



LETTRE AUX ACTIONNAIRES

FÉVRIER 2019



Jean-Michel Aulas
Président-Directeur Général d'OL Groupe

Chers actionnaires,

Nous venons de publier les résultats du Groupe pour le 1^{er} semestre de l'exercice 2018/2019, marqués par une croissance soutenue des activités et une très forte progression des résultats financiers. Les produits des activités et l'excédent brut d'exploitation ont ainsi atteint un niveau semestriel record, à respectivement 168,4 M€ (+14%) et 53,9 M€ (+31%), reflétant notamment la participation de l'équipe masculine à la phase de groupe de Champions League cette saison.

Cette performance est aussi le fruit de la stratégie, menée depuis maintenant plusieurs années, qui repose sur l'exploitation du Groupama Stadium bien sûr, mais aussi de l'Academy OL, source de talents et de création de valeur pour le Groupe. L'Academy OL est classée première en France depuis 6 ans et dans le Top 4 européen depuis 7 ans.

Ces résultats à mi-exercice ont également été l'occasion de présenter notre plan stratégique pour les 5 années à venir. Ce plan de développement est basé sur un concept de « full entertainment » autour de notre cœur d'activité Football, mais aussi sur l'intensification et la diversification de notre offre Events au travers notamment d'un projet de création d'une salle événementielle. Nous allons également poursuivre le développement de la marque à

l'international avec notamment des projets de création de franchises et d'Academy sur de nouveaux territoires.

**L'OBJECTIF D'OL GROUPE EST DE
RÉINTÉGRER LE TOP 20 DES
CLUBS EUROPÉENS AU NIVEAU
ÉCONOMIQUE ET D'ATTEINDRE UN
NIVEAU DE CHIFFRE D'AFFAIRES
D'ENVIRON 400 M€ D'ICI 5 ANS.**

Nous sommes plus que jamais confiants dans la capacité du Groupe à maintenir une performance sportive de grande qualité et de générer des résultats financiers récurrents.

Nous vous remercions pour votre confiance, soyez assurés que nous travaillons dur pour la conserver.

Nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, Cher actionnaire, nos salutations distinguées.

CROISSANCE SOUTENUE ET TRÈS FORTE PROGRESSION DES RÉSULTATS AU 1^{ER} SEMESTRE DE L'EXERCICE 2018/2019

COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ

En M€ (du 1 ^{er} juillet au 31 décembre)	31/12/2018	31/12/2017*	Var. M€	Var. %
Produits des activités	168,4	147,6	+20,8	+14%
Billetterie	21,2	17,1	+4,2	+24%
Partenariats - Publicité	15,3	14,0	+1,2	+9%
Droits TV et marketing	82,1	36,9	+45,2	+122%
Events	3,2	6,1	-2,9	-47%
Produits de la marque	8,5	8,8	-0,3	-4%
Produits de cessions des contrats joueurs	38,1	64,6	-26,6	-41%
Excédent brut d'exploitation	53,9	41,2	+12,7	+31%
Résultat opérationnel	26,3	15,8	+10,5	+67%
Résultat financier	-7,1	-6,9	-0,2	-3%
Résultat avant impôt	19,2	8,9	+10,3	+116%
Résultat net part du Groupe	14,8	5,8	+9,0	+155%

*31/12/2017 retraité IFRS 9 (impact résultat financier : -0,5 M€)

PRODUITS DES ACTIVITÉS EN PROGRESSION DE +14% À 168,4 M€ (+20,8 M€)

Au 1^{er} semestre 2018/2019, les produits des activités s'élevèrent à 168,4 M€ (147,6 M€ en N-1), et atteignent un plus haut niveau historique pour la période. Cette performance est notamment le reflet de la participation de l'équipe masculine à la phase de groupe de Champions League (Europa League en N-1), qui génère une hausse globale des revenus de billetterie Europe et de droits TV UEFA d'environ 48 M€.

Les revenus des séminaires et visites, au sein de l'activité Events, connaissent une très forte progression (+68%) en relation avec une activité record au mois d'octobre et l'organisation de salons professionnels de grande ampleur. Alors qu'aucun grand événement n'a été réalisé sur la période (concert de Céline Dion et match de rugby France/All Blacks en N-1), cinq concerts sont d'ores et déjà programmés sur le 2nd semestre de l'exercice.

Les produits de cessions des contrats joueurs s'établissent à 38,1 M€. L'activité Trading du début de saison a été volontairement réduite en liaison avec la participation du club en Champions League. Au 31 décembre 2017, ils s'élevaient à 64,6 M€, avec notamment le transfert le plus important réalisé à ce jour par le club (Alexandre Lacazette à Arsenal pour 50 M€).

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL EN TRÈS FORTE PROGRESSION : 26,3 M€ (+10,5 M€, +67%)

L'excédent brut d'exploitation s'établit à 53,9 M€, niveau le plus élevé enregistré à date par le Groupe pour un 1^{er} semestre, bénéficiant de la croissance soutenue de l'activité. Il représente 32% du total des produits des activités (28% en N-1).

Nonobstant la forte croissance de l'activité, les achats et charges externes ont été bien maîtrisés sur le semestre à 39,2 M€ (38,2 M€ en N-1), et représentent 23% du total des produits (26% en N-1). Les frais de personnel s'élevèrent à 64,8 M€ en hausse de +10% en relation avec le trading de l'été. Toutefois le ratio Frais de personnel/Produits des activités est bien maîtrisé (38% contre 40% en N-1) et conforme à l'objectif du Groupe (< à 50%).

Ainsi, le résultat opérationnel progresse de +67% au 1^{er} semestre 2018/2019, et s'établit à 26,3 M€ (15,8 M€ en N-1). Le résultat net part du Groupe est multiplié par 3 par rapport au 1^{er} semestre précédent, s'établissant à 14,8 M€ (+155%).

STRATÉGIE « FULL ENTERTAINMENT » AVEC UN OBJECTIF DE 400 M€ DE PRODUITS DES ACTIVITÉS À HORIZON 5 ANS

D'ici à 5 ans, le Groupe entend poursuivre une stratégie de développement basée sur un concept de « full entertainment » autour de son cœur d'activité Football, mais également sur le développement et la diversification de son offre Events. Le Groupe étudie notamment un projet d'extension foncière et d'implantation d'une salle événementielle à proximité du stade, afin de compléter son offre « Events » et lui permettre d'accueillir des concerts tout au long de l'année, des séminaires et salons professionnels de grande ampleur et, le cas échéant, des manifestations sportives ponctuelles ou résidentes.

CONCEPT FULL ENTERTAINMENT

Un complexe intégré d'activités de spectacles et de divertissements : sportif, artistique, culturel, Corporate...

2 INFRASTRUCTURES PRIVÉES AU SERVICE DU PROJET



STADE



SALLE ÉVÉNEMENTIELLE

B2B

SALONS PROFESSIONNELS
SÉMINAIRES
ÉVÉNEMENTS CORPORATE

PARTENARIATS
SPONSORING

DÉVELOPPEMENT
INTERNATIONAL

NAMING

BILLETTERIE B2B

TRADING JOUEURS

MEDIAS

ONLINE CHANNELS
MONÉTISATION OLTV

DROITS TV L1 ET UEFA

RÉSEAUX SOCIAUX
APPLICATION MOBILE

CONTRATS DE
DIFFUSION D'OLTV



B2C

GRANDS ÉVÉNEMENTS

BILLETTERIE B2C

FESTIVALS / CONCERTS /
EVENTS SPORTIFS
TOURNOIS...

EXPÉRIENCE
ET CULTURE

MERCHANDISING



STADIUM TOUR



ESCAPE GAME



MUSÉE



STREET ART



BRASSERIE BOCUSE



FOCUS SUR LE PROJET DE SALLE ÉVÉNEMENTIELLE

- PROJET D'EXTENSION DU FONCIER AUTOUR DU STADE ET DE LA ZONE DU GRAND LARGE
- PROJET DE CONSTRUCTION D'UNE SALLE ÉVÉNEMENTIELLE (Propriété et exploitation OL Groupe)

OBJECTIF : **COMPLÉTER L'OFFRE ÉVÉNEMENTIELLE**

- **Concerts** (12 à 15 000 personnes) **toutes saisons**
- **Séminaires** (2-3 000 personnes)
- Accueil de **manifestations sportives** ponctuelles ou résidentes

RÉSULTATS SPORTIFS AU 27 FÉVRIER 2019

ÉQUIPE MASCULINE



3^{ÈME}

CHAMPIONNAT DE FRANCE



1/8

BARCELONE
19/02 (0-0) & 13/03



1/4

COUPE DE FRANCE
CAEN - 27/02

ÉQUIPE FÉMININE



1^{ÈRE}

WOLFSBURG
20 & 27/03



1/4



1/2

GRENOBLE
10/03

AGENDA

ÉVÉNEMENTS À VENIR AU GROUPAMA STADIUM



3 concerts
d'Ed Sheeran
les 24, 25 et
26 mai 2019



Concert
Stars 80
1^{er} juin 2019



Concert de
Phil Collins
4 juin 2019



2 demi-finales et finale
de la Coupe du Monde
féminine de football
2, 3 et 7 juillet 2019

AGENDA FINANCIER

14 mai 2019
Publication du
chiffre d'affaires
du 3^{ème} trimestre
2018/2019



CLUB ACTIONNAIRES

DEVENEZ MEMBRE DU CLUB ACTIONNAIRES OL

GRATUIT ET OUVERT À TOUT DÉTENTEUR
D'AU MOINS 1 ACTION OU 1 OSRANE OL GROUPE

• CLUB-ACTIONNAIRES.OL.FR •

DEVELOPPER ET RENFORCER
LES RELATIONS ENTRE OL GROUPE
ET SES ACTIONNAIRES
(OU DÉTENTEURS D'OSRANE)

INFORMER NOS ACTIONNAIRES
DES ACTUALITÉS FINANCIÈRES
DU GROUPE

RÉCOMPENSER LA FIDÉLITÉ
DE NOS ACTIONNAIRES AU
TRAVERS D'AVANTAGES
EXCLUSIFS

DE NOUVEAUX AVANTAGES SONT MIS RÉGULIÈREMENT EN LIGNE, PENSEZ À CONSULTER L'ESPACE DÉDIÉ

ATTENTION : LA LETTRE AUX ACTIONNAIRES EST DÉSORMAIS DISPONIBLE UNIQUEMENT AU FORMAT ÉLECTRONIQUE
POUR LA RECEVOIR PAR E-MAIL, INSCRIVEZ-VOUS AU CLUB ACTIONNAIRES OL OU FAITES-EN LA DEMANDE PAR COURRIEL À : DIRFIN@OLYMPIQUELYONNAIS.COM

« Le présent document contient des indications sur les objectifs d'OL GROUPE. L'attention du lecteur est attirée sur le fait que la réalisation de ces objectifs peut être affectée par des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats futurs, les performances et les réalisations d'OL Groupe soient significativement différents des objectifs formulés ou suggérés. Ces facteurs peuvent inclure les évolutions de la conjoncture économique et commerciale, de la réglementation, ainsi que des facteurs de risques détaillés au sein du Document de Référence 2017/2018. »



OL GROUPE

Retrouvez toutes les informations financières sur <http://investisseur.olympiquelyonnais.com/>

Pour recevoir directement les informations actionnaires, nous vous invitons à rejoindre le club actionnaires ou à communiquer votre adresse mail après de investisseurs@ol.fr

OL GROUPE // 10, avenue Simone Veil – CS 70 712 - 69150 Décines Cedex - 421577495 RCS LYON