

Sassenage, le 15 février 2013

RESULTATS ANNUELS 2012

- **Bonne résistance du chiffre d'affaires annuel du Groupe, en hausse de 0,7% en comparable**
 - Confirmation du succès de Courir, avec une croissance de CA pour la troisième année consécutive (+3,2% en comparable)
 - Dynamisme de GO Sport en Pologne (+5,3% en comparable)
 - Quasi-stabilité des ventes de GO Sport France malgré un 4^{ème} trimestre pénalisé par une consommation peu dynamique
- **EBITDA et ROC en hausse sur l'année, et particulièrement au 2nd semestre**
- **Nomination de Loïc Le Borgne en qualité de Directeur Général de Groupe GO Sport en juillet 2012**

Le conseil d'administration de Groupe GO Sport s'est réuni le 14 février sous la présidence de Monsieur Pierre Letzelter afin d'arrêter les comptes au 31 décembre 2012.

1. Faits marquants de l'année 2012

A) Groupe GO Sport : une année 2012 en deux temps

Au cours du 1^{er} semestre 2012, Groupe GO Sport a réalisé de nombreuses actions pour soutenir son chiffre d'affaires, ce qui s'est traduit par une rentabilité en recul. Le Groupe a renforcé sa solidité financière en réalisant, avec succès, une augmentation de capital de 30M€ au 2^{ème} trimestre. Sur le plan opérationnel, un partenariat à l'achat (STMI) a été signé avec les groupes Hervis Sports et Twinner, comprenant environ 1300 points de vente répartis sur 9 pays européens.

Loïc Le Borgne a été nommé Directeur Général en juillet dernier. L'EBITDA du Groupe sur ce semestre affiche une progression de +28% par rapport à la même période en 2011, dans un environnement de consommation peu dynamique en France, surtout au 4^{ème} trimestre. La fin de l'année a été marquée par le lancement du site e-commerce de GO Sport, qui préfigure la stratégie cross-canal de l'enseigne, et le démarrage de la franchise pour GO Sport en France avec 3 magasins¹.

¹ Dont 2 magasins, anciennement intégrés, convertis en franchise en septembre 2012

Contact analystes

GROUPE GO SPORT

Dénes ALMASY DE ZSADANY – Directeur Financier

Tél. : 04 76 28 20 16

Contact presse

IMAGE 7

Karine ALLOUIS / Priscille RENEAUME

Tél. : 01 53 70 74 70

B) Faits marquants par enseigne

GO Sport France

Le chiffre d'affaires de **GO Sport France** affiche une quasi-stabilité sur l'année (-0,6% à parc comparable).

En 2012, GO Sport a poursuivi sa stratégie dynamique de communication et de partenariats, affirmant ainsi l'ancrage de l'enseigne dans le sport avec la signature d'un accord de partenariat exclusif de 2 ans avec le Paris Saint-Germain.

L'année 2012 a également permis à GO Sport d'être le partenaire privilégié des marques en obtenant de bonnes performances sur les marques récemment commercialisées (The North Face, Under Armour ou le Coq Sportif Lifestyle). Le magasin *flagship* de La Défense enregistre, depuis sa réouverture en mai 2012, une bonne dynamique commerciale avec une croissance à deux chiffres de ses ventes.

GO Sport Pologne

En **Pologne**, l'enseigne GO Sport affiche en 2012 une solide croissance de 5,3% à magasins comparables et à taux de change constant.

Cette bonne performance s'explique notamment par des opérations commerciales ciblées avec les marques internationales, en particulier pendant l'Euro 2012, et par le développement rapide du programme de fidélité. Le deuxième semestre 2012 a été marqué par l'ouverture, fin août, avec succès du magasin de Lodz.

Courir

Courir enregistre en 2012 et pour la troisième année consécutive un chiffre d'affaires en hausse (+3,2% à magasins comparables), qui améliore la rentabilité de l'enseigne. Cette bonne performance atteste du succès durable de l'enseigne. Courir a ainsi poursuivi le déploiement de son nouveau concept en ouvrant deux magasins en France, à Levallois et à Montreuil, et en remodelant 9 magasins sur l'année.

L'enseigne bénéficie d'une forte notoriété auprès de son cœur de cible. 300 000 fans se sont inscrits sur la page Facebook de Courir, un an après son lancement. Enfin, le développement du programme de fidélité MyCourir s'est accéléré avec plus de 630 000 adhérents au 31 décembre 2012.

Franchise internationale

L'expansion de la politique de franchise à l'international s'est poursuivie en 2012, avec l'ouverture de 6 nouveaux magasins, dont un magasin dans un nouveau pays (l'Egypte), et une bonne croissance des ventes des magasins sous franchise à l'international.

La rationalisation du parc s'est poursuivie en 2012 avec 7 fermetures de magasins.

Contact analystes

GROUPE GO SPORT

Dénes ALMASY DE ZSADANY – Directeur Financier

Tél. : 04 76 28 20 16

Contact presse

IMAGE 7

Karine ALLOUIS / Priscille RENEAUME

Tél. : 01 53 70 74 70

2. Chiffres clés de l'année 2012

Données consolidées (en millions d'euros)	2011	2012
Chiffre d'affaires HT	680,4	675,6
Marge commerciale	278,9	277,6
<i>En % du CA HT</i>	41,0%	41,1%
EBITDA ⁽¹⁾	8,6	9,3
Résultat opérationnel courant (ROC)	-12,1	-9,8
Résultat net de l'ensemble consolidé	-20,0	-21,9
Dette financière nette	-86,2	-101,8

⁽¹⁾ EBITDA = ROC + dotations aux amortissements et provisions opérationnels courants

L'EBITDA et le ROC sont en croissance par rapport à fin 2011 du fait d'une nette progression (+28% pour l'EBITDA) au second semestre. Ceci s'explique par la maîtrise globale des coûts et en particulier par la bonne tenue des frais de personnel et les efforts importants obtenus en matière de démarque inconnue².

La dette financière nette est en augmentation de 15,6 M€, à 101,8 M€ au 31 décembre 2012.

3. Evolution du parc de magasins

Au cours de l'année 2012, le Groupe a ouvert un magasin GO Sport en France (à Lyon Confluence), un en Pologne, 6 en franchise internationale et 1 en franchise en France (en excluant les deux magasins intégrés convertis en franchise) ainsi que 2 magasins Courir en France. Le Groupe a également poursuivi la rationalisation de son parc avec la fermeture de 8 magasins GO Sport (3 en France et 5 en franchise à l'étranger) et de 7 magasins Courir (5 en France et 2 en franchise).

Ainsi, le parc du Groupe compte au total 345 points de vente au 31 décembre 2012 (176 GO Sport dont 35 en franchise, parmi lesquels 3 en France, et 169 Courir dont 12 en franchise).

4. Priorités pour l'année 2013

GO Sport

GO Sport mettra en place un plan d'actions nécessitant peu d'investissements visant à consolider les fondamentaux de la distribution spécialisée pour accélérer sa redynamisation commerciale et améliorer sa rentabilité.

² Ecarts d'inventaire (vol, erreurs de livraison, etc.)

GO Sport se concentrera ainsi en 2013 sur 5 grands chantiers, piliers de sa nouvelle stratégie : l'augmentation du trafic en magasin via notamment l'affirmation de l'ancrage sport de l'enseigne, l'homogénéisation du parc avec un univers GO Sport identifiable dans tous les magasins, l'amélioration de la relation client, le développement de la franchise en France et l'amélioration de la rentabilité en optimisant ses conditions d'achat et le pilotage de sa politique promotionnelle.

Courir

L'enseigne renforcera ses acquis pour développer sa part de marché. Elle concentrera ses efforts sur le renforcement de son positionnement, afin de s'imposer comme l'enseigne de référence de la mode basket auprès des 15-25 ans. Courir poursuivra le développement de son programme de fidélité MyCourir et sa politique de communication sur les réseaux sociaux. Elle accélérera l'amélioration de sa rentabilité grâce à l'optimisation de ses conditions d'achat et une gestion efficace des stocks. Enfin, l'enseigne lancera les travaux préparatoires nécessaires au lancement futur d'un site de e-commerce et de la franchise en France, forte de l'expérience GO Sport.

Loïc Le Borgne, Directeur Général de Groupe GO Sport, a déclaré :

«2013 est une année de construction importante pour Groupe GO Sport au cours de laquelle nous devons professionnaliser et consolider les fondamentaux de nos métiers afin de préparer au mieux le lancement d'une stratégie de développement commune à nos deux enseignes, créatrice de valeur et assise sur les nouveaux relais de croissance que sont la franchise et le e-commerce. Mon ambition est de faire de Groupe GO Sport un groupe véritablement multi-enseignes, cross-canal et international.»

A propos de Groupe GO Sport

Spécialisé dans la distribution d'articles de sport, Groupe GO Sport est l'un des principaux groupes de distribution d'articles de sport en France et en Pologne, grâce à ses enseignes GO Sport et Courir. L'action Groupe GO Sport est cotée sur le marché réglementé de NYSE Euronext à Paris, compartiment C (Code ISIN : FR0000072456).

Pour plus d'informations, veuillez consulter le site internet de la société :

www.groupegosport.com

Contact analystes

GROUPE GO SPORT

Dénes ALMASY DE ZSADANY – Directeur Financier

Tél. : 04 76 28 20 16

Contact presse

IMAGE 7

Karine ALLOUIS / Priscille RENEAUME

Tél. : 01 53 70 74 70