



UNE NOUVELLE PRÉSENTATION,
REFLET DE LA STRATÉGIE DU GROUPE

22 avril 2013

Cette présentation contient des informations à caractère prévisionnel. Ces informations qui expriment des objectifs établis sur la base des appréciations et estimations actuelles de la direction générale du Groupe, restent subordonnées à de nombreux facteurs et incertitudes, qui pourraient conduire à ce que les chiffres qui seront constatés diffèrent significativement de ceux présentés à titre prévisionnel. TF1 ne prend aucun engagement de mettre à jour ou de réviser les informations à caractère prévisionnel présentées dans cette présentation.

UNE ÉVOLUTION DES PRÉSENTATIONS FINANCIÈRES QUI TRADUIT LA STRATÉGIE DU GROUPE

STRATÉGIE 2007 – 2015 : LES CONTENUS AU CŒUR DE LA STRATEGIE

► Depuis 2007, la stratégie du groupe TF1 est de....

VALORISER

UN MODÈLE DE PUISSANCE
PUBLICITAIRE UNIQUE

MULTIPLIER

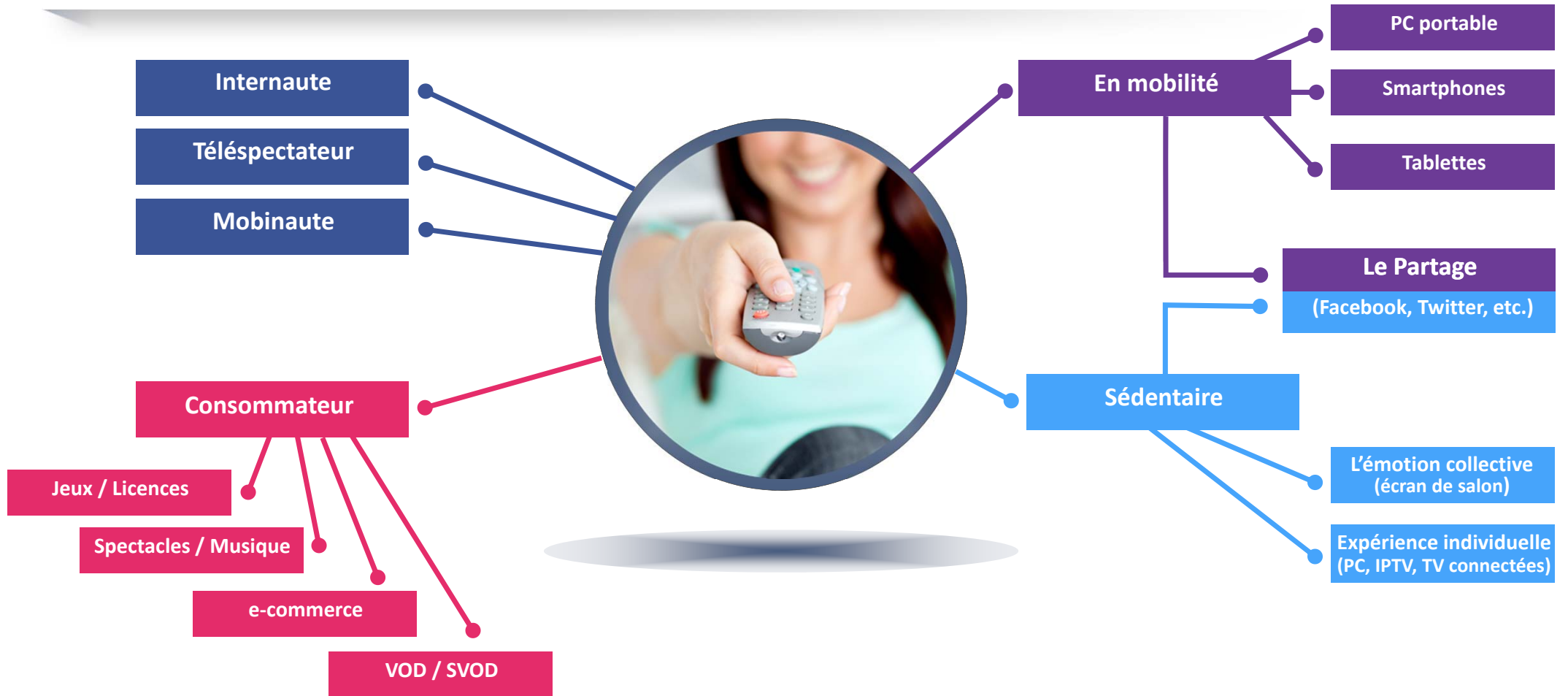
LES OFFRES À DESTINATION
DE NOS PUBLICS

EXPLOITER

DES PARTENARIATS DANS LA
DISTRIBUTION

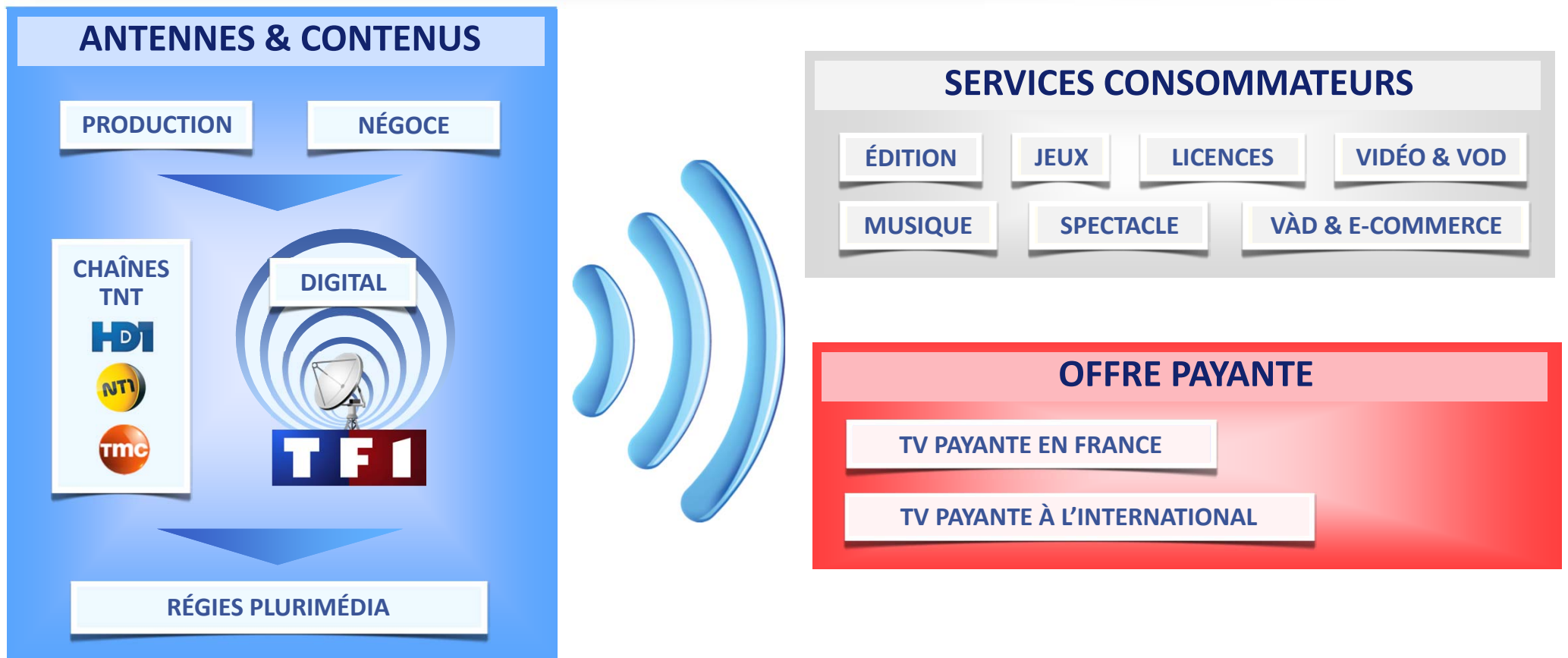
UNE OFFRE MEDIA ELARGIE

STRATÉGIE 2007 – 2015 : DU MASS MEDIA AU ONE-TO-ONE



UNE OFFRE MEDIA A DESTINATION DE LA PERSONNE

STRATÉGIE 2007 – 2015 : UNE ORGANISATION QUI S'ADAPTE



TROIS SECTEURS D'ACTIVITÉS EN SYNERGIE

2007-2015 : 3 SECTEURS OPÉRATIONNELS EN MOUVEMENT

**ANTENNES &
CONTENUS**

RENFORCER NOTRE MÉTIER DE BASE

**SERVICES
CONSOMMATEURS**

RATIONNALISER ET DÉVELOPPER

**OFFRE
PAYANTE**

CROISSANCE ET RENTABILITÉ

OBJECTIF : AMÉLIORER LA COMPÉTITIVITÉ DU GROUPE

2007-2015 : L'EXPÉRIENCE TV ENRICHIE PAR LE DIGITAL



+ de 1,6 milliard
de vidéos vues en 2012



10 millions
de fans



500 000
followers



LE DIGITAL AU CŒUR DE NOTRE TRANSFORMATION

DES PRÉSENTATIONS FINANCIÈRES SIMPLES ET TRANSPARENTES

2013 : UNE PRÉSENTATION EN 3 SECTEURS OPÉRATIONNELS

ANTENNES ET CONTENUS

Antennes

Antennes en clair:

TF1 – TMC – NT1 – HD1

Digital :

e-TF1

Autres supports :

TF1 Pub. – Metro France

Contenus

TF1 DA – TF1 Production –
TF1 Films Production

SERVICES CONSOMMATEURS

TF1 Vidéo

Téléshopping

TF1 Entreprises

OFFRE PAYANTE

Groupe Eurosport

Eurosport International
Eurosport France

Chaînes thématiques France

LCI – TV Breizh – Histoire – Ushuaïa –
Stylea – TF6 – Série Club

SECTEUR « ANTENNES ET CONTENUS »

▶ ANTENNES

- **TF1, TMC, NT1 et HD1, les 4 chaînes de l'offre multi-chaîne du Groupe**
 - ✓ Les acquisitions de programmes sont mutualisées
 - ✓ La programmation des 4 chaînes est centralisée
 - ✓ La circulation des programmes est effective
- **e-TF1 :**
 - ✓ Le digital est un complément indissociable des antennes en clair
- **Autres supports :**
 - ✓ Métro, un support complémentaire qui a réussi sa mutation digitale
 - ✓ Régie radio et autres supports hors-Groupe

▶ CONTENUS

- **TF1 Production**
 - ✓ Un outil de production performant
- **TF1 Films Production**
 - ✓ Optimisation de l'obligation d'investissement dans le cinéma
- **TF1 Droits Audiovisuels**
 - ✓ Gestion de catalogues de droits audiovisuels

UNE OFFRE
COMPLÈTE À
DESTINATION DES
ANNONCEURS

3 ENTITÉS
AU SERVICE
DES ANTENNES

SECTEUR « SERVICES CONSOMMATEURS »

▶ **TELESHOPPING**

- Vente à Distance
- e-commerce

▶ **TF1 ENTREPRISES**

- Jeux
- Licences
- Musique
- Edition
- Spectacles

▶ **TF1 VIDEO**

- Edition de DVD et Blu-Ray
- MYTF1 VOD

REGROUPEMENT DES
PRODUITS ET
SERVICES B2C

SECTEUR « OFFRE PAYANTE »

▶ GROUPE EUROSPORT

- Eurosport France
- Eurosport International

▶ CHAÎNES THÉMATIQUES FRANCE

- LCI
- TV Breizh
- Histoire
- Ushuaïa
- Stylía
- TF6 et Série Club (détenues à 50%)

UNE MEILLEURE
LECTURE DE L'OFFRE
PAYANTE

COMPARAISON : SECTEURS 2012 VS SECTEURS 2013 (1/2)

AVANT

Antennes France

Droits Audiovisuels

Antennes Internationales

Divers



DÉSORMAIS











Antennes et Contenus

Services Consommateurs

Offre Payante

Holding et divers *(dont immobilier)*

COMPARAISON : SECTEURS 2012 VS SECTEURS 2013 (2/2)

AUPARAVANT	
ANTENNES FRANCE	
TF1 SA	
Téléshopping	
Chaînes thématiques France	
TF1 Entreprises	
Production	
e-TF1	
Divers	
DROITS AUDIOVISUELS	
Catalogue	
TF1 Vidéo	
ANTENNES INTERNATIONALES	
Eurosport International	
ACTIVITÉS DIVERSES	
CONSOLIDE	

DESORMAIS	
Antennes et Contenus	
Antennes	
Contenus	
SERVICES CONSOMMATEURS	
TF1 Vidéo	
Téléshopping	
TF1 Entreprises	
Offre payante	
Groupe Eurosport	
Chaînes Thématiques France	
HOLDING & DIVERS	
CONSOLIDE	

NOUVEAU REPORTING

NOS PUBLICATIONS : CHIFFRE D'AFFAIRES ET RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT

► Les contributions seront synthétisées selon les regroupements ci-dessous :

<i>en millions d'euros</i>	Année N	Année N-1
Antennes et Contenus		
Antennes		
Contenus		
Services Consommateurs		
TF1 Vidéo		
Téléshopping		
TF1 Entreprises		
Offre Payante		
Groupe Eurosport		
Chaînes Thématiques France		
 Holding et Divers		
TOTAL		

A NOTER : pour permettre un suivi continu de la performance de ses activités digitales, le Groupe continuera, en sus du présent tableau, à communiquer le chiffre d'affaires et le ROP courant de e-TF1

NOS PUBLICATIONS : CHIFFRE D'AFFAIRES PUBLICITAIRE

- ▶ Le chiffre d'affaires publicitaire du Groupe sera présenté selon le format suivant :

en millions d'euros

	Année N	Année N-1
CA Publicitaire Antennes et Contenus dont Télévision dont Autres		
CA publicitaire Offre Payante dont Groupe Eurosport dont Chaînes Thématiques France		
Chiffre d'affaires publicitaire Groupe		

DU COÛT DE GRILLE AU COÛT DES PROGRAMMES DES ANTENNES GRATUITES

- ▶ Une évolution nécessaire pour mieux apprécier l'offre multi-chaîne du Groupe

AVANT

- ▶ Présentation du coût de grille, défini comme :
 - Coûts des programmes diffusés
 - + Rebuts et fins de droits
 - + Frais généraux de la grille
- ▶ Cet indicateur était donné uniquement pour la chaîne TF1

DÉSORMAIS

- ▶ Présentation du coût des programmes, défini comme :
 - Coût des programmes diffusés
 - + Rebuts et fins de droits
 - + Provisions programmes (Nettes, hors Evts. sportifs)
 - +/- Value sur cessions Intra Groupe
- ▶ Cet indicateur sera donné en agrégé pour les chaînes gratuites du groupe, soit TF1 + TMC + NT1 + HD1

UN MEILLEUR REFLET DE LA RÉALITÉ OPÉRATIONNELLE

INFORMATION COMPLÉMENTAIRE : COÛT DES PROGRAMMES

- Le coût des programmes sera ventilé par type de programme :

<i>en millions d'euros</i>	Année N	Année N-1
TOTAL COÛT DES PROGRAMMES		
<i>dont événements sportifs</i>		
TOTAL HORS ÉVÉNEMENTS SPORTIFS		
dont Variétés / Jeux / Magazines		
dont Fictions / Téléfilms / Séries / Théâtre		
dont Sports (hors événements sportifs)		
dont Information		
dont Films		
dont Jeunesse		

IMPACT DU CHANGEMENT DE REPORTING SUR LES INFORMATIONS COMPORTANT DES OBJECTIFS

- ▶ Ce changement de reporting n'est qu'une évolution de la lecture de nos états financiers.
- ▶ Il est sans effet sur l'hypothèse d'évolution du chiffre d'affaires consolidé ainsi que sur la nature des engagements pris par le Groupe en termes de réductions de coûts.

CONCLUSION

- ▶ Les données trimestrielles historiques pour les années 2011 et 2012 sont disponibles sur le site Internet du groupe TF1 : www.groupe-tf1.fr
- ▶ Une page questions/réponses sera également mise à jour sur ce site.

QUESTIONS / RÉPONSES

ANNEXE 1 – CHIFFRES HISTORIQUES PRO-FORMA

Données téléchargeables en format Excel depuis le site www.groupe-tf1.fr

CONTRIBUTIONS ANNUELLES 2011 ET 2012

Chiffre d'affaires

<i>en millions d'euros</i>	Année 2012	Année 2011
Supports	1 737,8	1 781,3
Contenus	71,5	77,0
Total Secteur Antennes et Contenus	1 809,3	1 858,3
TF1 Vidéo	84,1	78,3
Téléshopping	99,3	100,4
TF1 Entreprises	56,9	49,4
Total Secteur Services Consommateurs	240,3	228,1
Groupe Eurosport	475,1	434,3
Chaîne Thématiques France	87,6	90,6
Total Secteur Offre Payante	562,7	524,9
Holdings et Divers	8,3	8,4
Total Secteur Holdings et divers	8,3	8,4
TOTAL CA GROUPE TF1	2 620,6	2 619,7

Résultat Opérationnel Courant

<i>en millions d'euros</i>	Année 2012	Année 2011
Supports	154,9	234,2
Contenus	5,2	-24
Total Secteur Antennes et Contenus	160,1	210,2
TF1 Vidéo	0,3	-11,7
Téléshopping	6,8	2,9
TF1 Entreprises	10,9	5,7
Total Secteur Services Consommateurs	18,0	-3,1
Groupe Eurosport	63,6	68,8
Chaîne Thématiques France	0,7	4,4
Total Secteur Offre Payante	64,3	73,2
Holdings et Divers	15,7	2,6
Total Secteur Holdings et divers	15,7	2,6
TOTAL ROP COURANT GROUPE TF1	258,1	282,9

COÛT DES PROGRAMMES

<i>en millions d'euros</i>	2012	2011
TOTAL COÛT DES PROGRAMMES	1 004,6	960,2
<i>dont événements sportifs</i>	<i>24,2</i>	<i>24,1</i>
TOTAL HORS ÉVÉNEMENTS SPORTIFS	980,4	936,1
dont Variétés / Jeux / Magazines	293,6	270,8
dont Fictions / Téléfilms / Séries / Théâtre	313,4	295,9
dont Sports (hors événements sportifs)	101,0	108,3
dont Information	107,9	104,2
dont Films	147,5	139,9
dont Jeunesse	17,0	17,1

CHIFFRE D'AFFAIRES PUBLICITAIRE GROUPE

<i>en millions d'euros</i>	2012	2011
CA Publicitaire Antennes & Contenus	1 649,7	1 706,5
dont Télévision	1 566,0	1 653,8
dont Autres	83,7	52,7
CA publicitaire Offre Payante	125,8	115,0
dont Groupe Eurosport	98,6	85,3
dont Chaînes Thématiques France	27,2	29,7
Chiffre d'affaires publicitaire Groupe	1 775,5	1 821,5

ANNEXE 2 – FORMAT DES TABLEAUX

COMMUNIQUÉ DE PRESSE (1/2)

AVANT

CHIFFRES CONSOLIDÉS (M€)	Année N	Année N-1	Var. %
Chiffre d'affaires			
<i>Publicité Antenne TF1</i>			
<i>Autres activités</i>			
Résultat opérationnel courant			
Résultat opérationnel			
Coût de l'endettement financier net			
Résultat net part du Groupe			



DÉSORMAIS

CHIFFRES CONSOLIDÉS (M€)	Année N	Année N-1	Var. %
Chiffre d'affaires			
<i>dont publicité Groupe TF1</i>			
<i>dont autres activités</i>			
Résultat opérationnel courant			
Résultat opérationnel			
Coût de l'endettement financier net			
Résultat net			
Résultat net part du Groupe			

COMMUNIQUÉ DE PRESSE (2/2)

AVANT

Millions d'euros	Année N	Année N-1
Antennes France		
Droits Audiovisuels		
Antennes Internationales		
Activités diverses		
Chiffre d'affaires consolidé		
Antennes France		
Droits Audiovisuels		
Antennes Internationales		
Activités diverses		
Résultat opérationnel courant		

DÉSORMAIS

<i>en millions d'euros</i>	Année N	Année N-1
Antennes et Contenus		
<i>dont publicité TV</i>		
Services Consommateurs		
Services Payants		
Holding et Divers		
Chiffre d'affaires consolidé		

<i>en millions d'euros</i>	Année N	Année N-1
Antennes et Contenus		
<i>dont coût des programmes</i>		
Services Consommateurs		
Services Payants		
Holding et Divers		
Résultat opérationnel courant		

INFORMATION FINANCIÈRE TRIMESTRIELLE (1/2)

AVANT

<i>en millions d'euros</i>	Année N	Année N-1
Chiffre d'affaires consolidé		
<i>Recettes Publicité Antenne TF1</i>		
<i>Recettes des autres activités</i>		
Résultat opérationnel courant		
Résultat opérationnel		
Résultat net part du Groupe		
Capacité d'autofinancement*		
Total capitaux propres part du Groupe		
Trésorerie nette (+) / Endettement financier (-)		
Bénéfice net par action (€)		
Bénéfice net dilué par action (€)		

DÉSORMAIS

<i>en millions d'euros</i>	Année N	Année N-1
Chiffre d'affaires consolidé		
<i>Chiffre d'affaires publicitaire Groupe</i>		
<i>Chiffre d'affaires des autres activités</i>		
Résultat opérationnel courant		
Résultat opérationnel		
Résultat net part du Groupe		
Capacité d'autofinancement*		
Total capitaux propres part du Groupe		
Trésorerie nette (+) / Endettement financier (-)		
Bénéfice net par action (€)		
Bénéfice net dilué par action (€)		

INFORMATION FINANCIÈRE TRIMESTRIELLE (2/2)

AVANT

en millions d'euros	Chiffre d'affaires		Résultat opérationnel courant	
	Année N	Année N-1	Année N	Année N-1
ANTENNES FRANCE				
TF1 SA ^a				
Téléshopping				
Chaînes thématiques France ^b				
TF1 Entreprises				
Production ^c				
e-TF1				
Divers ^d				
DROITS AUDIOVISUELS				
Catalogue ^e				
TF1 Vidéo				
ANTENNES INTERNATIONALES				
ACTIVITES DIVERSES				
SPS ^f				
TOTAL ACTIVITES POURSUIVIES				

DÉSORMAIS

en millions d'euros	Année N	Année N-1
Antennes & Contenus		
Antennes		
Contenus		
Services Consommateurs		
TF1 Vidéo		
Téléshopping		
TF1 Entreprises		
Offre Payante		
Groupe Eurosport		
Chaînes Thématiques France		
Holding et Divers		
TOTAL		

^a dont entités immobilières.

^b dont Eurosport France, LCI, TV Breizh, TMC, NT1, HD1, TF6, Série Club, Styfia, Histoire, Ushuaïa TV, TF1 Distribution et TF1 Thématiques (ex- TF1 Digital).

^c entités de production télévisuelle et cinématographique.

^d dont principalement TF1 Publicité et Metro France.

^e dont principalement TF1 Droits Audiovisuels, TF1 International et TCM, activité cédée le 19 avril 2011.

^f SPS a été cédée le 2 mai 2011.