



FINALISATION DES OPÉRATIONS DE REFINANCEMENT

Lyon, 30 juin 2017

OL Groupe annonce la levée des dernières conditions suspensives et la réalisation des opérations décrites dans le communiqué de presse du 28 juin relatif au refinancement de la quasi-totalité des dettes bancaires et obligataires du groupe, qui est ainsi effectif.

La structuration de ce nouveau financement d'un montant total de 260 M€ s'articule autour de 2 instruments :

- un contrat de crédit bancaire, portant sur un montant total de 209 M€, dont :
 - une tranche A d'un montant de 106 M€, dont 50% amortissable et 50% remboursable in fine à 7 ans ;
 - une tranche B d'un montant de 30 M€ remboursable in fine à 7 ans ;
 - une ligne RCF (Revolving Credit Facility) de 73 M€ portant sur une durée de 5 ans, renouvelable 2 fois un an.
- une émission obligataire, d'un montant de 51 M€, remboursable in fine à 7 ans.

Le solde des dettes long terme bancaires et obligataires mises en place pour le financement du stade en 2013, représentant environ 257 M€, a été remboursé grâce à :

- l'utilisation d'une part substantielle des 100 M€ perçus d'IDG European Sports Investment Ltd. en décembre 2016 et février 2017 ;
- la part long terme de ces nouvelles sources de financement (à savoir les tranches A & B du crédit bancaire et l'émission obligataire) d'un montant total de 187 M€.

Ainsi, le solde net de la dette long terme bancaire et obligataire relative au stade s'élève désormais à environ 187 M€, à échéance juin 2024.

Par ailleurs, la ligne de crédit revolving mise en place en juin 2014 et à échéance de septembre 2017 dont le plafond s'élevait à 34 M€, a été remboursée, la nouvelle ligne RCF à 5 ans d'un montant de 73 M€ mentionnée ci-dessus lui ayant succédé.

Sur la base de l'ensemble de ces nouveaux financements bancaires et obligataires d'un montant total de 260 M€, le Groupe devrait bénéficier d'une réduction annuelle de ses frais financiers de l'ordre de 7 M€ à compter de l'exercice 2017/2018 (hors évolution future des taux de référence). Le taux annuel moyen estimé des nouveaux financements de la dette long terme relative au stade (tranches A & B du crédit bancaire et émission obligataire) s'élève désormais à environ 4,2% (hors évolution des taux de référence et hors frais de structuration), par rapport aux coûts de financements précédents qui portaient sur un taux annuel moyen de l'ordre de 6,5%.



OL GROUPE

Par ailleurs, le Groupe confirme également avoir procédé en date du 30 juin 2017 à la fusion-absorption de la société Foncière du Montout par la société OL SAS.

OL Groupe

Tel : +33 4 81 07 55 00

Fax : +33 4 81 07 45 65

Email:

dirfin@olympiquelyonnais.com

www.olweb.fr

Euronext Paris - compartiment C

Indices : CAC Small - CAC Mid & Small - CAC All-Tradable - CAC All-Share – CAC Consumer Services – CAC Travel & Leisure

Code ISIN : FR0010428771

Reuters : OLG.PA

Bloomberg : OLG FP

ICB : 5755 Services de loisirs

