



## **OL Groupe lance son introduction en bourse**

- **Fourchette indicative du prix de l'offre applicable au placement global et à l'offre à prix ouvert : entre 21,00 euros et 24,40 euros par action.**
- **Taille de l'offre sur la base du point médian de la fourchette indicative du prix (soit 22,70 euros) : environ 83,7 millions d'euros, hors option de surallocation, sous la forme d'une augmentation de capital.**
- **3 686 993 actions nouvelles offertes dans le cadre du placement global et de l'offre à prix ouvert représentant environ 28,36 % du capital et 17,09 % des droits de vote après augmentation de capital (avant exercice de l'option de surallocation).**
- **Option de surallocation portant sur un maximum de 553 048 actions nouvelles supplémentaires, ce qui portera la taille de l'offre en cas d'exercice intégral de cette option à environ 96,2 millions d'euros (sur la base du point médian de la fourchette indicative du prix), soit environ 31,29 % du capital et 19,16 % des droits de vote.**
- **L'Offre sera ouverte du 26 janvier 2007 au 7 février 2007 à 17 heures (heure de Paris). Fixation du prix définitif prévue le 8 février 2007.**

**Lyon, le 26 janvier 2007.** OL Groupe annonce le lancement de son introduction en bourse en vue de l'admission aux négociations de ses actions sur le marché Eurolist d'Euronext Paris.

L'Autorité des marchés financiers (AMF) a apposé le visa n° 07 - 028 en date du 25 janvier 2007 sur le prospectus relatif à l'introduction en bourse des actions d'OL Groupe.

A l'occasion du lancement de l'opération, Jean-Michel Aulas, Président directeur général d'OL Groupe, a déclaré : " *OL Groupe franchit, avec le projet d'introduction en Bourse qui est aujourd'hui présenté, une étape décisive de son histoire. Cette opération va permettre au Groupe de disposer de ressources nouvelles pour accélérer sa croissance et poursuivre son développement maîtrisé sur une base diversifiée de revenus. Je me réjouis de proposer aujourd'hui à de nouveaux actionnaires de prendre part à ce projet cohérent et ambitieux, pour bâtir un acteur majeur du secteur des médias et du divertissement sportif.*"

## A propos d'OL Groupe

Constitué autour de l'Olympique Lyonnais, club de football fondé en 1950 et dirigé par Jean-Michel Aulas depuis 1987, OL Groupe s'est imposé depuis sa création en 1999 comme un acteur majeur des médias et du divertissement sportif en France. Le Groupe a établi sa stratégie sur un modèle de développement économique, visant à accroître les moyens financiers du Groupe par le développement de la marque OL et la diversification de ses activités et à pérenniser les succès sportifs par des investissements sélectifs. Ainsi, ce modèle de développement précurseur en France, alliant croissance et diversification des revenus, rentabilité récurrente et structure financière saine, a permis à OL Groupe d'obtenir des succès sportifs réguliers (5 titres consécutifs de Champion de France, 7 participations consécutives à l'*UEFA Champions League* à ce jour). Avec des produits des activités de 166,1 millions d'euros et un résultat net (part du groupe) de 15,9 millions d'euros (9,6% des produits des activités) au titre de l'exercice clos le 30 juin 2006, les activités du Groupe s'articulent autour de 5 pôles de revenus : audiovisuel, billetterie, partenariat et publicité, transferts de joueurs et revenus de diversification (produits dérivés, voyages, restauration, etc.).

## Informations publiques

Le prospectus d'OL Groupe, composé du document de base enregistré par l'AMF le 9 janvier 2007 sous le numéro I. 07 – 002 et d'une note d'opération, ayant reçu de l'AMF le visa n° 07 - 028 en date du 25 janvier 2007, est disponible, sans frais, auprès d'OL Groupe (350, avenue Jean Jaurès - 69007 Lyon) ainsi que sur les sites Internet d'OL Groupe (<http://www.olweb.fr>) et de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et auprès des Chefs de File et Teneurs de Livre.

OL Groupe attire l'attention du public sur la description des risques figurant à la section 4 du document de base et au chapitre 2 de la note d'opération.

Une notice légale sera publiée dans le Bulletin des Annonces légales obligatoires le 29 janvier 2007.

*Ce communiqué et les informations qu'il contient, ne constituent pas une offre de vente ou de souscription ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription de valeurs mobilières OL Groupe dans un quelconque pays.*

*Les informations contenues dans le présent document ne sont pas destinées à être publiées ni distribuées, directement ou indirectement, aux Etats-Unis, en Australie, au Canada ou au Japon. Le document, ainsi que les éléments qu'il contient, ne sont communiqués qu'à titre informatif, et la mise à disposition de ces informations ne constitue ni une offre ni une sollicitation d'achat ou de souscription d'actions aux Etats-Unis. Les actions OL Groupe décrites dans le présent document ne peuvent être achetées ou souscrites aux Etats-Unis en l'absence d'une offre enregistrée au titre du Securities Act de 1933, tel que modifié, ou d'une exemption à cette obligation d'enregistrement, ou d'une transaction qui ne serait pas soumise aux conditions d'enregistrement requises par le Securities Act de 1933 ou toute réglementation applicable. Aucune offre d'achat ou de souscription d'actions n'est faite aux Etats-Unis. Le présent document ne doit en aucun cas être interprété comme étant constitutif d'une demande de paiement sous quelque forme*

que ce soit, et, tout paiement sous une quelconque forme qui serait effectué suite à la prise de connaissance des informations contenues dans le présent document serait refusé.

Aucune offre publique n'est effectuée au Royaume-Uni. Au Royaume-Uni, ces informations sont uniquement destinées aux personnes ayant une expérience professionnelle en matière d'investissement au sens de l'article 19(1) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 du Royaume-Uni (l'« Order ») ou qui sont des personnes visées à l'article 49(1) de l'Order ou d'autres personnes auxquelles OL Groupe peut légalement transmettre une invitation ou une incitation à investir conformément à l'Order (toutes ces personnes étant ci-après dénommées les « personnes autorisées »). Aucune autre personne que les personnes autorisées ne doit agir en fonction ou se référer à ces informations. Tout investissement ou activité inhérente n'est disponible uniquement qu'aux personnes autorisées. Seules ces personnes peuvent s'engager dans de telles activités.

<b>Pour plus d'informations</b>
---------------------------------

**OL Groupe**

Olivier Blanc, Directeur général adjoint en charge de la communication  
Tél. : +33 4 26 29 67 30- Fax : +33 4 26 29 67 13  
E-mail : [oblanc@olympiquelyonnais.com](mailto:oblanc@olympiquelyonnais.com)

**Brunswick**

Jérôme Biscay ([jbiscay@brunswickgroup.com](mailto:jbiscay@brunswickgroup.com))  
Aurélia de Lapeyrouse ([adelapeyrouse@brunswickgroup.com](mailto:adelapeyrouse@brunswickgroup.com))  
Tél. : +33 1 53 96 83 83

## PRINCIPALES CARACTERISTIQUES DE L'OPERATION

<b>Émetteur</b>	OL Groupe, société anonyme de droit français au capital de 14.155.304 euros
<b>Code ISIN</b>	FR0010428771
<b>Mnémotechnique</b>	OLG
<b>Compartiment</b>	B
<b>Secteur d'activité ICB</b>	5553 : Audiovisuel et divertissements
<b>Structure de l'Offre</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Un placement global destiné aux investisseurs institutionnels comportant un placement en France et hors de France à l'exception des États-Unis d'Amérique (le « <b>Placement Global</b> ») ;</li><li>– Une offre à prix ouvert, principalement destinée aux personnes physiques en France (l'« <b>Offre à Prix Ouvert</b> »).</li></ul> <p>Les ordres en réponse à l'Offre à Prix Ouvert sont répartis en trois catégories : les ordres A réservés principalement aux investisseurs personnes physiques, les ordres L réservés aux membres de l'« OL Club » et les ordres S réservés aux salariés du Groupe. Chaque ordre doit porter sur un nombre minimum de 10 actions.</p> <p>Les ordres L et S sont prioritaires et limités à un maximum de 250 actions. Ils seront servis dans les mêmes proportions.</p> <p>Les ordres S devront être exclusivement déposés auprès de la Société.</p>
<b>Nombre et origine des actions dont l'admission aux négociations est demandée</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>– 9 312 700 actions composant le capital émis de la Société à la date de l'admission aux négociations sur le marché Eurolist d'Euronext Paris d'une valeur nominale de 1,52 euro chacune (les « <b>Actions Existantes</b> ») ;</li><li>– 3 686 993 actions nouvelles à émettre dans le cadre d'une augmentation de capital (les « <b>Actions Nouvelles</b> ») représentant environ 28,36 % du capital après augmentation de capital (avant exercice de l'option de surallocation) ; et</li><li>– Un maximum de 553 048 actions nouvelles supplémentaires en cas d'exercice intégral de l'Option de Surallocation (les « <b>Actions Nouvelles Supplémentaires</b> »).</li></ul>
<b>Option de Surallocation</b>	La Société consentira à BNP PARIBAS et CALYON une option permettant la souscription, au Prix de l'Offre, d'un maximum de 553 048 Actions Nouvelles Supplémentaires (l'« <b>Option de Surallocation</b> »).
<b>Fourchette de prix</b>	Entre 21,00 euros et 24,40 euros par action (le « <b>Prix de l'Offre</b> »).

<b>Date de jouissance</b>	1 <sup>er</sup> juillet 2006.
<b>Produit brut de l'Offre</b>	83,7 millions d'euros sur la base du point médian de la fourchette indicative du Prix de l'Offre (96,2 millions d'euros en cas d'exercice intégral de l'Option de Surallocation).
<b>Dépenses liées à l'Offre</b>	Estimées à environ 5,9 millions d'euros, y compris la rémunération des intermédiaires financiers, les frais légaux, administratifs et de communication, sur la base du point médian de la fourchette indicative du Prix de l'Offre, en cas d'exercice intégral de l'Option de Surallocation.
<b>Produit net de l'Offre</b>	Environ 78,1 millions d'euros sur la base du point médian de la fourchette indicative du Prix de l'Offre (environ 90,3 millions d'euros en cas d'exercice intégral de l'Option de Surallocation).
<b>Raisons de l'Offre et utilisation prévue du produit</b>	L'Offre et l'admission aux négociations des actions de la Société sur le marché Eurolist d'Euronext Paris ont pour objectif de permettre à la Société de poursuivre son développement en lui donnant accès à de nouveaux moyens de financement de ses activités, afin de poursuivre ses objectifs de croissance, de conforter sa stratégie et de renforcer sa structure financière en vue de financer notamment la construction d'un nouveau stade.
<b>Garantie de l'émission</b>	L'Offre fera l'objet d'une garantie de placement par BNP PARIBAS et CALYON (les « <b>Garants</b> »), portant sur l'intégralité des Actions Nouvelles. Ce contrat de garantie pourra être résilié par les Garants jusqu'à (et y compris) la date de règlement-livraison, dans certaines circonstances. Cette garantie ne constitue pas une garantie de bonne fin au sens de l'article L. 225-145 du Code de commerce.
<b>Engagement de conservation</b>	Engagement de conservation 180 jours calendaires à compter de la date de signature du contrat de garantie, pour l'ensemble des actionnaires actuels et 3 nouveaux actionnaires, sous réserve de certaines exceptions usuelles.
<b>Chefs de File et Teneurs de Livre</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>– BNP PARIBAS</li><li>– CALYON</li></ul>

#### **CALENDRIER PRÉVISIONNEL**

<b>25 janvier 2007</b>	Visa de l'Autorité des marchés financiers sur le Prospectus
<b>26 janvier 2007</b>	Avis d'Euronext relatif à l'ouverture de l'Offre  Ouverture de l'Offre
<b>7 février 2007 à 17 h</b>	Clôture de l'Offre

*Ne pas diffuser aux Etats-Unis, au Canada, au Japon et en Australie*

<b>8 février 2007</b>	Fixation du Prix de l'Offre Communiqué de presse indiquant les modalités définitives de l'Offre Avis d'Euronext relatif au résultat de l'Offre Première cotation des actions
<b>9 février 2007</b>	Début des négociations des actions
<b>13 février 2007</b>	Règlement-livraison des Actions Nouvelles
<b>9 mars 2007</b>	Date limite d'exercice de l'Option de Surallocation



**OL GROUPE**

PRESS RELEASE

## **OL Groupe launches its Initial Public Offering**

- **Indicative price range for the offering applicable to the institutional offering and the French retail public offering: between €1.00 and €4.40 per share.**
- **The total size of the offering on the basis of the mid-point of the indicative price range (i.e. €2.70): approximately €3.7 million, excluding the over-allotment option, in the form of a capital increase.**
- **3,686,993 new shares offered in connection with the institutional offering and the French retail public offering, representing approximately 28.36% of the share capital and 17.09% of the voting rights of the Company after the capital increase (prior to the exercise of the over-allotment option).**
- **Over-allotment option for a maximum of 553,048 additional new shares which, should this option be fully exercised, would increase the total size of the offering to €6.2 million (on the basis of the mid-point of the indicative price range), representing around 31.29% of the Company's share capital and 19.16% of its voting rights.**
- **The offering will be opened from 26 January 2007 to 7 February 2007 at 5:00 p.m. (Paris time). Final offering price per share due to be announced on 8 February 2007.**

**Lyon, 26 January 2007.** OL Groupe announces the launch of its initial public offering with a view to the admission to listing of its shares on Eurolist by Euronext Paris.

The *Autorité des marchés financiers* (AMF) delivered visa no. 07 – 028 dated 25 January 2007 on the prospectus prepared for the OL Groupe IPO.

Commenting on the launch of the IPO, Jean-Michel Aulas, Chairman and CEO of OL Groupe, declared: *"With this IPO project, OL Groupe enters a new stage in its history. This will allow the Group to access new financial resources in order to accelerate our growth strategy and continue our focused development, based on the diversification of Group revenues and profits. I am happy to invite new shareholders to take part in this consistent and ambitious project, to build a major player on the media and sports entertainment sector"*.

## **About OL Groupe**

Built around Olympique Lyonnais, the French soccer club founded in 1950 and managed by Jean-Michel Aulas since 1987, OL Groupe has established itself as a major player in media and sports entertainment on the French market since its creation in 1999. The group has built its strategy on a business model focused both on increasing its financial resources through the development of the OL brand and the diversification of its activities and continuing to enable the club to be successful on the pitch thanks to targeted investments. A forerunner in France, the group has implemented a model of development which combines growth and diversification of revenues, recurrent profitability and a healthy financial structure, which has enabled OL Groupe to obtain regular success in sports (ahead of the 2006/7 season, Olympique Lyonnais won 5 consecutive French Championship titles and qualified for the UEFA Champions League for 7 seasons in a row). In the year to end-June 2006, it has a turnover of €166.1m and net income of €15.9m. Revenue streams include tv rights, ticket sales, partnership and advertising, player transfer income and other activities such as branded products, travel agency, catering, etc.

## **Public information**

This prospectus, in French language, is composed of a “*document de base*” registered on 9 January 2007 under number I.07-002 and a “*note d’opération*” which received visa no. 07 – 028 dated 25 January 2007 from the AMF. This Prospectus is available free of charge, upon request, from the OL Groupe head office (350, avenue Jean Jaurès, 69007 Lyon - France) or from the websites of OL Groupe ([www.olweb.fr](http://www.olweb.fr)) and the AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)), or also from the Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners.

The attention of the public is directed to the description of the risk factors in the section 4 of the *document de base* and in the section 2 of the *note d’opération*.

A notice will be published in the *Bulletin des Annonces légales obligatoires* on 29 January 2007.

*This press release, and the information contained herein, does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer to buy or subscribe for shares in OL Groupe in any country.*

*The material set forth herein is for informational purposes only and is not intended, and should not be construed, as an offer of securities for sale into the United States, Australia, Canada or Japan. The securities of OL Groupe described herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or the laws of any state, and may not be offered or sold within the United States, except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act and applicable state laws. No public offering of securities is being made in the United States. No money, securities or other consideration is being solicited and, if sent in response to the information contained herein, will not be accepted.*

*No public offering is being made in the United Kingdom. Within the United Kingdom this press release is only directed at persons who have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(1) of the UK Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order") or who fall within Article 49(1) of the Order or are other persons to whom OL Groupe may otherwise lawfully communicate an invitation or inducement to engage in investment activity in accordance with the Order (all such persons together being referred to as "relevant persons"). This press release must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this press release relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.*

<b>For additional information:</b>
------------------------------------

**OL Groupe**

Olivier Blanc, Deputy Managing Director in charge of communications

Tel: +33 4 26 29 67 30- Fax : +33 4 26 29 67 13

E-mail: [oblanc@olympiquelyonnais.com](mailto:oblanc@olympiquelyonnais.com)

**Brunswick**

Jérôme Biscay ([jbiscay@brunswickgroup.com](mailto:jbiscay@brunswickgroup.com))

Aurélia de Lapeyrouse ([adelapeyrouse@brunswickgroup.com](mailto:adelapeyrouse@brunswickgroup.com))

Tel: +33 1 53 96 83 83

## KEY ELEMENTS OF THE OFFERING

<b>Issuer</b>	OL Groupe, incorporated in the Republic of France as a <i>société anonyme</i> , or a limited liability corporation with a capital being worth 14 155 304 euros
<b>ISIN Code</b>	FR0010428771
<b>Listing</b>	OL Groupe has applied to list its shares on Eurolist by Euronext Paris Its ordinary shares will trade under the symbol "OLG".
<b>Compartment</b>	B
<b>ICB classification</b>	5553: Broadcasting & Entertainment
<b>Structure of the Offering</b>	<p>The Initial Public Offering of the shares will consist of:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>– a public offering to retail investors in France (the "<b>French Retail Public Offering</b>"); and</li><li>– an institutional offering to institutional investors in France and outside of France (the "<b>Institutional Offering</b>").</li></ul>
<b>Initial number and origin of shares to be made available to investors under the Offer</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>– 9 312 700 shares of a nominal value of 1.52 euro each making up the issued share capital of the Company as at the date of the listing of the shares on Eurolist by Euronext Paris (the « <b>Existing Shares</b> »);</li><li>– 3.686.993 new shares to be issued by way of a capital increase (the « <b>New Shares</b> ») representing 28.36 % of the share capital of the Company after the increase in share capital (before exercise of the over-allotment option); and</li><li>– a maximum of 553 048 additional new shares in case of a full exercise of the over-allotment option (the « <b>Additional New Shares</b> »).</li></ul>
<b>Over-allotment option</b>	The Company will grant the Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners, BNP PARIBAS and CALYON an option to subscribe for up to 553 048 additional shares at the offering price for this Institutional Offering.
<b>Offering price range</b>	Between 21.00 euros and 24.40 euros per share.
<b>Delivery of shares</b>	1 July 2006.
<b>Gross issue proceeds</b>	83.7 million euros based on the mid-point of the offering price range (96.2 million euros in case of a full exercise of the over-allotment option).
<b>Offer related expenses</b>	Estimated at approximately 5.9 million euros, including the fees for financial intermediaries, legal, administrative and promotion costs, based on the mid-point of the offering price range, in case of a full exercise of the over-allotment option.

<b>The Institutional Offering</b>	The Institutional Offering is being made to institutional investors outside the United States, in reliance on Regulation S.
<b>Net issue proceeds</b>	Estimated at approximately 90.3 million euros, including the fees for financial intermediaries, legal, administrative and promotion costs, based on the mid-point of the offering price range in case of a full exercise of the over-allotment option.
<b>Purpose of the offer</b>	OL Groupe intends to use the net proceeds from its issuance of new Shares in the Institutional Offering to continue its development by providing new sources of financing, in particular for the achievement of its growth objectives, the implementation of its strategy or in order to strengthen its financial capacities so as to finance, in particular, the construction of a new stadium.
<b>Underwriting</b>	BNP PARIBAS and CALYON (the « <b>Underwriters</b> »), will procure purchasers for or, failing, which will purchase all the New Shares. The underwriting agreement may be terminated up until the date of the settlement and delivery of the New Shares (incl.), upon certain circumstances. The guarantee provided pursuant to the underwriting agreement does not constitute an irrevocable guarantee of execution ( <i>garantie de bonne fin</i> ) in accordance with article L. 225-145 of the French Commercial Code.
<b>Lock-up undertaking</b>	Granted by the Company, all the existing shareholders and 3 new shareholders for 180 calendar days as from the date of the signature of the underwriting agreement, subject to certain usual exceptions.
<b>Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>– BNP PARIBAS</li><li>– CALYON</li></ul>

#### EXPECTED TIMETABLE

<b>25 January 2007</b>	AMF visa granted for the Prospectus
<b>26 January 2007</b>	Publication by Euronext of a notice relating to the opening of the Offer Offer opened
<b>7 February 2007 at 5:00 pm</b>	Offer closes at 5 p.m. (Paris time)
<b>8 February 2007</b>	Fixing of the price of the Offer Press release issued indicating the final conditions of the Offer Publication by Euronext of a notice relating to the results of the Offer First listing of the Shares on the Eurolist by Euronext Paris
<b>9 February 2007</b>	Beginning of trading on the Shares
<b>13 February 2007</b>	Settlement and delivery of the new Shares
<b>9 March 2007</b>	Expiry date for the exercise of the over-allotment option