



OL GROUPE

# LETTRE AUX ACTIONNAIRES

INTERVIEW DU PRÉSIDENT JEAN-MICHEL AULAS

12 novembre 2015

## COMMENT CARACTÉRISERIEZ-VOUS L'EXERCICE 2014/2015 À LA FOIS SUR LE PLAN SPORTIF ET FINANCIER ?

Sur le plan sportif, l'exercice est parfaitement en ligne avec ce que nous souhaitons « être demain ». Avec une place sur le podium en Championnat et un retour en Champions League pour la saison 2015/2016, le Club va profiter d'une forte visibilité sur le plan européen et de revenus supplémentaires importants. Sur le plan financier, c'est la démonstration de la pertinence de notre modèle économique basé sur une politique de formation et de capitalisation sur les jeunes joueurs issus de l'Academy et de diversification des revenus. Même s'ils présentent toujours un déficit, les résultats sont en nette amélioration par rapport à l'exercice précédent grâce à un plan de réduction de charges, malgré le fait que nous n'avons pas joué de Coupe d'Europe, nous privant de 12 à 13 M€ de revenus. De plus, un certain nombre de points pourraient être traités différemment sur le plan de l'analyse économique. Je prends pour exemple, les primes des joueurs liées à notre qualification en Champions League pour la saison 2015/2016 (9,6 M€) qui ont été intégrées dans les charges de l'exercice 2014/2015 mais qui auront leur contrepartie dans les revenus de la Champions League 2015/2016 ou encore le montant des transferts réalisés cet été (26 M€) pour des joueurs qui ont contribué à la saison 2014/2015 mais qui impactera les comptes de l'exercice 2015/2016.

Ces éléments montrent bien que nous sommes dans une période de transformation quant à l'organisation de notre modèle économique et financier. Depuis 5 ans, nous avons allégé nos charges, notamment la masse salariale qui est passée de 112 M€ à 75 M€. L'exigence de la Champions League fait qu'elle devrait augmenter cette année d'environ 30%, mais dans le même temps, nos actifs joueurs sont passés de 120 M€ il y a 5 ans à 8 M€ l'an dernier, soit globalement près de 30 M€ par an en moins d'amortissements. Dernier élément très important, nous arrivons à l'échéance de la construction du Parc Olympique Lyonnais qui va profondément modifier nos performances économiques.

## 2015 A ÉTÉ UNE ANNÉE DE CONFIRMATION DU HAUT NIVEAU DES JOUEURS ISSUS DU CENTRE DE FORMATION AVEC NOTAMMENT DES PROLONGATIONS/REVALORISATIONS DE CONTRATS MENÉES CET ÉTÉ... ?

En effet, le business model de l'Olympique Lyonnais laisse une très grande place à l'Academy qui demeure le premier fournisseur de l'équipe professionnelle. Les discussions de cet été ont permis de prolonger les contrats des joueurs majeurs issus du Centre de Formation, jusqu'en 2019 ou 2020, et devraient apporter une pérennité dans les performances sportives mais aussi des perspectives de plus-values potentielles extrêmement importantes qui atteignent près de 160 M€ au 30 juin 2015. Il faut également souligner que

ces plus-values potentielles sont inférieures à l'endettement net consolidé, y compris Stade, au 30 juin 2015. Cette politique de capitalisation sur l'Academy a été complétée, au cours de l'été 2015, de recrutements de joueurs jeunes ou expérimentés afin d'accompagner les joueurs formés au Club et de constituer un groupe professionnel cohérent pour jouer la Champions League et palier le nombre de joueurs blessés. Cela s'est traduit par un investissement de plus de 40 M€ afin d'accompagner la performance sportive. En parallèle, des cessions de joueurs ont été concrétisées lors du mercato d'été pour plus de 26 M€, représentant plus de 26 M€ de plus-values.

## 2015/2016 SERA UNE SAISON CHARNIÈRE AVEC DES AMBITIONS ÉCONOMIQUES ET SPORTIVES FORTES ?

Cette saison marquera notre installation dans le nouveau Stade et de fait l'entrée dans une spirale vertueuse qui projettera le Groupe dans une autre dimension. Le Stade va doper les performances sportives qui elles-mêmes vont doper les résultats financiers. C'est un stade multifonctions qui va nous permettre de générer de nouveaux revenus récurrents, liés à d'autres manifestations sportives ou d'autres événements, comme la Coupe d'Europe de rugby, des matchs de hockey sur glace ou des concerts. Le Parc Olympique Lyonnais a également une vertu d'unité de lieu avec une dimension paritaire puisqu'il regroupera sur un seul lieu, le stade et les centres de formation masculin et féminin, avec là encore de fortes ambitions pour le futur tant aux niveaux national qu'international. L'Academy féminine bénéficiera à plein des enseignements cumulés de l'Academy masculine. L'Olympique Lyonnais a une place de leader dans ce domaine et nous souhaitons conserver cette excellence de formation tant pour les filles que pour les garçons pour que les Académies soient au service de la performance globale du Groupe. Cela fait partie de notre ADN. L'Academy demeure le « poumon » qui régénère en permanence les performances du Club.

## QUAND VOUS FAITES UN BILAN DES 10 DERNIÈRES ANNÉES, QUEL EST VOTRE SENTIMENT ?

Ce projet de Stade a été un long parcours qui, du fait de sa complexité, a demandé beaucoup de ténacité et d'engagement de notre part, pour rester en ligne avec les objectifs fixés et réaliser un stade privé comme c'est le cas des grands stades européens, asiatiques ou américains. Dans le futur, je suis convaincu que les clubs qui souhaiteront s'inscrire dans un cercle vertueux de performances économiques et sportives feront le même choix. Avec cette démarche pionnière, la boucle est bouclée puisque dans quelques jours nous prendrons possession de cet investissement magnifique.

**À L'OCCASION DU MATCH D'INAUGURATION QUI AURA LIEU LE 9 JANVIER 2016<sup>(1)</sup> lors de la 20<sup>ème</sup> journée de Ligue 1 contre Troyes, en votre qualité d'actionnaire<sup>(2)</sup> et sur présentation d'un justificatif de votre banque, vous avez la possibilité de bénéficier d'un droit de priorité pour acquérir 2 places par actionnaire, au prix de 80 € la place.**

<sup>(1)</sup> date à confirmer le 22 novembre 2015

<sup>(2)</sup> à la date de la présente lettre

Contact : [actionnaireol@olympiquelyonnais.com](mailto:actionnaireol@olympiquelyonnais.com)



## FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2014/2015

- TRÈS BONNE PERFORMANCE DU CLUB EN CHAMPIONNAT (2<sup>ÈME</sup> PLACE), SYNONYME DE QUALIFICATION DIRECTE POUR LA CHAMPIONS LEAGUE 2015/2016.
- UN REcul DES PRODUITS DES ACTIVITÉS DE 14%, EN LIEN AVEC LA NON-QUALIFICATION EN PHASE DE GROUPE DE COUPE D'EUROPE.
- HORS IMPACT COUPE D'EUROPE ET HORS TRADING JOUEURS, LES PRODUITS DES ACTIVITÉS SONT EN PROGRESSION DE +6%.
- UN EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION STABLE ET UN RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT EN AMÉLIORATION GRÂCE À UNE BONNE MAÎTRISE DES CHARGES ET UNE PROGRESSION DE L'EBE JOUEURS.
- LE SUCCÈS DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL DE 53 M€ RÉALISÉE EN JUIN 2015, SURSOUSCRITE À 110%, AYANT PERMIS UNE ACCÉLÉRATION DU PROGRAMME D'INVESTISSEMENT DU GROUPE.
- UN RENFORCEMENT DES FONDS PROPRES : 136,4 M€ AU 30 JUIN 2015.
- LA PROGRESSION DE LA CONSTRUCTION DU STADE PERMETTANT D'ENVISAGER UNE LIVRAISON AVANCÉE À DÉBUT JANVIER 2016.
- UNE ACADEMY OL DE PREMIER PLAN AUX NIVEAUX NATIONAL ET INTERNATIONAL, SOURCE DE PLUS-VALUES POTENTIELLES EN TRÈS FORTE CROISSANCE ET PREMIER FOURNISSEUR DE L'ÉQUIPE PROFESSIONNELLE MASCULINE (PLUS-VALUES DÉGAGÉES SUR L'EXERCICE : 7,2 M€).

## PALMARÈS (AU 30 JUIN 2015)

### ÉQUIPE MASCULINE

7 TITRES CONSÉCUTIFS DE CHAMPION DE LIGUE 1 DE 2002 À 2008

8 TROPHÉES DES CHAMPIONS (1973, 2002 À 2007, 2012)

13 PARTICIPATIONS EN CHAMPIONS LEAGUE, DE 2000/2001 À 2011/2012 & 2015

1 PARTICIPATION EN 1/2 FINALE DE CHAMPIONS LEAGUE (2009/2010)

9 PARTICIPATIONS CONSÉCUTIVES AUX 1/8 DE FINALE DE CHAMPIONS LEAGUE DE 2003/2004 À 2011/2012, CE QUE SEULS 4 CLUBS EUROPÉENS ONT RÉALISÉ : OLYMPIQUE LYONNAIS, REAL MADRID, ARSENAL ET CHELSEA

2 PARTICIPATIONS EN 1/4 DE FINALE D'EUROPA LEAGUE (1999, 2014)

5 COUPES DE FRANCE (1964, 1967, 1973, 2008 ET 2012)

1 COUPE DE LA LEAGUE (2001)

### ÉQUIPE FÉMININE

9 TITRES CONSÉCUTIFS DE CHAMPION DE FRANCE (2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015)

5 VICTOIRES EN COUPE DE FRANCE (2008, 2012, 2013, 2014, 2015)

4<sup>ÈME</sup> DOUBLÉ CONSÉCUTIF CHAMPIONNAT/COUPE DE FRANCE (2012, 2013, 2014, 2015)

9 PARTICIPATIONS CONSÉCUTIVES EN UEFA WOMEN'S CHAMPIONS LEAGUE (4 FINALES ET 2 TITRES)

2 TITRES EN UEFA WOMEN'S CHAMPIONS LEAGUE (2011, 2012)



## ACTIVITÉ DU 1<sup>er</sup> TRIMESTRE 2015/2016

EN M€	30/09/2015*	30/09/2014	VAR. M€	VAR. %
BILLETTERIE	3,2	1,9	1,3	+66%
PARTENARIATS - PUBLICITÉ	4,9	4,4	0,5	+11%
DROITS MARKETING ET TV	26,3	9,1	17,2	+188%
PRODUITS DE LA MARQUE	3,5	3,2	0,4	+12%
PRODUITS DES ACTIVITÉS HORS CONTRATS JOUEURS	37,9	18,6	19,3	+104%
PRODUITS DES CESSIONS DES CONTRATS JOUEURS	26,2	4,2	22,0	+531%
<b>TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITÉS</b>	<b>64,1</b>	<b>22,8</b>	<b>41,3</b>	<b>+182%</b>

\*chiffres provisoires, estimés et non audités

**DES PRODUITS DES ACTIVITÉS EN FORTE HAUSSE EN LIAISON NOTAMMENT AVEC LA PARTICIPATION DU CLUB EN CHAMPIONS LEAGUE**

UN MERCATO D'ÉTÉ 2015 TRÈS ACTIF : FORTE CROISSANCE DES PRODUITS DE CESSIONS DE CONTRATS JOUEURS : **+ 22 M€**

2015/2016 : **UN EXERCICE CHARNIÈRE DANS LE DÉVELOPPEMENT DU GROUPE**

**OUVERTURE PRÉVISIONNELLE DU PARC OLYMPIQUE LYONNAIS LE 9 JANVIER 2016<sup>(1)</sup> ET DÉMARRAGE DE L'EXPLOITATION DU GRAND STADE PERMETTANT LE DÉPLOIEMENT D'UN NOUVEAU BUSINESS MODEL**

<sup>(1)</sup> date à confirmer le 22 novembre 2015

## PRINCIPAUX ÉVÉNEMENTS À VENIR

### 9 JANVIER 2016\* : 1<sup>ER</sup> MATCH AU GRAND STADE ET INAUGURATION DE L'ENCEINTE

#### MATCHS LIGUE 1

<b>9 janvier 2016*</b> ➤ OL / TROYES (20 <sup>ÈME</sup> JOURNÉE DE L1)	<b>5 mars 2016</b> ➤ OL / GUINGAMP (29 <sup>ÈME</sup> JOURNÉE DE L1)
<b>23 janvier 2016</b> ➤ OL / MARSEILLE (22 <sup>ÈME</sup> JOURNÉE DE L1)	<b>19 mars 2016</b> ➤ OL / NANTES (31 <sup>ÈME</sup> JOURNÉE DE L1)
<b>3 février 2016</b> ➤ OL / BORDEAUX (24 <sup>ÈME</sup> JOURNÉE DE L1)	<b>16 avril 2016</b> ➤ OL / NICE (34 <sup>ÈME</sup> JOURNÉE DE L1)
<b>13 février 2016</b> ➤ OL / CAEN (26 <sup>ÈME</sup> JOURNÉE DE L1)	<b>30 avril 2016</b> ➤ OL / AJACCIO (36 <sup>ÈME</sup> JOURNÉE DE L1)
<b>27 février 2016</b> ➤ OL / PSG (28 <sup>ÈME</sup> JOURNÉE DE L1)	<b>7 mai 2016</b> ➤ OL / MONACO (37 <sup>ÈME</sup> JOURNÉE DE L1)

#### AUTRES ÉVÉNEMENTS

<b>Dès janvier 2016</b> ➤ OFFRES SÉMINAIRES BTOB
<b>13 et 14 mai 2016</b> ➤ FINALES DE LA CHAMPIONS CUP ET DE LA CHALLENGE CUP DE RUGBY
<b>13, 16, 19 et 22 juin 2016</b> ➤ PHASE DE GROUPE EURO 2016
<b>26 juin 2016</b> ➤ 1/8 DE FINALE EURO 2016
<b>6 juillet 2016</b> ➤ 1/2 FINALE EURO 2016

\*date à confirmer le 22 novembre 2015

# UN GRAND STADE POUR UNE COMPÉTITIVITÉ EUROPÉENNE

L'OBJECTIF D'OL GROUPE EST DE DISPOSER D'UN STADE AU SERVICE DE LA PERFORMANCE SPORTIVE, ADAPTÉ AU SPECTACLE TÉLÉVISUEL, SÉCURISÉ ET INFORMATISÉ, AVEC UNE GESTION OPTIMISÉE DES FLUX DE SPECTATEURS RÉALISÉE GRÂCE À UNE BILLETTERIE MODERNE.



**NOTRE AMBITION : DÉVELOPPER UN MODÈLE ÉCONOMIQUE PERMETTANT LA RÉCURRENCE DE LA CRÉATION DE VALEUR**



## NOS PILIERS DE DÉVELOPPEMENT :

- 1/ UN CENTRE DE FORMATION DE RÉFÉRENCE MONDIALE, FOURNISSEUR OFFICIEL DE L'ÉQUIPE PREMIÈRE
- 2/ UN NOUVEAU STADE À LA POINTE DE LA TECHNOLOGIE ET EN ADÉQUATION AVEC LES DEMANDES DES CLIENTS BTOB ET DES FANS
- 3/ UNE INTERNATIONALISATION DE NOS SOURCES DE REVENUS EN DÉVELOPPANT LA MARQUE OL
- 4/ UN MODÈLE ÉTHIQUE, SOLIDAIRE ET RESPONSABLE

« Le présent document et les informations qui y figurent ne constituent pas et ne sauraient être considérés comme constituant une offre au public ou comme destinés à solliciter l'intérêt du public en vue d'une opération par offre au public. La diffusion de ce document peut, dans certains pays, faire l'objet d'une réglementation spécifique. Les personnes en possession du présent document doivent s'informer des éventuelles restrictions locales applicables et s'y conformer. »



**OL GROUPE**

RETROUVEZ TOUTES LES INFORMATIONS FINANCIÈRES SUR [HTTP://INVESTISSEUR.OLYMPIQUELYONNAIS.COM/](http://investisseur.olympiquelyonnais.com/)  
POUR RECEVOIR DIRECTEMENT LES INFORMATIONS ACTIONNAIRES, NOUS VOUS REMERCIONS DE BIEN VOULOIR COMMUNIQUER VOTRE ADRESSE MAIL À [DIRFIN@OLYMPIQUELYONNAIS.COM](mailto:DIRFIN@OLYMPIQUELYONNAIS.COM)

OL GROUPE // 350 Avenue Jean Jaurès 69361 Lyon Cedex 07 - 421577495 RCS LYON