



ACTIVITÉ DES NEUF PREMIERS MOIS AU 31 MARS 2022

POURSUITE DE LA DYNAMIQUE DE REPRISE SUR L'EXERCICE 2021/22

TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITÉS¹ EN CROISSANCE (+29%) À **193,5 M€ (+43,5 M€ VS. N-1)**

PERSPECTIVES À MOYEN TERME CONFIRMÉES

Lyon, le 12 mai 2022

L'activité des 9 premiers mois de l'exercice 2021/22 confirme la nette dynamique de reprise, en sortie de crise COVID (période du 1^{er} juillet au 31 mars).

Au 31 mars 2022, le total des produits des activités¹ enregistre une hausse de 29% (soit +43,5 M€) et atteint 193,5 M€ (150,0 M€ en N-1).

1/ TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITÉS¹ EN HAUSSE DE 29% À 193,5 M€ (+43,5 M€ VS. N-1)

En M€ (du 1 ^{er} juillet au 31 mars)	31/03/2022 9 mois	31/03/2021 9 mois	Var. en M€	Var. en %
BILLETTERIE	25,7	1,8	23,9	NS
dont championnat et autres matchs	17,6	1,8	15,8	NS
dont Europe	8,1	0,0	8,1	NS
DROITS TV ET MARKETING	41,9	60,7	-18,8	-31%
dont LFP-FFF	25,9	33,8	-7,8	-23%
dont UEFA	16,0	26,9	-11,0	-41%
PARTENARIATS-PUBLICITÉ	26,7	22,8	3,9	17%
PRODUITS DE LA MARQUE	12,3	9,5	2,9	30%
dont produits dérivés	7,9	6,6	1,3	20%
dont autres produits de la marque	4,4	2,9	1,5	53%
EVENTS	4,7	0,4	4,2	NS
dont séminaires et visites	3,9	0,4	3,5	NS
dont grands événements	0,8	0,0	0,8	NS
PRODUITS DES ACTIVITÉS (HORS TRADING JOUEURS)	111,3	95,2	16,1	17%
PRODUITS DE CESSIONS DES CONTRATS JOUEURS	82,2	54,8	27,4	50%
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITÉS¹	193,5	150,0	43,5	29%

Pour rappel au 31/03/19, dernière année pré-covid de référence, le total des produits des activités s'élevait à 223,8 M€, incluant un parcours en 1/8 de finale de Champions League et une 3^{ème} place de L1, contre un parcours en 1/8 de finale d'Europa League et une 10^{ème} place de L1 au 31/03/22.

¹ Indicateur Alternatif de Performance (IAP) - Total des produits des activités comprend les produits des activités hors trading ainsi que les Produits de cessions de contrats joueurs.

Lyon, le 12/05/2022

BILLETTERIE : 25.7 M€ (+23,9 M€)

Bonne reprise de la Billetterie Championnat, malgré 2 matchs à huis clos (OM et Reims)², et des restrictions gouvernementales de jauge (COVID) sur les 2 plus grosses affiches de L1 (PSG et ASSE). Pour rappel, en N-1, les matchs s'étaient quasiment tous déroulés à huis clos en raison de la crise sanitaire.

Les recettes de Billetterie Europe s'élèvent à 8,1 M€ au 31 mars 2022, avec 3 matchs de phase de groupe d'Europa League et le 1/8^{ème} de finale victorieux contre Porto.

DROITS TV ET MARKETING : 41,9 M€ (-18,8 M€, -31%)

Les droits TV UEFA bénéficient du parcours de l'Olympique Lyonnais en Europa League 2021/22 (1/8 de finale au 31/03/22) pour s'élever à 16,0 M€. En N-1, le Club n'avait pas disputé de compétition européenne (compte tenu de l'arrêt du Championnat de Ligue 1 2019/20, en lien avec la crise COVID-19) mais avait enregistré les revenus liés au Final 8 de l'édition 2019/20 de Champions League joué en août 2020 (26,9 M€, OL demi-finaliste).

Les droits TV LFP/FFF s'élèvent à 25,9 M€ au 31 mars 2022 en recul de 7,8 M€ par rapport à N-1, traduisant notamment l'impact défavorable du classement provisoire de Ligue 1 (10^{ème} vs. 3^{ème} à la même époque l'an dernier).

PARTENARIATS - PUBLICITÉ : 26.7 M€ (+3,9 M€, +17%)

Les revenus de Partenariats-Publicité enregistrent une nouvelle progression (+17%) pour s'établir à 26,7 M€, un niveau jamais atteint historiquement sur neuf mois, attestant de l'attractivité toujours soutenue de la marque OL. L'objectif de revenus de partenariats à 38 M€ est maintenu pour l'exercice 2021/22.

PRODUITS DE LA MARQUE : 12.3 M€ (+2,9 M€, +30%)

Sur les neuf premiers mois de l'exercice 2021/22, les produits de la marque s'établissent à 12,3 M€, en croissance de 30% (9,5 M€ en N-1). L'activité de merchandising est en forte hausse, à +20%, bénéficiant de la réouverture des boutiques et du retour du public dans l'enceinte du Groupama Stadium (impact sur les revenus merchandising « matchday »).

EVENTS : 4,7 M€ (+4,2 M€)

Avec 371 séminaires organisés sur la période, les revenus de l'activité Séminaires/Visites s'établissent à 3,9 M€ au 31 mars 2022, malgré les annulations de décembre dues à la crise COVID (0,4 M€ en N-1 en raison du contexte sanitaire).

Par ailleurs, le Groupama Stadium a accueilli en septembre dernier le match France-Finlande joué à guichet fermé avec 57 000 spectateurs.

TRADING JOUEURS : 82.2 M€ (+27,4 M€, +50%)

Au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2021/22, en dépit d'un marché des transferts fortement impacté par la pandémie, l'Olympique Lyonnais a procédé à la cession de plusieurs contrats joueurs au cours du mercato d'été 2021 : Joachim ANDERSEN à Crystal Palace (16,6 M€), Maxwell CORNET à Burnley (11,5 M€), Jean LUCAS à Monaco (8,7 M€), Melvin BARD à Nice (3,0 M€) et, au cours du mercato d'hiver : Xherdan SHAQIRI à Liverpool (6,7 M€) et Bruno

² sanction prise par la LFP, liée aux incidents survenus lors du match OM du 21/11/21

Lyon, le 12/05/2022

GUIMARAES à Newcastle (32 M€), qui compte parmi les plus importantes cessions réalisées par le Club. Des *incentives* sur cessions antérieures et diverses indemnités ont également été enregistrées à hauteur de 3,7 M€.

Sur la même période l'an dernier, l'Olympique Lyonnais avait enregistré 54,8 M€ de produits de cessions de contrats joueurs.

2/ ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

Événements contextuels

L'Assemblée Générale de la LFP du 1^{er} avril 2022, a approuvé à l'unanimité la création de sa filiale commerciale destinée à soutenir le développement de l'ensemble de l'écosystème du football français et l'engagement ferme d'une prise de participation de 1,5 Md€ (13%) par le fonds d'investissement CVC Capital Partners. Le collège de L1 et de L2 et le Conseil d'Administration de la LFP ont voté la répartition de 1,13 Md€ reversé aux clubs, dont une dotation de 90 M€ à recevoir pour l'Olympique Lyonnais. Le closing de l'opération est attendu en juillet 2022.

Événements sportifs

L'équipe masculine a atteint les 1/4 de finale d'Europa League (contre West Ham) et figure à la 8^{ème} place de Ligue 1 à 2 journées de la fin du Championnat.

L'équipe féminine disputera sa 10^{ème} finale de Champions League le 21 mai prochain (contre Barcelone) et occupe la 1^{ère} place de D1 à 2 journées de la fin du Championnat.

L'équipe de jeunes U18 a remporté sa 4^{ème} coupe Gambardella, le 7 mai dernier, contre Caen.

Events

La 2^{ème} édition du match des Héros UNICEF s'est déroulée le 11 mai et a permis de récolter près de 500 000 euros destinés aux enfants d'Ukraine.

3/ PERSPECTIVES POUR LA FIN DE L'EXERCICE 2021/22 ET L'EXERCICE 2022/23

Pour rappel, la programmation au Groupama Stadium devrait être particulièrement riche sur la fin de saison 2021/22 avec le concert privé de Groupama (3 juin 2022), le concert de Soprano (11 juin 2022), le concert d'Indochine (25 juin 2022, avec 72 000 personnes). Au-delà de cet exercice, le Groupama Stadium accueillera les concerts de Rammstein (les 8 & 9 juillet 2022), des Rolling Stones (le 19 juillet 2022), de Mylène Farmer (24 juin 2023), 5 matchs de la Coupe du Monde de Rugby (septembre/octobre 2023) et des matchs et tournois (hommes et femmes) dans le cadre des Jeux Olympiques de Paris 2024.

Sur la base de son classement à date de 8^{ème} au terme de la 36^{ème} journée de L1, l'équipe professionnelle masculine ne disputera pas de compétition européenne au cours de la saison 2022/23 (absence de revenus de Billetterie Europe et droits TV UEFA). Toutefois, comme mentionné précédemment le Groupe devrait bénéficier dès la saison 2022/23 d'une partie de la dotation de 90 M€ liée à la prise de participation du fonds CVC dans la nouvelle société commerciale filiale de la LFP (sous réserve du closing de l'opération).

Le Groupe réaffirme néanmoins ses ambitions sportives pour la saison à venir et les saisons suivantes en s'appuyant sur ses fondamentaux, notamment l'Academy OL, pilier stratégique historique, pour reconquérir dès la saison 2023/24 une place européenne. Les prolongations récentes des talents issus de la formation OL : Maxence CAQUERET (milieu de terrain international espoir) jusqu'en 2026, du jeune talent Mohamed EL AROUCH (international U18 et héros de victoire de la coupe Gambardella 2022) jusqu'en 2025, ainsi que celle de la capitaine de l'équipe féminine Wendie RENARD jusqu'en 2026, témoignent de cette stratégie réaffirmée. Ces prolongations font suite à celles déjà concrétisées depuis janvier 2022, de Sekou LEGA, Castello LUKEBA, Bradley BARCOLA, Samuel BOSSIWA et, Kayne BONNEVIE.

Lyon, le 12/05/2022

4/ FEUILLE DE ROUTE STRATÉGIQUE

Malgré le contexte de crise sanitaire survenue en mars 2020, OL Groupe a fait le choix de poursuivre l'ensemble des projets stratégiques, notamment son projet de construction d'une nouvelle salle événementielle, portée à 100% par OL Groupe, sur le site d'OL Vallée.

Le financement de cet investissement d'un montant global de 141 M€ a été bouclé le 2 mai dernier et fait l'objet d'une structuration sous forme de Crédit-Bail Immobilier (90 M€ net sur 15 ans) et de fonds propres/quasi fonds propres (51 M€) dont une émission de TSDI (Titres Subordonnés à Durée Indéterminée) pour 10,5 M€, une émission d'OR (Obligations Relance) pour 18,5 M€ et des ressources d'OL Groupe pour 22 M€ (cf. communiqué de presse du 02/05/22).

Les travaux démarrés en janvier 2022 permettent d'envisager la mise en exploitation fin 2023.

Sur le plan de l'endettement, OL Groupe poursuit son objectif de refinancement sur le long terme des 2 PGE (169 M€), en s'appuyant notamment sur l'ensemble des dispositifs gouvernementaux activables.

OL Groupe poursuit la mise en œuvre de ses projets de développement dans le cadre des orientations définies par le Conseil d'Administration en visant à faire converger, dans toute la mesure du possible, le projet de renforcement de sa structure financière annoncé le 15 février 2022, avec les aspirations de Pathé et IDG Capital, qui ont indiqué le 8 mars 2022 avoir entamé une évaluation de leurs options stratégiques et financières concernant leurs participations respectives dans OL Groupe, ces travaux s'inscrivant dans une logique de continuité et de permanence de la Direction. Comme indiqué le 22 avril dernier, OL Groupe a connaissance du fait que des investisseurs ont manifesté leur intérêt en vue d'une opération permettant le désengagement de Pathé et d'IDG Capital de son tour de table. Certains d'entre eux ont également manifesté leur intérêt pour participer au renforcement de la structure financière de la société. La Direction Générale d'OL Groupe reste mobilisée afin de permettre l'aboutissement de ce processus dans les meilleures conditions possibles pour la société et l'ensemble de ses actionnaires, y compris ses actionnaires minoritaires. Il n'y a toutefois à ce jour aucune certitude que les travaux en cours déboucheront sur une opération ni, si c'est le cas, sur le calendrier, les conditions ou la structure d'une telle opération.

Comme indiqué dans son communiqué du 26 octobre 2021, OL Groupe estime à ce jour que les objectifs à moyen terme annoncés avant la crise sanitaire restent pertinents pour l'avenir d'OL Groupe. Si la reprise des activités se confirme, OL Groupe ambitionne d'atteindre, au terme de la saison 2024/25, un total des produits des activités (avec une hypothèse de qualification en Europa League et incluant le trading joueurs) de l'ordre de 400 M€ à 420 M€ et un objectif d'EBE supérieur à 100 M€. Cependant, ces objectifs restent soumis à certains aléas et pourraient donc être amenés à être révisés, notamment en fonction de l'aboutissement des travaux sur le renforcement des fonds propres et de la dynamique de la reprise.

« 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 d'Enregistrement Universel 2020/2021 et du Rapport Financier Semestriel au 31/12/21 d'OL Groupe. »

Prochain communiqué : Chiffre d'affaires de l'exercice 2021/22, le 25 juillet 2022 après la clôture des marchés d'Euronext.

OL Groupe

Tél : +33 4 81 07 55 00

Fax : +33 4 81 07 45 65

Email : investisseurs@ol.fr

www.ol.fr

Euronext Paris - compartiment C

Indices : CAC Small - CAC Mid & Small - CAC All-Tradable - CAC

All-Share – CAC Consumer Discretionary

Code ISIN : FR0010428771

Reuters : OLG.PA

Bloomberg : OLG FP

ICB : 40501030 Services de loisirs
