24%	1%	25.3%
Peloton Interactive	US	31-Mar-24	\$3.38	\$1,253.4	\$2,771.6	\$2,699.1	-\$446.0	1.0x	1.0x	NM	30.7x	NM	NM	-5%	-1%	NA	120%	-16.5%
Xponential Fitness	US	30-Jun-24	\$15.60	\$492.7	\$917.0	\$326.7	\$62.0	2.8x	2.6x	9.9x	6.4x	39.7x	13.1x	15%	9%	3%	132%	19.0%
Daktronics	US	27-Apr-24	\$13.95	\$645.8	\$623.2	\$818.1	\$104.9	0.8x	0.7x	6.0x	6.7x	18.9x	12.3x	8%	3%	144%	11%	12.8%
弹射器组	AU	31-Mar-24	\$1.26	\$314.3	\$321.2	\$100.0	-\$6.9	3.1x	2.8x	NM	14.7x	NM	NM	19%	74%	NA	573%	-6.9%
Kopin	US	29-Jun-24	\$0.84	\$96.9	\$78.1	\$41.5	-\$22.2	2.0x	1.6x	NM	NM	NM	NM	-8%	14%	NA	30%	-53.4%
Average								2.5x	2.3x	11.9x	15.7x	27.2x	18.0x	7%	17%	57%	144%	-3.3%
中位数								2.4x	2.1x	9.9x	14.7x	23.0x	13.1x	12%	7%	24%	75%	2.9%
电子竞技 / 梦幻体育 / 博彩																		
颤振娱乐 IE		31-Mar-24	\$182.81	\$32,381.5	\$38,190.5	\$12,269.0	\$1,600.0	3.1x	2.7x	21.8x	14.5x	0.0x	NA	19%	-8%	64%	31%	13.0%
DraftKings	US	30-Jun-24	\$38.17	\$18,498.0	\$18,650.0	\$4,300.3	-\$249.6	4.6x	3.6x	NM	31.5x	NM	NM	43%	20%	NA	337%	-5.8%
丘吉尔唐斯公司.	US	30-Jun-24	\$139.60	\$10,261.3	\$15,038.8	\$2,615.3	\$856.3	6.0x	5.3x	16.0x	12.9x	30.9x	21.5x	19%	8%	33%	36%	32.7%
光与奇迹	US	30-Jun-24	\$104.88	\$9,367.1	\$12,844.1	\$3,077.0	\$1,033.0	4.3x	4.0x	12.7x	10.1x	43.8x	23.9x	13%	5%	11%	23%	33.6%
凯撒娱乐	US	30-Jun-24	\$39.74	\$8,600.4	\$33,976.4	\$11,391.0	\$3,712.0	3.0x	2.9x	8.6x	8.6x	11.2x	39.9x	0%	3%	-2%	6%	32.6%
Entain	IM	30-Jun-24	\$7.96	\$5,087.3	\$9,985.1	\$6,208.1	\$1,025.6	1.7x	1.6x	9.8x	7.6x	NM	15.4x	7%	1%	-2%	28%	16.5%
Lottomatica 集团	IT	30-Jun-24	\$12.10	\$3,043.9	\$4,505.6	\$1,868.9	\$539.9	2.5x	2.0x	8.8x	5.9x	NM	10.5x	14%	18%	26%	41%	28.9%
宾夕法尼亚大学娱乐	US	30-Jun-24	\$19.36	\$2,892.4	\$13,436.2	\$6,284.7	\$485.6	2.1x	2.0x	9.9x	9.0x	NM	NM	-4%	8%	-67%	206%	7.7%
更好的集体	DK	31-Mar-24	\$21.42	\$1,346.1	\$1,655.0	\$360.1	\$112.4	4.6x	3.6x	14.2x	11.0x	42.6x	19.6x	15%	27%	9%	35%	31.2%
天才体育	GB	30-Jun-24	\$5.45	\$1,149.8	\$1,084.7	\$444.1	-\$32.5	2.5x	2.1x	NM	12.4x	NM	NM	21%	16%	NA	369%	-7.3%
Rush Street Interactive	US	30-Jun-24	\$9.59	\$764.1	\$687.9	\$801.5	\$21.2	0.9x	0.8x	NM	11.5x	NM	NM	25%	6%	NA	183%	2.6%
Skillz	CN	30-Jun-24	\$7.18	\$129.2	-\$26.0	\$116.1	-\$99.5	NM	NM	NM	NM	NM	NM	-39%	-4%	NA	68%	-85.7%
GAN 有限公司	US	30-Jun-24	\$1.48	\$67.0	\$77.8	\$126.7	-\$8.3	0.6x	0.6x	NM	19.7x	NM	NM	-8%	7%	NA	147%	-6.6%
爱好者游戏	CA	31-Mar-24	\$0.09	\$14.2	\$30.0	\$117.1	-\$21.0	0.3x	0.4x	NM	11.7x	NM	NM	-20%	-31%	NA	112%	-17.9%
超级联赛游戏	US	31-Mar-24	\$0.80	\$5.7	\$2.8	\$26.0	-\$15.2	0.1x	0.1x	NM	NM	NM	NM	35%	29%	NA	63%	-58.7%
童军游戏集团	CN	31-Mar-24	\$0.03	\$5.7	\$1.8	\$3.0	-\$1.7	0.6x	NA	NM	NA	NM	NA	28%	NA	NA	NA	-56.1%
Gfinity	GB	31-Dec-23	\$0.00	\$1.2	\$0.9	\$2.1	-\$3.0	0.4x	NA	NM	NA	NM	NA	106%	NA	NA	NA	-143.5%
冠军游戏组	CN	30-Sep-23	\$0.01	\$0.6	\$3.0	\$0.7	-\$1.1	4.5x	NA	NM	NA	NM	NA	-39%	NA	NA	NA	-159.8%
Average								2.5x	2.3x	12.7x	12.8x	25.7x	21.8x	13%	7%	9%	112%	-19.0%
中位数								2.5x	2.1x	11.3x	11.5x	30.9x	20.6x	14%	7%	10%	63%	-1.6%

MARKET OUTLOOK

SPORTS AS AN ASSET CLASS CONTINUES TO BE A HOT FAVOURITE

- 2024年第一季度的并购活动与去年同期相比在交易数量和交易价值上显著增加。2024年第一季度的多起高-profile交易表明，体育科技市场对大型变革性收购的兴趣增强，而不断增长的小到中型交易则显示了合并与收购的浪潮日益加剧。
- 并购活动预计将继续强劲，因为战略和私募股权公司都非常在市场中积极行动。随着估值预期趋于一致并伴随大量资本流入，我们预计将会看到多起大型交易，并且小型到中型并购交易将持续上升。
- 尽管早期融资仍占市场总融资额的主要部分，我们预计中期和后期阶段交易的数量将增加，因为投资者情绪将进一步改善，中期和后期阶段公司的估值预期也将趋于合理。COSM和Two Circles已在2024年第三季度筹集了大规模的后期轮融资，我们预期这一趋势将持续。看到更多这样规模的交易。
- 庞大的2023年筹集资本池仍有大量尚未投入使用，并且体育科技生态系统中的投资者兴趣正在增长，我们预计这些资金将在未来一年得到充分利用。
- 随着公共市场的逐渐复苏和利率开始下降，更广泛的IPO市场预计将继续改善，Several IPO-ready 体育科技公司正在重新探索IPO的可能性，我们预期其中一些公司在2025年上市。
- AI、粉丝参与与体验、性能分析、票务和场地管理继续是 mergers 和 acquisitions 以及融资角度来看的热点领域。



SPORTS TECH MARKET MAP

● B2C B2B

RIGHTS OWNERS



DIGITAL MEDIA PLATFORMS / CONTENT



SPORTS OTT CONTENT PROVIDERS



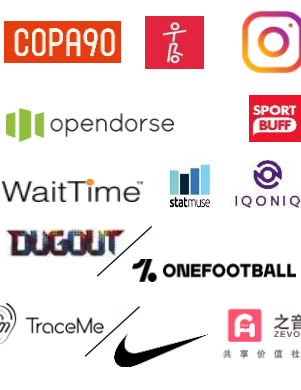
SPONSORSHIP MEASUREMENTS



SPORTS SERVICE PROVIDERS



FAN ENGAGEMENT CONTENT PROVIDERS



FAN ENGAGEMENT SERVICE PROVIDERS



SPORTS TECH MARKET MAP

B2C

B2B



MEDIA AND ENTERTAINMENT SUMMIT 2024

C-SUITE EVENT FOR SPORTS, MEDIA AND ENTERTAINMENT INVESTMENT INDUSTRY



2024 年 5 月在纽约举行的投资行业领袖峰会

- 杰出的体育，媒体和娱乐专业人士“必须参加”活动
- 100多名受邀的C-Suite级别参会者，包括领先的成长阶段企业、战略买家、venture capital和私人股本基金公司



2024 面板



Ryan Moore
Founder



Jeff Roth
Partner



Sam Halls
Principal



Medhini Srinivasan
Principal



Gregory Bedrosian
CEO



Rob Freeman
Partner & Co-Head



Christine Lazatin
Partner



GLOBAL REACH COMBINED WITH LOCAL PRESENCE

ONE OF THE LARGEST TECH TEAMS ACROSS NORTH AMERICA, EUROPE AND ASIA



5
countries



8
offices



500+
transactions



+35
Deal of the Year
Awards



+70%
cross-border
transactions



+30
Partners &
Senior Advisors





德雷克星是一家获奖的全球科技投资银行，自2013年以来已完成超过500笔交易。德雷克星的团队遍布纽约、伦敦、巴黎、慕尼黑、旧金山、洛杉矶、柏林和迪拜等地的办公室，专注于全球消费与零售技术、数字媒体、金融科技、移动与可持续性、软件/即服务、数字服务以及工业科技等领域的并购及企业财务服务。

本报告仅用于信息目的，并不构成购买或出售任何证券的要约或要约邀请。本报告中的信息基于我们认为可靠的数据来源，但我们并不保证这些信息的准确性，并且不对使用这些信息承担责任。本报告中表达的任何意见均为截至今日的判断陈述，可能会在无需事先通知的情况下进行更改。

所有产品名和公司名均为其各自持有者的商标或注册商标。使用这些名称并不意味着与它们有任何关联或获得其endorsement。

如果没有另有说明，德雷克之星并不担任本报告中交易的财务顾问。

德雷克星是全球投资银行德雷克星合伙有限公司及其子公司的营销名称。在美国，所有证券交易均通过德雷克星证券有限公司进行。在美国，德雷克星证券有限公司受监管机构的监管。 **FINRA** 并且是 **SIP C**。德雷克之星英国有限公司(FRN 942020) 是 Razlin 有限公司(FRN 730805) 的指定代表，该公司由 **FCA**。 © 2024 德雷克之星合伙人有限公司。

有关更多信息，请访问 www.drakestar.com。

* 合作伙伴办公室

仅供机构使用。© 版权所有
2024 德雷克之星





DRAKE STAR

BELIEVE IN INNOVATION
CHANGE THE WORLD

