

# Assemblée Générale des Actionnaires

19 Avril 2012



## AVERTISSEMENT

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.

## OUVERTURE DE LA SEANCE

COMPOSITION DU BUREAU

LISTE DE DOCUMENTS MIS A DISPOSITION

PRESENTATION

INTERVENTION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

QUESTIONS / REPONSES

VOTE DES RESOLUTIONS

OUVERTURE DE LA SEANCE



COMPOSITION DU BUREAU



LISTE DE DOCUMENTS MIS A DISPOSITION



PRESENTATION



INTERVENTION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



QUESTIONS / REPONSES



VOTE DES RESOLUTIONS



OUVERTURE DE LA SEANCE



COMPOSITION DU BUREAU



LISTE DE DOCUMENTS MIS A DISPOSITION



PRESENTATION



INTERVENTION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



QUESTIONS / REPONSES



VOTE DES RESOLUTIONS



## LISTE DES DOCUMENTS MIS A DISPOSITION

- ▶ Le B.A.L.O. n°24 du 24 février 2012 ayant publié l'avis de réunion,
- ▶ Le B.A.L.O. n°39 du 30 mars 2012 et Les Petites Affiches n° 65 du 30 mars 2012 ayant publié l'avis de convocation des actionnaires,
- ▶ Les avis publiés dans LES ECHOS du 24 février et du 22 mars 2012,
- ▶ La copie de l'avis de convocation adressé à compter du 30 mars 2012 aux actionnaires détenant leurs actions sous la forme nominative,
- ▶ La copie des lettres adressées aux commissaires aux comptes le 30 mars 2012 et les accusés de réception,
- ▶ Le rapport de gestion du Conseil d'Administration (partie ordinaire),
- ▶ Le tableau des résultats des cinq derniers exercices,
- ▶ Le rapport du Président du Conseil d'Administration sur le gouvernement d'entreprise et le contrôle interne
- ▶ Le rapport du Conseil d'Administration sur les résolutions présentées à l'Assemblée Générale,
- ▶ Le rapport spécial du Conseil d'Administration sur les options consenties ou levées en 2011,

## LISTE DES DOCUMENTS MIS A DISPOSITION

- ▶ Le rapport spécial du Conseil d'Administration sur les opérations d'attribution d'actions gratuites TF1 réalisées en 2011,
- ▶ Le bilan, le compte de résultat et l'annexe de l'exercice social arrêtés au 31 décembre 2011,
- ▶ Le bilan, le compte de résultat et l'annexe consolidés au 31 décembre 2011,
- ▶ Les rapports des commissaires aux comptes,
- ▶ La liste des Administrateurs et de leurs fonctions dans d'autres sociétés, ainsi que la fiche de renseignements pour les administrateurs, dont la nomination ou la constatation du mandat figurent à l'ordre du jour,
- ▶ Le bilan social,
- ▶ La liste des actionnaires,
- ▶ La feuille de présence, les pouvoirs des actionnaires représentés et les formulaires de vote par correspondance, ainsi que les attestations des intermédiaires habilités,
- ▶ Le texte des résolutions,
- ▶ Les statuts.

# ORDRE DU JOUR

## Partie Ordinaire

- ▶ Lecture des rapports du Conseil d'Administration, du rapport du Président et des rapports des Commissaires aux comptes,
- ▶ Approbation de ces rapports et des comptes individuels et consolidés de l'exercice 2011,
- ▶ Approbation des conventions et engagements visés à l'article L 225-38 du code de commerce,
- ▶ Affectation et répartition des résultats de l'exercice 2011,
- ▶ Nomination pour deux ans, de Madame Janine Langlois-Glandier en qualité de nouvel Administrateur,
- ▶ Constatation de l'élection des Administrateurs représentants du personnel
- ▶ Autorisation à donner au Conseil d'Administration de procéder à l'acquisition par la société de ses propres actions.



# ORDRE DU JOUR

## Partie Extraordinaire

- ▶ Lecture du rapport du Conseil d'Administration et du rapport des Commissaires aux comptes ;
- ▶ Autorisation à donner au Conseil d'Administration de réduire le capital social par annulation d'actions propres détenues par la société ;
- ▶ Pouvoirs pour dépôts et formalités.

OUVERTURE DE LA SEANCE



COMPOSITION DU BUREAU



LISTE DE DOCUMENTS MIS A DISPOSITION



**PRESENTATION**



INTERVENTION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



QUESTIONS / REPONSES



VOTE DES RESOLUTIONS



INTRODUCTION

ACTIVITE 2011

COMPTES 2011

PERSPECTIVES

# FAITS MARQUANTS DE L'ANNÉE 2011

SEMAINE POUR L'EMPLOI

METRO FRANCE

SWITCH-OFF  
ANALOGIQUE

CESSION DE 1001 LISTES

CESSION DE SPS

MYTF1

ECOPROD

APPEL D'OFFRES CSA

DISTRIBUTION DES  
CHAÎNES THÉMATIQUES

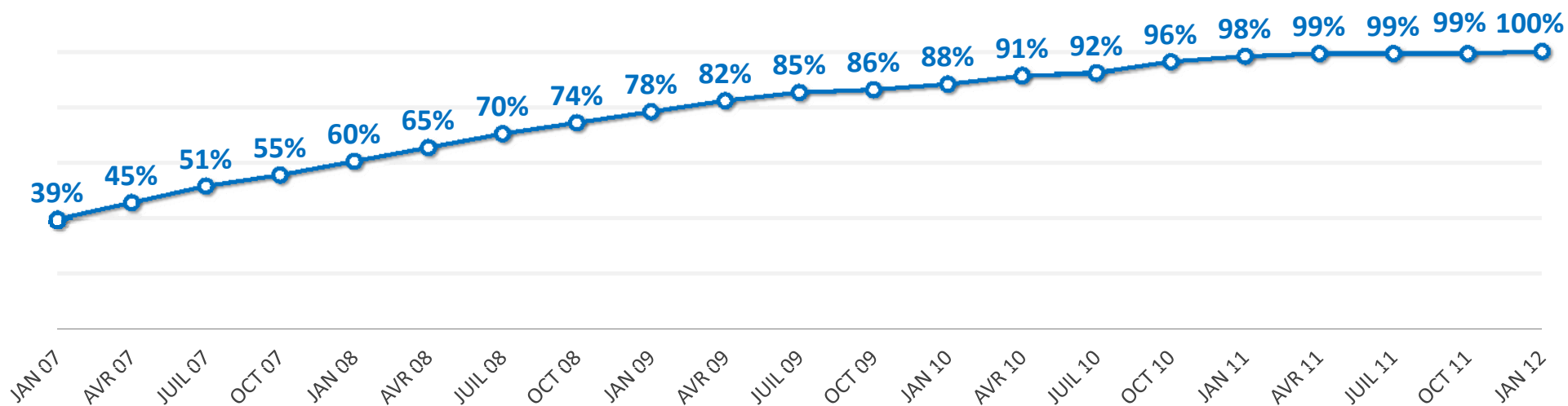
ACTIONNARIAT DIRECT 8 / DIRECTSTAR

INTOUCHABLES

COUPE DU MONDE  
DE RUGBY

# AUJOURD'HUI, LA TOTALITÉ DES FRANÇAIS REÇOIT 19 CHÂÎNES OU PLUS

Pourcentage d'Individus de 4 ans ou plus recevant plus de 19 chaînes

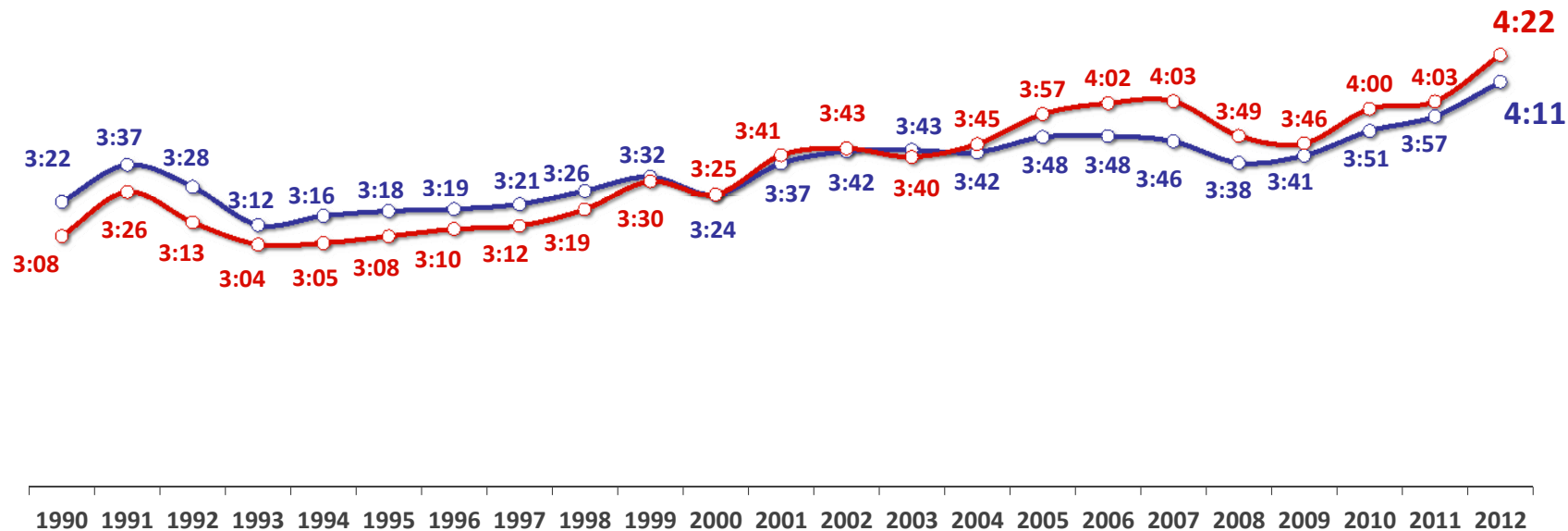


Source : Médiamétrie – Médiamat – 4 ans+ équipés TV

# LA CONSOMMATION DE TÉLÉVISION EST TOUJOURS EN HAUSSE (1/2)

- ▶ Un record battu chaque mois de l'année 2011 et début 2012
- ▶ La barre des 4 heures de consommation TV est dépassée depuis novembre 2011

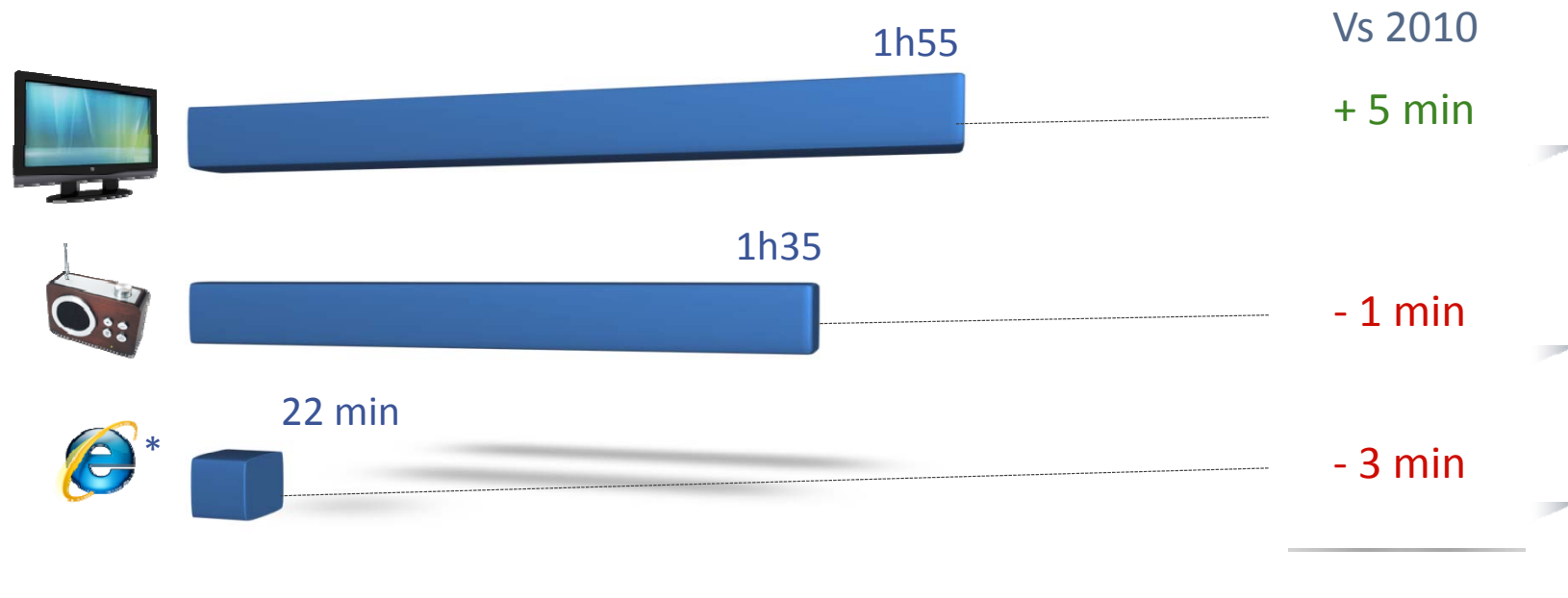
— Fem<50 rda : 4h22 soit +19 min vs jan-fév 2011 / +8 % (dont 5mn 50 de différé)  
 — 4 ans + : 4h11 soit +14 min vs jan-fév 2011 / +6 % (dont 4mn 30 de différé)



# LA CONSOMMATION DE TÉLÉVISION EST TOUJOURS EN HAUSSE (2/2)

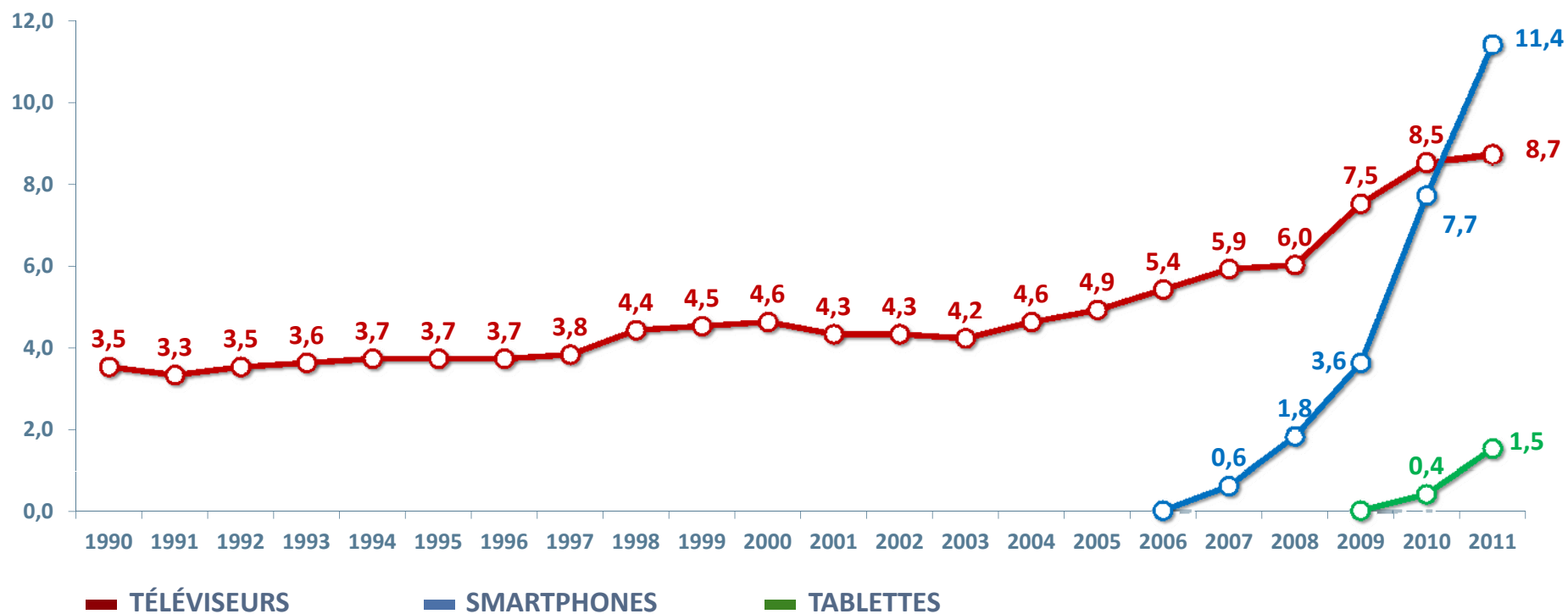
- ▶ Un jeune âgé de 15 à 24 ans passe 5 fois plus de temps par jour à regarder la télévision qu'à surfer sur Internet :

Durée de consommation quotidienne des médias  
(Individus 15-24 ans ; Médiamétrie)



# VENTES DE TÉLÉVISEURS, SMARTPHONES & TABLETTES

(Millions d'unités)





# UN RÉEL ENGAGEMENT RSE

▶ POURSUITE DE L'ACTION MENÉE DANS LE CADRE DU LABEL DIVERSITÉ ATTRIBUÉ PAR AFNOR CERTIFICATION

▶ 4<sup>ÈME</sup> ET 5<sup>ÈME</sup> ÉDITIONS DE LA « SEMAINE POUR L'EMPLOI »



- ▶ Les rédactions TF1, LCI, TF1 News et Metro mobilisées
- ▶ 2 500 contrats dont 1 635 CDI signés au 30 septembre 2011
- ▶ Depuis novembre 2009, environ 10 000 embauches réalisées
- ▶ L'emploi des femmes, thème de la 5<sup>ème</sup> édition

▶ TF1, N°1 DE LA RELATION CLIENTS ON-LINE, CATÉGORIE «INFORMATION ET MÉDIA»

▶ TF1 INTÈGRE 2 INDICES DE VALEURS BOURSIÈRES SOCIALEMENT RESPONSABLES



## UNE ENTREPRISE SOCIALEMENT RESPONSABLE

INTRODUCTION

ACTIVITE 2011

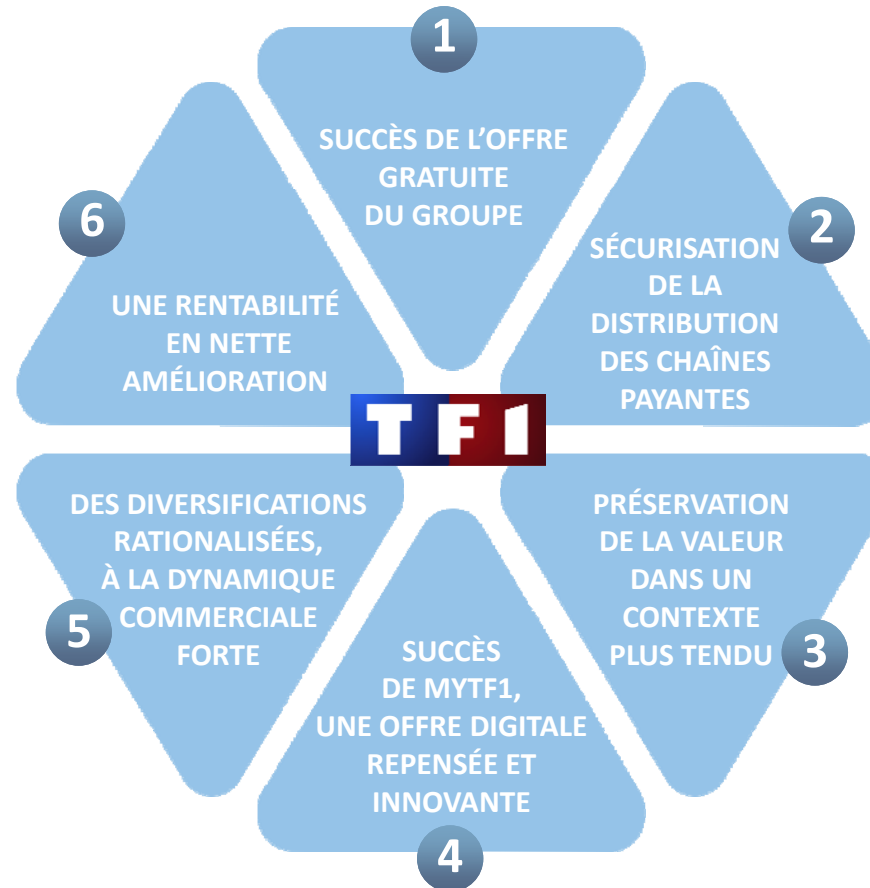
COMPTES 2011

PERSPECTIVES

## RAPPEL DES 6 PRIORITÉS DE TF1 POUR 2011

- 1. Consolider l'audience du groupe TF1 avec l'apport de TMC et NT1**
- 2. Négocier le financement de nos chaînes payantes en non-exclusif**
- 3. Reprendre de la valeur tout en accompagnant nos clients**
- 4. Renforcer nos positions sur le digital avec une monétisation en croissance**
- 5. Poursuivre la relance de nos diversifications en étant opportuniste**
- 6. Continuer à améliorer la rentabilité du Groupe**

## 2011 : **TF1** A TENU SES ENGAGEMENTS



**DANS UN CONTEXTE MOINS FAVORABLE QUE PRÉVU,  
LE GROUPE TF1 S'EST RENFORCÉ EN 2011**



## L'OFFRE GRATUITE LEADER



### GRUPE TF1





# DES PROGRAMMES EFFICACES ET RENOUEVÉS (1/2)

## FLUX



Des marques fortes renforcées par le 360°

## CINÉMA



Le rendez-vous du dimanche très plébiscité

## SÉRIES



Des scores records pour des séries emblématiques sécurisées





# TF1 DES PROGRAMMES EFFICACES ET RENOUVELÉS (2/2)

## FICTIONS



Des nouveautés à succès  
et des valeurs sûres

## INFORMATION



Une Information modernisée et fédératrice



# PROGRAMMES MARQUANTS DE DEBUT 2012



**LE SPECTACLE DES ENFOIRÉS 13.3m**

Record de l'émission



**THE VOICE 9.3m**

Meilleure audience pour une émission de divertissement depuis mai 2007 \*



**APRÈS LE 20H C'EST CANTELOUP 9.7m**

Record de l'émission



**GRAN TORINO 9.4m**

Meilleure audience pour un film depuis novembre 2010



**DR HOUSE 9.1m**

Meilleure audience pour une série US toutes chaînes confondues en 2012



**PROFILAGE 7.2m**

Meilleure audience historique de la série



\* Hors Les Enfoirés et Koh Lanta Source: Médiamétrie – Médiamat





# 1<sup>er</sup> TRIMESTRE 2012 : BONNE TENUE DES AUDIENCES

Parts d'audience (%)

4 ans et +

Fem<50 RDA

janv 2012

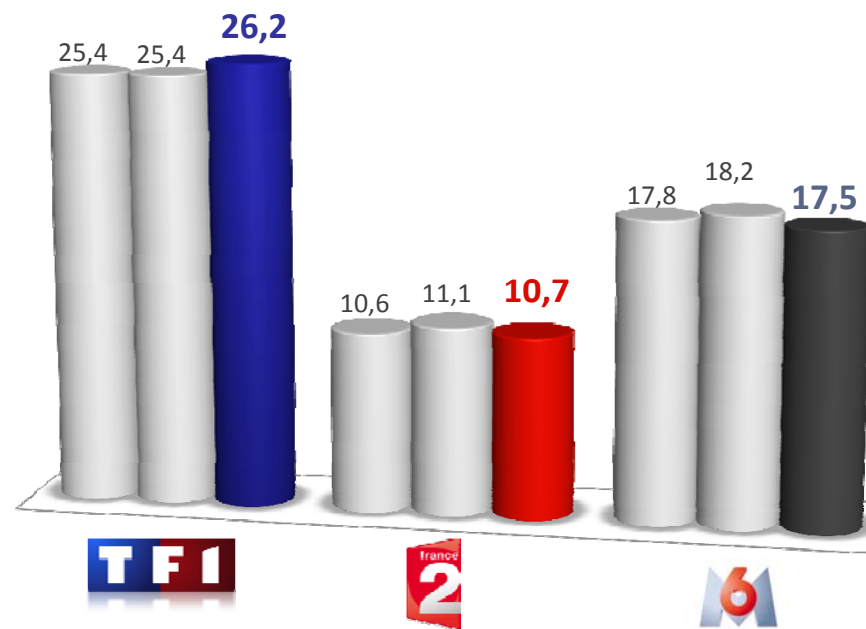
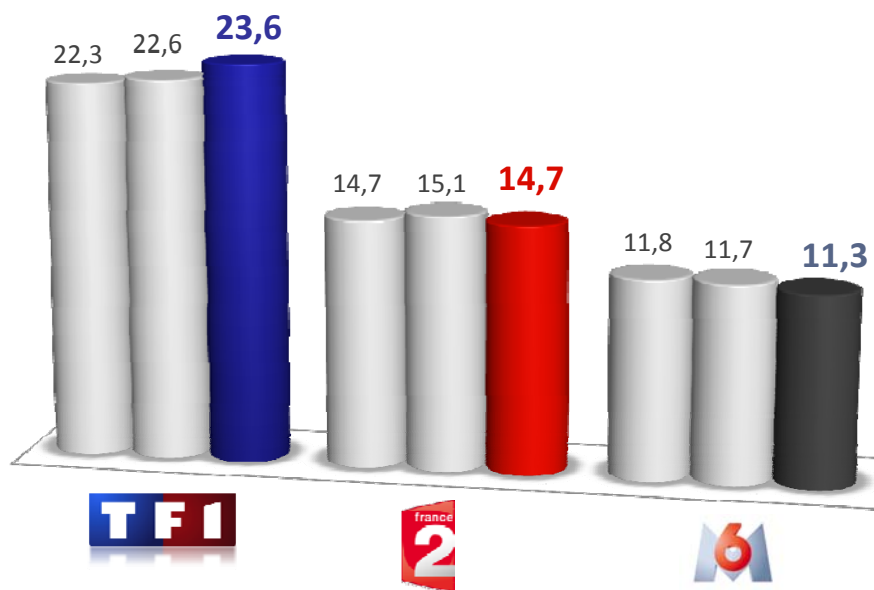
févr 2012

mars 2012

janv 2012

févr 2012

mars 2012



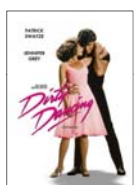
TFI



# TMC / NT1 : UNE PROGRESSION SOLIDE



- ▶ 5<sup>ème</sup> chaîne nationale
- ▶ 3,5 % de PdA



**FILMS :**  
2,0M de téléspectateurs pour ces films



**MAGAZINES :**  
90' enquêtes à 1,5M, record pour un magazine sur la TNT



**DIVERTISSEMENTS :**  
Les Inconnus de A à Z à 1,5M



**FICTION FRANÇAISE :**  
Une femme d'honneur à 1,4M, record pour une fiction française sur la TNT



**Zone paranormale**  
à 1,2M

## LA CHAÎNE LEADER DES CHAÎNES DE LA TNT ET 5ÈME CHAÎNE DU PAF



- ▶ + 50 % sur les Fem<50 RDA
- ▶ 1,9 % de PdA



**FILMS :**  
Shooter, tireur d'élite à 1,5M  
Nos voisins les hommes à 1,4M



**FICTION FRANÇAISE :**  
Beauté fatale à 1,0M



Premier suspect à 1,0M



**MAGAZINES :**  
Tous différents à 0,8M



Ma vie à la télé à 0,5M

## UNE CHAÎNE CIBLÉE SUR LES JEUNES ADULTES ET UNE PdA Fem<50 RDA EN CROISSANCE DE 50 %





## DEBUT 2012 : UNE 4<sup>ème</sup> LICENCE TNT GRATUITE ATTRIBUEE A TF1



- ▶ **Affinité de genre : toutes les narrations**
- ▶ **La Fiction : une attente forte des téléspectateurs**
- ▶ **HD1, c'est :**
  - ✓ une offre inédite en cinéma, fiction,
  - ✓ une ouverture aux « nouvelles écritures », aux nouveaux talents et à la fiction européenne.
- ▶ **Un savoir-faire fort de TF1**
- ▶ **Une chaîne innovante**





# TÉLÉVISION PAYANTE : PARI TENU

Succès des négociations pour une distribution plus large, non-exclusive :

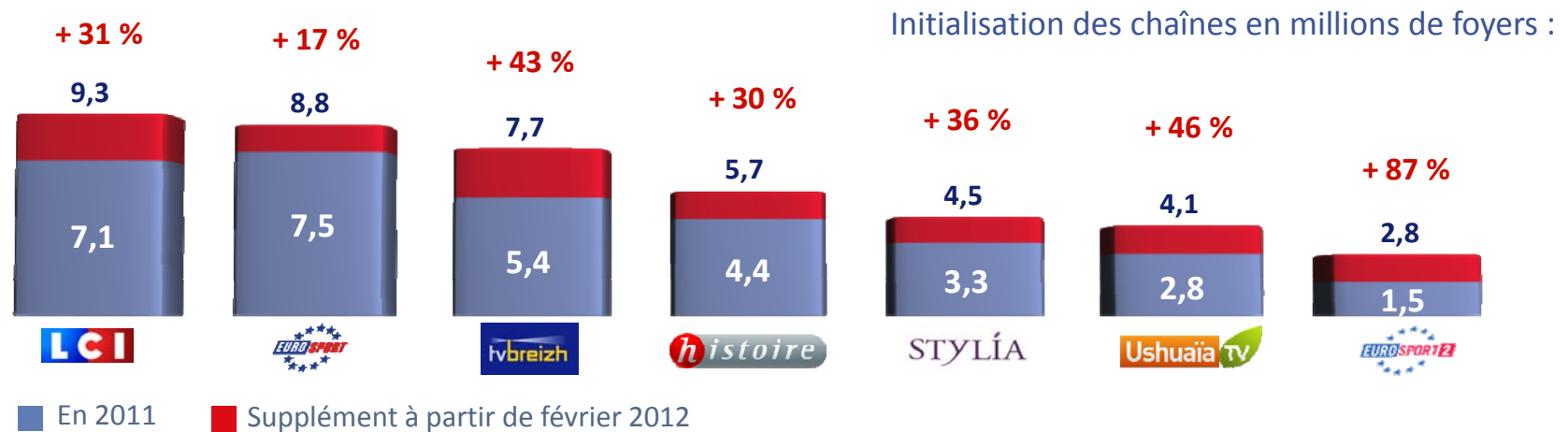
- ▶ Sécurisation des redevances pour 3 ans
- ▶ Élargissement du bassin d'audience



Un déploiement 360° des contenus des chaînes :

- ▶ Sur tous les écrans TV, ordinateurs, tablettes, mobiles
- ▶ En live et en service de rattrapage

Une opportunité supplémentaire pour les recettes publicitaires



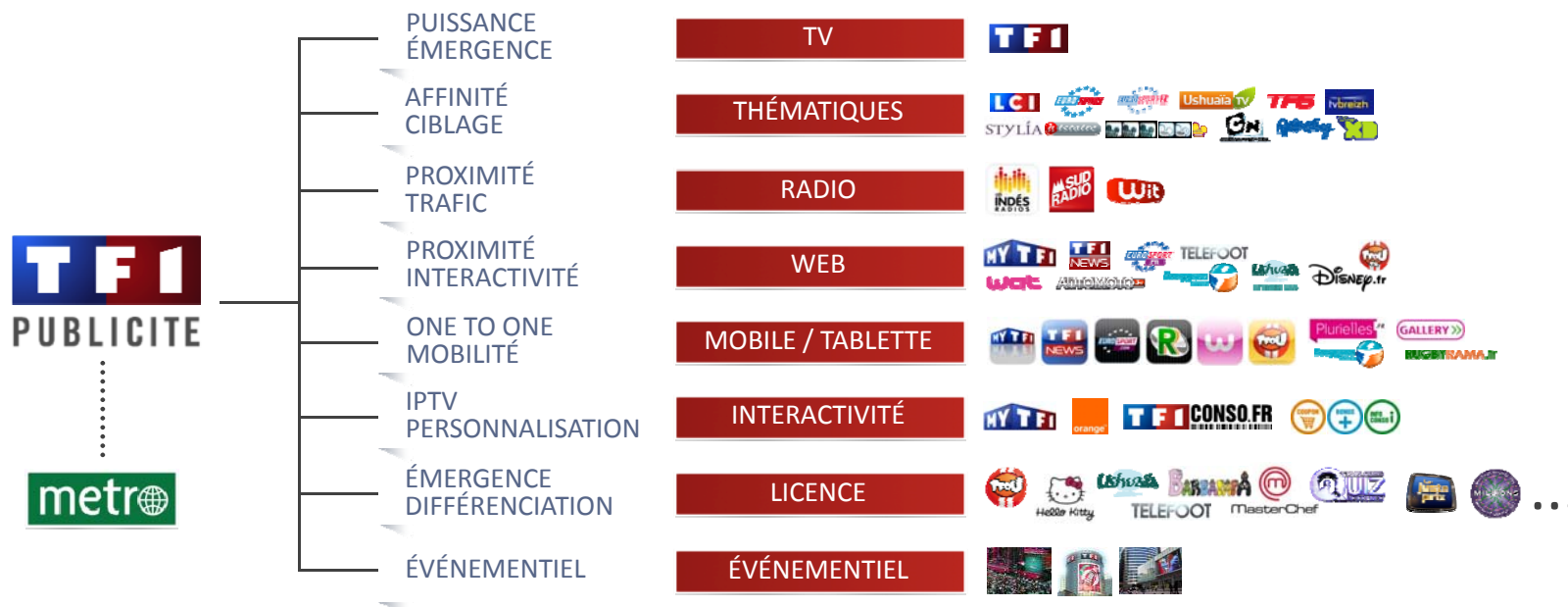
## UNE OFFRE ATTRACTIVE AU MODÈLE ÉCONOMIQUE SÉCURISÉ





# UNE RÉGIE VÉRITABLEMENT PLURIMÉDIA

► Une régie 360, présente sur tous les supports, pour tout type de cible :



► Janvier 2012 : TF1 Publicité remporte le Prix de la Meilleure Stratégie Digitale des E-Marketing Awards 2012, décerné par E-Business

## UNE STRATÉGIE 360 RECONNUE PAR LE MARCHÉ





## LA MARQUE DIGITALE DU GROUPE

- ▶ Une couverture large (VOD, catch-up, Social TV sur Apple et bientôt Android)
- ▶ Le portail IPTV disponible chez Orange, SFR, Bouygues Telecom, Free et bientôt CanalSat
- ▶ Des thématiques fortes déclinées en multi-device



**1,2 MILLIARD**  
de vidéos on-line gratuites vues sur les sites du groupe TF1 en 2011 (hors Eurosport)



**547 MILLIONS**  
de vidéos catch-up TF1 vues en 2011



**2,4 MILLIONS**  
de téléchargements pour l'Appli MYTF1 en 2011



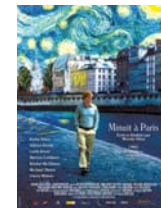
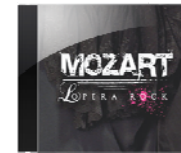
**6 000**  
programmes toutes catégories confondues dans l'offre VOD du Groupe

## UN MODÈLE ORIGINAL, UNE MARQUE FORTE





# DIVERSIFICATIONS : UNE ANNÉE À SUCCÈS



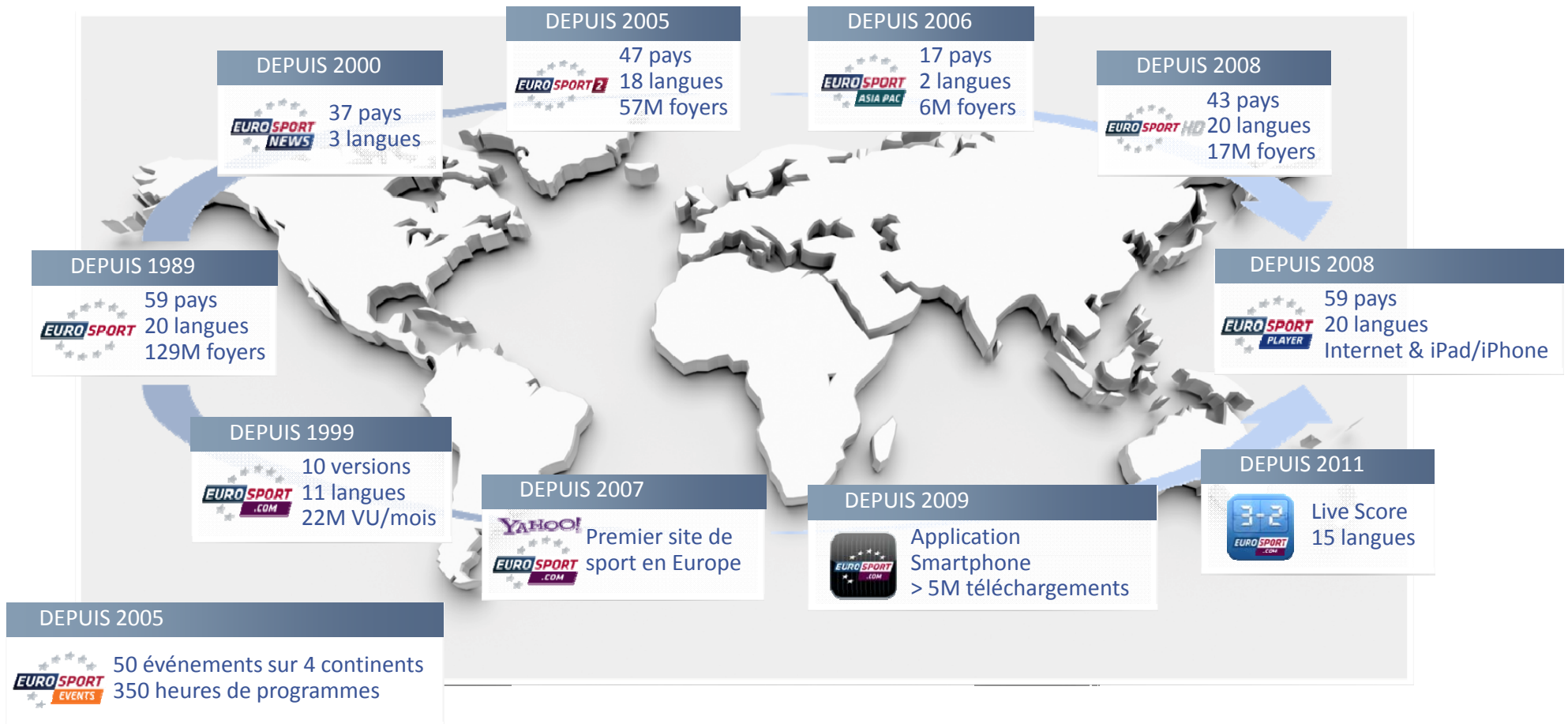
**DES REVENUS NON PUBLICITAIRES EN CROISSANCE**





# EUROSPORT

## D'UNE CHAÎNE DE TÉLÉVISION SPORTIVE À UNE PLATEFORME MULTIMÉDIA



Au 31 décembre 2011







# UNE NOUVELLE DYNAMIQUE POUR METRO FRANCE



- ▶ 755 000 exemplaires
- ▶ 3,0 millions de lecteurs quotidiens

- ▶ Rachat par TF1 le 28 juillet 2011
- ▶ Rénovation : nouveau format lancé le 5 mars 2012
- ▶ Optimisation : plus de villes
- ▶ Innovation : Reverse Publishing
- ▶ Une nouvelle stratégie avec le digital (Androïd, App Store, tablettes, smartphones)

Nouvelle maquette



Nouvelles applis



Nouveau site



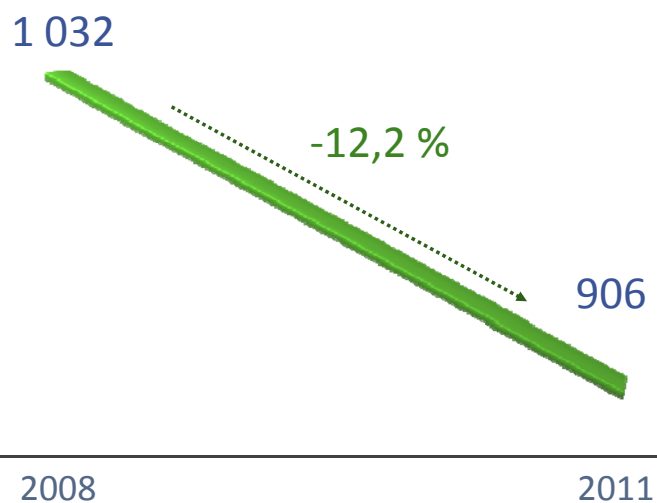
## UN NUMERO 2 AMBITIEUX



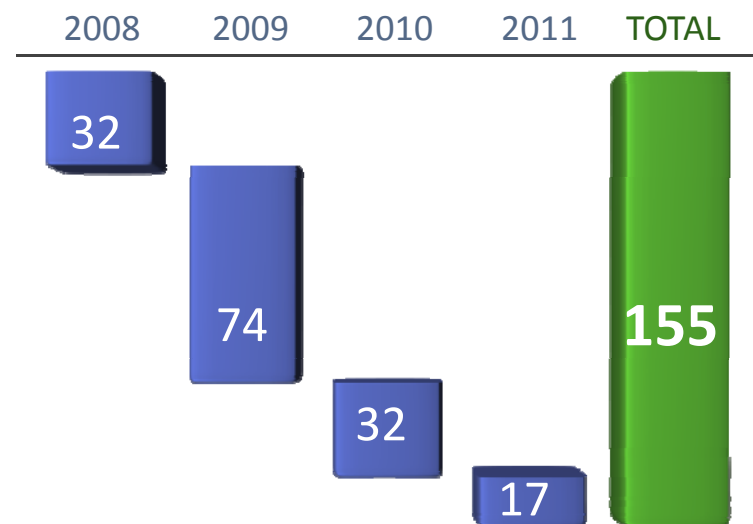


# UN MODÈLE ÉCONOMIQUE EN PROGRÈS CONSTANT

Évolution du coût de grille entre 2008 et 2011 (M€) :



Économies récurrentes réalisées depuis 2008 (M€) :



**PLUS DE 150 MILLIONS D'EUROS D'ÉCONOMIES EN 4 ANS**

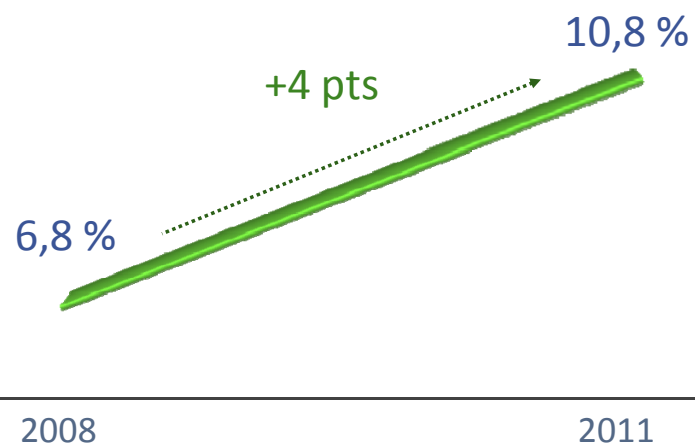


# UNE RENTABILITÉ EN AMÉLIORATION

Hausse de la rentabilité du Groupe en 2011 :

- ▶ Progression de +2 points vs 2010
- ▶ Progression de +4 points vs 2008

Évolution du taux de marge opérationnelle courante Groupe :



Hausse de la rentabilité de la chaîne TF1 en 2011 :

Évolution du taux de marge opérationnelle courante de la chaîne TF1 depuis 2008 :



INTRODUCTION

ACTIVITE 2011

COMPTES 2011

PERSPECTIVES

# ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

| M€  | 2011           | 2010           | Var. M€       | Var. %         |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ</b>           | <b>2 619,7</b> | <b>2 622,4</b> | <b>- 2,7</b>  | <b>- 0,1 %</b> |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES PUBLICITAIRE TF1 SA</b> | <b>1 504,1</b> | <b>1 549,8</b> | <b>- 45,7</b> | <b>- 2,9 %</b> |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES DIVERSIFICATION</b>     | <b>1 115,6</b> | <b>1 072,6</b> | <b>+ 43,0</b> | <b>+ 4,0 %</b> |
| <b>DÉTAIL DU CA PUBLICITAIRE GROUPE :</b>     |                |                |               |                |
| Antenne TF1                                   | 1 504,1        | 1 549,8        | - 45,7        | - 2,9 %        |
| Thématiques France                            | 184,8          | 129,9          | + 54,9        | + 42,3 %       |
| Internet France                               | 27,1           | 21,8           | + 5,3         | + 24,3 %       |
| Eurosport International                       | 74,9           | 78,1           | - 3,2         | - 4,1 %        |
| Divers  | 30,6           | 13,7           | + 16,9        | x 2,2          |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES PUBLICITAIRE TOTAL</b>  | <b>1 821,5</b> | <b>1 793,3</b> | <b>+ 28,2</b> | <b>+ 1,6 %</b> |

# ÉVOLUTION DU COÛT DE GRILLE DE LA CHAÎNE TF1

| M€                                      | 2011         | 2010         | Var. M€       | Var. %          |
|---|--------------|--------------|---------------|-----------------|
| <b>TOTAL COÛT DE GRILLE</b>             | <b>905,5</b> | <b>951,2</b> | <b>- 45,7</b> | <b>- 4,8 %</b>  |
| <b>ÉVÉNEMENTS SPORTIFS</b>              | <b>24,1</b>  | <b>77,6</b>  | <b>- 53,5</b> | <b>- 68,9 %</b> |
| <b>TOTAL HORS ÉVÉNEMENTS SPORTIFS</b>   | <b>881,4</b> | <b>873,6</b> | <b>+ 7,8</b>  | <b>+ 0,9 %</b>  |
| Variétés / Jeux / Magazines             | 253,9        | 247,3        | + 6,6         | + 2,7 %         |
| Fictions / Téléfilms / Séries / Théâtre | 277,0        | 275,2        | + 1,8         | + 0,7 %         |
| Sports (hors événements sportifs)       | 108,4        | 106,9        | + 1,5         | + 1,4 %         |
| Information                             | 113,2        | 106,5        | + 6,7         | + 6,3 %         |
| Films                                   | 111,0        | 118,4        | - 7,4         | - 6,3 %         |
| Jeunesse                                | 17,9         | 19,3         | - 1,4         | - 7,3 %         |

# COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ (1/2)

| M€  | 2011           | 2010           | Var. M€          | Var. %          |
|---|----------------|----------------|------------------|-----------------|
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ</b>                           | <b>2 619,7</b> | <b>2 622,4</b> | <b>- 2,7</b>     | <b>- 0,1 %</b>  |
| Total coût de grille  | (905,5)        | (951,2)        | + 45,7           | - 4,8 %         |
| Total autres charges et produits d'exploitation               | (1 323,0)      | (1 335,8)      | + 12,8           | - 1,0 %         |
| Dotations nettes aux amortissements et provisions et reprises | (108,3)        | (105,0)        | - 3,3            | + 3,1 %         |
| <b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT</b>                          | <b>282,9</b>   | <b>230,4</b>   | <b>+ 52,5</b>    | <b>+ 22,8 %</b> |
| <i>TAUX DE MARGE</i>  | <b>10,8 %</b>  | <b>8,8 %</b>   | <b>+ 2,0 pts</b> |                 |
| Autres produits opérationnels non courants                    | -              | 82,8           | - 82,8           | na              |
| <b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL</b>                                  | <b>282,9</b>   | <b>313,2</b>   | <b>- 30,3</b>    | <b>- 9,7 %</b>  |

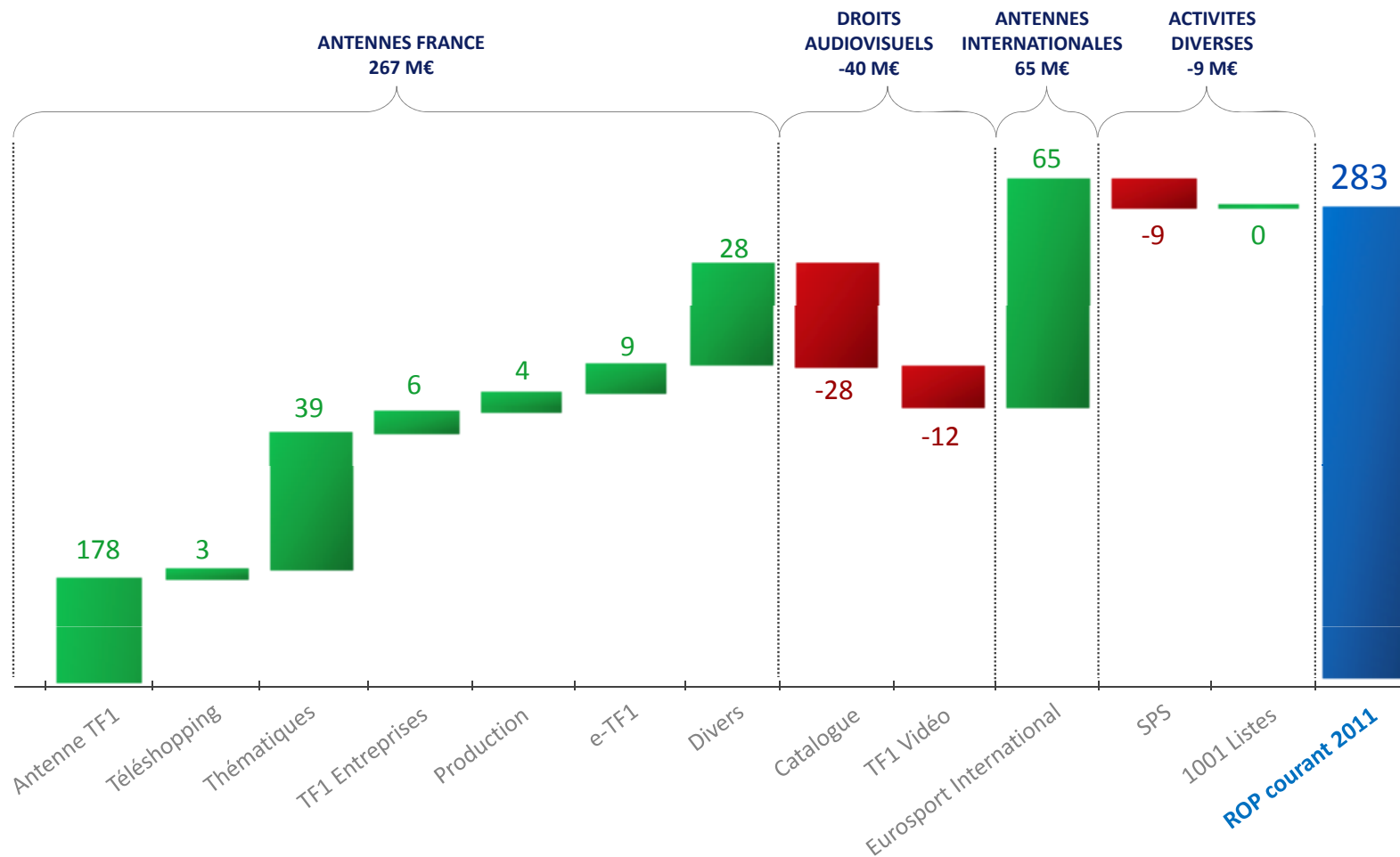
## COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ (2/2)

| M€  | 2011         | 2010         | Var. M€       | Var. %          |
|---|--------------|--------------|---------------|-----------------|
| <b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL</b>                  | <b>282,9</b> | <b>313,2</b> | <b>- 30,3</b> | <b>- 9,7 %</b>  |
| Coût de l'endettement financier net           | 0,5          | (18,2)       | + 18,7        | na              |
| Autres produits et charges financiers         | 5,1          | (2,5)        | + 7,6         | na              |
| Impôt   | (88,7)       | (68,9)       | - 19,8        | + 28,7 %        |
| QP résultat des sociétés mises en équivalence | (13,7)       | 5,7          | - 19,4        | na              |
| <b>RÉSULTAT NET</b>                           | <b>186,1</b> | <b>229,3</b> | <b>- 43,2</b> | <b>- 18,8 %</b> |
| <b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>            | <b>182,7</b> | <b>228,3</b> | <b>- 45,6</b> | <b>- 20,0 %</b> |
| <b>INTÉRÊTS MINORITAIRES</b>                  | <b>3,4</b>   | <b>1,0</b>   | <b>+ 2,4</b>  | <b>x 3,4</b>    |



# RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT CONSOLIDÉ PAR ACTIVITÉ

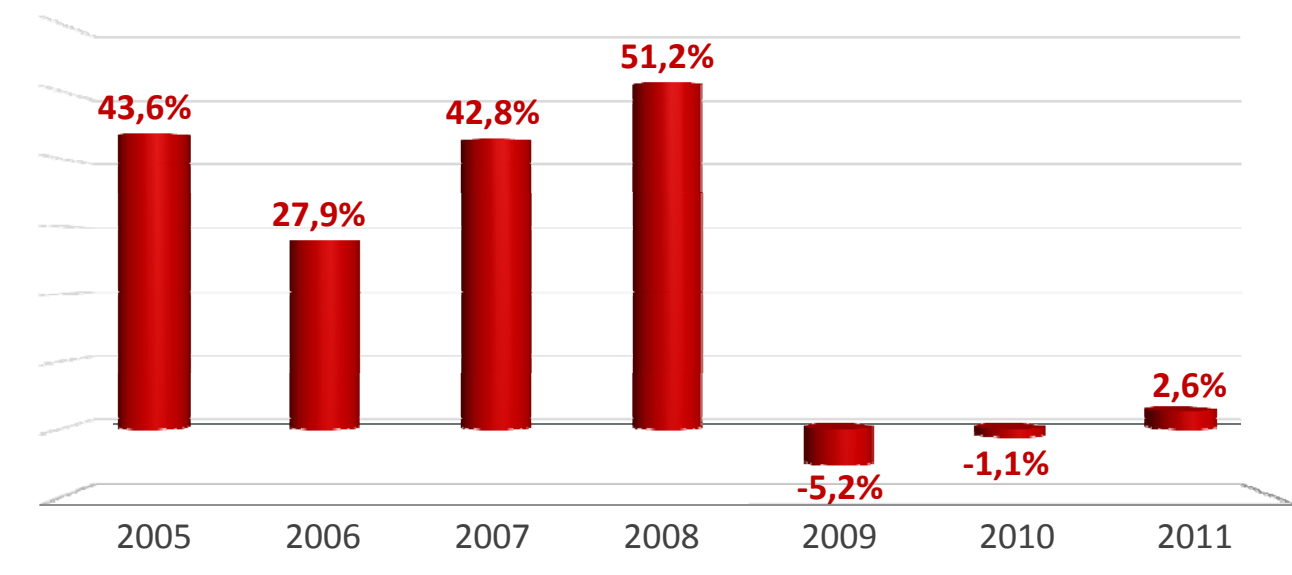
M€



# UNE STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

## ▶ UNE ENTREPRISE DÉSENDETTÉE

Dettes nettes de 40,6 M€ au 31 décembre 2011, soit un gearing de 2,6%



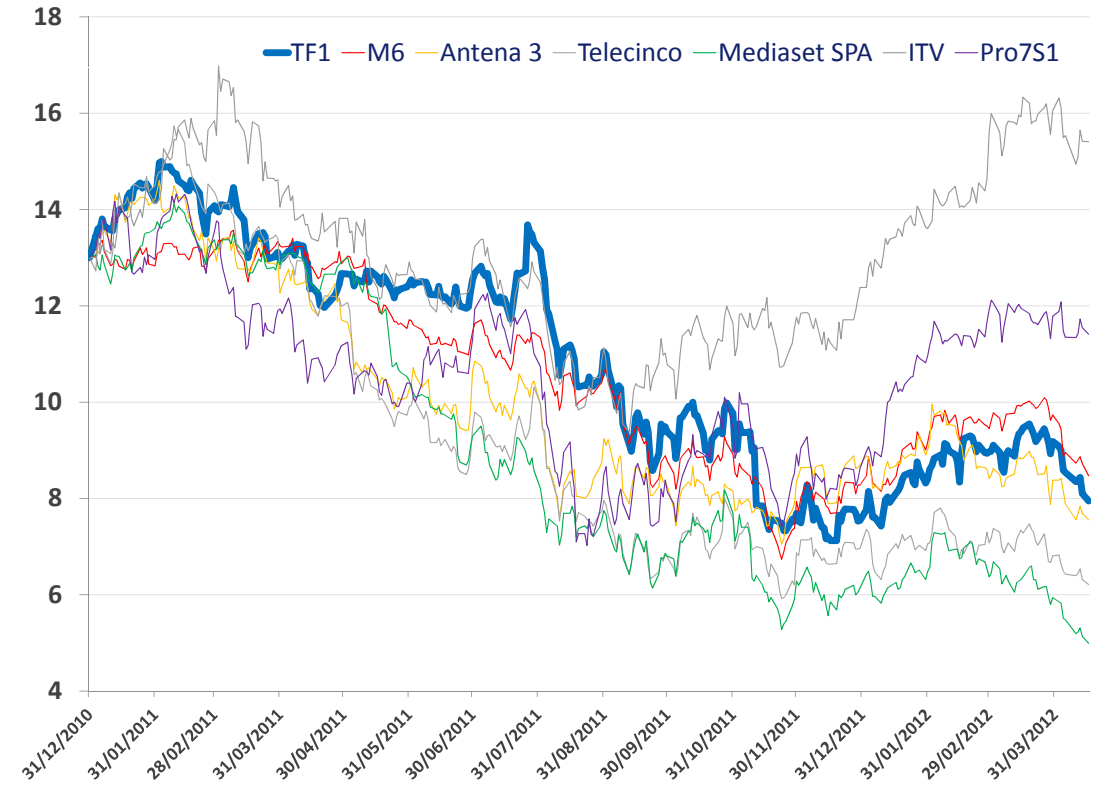
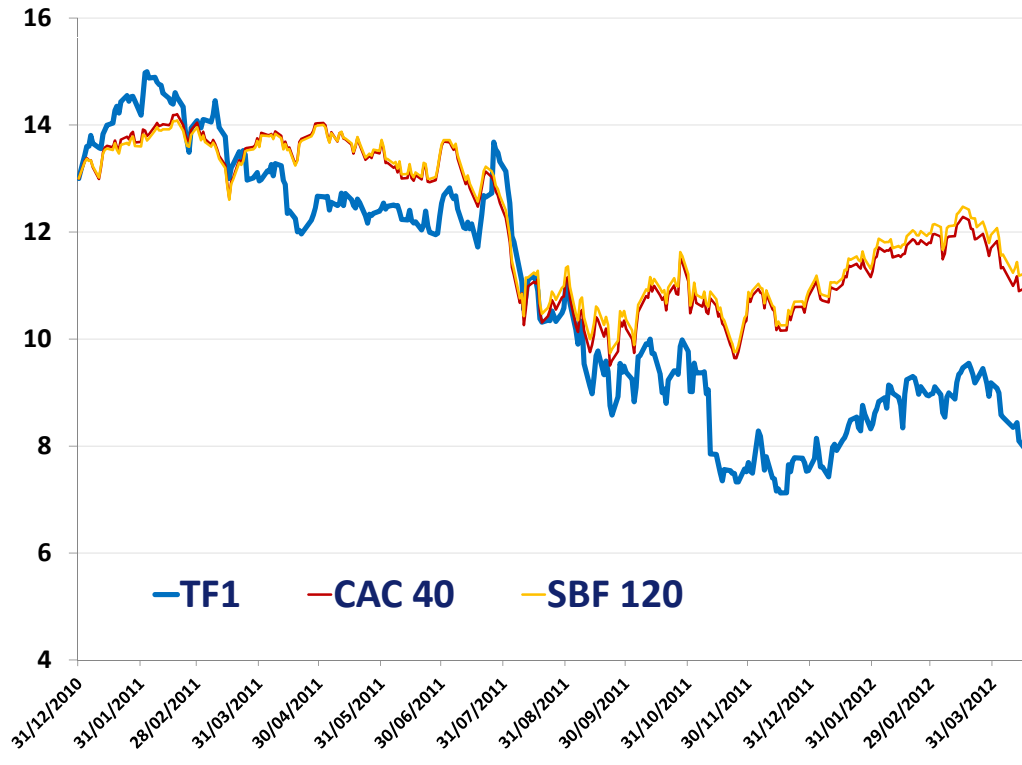
## ▶ UNE NOTATION REVUE À LA HAUSSE PAR STANDARD & POOR'S EN 2011 : BBB+, PERSPECTIVE STABLE

## ▶ DES FINANCEMENTS SÉCURISÉS

1 015 M€ de lignes bilatérales, de maturité 1 à 6 ans, confirmées au 31 décembre 2011

# EVOLUTION DU COURS DE TF1 DEPUIS LE 31 DECEMBRE 2010

Au 17 avril 2012



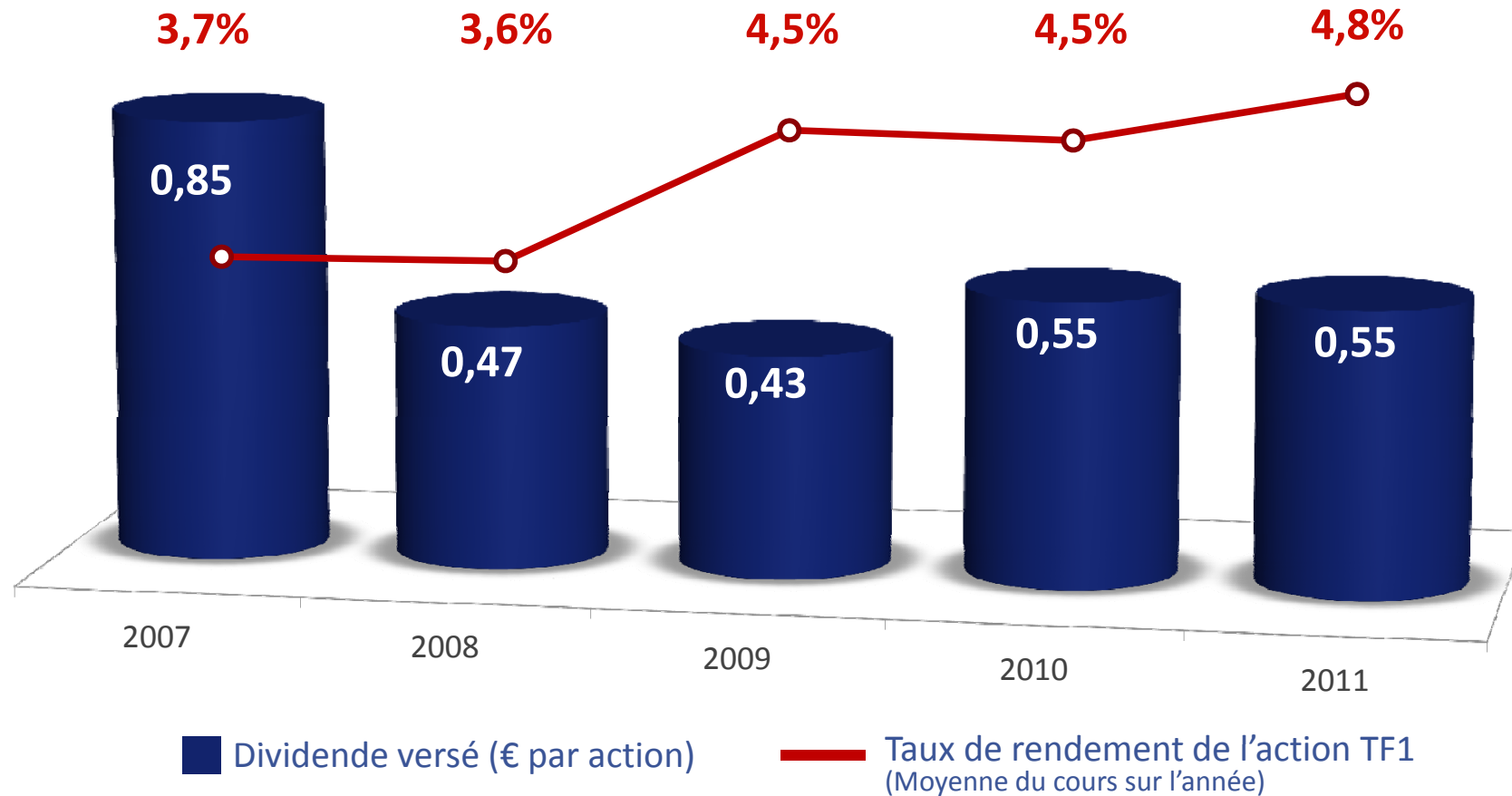
INTRODUCTION

ACTIVITE 2011

COMPTES 2011

PERSPECTIVES

# DIVIDENDE PROPOSÉ À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 19 AVRIL 2012



## PERSPECTIVES 2012

| €m                           | 2011  | 2012  | Var. |
|------------------------------|-------|-------|------|
| Chiffre d'affaires consolidé | 2 620 | 2 620 | =    |

- Une rigueur de gestion inchangée
- Une stabilisation du coût de grille de la chaîne TF1 : 930 M€ en moyenne sur 2012 et 2013

**UNE PRÉVISION ETABLIE  
DANS UN CONTEXTE DE PLUS EN PLUS INCERTAIN**

# 4 ANS POUR SE RÉINVENTER

## **TF1** EN 2008

- Une chaîne gratuite
- Des chaînes payantes dépendantes
- Un Groupe quasiment absent du digital
- Des diversifications en perte de vitesse
- Une régie publicitaire centrée sur la télévision
- Des coûts en hausse
- Un groupe endetté
- Pas de système d'information financier
- Une réglementation lourde

## **TF1** EN 2011

- Une offre gratuite multi-chaînes inégalée
- Un business pay-tv sécurisé
- Une offre digitale performante
- Des diversifications rationalisées
- Une vraie régie plurimédia et innovante
- Des économies récurrentes réalisées
- Un groupe désendetté
- SAP mis en place en 2012
- Une réglementation en évolution

**UN GROUPE 360 EN ADAPTATION CONSTANTE**

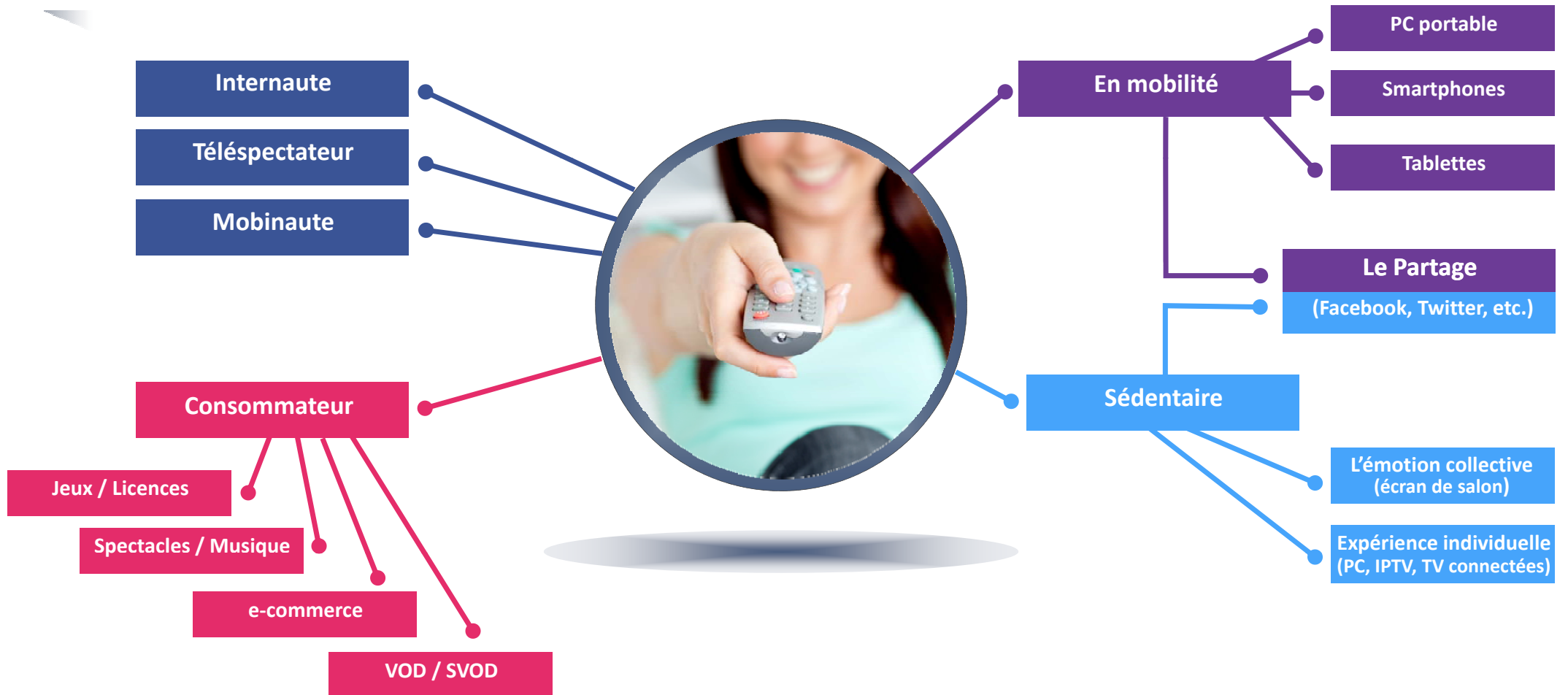
## 7 PRIORITÉS STRATÉGIQUES

- 1** Poursuivre une stratégie offensive sur le clair
- 2** Exploiter nos contenus avec plus d'efficacité
- 3** Négocier une réglementation compatible avec la nouvelle donne économique
- 4** Adapter notre politique commerciale en cohérence avec le contexte économique et concurrentiel
- 5** Renforcer une offre payTV et digitale d'avenir
- 6** S'appuyer sur l'atout contracyclique de la diversification
- 7** Créer si nécessaire des ruptures pour accélérer l'optimisation des coûts

**TF1 EST UN GROUPE PARÉ POUR L'AVENIR**



# L'OFFRE LA PLUS COMPLÈTE DU MARCHÉ



OUVERTURE DE LA SEANCE



COMPOSITION DU BUREAU



LISTE DE DOCUMENTS MIS A DISPOSITION



PRESENTATION



INTERVENTION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



QUESTIONS / REPONSES



VOTE DES RESOLUTIONS



OUVERTURE DE LA SEANCE



COMPOSITION DU BUREAU



LISTE DE DOCUMENTS MIS A DISPOSITION



PRESENTATION



INTERVENTION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



QUESTIONS / REPONSES



VOTE DES RESOLUTIONS



OUVERTURE DE LA SEANCE



COMPOSITION DU BUREAU



LISTE DE DOCUMENTS MIS A DISPOSITION



PRESENTATION



INTERVENTION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



QUESTIONS / REPONSES



VOTE DES RESOLUTIONS



## RESOLUTION 1

Cette résolution a pour objet d'approuver les comptes sociaux de l'exercice 2011.

## RESOLUTION 2

Cette résolution a pour objet d'approuver les comptes consolidés de l'exercice 2011.

## RESOLUTION 3

Cette résolution a pour objet d'approuver les conventions réglementées relevant de l'article L225-38 du code de commerce, conclues entre TF1 et Bouygues.

## RESOLUTION 4

Cette résolution a pour objet d'approuver les conventions réglementées, relevant de l'article L225-38 du code de commerce conclues entre la Société et d'autres sociétés (autres que Bouygues), ayant avec elle un ou plusieurs administrateurs et dirigeants sociaux communs et des actionnaires détenant plus de 10 % du capital.



## RESOLUTION 5

Cette résolution a pour objet d'affecter et de répartir le bénéfice de l'exercice 2011 et notamment de fixer à 0,55 € le dividende net par action.

Le dividende proposé serait versé le 2 mai 2012. Le détachement du dividende interviendrait le 26 avril 2012.

## RESOLUTION 6

Cette résolution a pour objet de nommer en qualité de nouvel Administrateur de la société, **Madame Janine Langlois-Glandier** *en remplacement de Monsieur Alain Pouyat dont le mandat arrive à expiration à l'issue de la présente Assemblée.*

- ▶ **Fonction actuelle** : Présidente du Forum Médias mobiles depuis 2005
- ▶ **Parcours professionnel** :
  - ✓ ORTF, Radio France, SFP, Présidente de FR3, de la Sept / Arte, de l'INA,
  - ✓ DG du Groupe Pathé
  - ✓ Membre du Conseil Supérieur de l'Audiovisuel - CSA
- ▶ **Formation** : DESS de droit privé - Avocate au barreau de Paris - IEP Paris

## RESOLUTION 7 – communication avant le passage au vote

- ▶ Les élections des deux Administrateurs représentants du personnel, par les collaborateurs de TF1, ont eu lieu le 13 mars 2012, en application de l'article 66 de la loi n° 86-1067 du 30 septembre 1986 stipulant que deux des sièges du Conseil d'Administration sont attribués à des représentants du personnel
- ▶ Ont été élus pour deux ans:
  - ✓ pour le collège cadres : **Jean-Pierre Pernaut**
  - ✓ pour le collège non cadres : **Fanny Chabirand**  
Titulaire d'une Maîtrise des Sciences et Techniques du Tourisme  
Assistante commerciale au Comité d'Entreprise de TF1 depuis 2007

Cette résolution a pour objet de constater l'élection des Administrateurs représentants du personnel, pour une durée de deux ans.

## RESOLUTION 8

Cette résolution a pour objet d'autoriser la société à mettre en place un nouveau programme de rachat de ses propres actions. Le Conseil d'Administration pourra, pendant une période de 18 mois, procéder à l'achat d'actions de la société dans la limite de 5% du nombre des actions composant le capital social, à un prix d'achat maximum de 20 €.

## RESOLUTION 9

Cette résolution a pour objet d'autoriser le Conseil d'Administration, pour une période de 18 mois, à réduire le capital social par annulation d'actions acquises notamment par la mise en œuvre de la 8<sup>ème</sup> résolution, et dans la limite de 5 % du capital.

## RESOLUTION 10

Cette résolution a pour objet de permettre l'accomplissement des formalités légales consécutives à la présente Assemblée.

# INFORMATION

## **Prochaine Assemblée Générale des Actionnaires de TF1**

(appelée à approuver les comptes de l'exercice 2012)

Jeudi 18 avril 2013

CLÔTURE DE L'ASSEMBLEE