

LE GROUPE

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2013

RÉUNION D'ANALYSTES

25 juillet 2013

1. ACTIVITE DU 1^{ER} SEMESTRE 2013

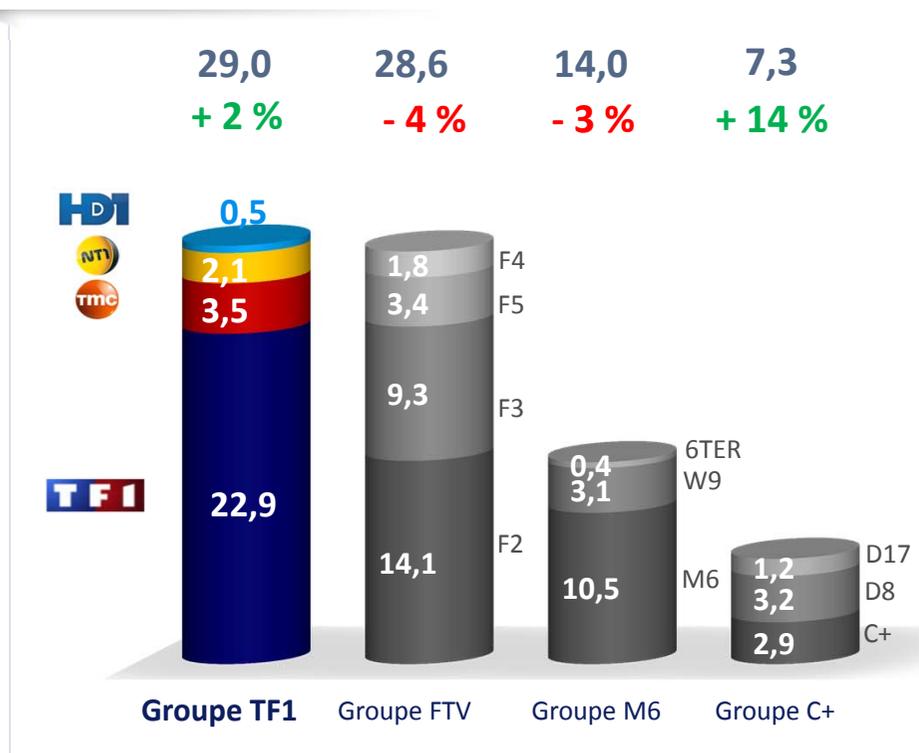
2. COMPTES DU 1^{ER} SEMESTRE 2013

3. PERSPECTIVES

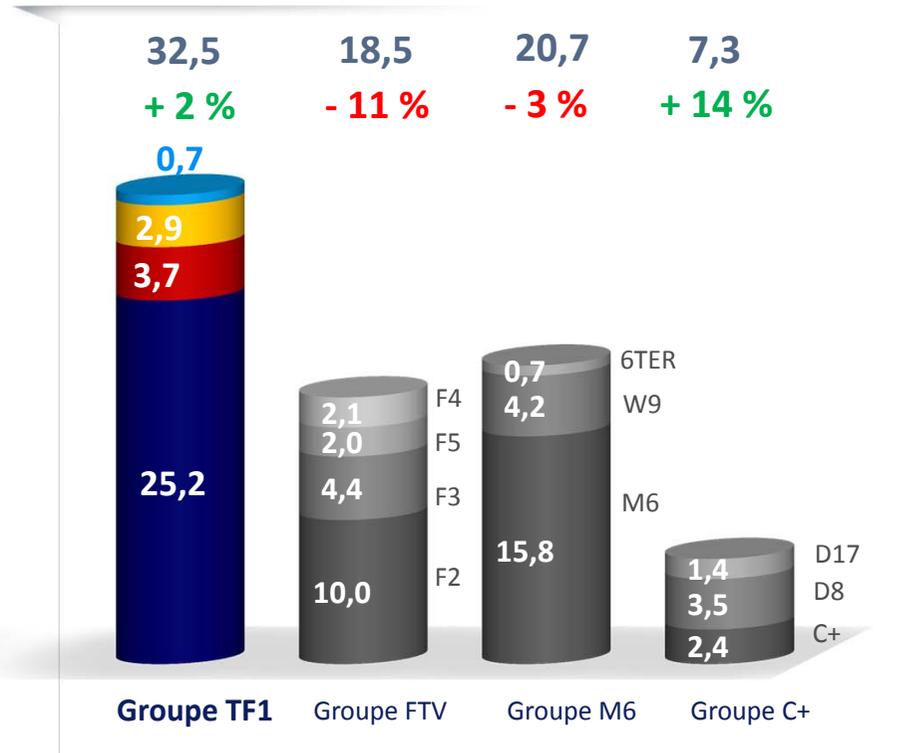
4. QUESTIONS-RÉPONSES

UN LEADERSHIP DE LA TV GRATUITE RENFORCÉ AU S1 2013

PARTS D'AUDIENCE 4 ANS ET + (%)



PARTS D'AUDIENCE FEM<50 RDA (%)



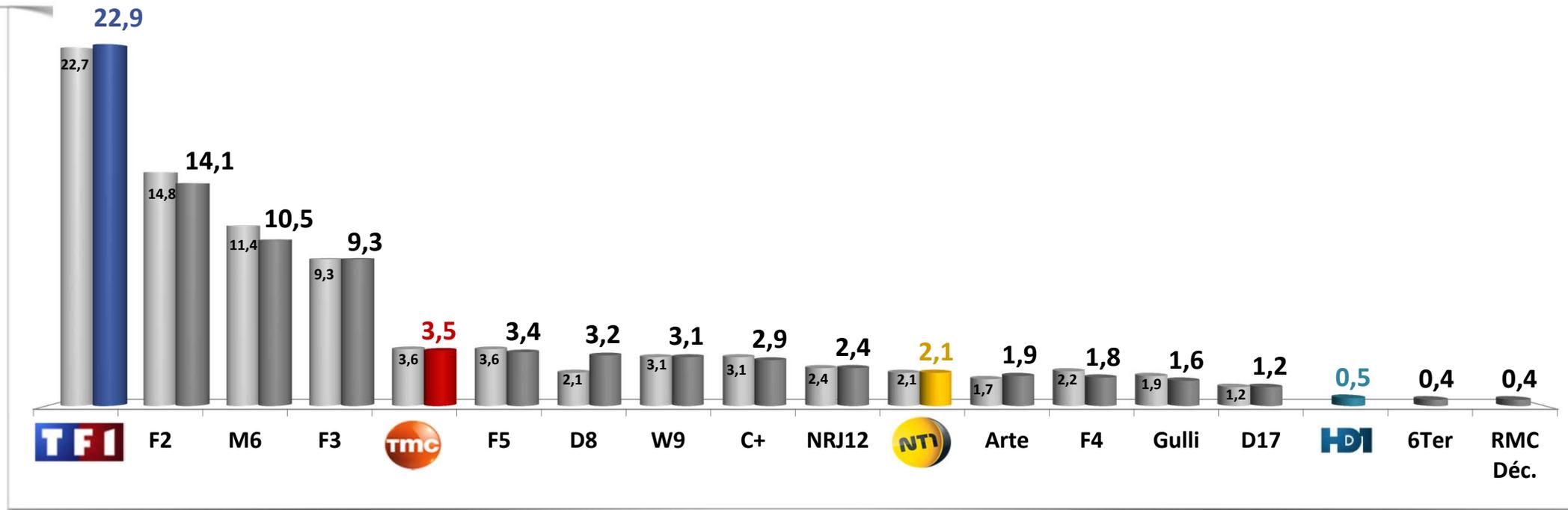
TF1 : 1^{ER} GROUPE DE TÉLÉVISION EN FRANCE

TF1 : SEULE GRANDE CHAÎNE HISTORIQUE À PROGRESSER AU S1 2013

PARTS D'AUDIENCE 4 ANS ET + (%)

Evol. vs
Janv-Juin
2012

+ 1 % - 5 % - 8 % = - 3 % - 6 % + 52 % = - 6 % = = + 12 % - 18 % - 16 % =



UNE PROGRAMMATION POPULAIRE ET EFFICACE

- ▶ LA CHAÎNE TF1 RÉALISE 24 DES 25 MEILLEURES AUDIENCES DU 1^{ER} SEMESTRE 2013
- ▶ DES SUCCÈS DANS TOUS LES GENRES DE PROGRAMMES

DIVERTISSEMENT



The voice : 9,6m, record pour un divertissement depuis mai 2007

Les Enfoirés : 13,6m, record historique du programme

Canteloup : jusqu'à 9,9 m, record historique de l'émission

FICTION FRANÇAISE



Nos Chers Voisins : Jusqu'à 8,2m

Section de recherches : 7,4m
(+ 0,6m de télés. Vs saison précédente)

SERIE US



Dr House : 8,5m (39 % de PdA Frda)

Unforgettable : 9,0 m de télés.

INFORMATION



JT 20 heures : 9,7m
(20 janvier 2013)

SPORT



France-Espagne : 10,3m, record pour un match éliminatoire depuis novembre 2009

CINEMA

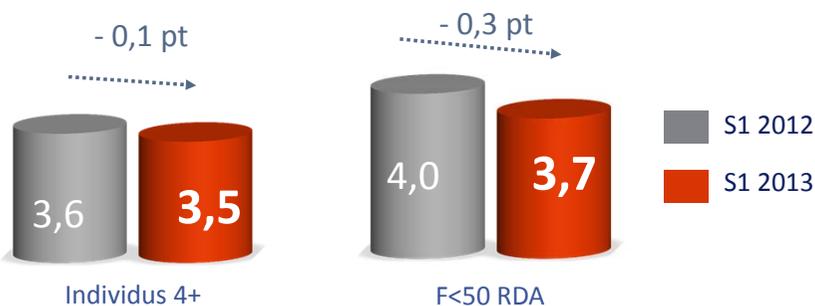


Rien à Déclarer : 10,0m, meilleure audience pour un film depuis novembre 2010

31,3 MILLIONS DE PERSONNES REGARDENT TF1 CHAQUE JOUR

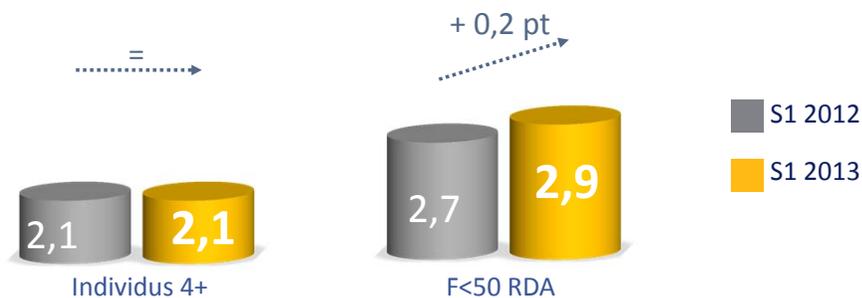
tmc / NT1 : UNE RÉELLE COMPLÉMENTARITÉ ÉDITORIALE

tmc PARTS D'AUDIENCE (%)



- 5^{ème}** chaîne nationale
- 1,9 m** de téléspectateurs pour la demi-finale de la FIFA Coupe des Confédérations Espagne/Italie
- 800 k** téléspectateurs en Prime Time *

NT1 PARTS D'AUDIENCE (%)

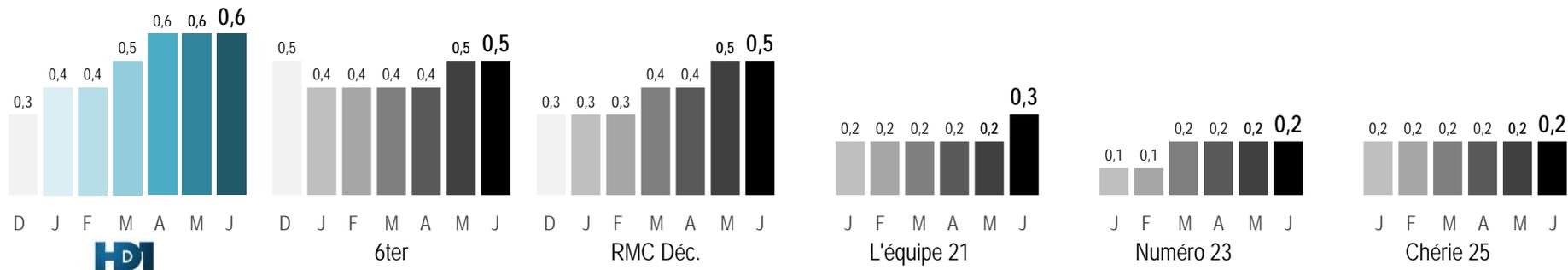


- 7 %** de hausse de PdA F<50
- 13** programmes à plus de 1m de téléspectateurs
- 600 k** téléspectateurs en Prime Time *

UNE BELLE RÉSISTANCE DANS UN UNIVERS QUI INVESTIT

HDI S'IMPOSE COMME UNE RÉUSSITE

HDI PARTS D'AUDIENCE (% - INDIVIDUS 4+)



1^{ère}

des 6 nouvelles chaînes TNT HD



Gladiator

135 k

télespectateurs en Prime Time *

0,7 %

de part d'audience F<50 RDA



Ma Meuf

2

meilleures audiences de 2013
parmi les 6 nouvelles chaînes TNT

UN POSITIONNEMENT GAGNANT

LA SYNERGIE TÉLÉVISION/DIGITAL S'ACCROÎT



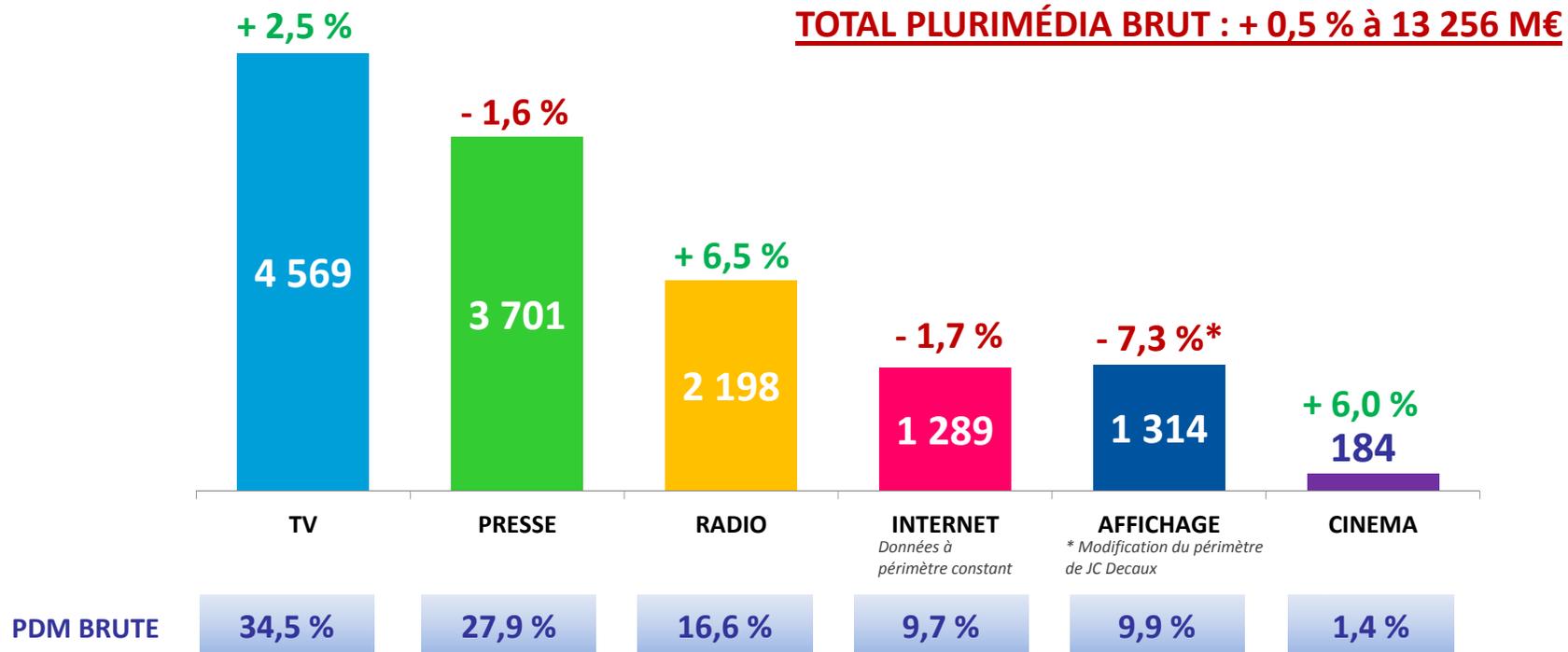
- ▶ Près de 950 millions de *replay* vus en 2012 (+ 43 %)¹ et 15 M de *fans* et *followers* (+ 71 %)
- ▶ 51 millions de vidéos *catch-up* vues en juin 2013 (+ 24 % vs mai 2013)¹
- ▶ 37 millions de sessions *Connect* sur le S1 2013¹
- ▶ 12,7 millions de *Tweets* partagés autour des programmes de TF1 et 38 % de part de voix « *Twitter + TV* »² en 2012
- ▶ TF1, Meilleure empreinte numérique de chaîne (*Social Media Awards*)³

MYTF1 EST UN ACTEUR MAJEUR DE LA SOCIAL TV

¹ Médiamétrie ou AT Internet ² Mesagraph ³ NPA

ÉVOLUTION DU MARCHÉ PUBLICITAIRE BRUT AU 1^{ER} SEMESTRE 2013

ÉVOLUTION DU MARCHÉ PUBLICITAIRE PLURIMEDIA AU S1 2013 :



UN MARCHÉ PUBLICITAIRE SOUS PRESSION

GROUPE TF1 : EVOLUTION DE LA PUBLICITE DES ANTENNES EN CLAIR

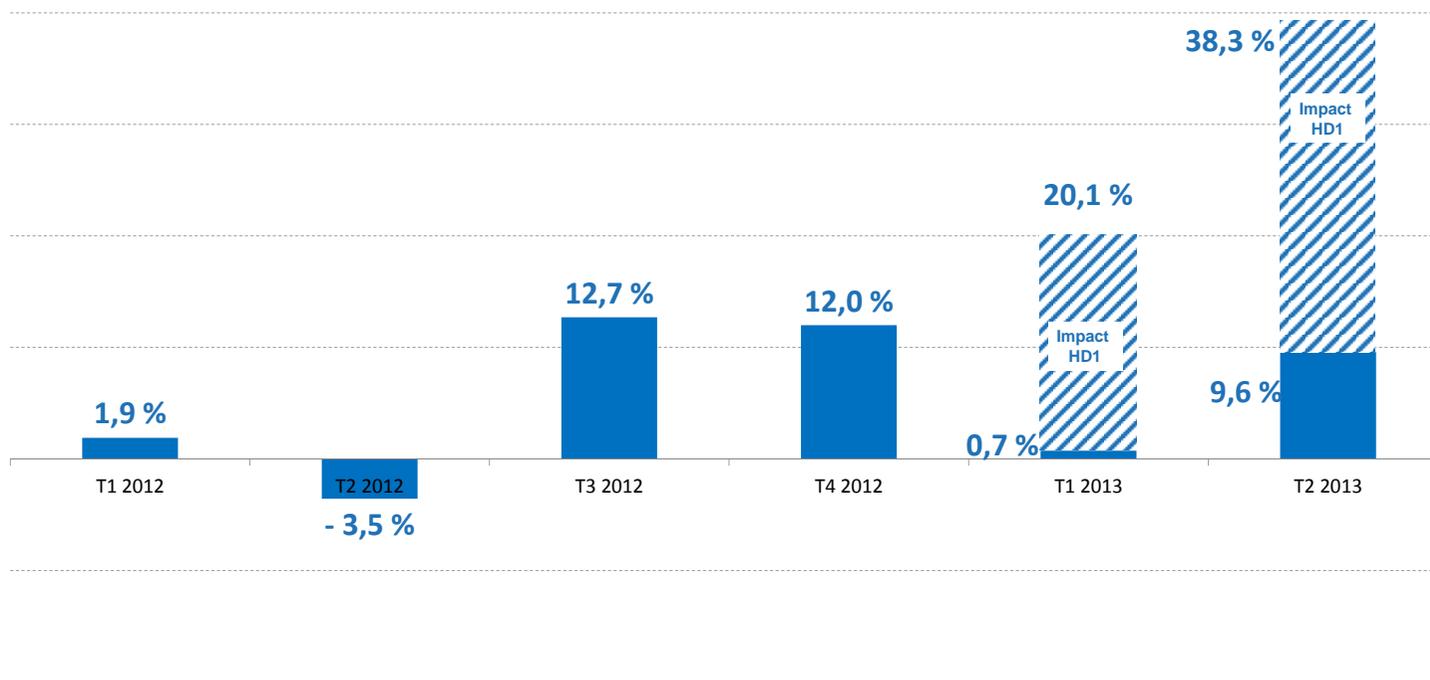
Chiffre d'affaires publicitaire net de TF1, TMC, NT1 et HD1 (évol. vs n-1)



UN RECU PLUS LIMITÉ AU DEUXIÈME TRIMESTRE

GROUPE TF1 : UNE STRATEGIE DE VOLUME AU T2 2013

Durée de publicité diffusée / TF1 + TMC + NT1 + HD1 (évol. Vs n-1)



UNE FORTE PRESSION SUR LES PRIX

LA PERFORMANCE DE L'ANTENNE TF1 RESTE BONNE

1. UN CONTEXTE COMPLEXE

- ✓ Une conjoncture commerciale défavorable
- ✓ Une course aux prix bas déraisonnable
- ✓ Des annonceurs orientés sur le coût du GRP plus que sur la valeur

2. UNE SITUATION CONTRASTÉE

- ✓ Le Peak reste très demandé :
 - Sa valeur doit être préservée
 - Ses audiences sont élevées et incontournables
- ✓ Le challenge porte :
 - Sur les plages à plus faible valeur (*Day*)
 - Sur l'Access qui offre moins de souplesse

TF1 PUBLICITÉ POURSUIT SA STRATÉGIE DE SEGMENTATION

BONNES PERFORMANCES DE L'ACTIVITÉ CONTENUS

CONTENUS

▶ TF1 PRODUCTION

- ✓ 200 heures de programmes livrés aux Antennes (dont 61h à TMC, NT1 et HD1)
- ✓ Forte progression de l'activité Divertissements (*Splash*, *Petits Secrets entre Voisins*, etc.)
- ✓ Une base défavorable liée à l'UEFA Euro 2012

▶ TF1 FILMS PRODUCTION

- ✓ 13 films sortis en salles au S1 2013 (vs 9 au S1 2012)
- ✓ 6 films ont dépassé le million d'entrées (vs 4 au S1 2012)

▶ TF1 DROITS AUDIOVISUELS

- ✓ 6 sorties en salles sur le 1^{er} semestre (vs 8 au S1 2012)
- ✓ *Les Profs*, meilleure performance pour un film français sur le S1 2013 (3,8m d'entrées)
- ✓ Catalogue : stabilité des ventes de longs-métrages, forte hausse des ventes de fictions



LES SERVICES PAYANTS RÉSISTENT (1/2)

TÉLÉVISION PAYANTE

▶ EUROSPOORT

- ✓ Une bonne tenue des audiences
 - Chaîne de sport la plus regardée sur l'univers payant en France ⁽¹⁾
- ✓ Une attractivité toujours solide
- ✓ Une rentabilité en progression sur le 1^{er} semestre

▶ THÉMATIQUES FRANCE

- ✓ Des marques qui progressent en notoriété
- ✓ Un positionnement publicitaire challengé par la TNT



LE PARTENARIAT AVEC DISCOVERY S'ANNONCE PORTEUR

LES SERVICES PAYANTS RÉSISTENT (2/2)

SERVICES CONSOMMATEURS

- ▶ **TF1 VIDÉO**
 - ✓ Une situation rétablie après la restructuration
 - ✓ Un partenariat avec Paramount qui tient ses promesses

- ▶ **TÉLÉSHOPPING**
 - ✓ Une consommation en baisse
 - ✓ Un déploiement de points de vente prudent

- ▶ **TF1 ENTREPRISES**
 - ✓ Quelques beaux succès
 - ✓ Créativité et innovation au cœur de la stratégie

**DES PERFORMANCES CORRECTES
DANS UN CONTEXTE DE FAIBLE CONSOMMATION**

RSE : INTÉGRATION PROFESSIONNELLE ET PROMOTION DE LA DIVERSITÉ

1. UNE CAMPAGNE DE RECRUTEMENT D'ALTERNANTS EN SITUATION DE HANDICAP

2. NOUVELLES ACTIONS DE LA FONDATION POUR L'INTÉGRATION PROFESSIONNELLE

- ✓ Signature le 20 juin de la charte "Entreprises et Quartiers"
- ✓ Recrutement de la 6^{ème} promotion de la Fondation d'Entreprise TF1

3. ACHATS ET DIVERSITÉ

- ✓ La Direction des Achats du Groupe TF1 a remporté le prix « Achats responsables et diversité » lors de l'édition 2013 des Trophées des Achats.

UN GROUPE ENGAGÉ

1. ACTIVITE DU 1ER SEMESTRE 2013

2. COMPTES DU 1ER SEMESTRE 2013

3. PERSPECTIVES

4. QUESTIONS-RÉPONSES

CHIFFRES CLÉS DU DEUXIÈME TRIMESTRE 2013 (1/2)

EVOLUTION TRIMESTRIELLE DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DE LA MARGE OP. COURANTE

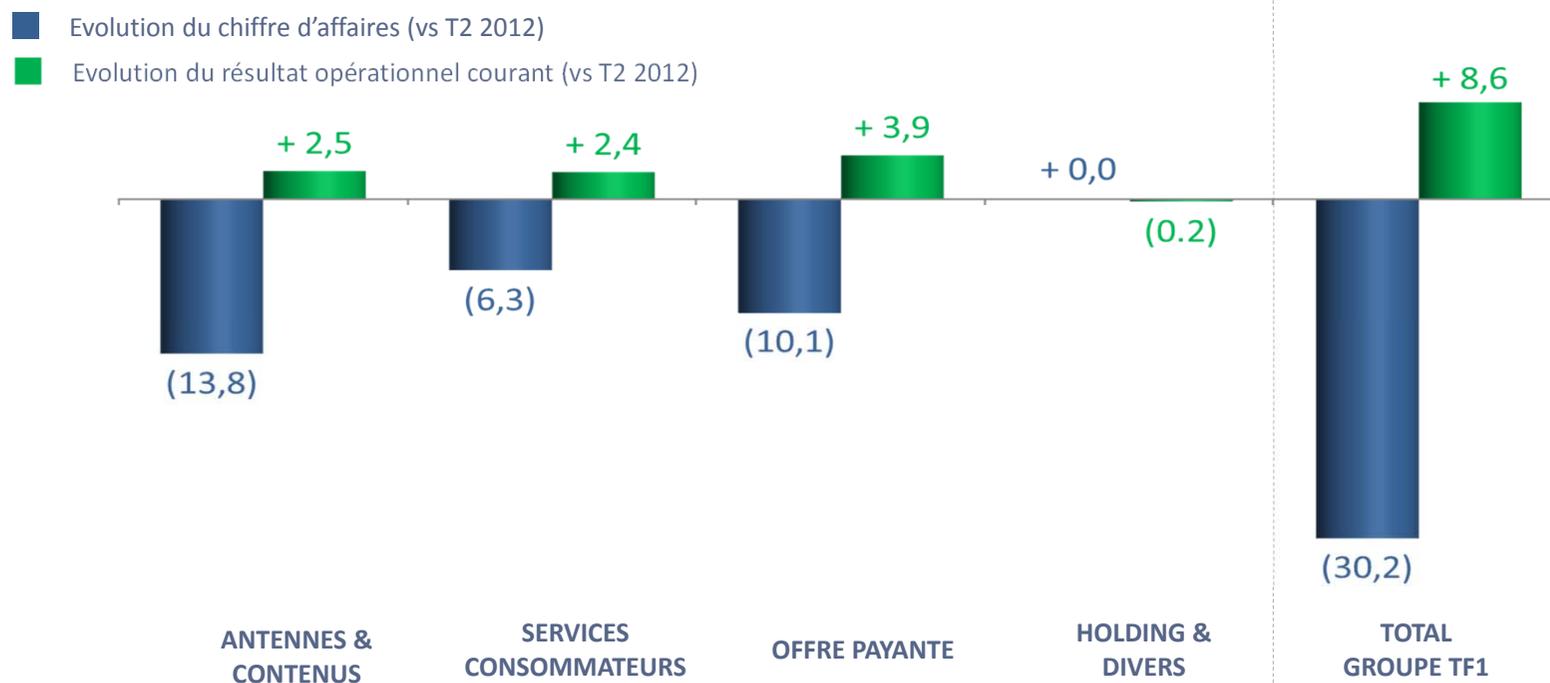
■ Chiffre d'affaires consolidé (M€) ○ Marge opérationnelle courante consolidée



UNE RENTABILITÉ EN PROGRESSION

CHIFFRES CLÉS DU DEUXIÈME TRIMESTRE 2013 (2/2)

T2 2013 : EVOLUTION DU CA ET DU ROP COURANT PAR SECTEUR (M€)



L'ADAPTATION DU MODÈLE SE POURSUIT

EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ

M€	S1 2013	S1 2012	Var. M€	Var. %
Antennes et Contenus	844,2	907,7	(63,5)	- 7,0 %
Antennes	814,1	878,1	(64,0)	- 7,3 %
Contenus	30,1	29,6	+ 0,5	+ 1,7 %
Services Consommateurs	100,6	119,9	(19,3)	- 16,1 %
TF1 Vidéo	29,9	46,0	(16,1)	- 35,0 %
Téléshopping	48,4	56,5	(8,1)	- 14,3 %
TF1 Entreprises	22,3	17,4	+ 4,9	+ 28,2 %
Offre Payante	258,8	269,3	(10,5)	- 3,9 %
Groupe Eurosport	219,5	225,0	(5,5)	- 2,4 %
Chaînes Thématiques France	39,3	44,3	(5,0)	- 11,3 %
 Holding et Divers	4,4	4,3	+ 0,1	+ 2,3 %
Chiffre d'affaires total	1 208,0	1 301,2	(93,2)	- 7,2 %

EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PUBLICITAIRE

M€	S1 2013	S1 2012	Var. M€	Var. %
CA Publicitaire Antennes et Contenus	770,1	837,8	(67,7)	- 8,1 %
Dont Télévision	728,4	798,4	(70,0)	- 8,8 %
Dont Autres	41,7	39,4	+ 2,3	+ 5,8 %
CA Publicitaire Offre payante	50,1	59,0	(8,9)	- 15,1 %
Dont Groupe Eurosport	40,9	44,8	(3,9)	- 8,7 %
Dont Chaînes Thématiques France	9,2	14,2	(5,0)	- 35,2 %
Chiffre d'affaires publicitaire total	820,2	896,8	(76,6)	- 8,5 %

ÉVOLUTION DU COÛT DES PROGRAMMES

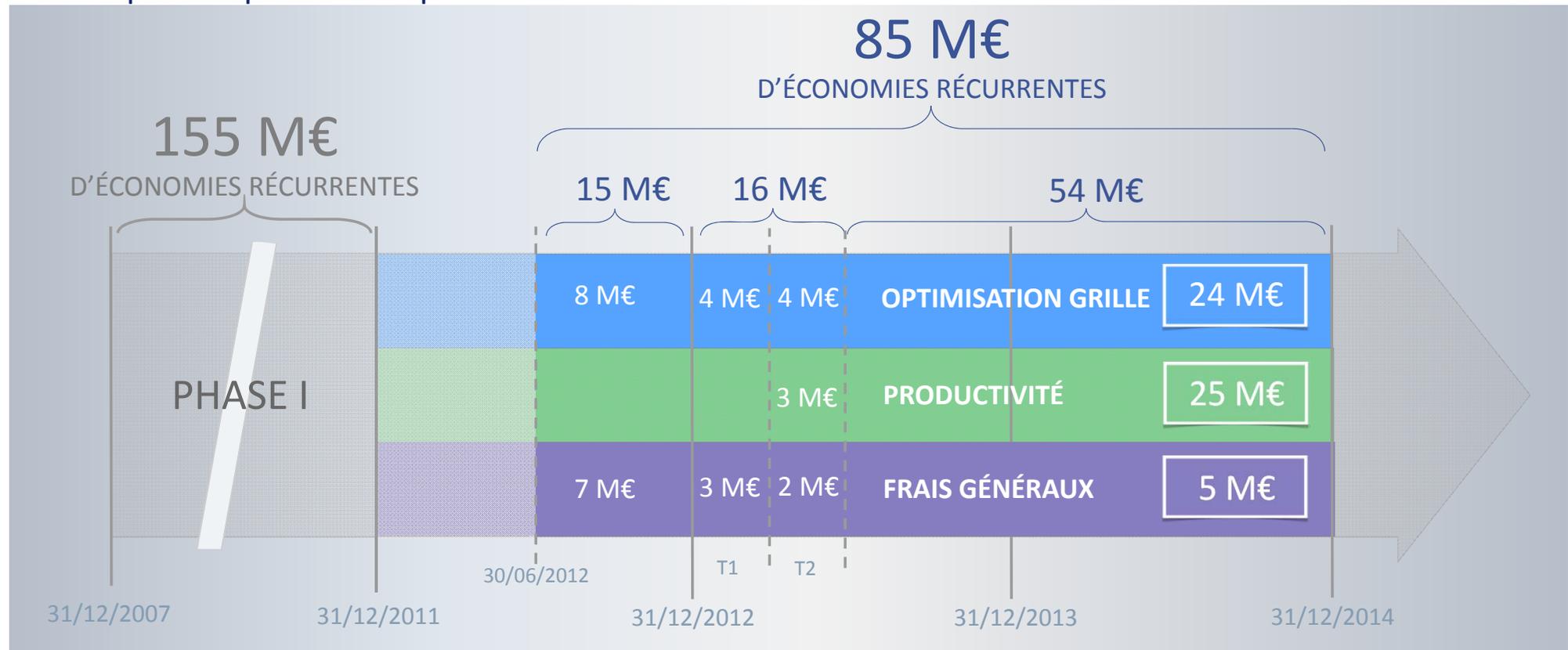
M€	S1 2013	S1 2012	Var. M€	Var. %
Total coût des programmes	491,5	511,3	(19,8)	- 3,9 %
dont Événements sportifs	0,0	21,8	(21,8)	n.a
Total hors événements sportifs	491,5	489,5	+ 2,0	+ 0,4 %
Variétés / Jeux / Magazines	143,6	144,4	(0,8)	- 0,6 %
Fictions / Téléfilms / Séries / Théâtre	176,4	165,0	+ 11,4	+ 6,9 %
Sports (hors événements sportifs)	31,4	47,4	(16,0)	- 33,8 %
Information	52,0	56,2	(4,2)	- 7,5 %
Films	79,3	69,0	+ 10,3	+ 14,9 %
Jeunesse	8,8	7,5	+ 1,3	+ 17,3 %

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ (1/2)

M€	S1 2013	S1 2012	Var. M€	Var. %
Chiffre d'affaires consolidé	1 208,0	1 301,2	(93,2)	- 7,2 %
Total coût des programmes	(491,5)	(511,3)	+ 19,8	- 3,9 %
Autres charges, amortissements et provisions	(645,7)	(656,0)	+ 10,3	- 1,6 %
Résultat opérationnel courant	70,8	133,9	(63,1)	- 47,1 %
<i>Marge opérationnelle courante</i>	<i>5,9 %</i>	<i>10,3 %</i>	<i>- 4,4 pts</i>	
Total autres charges et produits opérationnels	-	-	-	-
Résultat opérationnel	70,8	133,9	(63,1)	- 47,1 %

GROUPE TF1 : L'ADAPTATION, LE MOT D'ORDRE

- ▶ Le plan d'optimisation phase II avance



SUR 2013, LE GROUPE TIENDRA SES ENGAGEMENTS

EVOLUTION DU RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT

M€	S1 2013	S1 2012	Var. M€	Var. %
Antennes et Contenus	28,6	90,3	(61,7)	- 68,3 %
Antennes	25,9	88,8	(62,9)	- 70,8 %
Contenus	2,7	1,5	+ 1,2	+ 80,0 %
Services Consommateurs	4,8	9,9	(5,1)	- 51,5 %
TF1 Vidéo	2,7	1,3	+ 1,4	x 2,1
Téléshopping	0,4	7,0	(6,6)	- 94,3 %
TF1 Entreprises	1,7	1,6	+ 0,1	+ 6,2 %
Offre Payante	29,1	25,7	+ 3,4	+ 13,2 %
Groupe Eurosport	30,7	26,8	+ 3,9	+ 14,6 %
Chaînes Thématiques France	(1,6)	(1,1)	(0,5)	+ 45,5 %
 Holding et Divers	8,3	8,0	+ 0,3	+ 3,8 %
Résultat opérationnel courant	70,8	133,9	(63,1)	- 47,1 %

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ (2/2)

M€	S1 2013	S1 2012	Var. M€	Var. %
Résultat opérationnel	70,8	133,9	(63,1)	- 47,1 %
Coût de l'endettement financier net	0,1	-	+ 0,1	n.a
Autres produits et charges financiers nets	0,2	5,7	(5,5)	n.a
Impôts	(22,4)	(43,9)	+ 21,5	- 49,0 %
QP résultat des sociétés mises en équivalence	(0,1)	(0,1)	-	-
Résultat net	48,6	95,6	(47,0)	- 49,2 %
Résultat net part du Groupe	42,1	93,5	(51,4)	- 55,0 %
<i>Part attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle</i>	<i>6,5</i>	<i>2,1</i>	<i>+ 4,4</i>	<i>x 3,1</i>

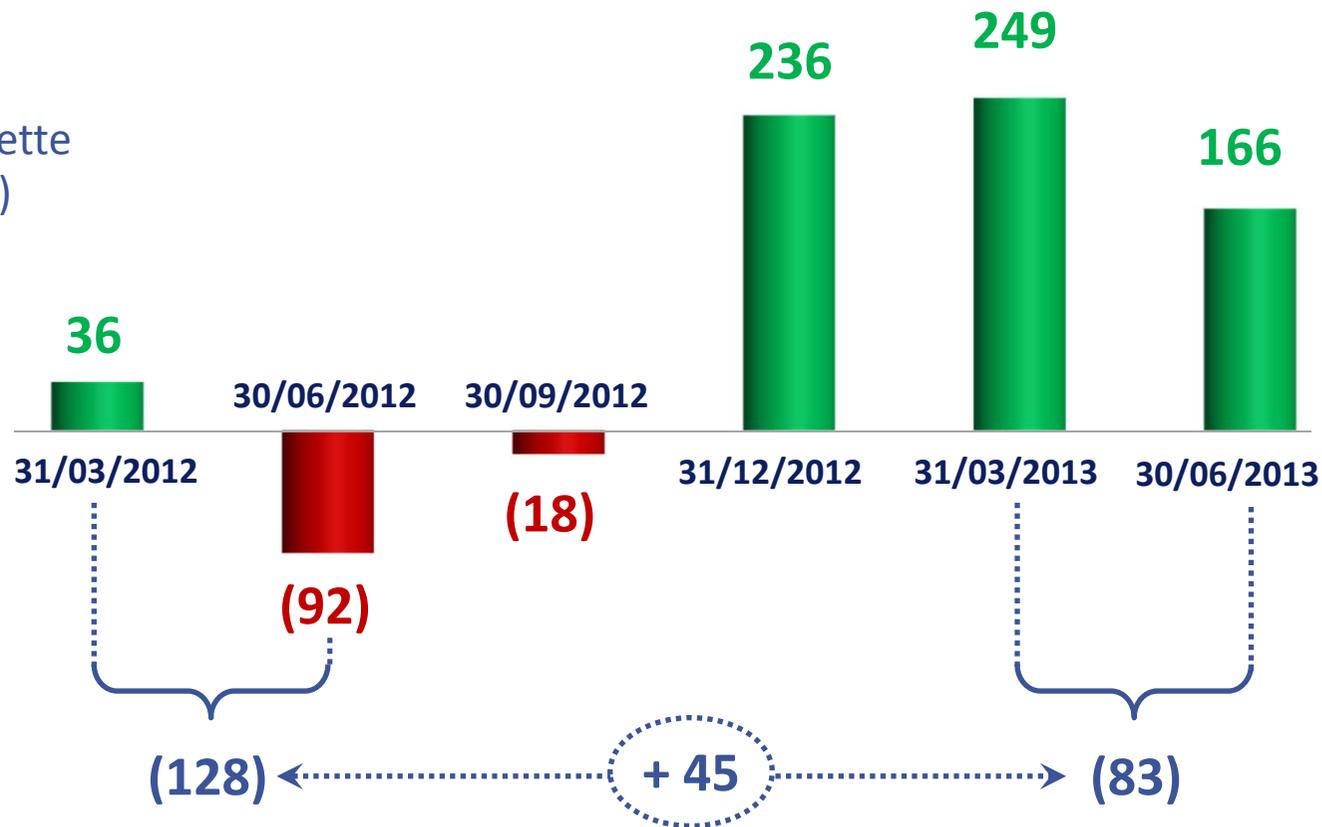
MAINTIEN D'UNE SITUATION FINANCIÈRE SOLIDE

- ▶ Une gestion du cash pragmatique :
 - ✓ 2 priorités : financer la croissance et rémunérer nos actionnaires

en M€

■ Trésorerie nette

■ (Dettes nettes)



PERSPECTIVES 2013

M€	2012	2013
Chiffre d'affaires consolidé	2 621	2 500

1. ACTIVITE DU 1ER SEMESTRE 2013

2. COMPTES DU 1ER SEMESTRE 2013

3. PERSPECTIVES

4. QUESTIONS-RÉPONSES

LE GROUPE TF1 FAIT FACE ET S'ADAPTE

1. UN LEADERSHIP DE LA TV GRATUITE RENFORCÉ

- ✓ L'audience de TF1 progresse
- ✓ TMC et NT1 résistent
- ✓ HD1 s'impose

2. LA SYNERGIE TV / DIGITAL S'ACCROÎT

- ✓ MYTF1 leader du replay
- ✓ Une relation toujours plus interactive
- ✓ Des scores en progression

3. LE PÔLE PAYANT DYNAMISÉ PAR EUROSPORT

- ✓ Nos chaînes françaises affectées par la conjoncture
- ✓ Eurosport confirme sa solidité

LE GROUPE TF1 FAIT FACE ET S'ADAPTE

4. DES SERVICES AUX CONSOMMATEURS AUX RÉSULTATS CONTRASTÉS

- ✓ Téléshopping en retrait mais qui se redéploie
- ✓ TF1 Vidéo bénéficie de la restructuration entreprise en 2012
- ✓ TF1 Entreprises continue à performer

5. LE GROUPE ACCENTUE SES EFFORTS D'OPTIMISATION

- ✓ La phase II du plan d'optimisation est conforme aux attentes
- ✓ De nouvelles mesures opérationnelles depuis juin

6. LE GROUPE CONFIRME SA SOLIDITE FINANCIERE

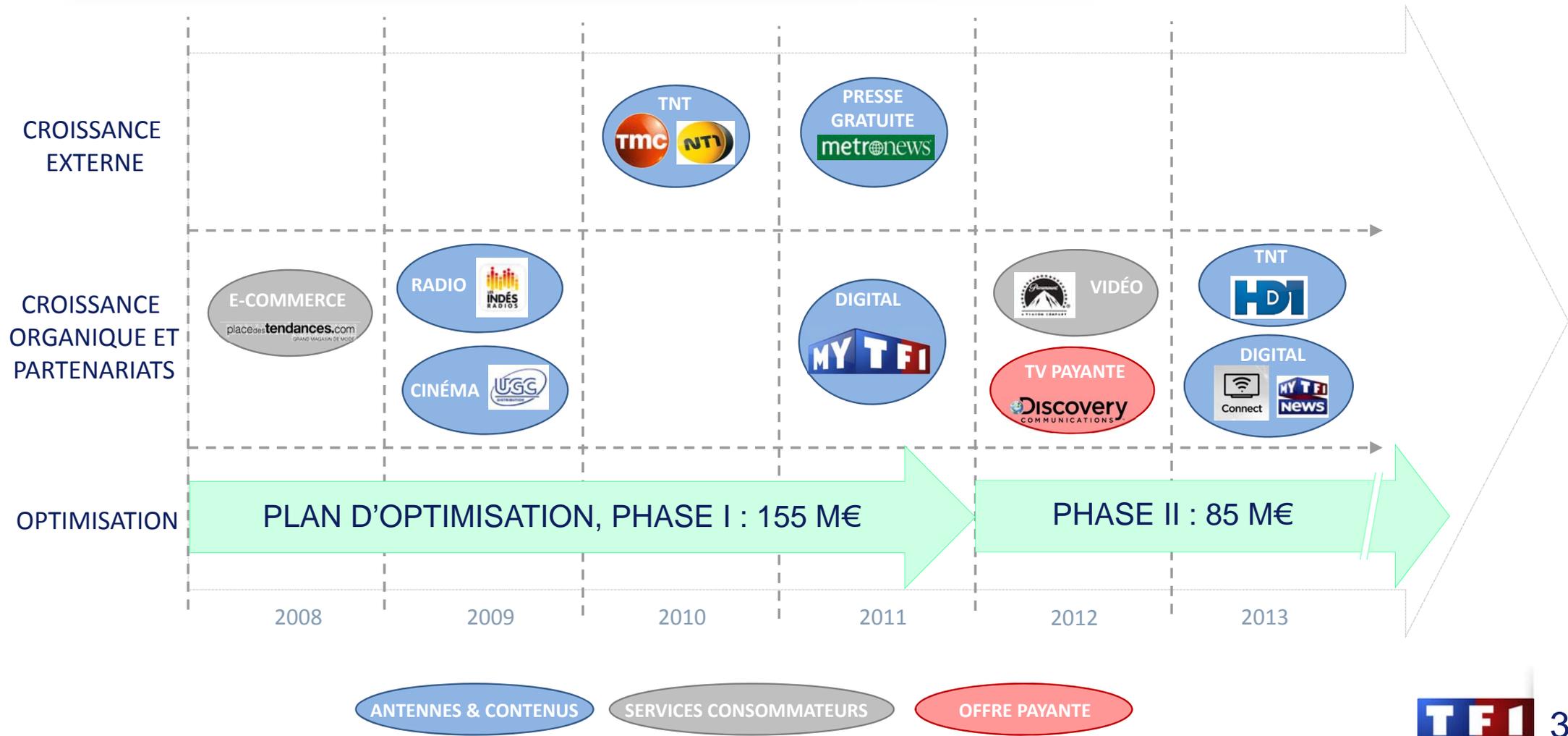
DES RÉALISATIONS CONFORMES À LA STRATÉGIE DU GROUPE

DES PRIORITÉS D'ACTION INCHANGÉES

1. Continuer à délivrer des audiences puissantes à un coût maîtrisé
2. Conserver la valeur des écrans publicitaires majeurs
3. Rester à la pointe de l'innovation dans tous les domaines
4. Rechercher de nouvelles opportunités de croissance rentable
5. Accentuer nos efforts d'économies

UNE FEUILLE DE ROUTE CLAIRE

UN GROUPE EN MOUVEMENT



1. ACTIVITE DU 1ER SEMESTRE 2013

2. COMPTES DU 1ER SEMESTRE 2013

3. PERSPECTIVES

4. QUESTIONS-RÉPONSES

ANNEXES

BILAN CONSOLIDÉ

ACTIF consolidé (M€)	30 juin 2013	31 déc. 2012	Var. M€
Total actifs non courants	1 399,2	1 408,4	(9,2)
Total actifs courants	2 191,2	2 209,4	(18,2)
Total actif	3 590,4	3 617,8	(27,4)

Trésorerie (+) / Dette (-)	165,7	236,3	(70,6)
----------------------------	-------	-------	--------

PASSIF consolidé (M€)	30 juin 2013	31 déc.2012	Var. M€
Total capitaux propres	1 732,5	1 801,8	(69,3)
<i>dont capitaux propres part du groupe</i>	<i>1 610,0</i>	<i>1 684,8</i>	<i>(74,8)</i>
Total passifs non-courants	60,9	62,7	(1,8)
Total passifs courants	1 797,0	1 753,3	+ 43,7
Total passif	3 590,4	3 617,8	(27,4)

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

€m

S1 2013

S1 2012

Var. M€

CAF avant charge d'intérêt et IS	98,8	164,4	(65,6)
Impôts versés	(21,1)	(62,2)	+ 41,1
Variation de BFR lié à l'activité	(5,1)	(5,9)	+ 0,8
Flux de trésorerie générés par l'activité	72,6	96,3	(23,7)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissements	(24,5)	(28,3)	+ 3,8
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(122,3)	(121,3)	(1,0)

Variation de trésorerie	(74,2)	(53,3)	(20,9)
--------------------------------	---------------	---------------	---------------

Trésorerie au début de l'exercice	254,4	(18,2)	+ 272,6
--	--------------	---------------	----------------

Trésorerie à la clôture de l'exercice	180,2	(71,5)	+ 251,7
--	--------------	---------------	----------------