



LE GROUPE

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ACTIONNAIRES

19 AVRIL 2018

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. Aucun élément de cette présentation ne constitue une invitation, une incitation ou une offre d'investir ou de souscrire ou acheter des actions TF1 ou d'autres valeurs mobilières.

- **OUVERTURE DE LA SEANCE**
- COMPOSITION DU BUREAU
- LISTE DES DOCUMENTS MIS A DISPOSITION – ORDRE DU JOUR
- PRÉSENTATION
- INTERVENTION DE LA PRÉSIDENTE DU COMITE DES RÉMUNÉRATIONS
- INTERVENTION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
- QUESTIONS / RÉPONSES
- VOTE DES RÉOLUTIONS

- OUVERTURE DE LA SEANCE
- **COMPOSITION DU BUREAU**
- LISTE DES DOCUMENTS MIS A DISPOSITION – ORDRE DU JOUR
- PRÉSENTATION
- INTERVENTION DE LA PRÉSIDENTE DU COMITE DES RÉMUNÉRATIONS
- INTERVENTION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
- QUESTIONS / RÉPONSES
- VOTE DES RÉOLUTIONS

Gilles PELISSON, Président

Jean-François GUILLEMIN, mandataire Bouygues - scrutateur

Christelle BONNIN, mandataire FCPE TF1 Actions – scrutateur

Philippe DENERY, Directeur Financier

Sébastien FRAPIER, secrétaire du Conseil

- OUVERTURE DE LA SEANCE
- COMPOSITION DU BUREAU
- **LISTE DES DOCUMENTS MIS A DISPOSITION – ORDRE DU JOUR**
- PRÉSENTATION
- INTERVENTION DE LA PRÉSIDENTE DU COMITE DES RÉMUNÉRATIONS
- INTERVENTION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
- QUESTIONS / RÉPONSES
- VOTE DES RÉOLUTIONS

1. Les communiqués des 26 février et 29 mars 2018 précisant les modalités de mise à disposition ou de consultation des documents préparatoires à l'assemblée générale,
2. Les insertions publiées au B.A.L.O. des 26 février et 28 mars 2018,
3. L'insertion publiée dans les PETITES AFFICHES du 28 mars 2018,
4. Les insertions publiées dans LES ECHOS des 26 février et 29 mars 2018,
5. L'avis de convocation et la copie des lettres de convocation adressées aux actionnaires détenant leurs actions sous la forme nominative et aux représentants du Comité d'entreprise, le 29 mars 2018
6. La copie des lettres de convocation adressées aux commissaires aux comptes le 29 mars 2018 et les accusés de réception,
7. Le document de référence 2017,
8. Le rapport de gestion du Conseil d'Administration (partie ordinaire),
9. Le tableau des résultats des cinq derniers exercices,
10. le rapport sur les rémunérations versées en 2017 au dirigeant mandataire social, comprenant pour les collaborateurs les options consenties ou levées en 2017 et les opérations d'attribution d'actions gratuites réalisées en 2017,
11. le rapport sur la politique de rémunération du dirigeant mandataire social pour 2018.
12. Le rapport du Conseil d'Administration sur les résolutions présentées à l'Assemblée Générale,
13. Les comptes individuels de l'exercice 2017 comprenant le bilan, le compte de résultat et les annexes,

14. Le projet d'affectation du résultat
15. Les comptes consolidés de l'exercice 2017 comprenant le bilan, le compte de résultat et les annexes,
16. Les rapports des commissaires aux comptes,
17. La liste des Administrateurs et de leurs fonctions dans d'autres sociétés, ainsi que la fiche de renseignements pour les administrateurs, dont le renouvellement de mandat figure à l'ordre du jour,
18. Le bilan social,
19. Le montant global, certifié exact par les commissaires aux comptes, des rémunérations versées aux dix personnes les mieux rémunérées,
20. La liste des actions nominatives des dons, de parrainage et de mécénat,
21. Le nombre d'actions et de droits de vote au jour de l'avis de réunion,
22. La liste des actionnaires,
23. La feuille de présence, les pouvoirs des actionnaires représentés et les formulaires de vote par correspondance, ainsi que les attestations des intermédiaires habilités,
24. Le texte des résolutions,
25. Les statuts.

- Approbation des comptes individuels annuels et des opérations de l'exercice 2017,
- Approbation des comptes consolidés et des opérations de l'exercice 2017,
- Approbation des conventions réglementées visées à l'article L.225-38 du Code de commerce,
- Affectation des résultats de l'exercice 2017 et fixation du dividende,
- Approbation des éléments de la rémunération et des avantages versés ou attribués au titre de l'exercice 2017 à Monsieur Gilles PéliSSon en raison de son mandat de Président directeur général,
- Politique de rémunération du Président directeur général : approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération et les avantages attribuables à Monsieur Gilles PELISSON,
- Renouvellement, pour trois ans, du mandat d'Administratrice de Madame Laurence Danon-Arnaud,
- Renouvellement, pour trois ans, du mandat d'Administrateur de Monsieur Martin Bouygues,
- Renouvellement, pour trois ans, du mandat d'Administrateur de la société Bouygues,
- Constatation des élections des Administrateurs représentants du personnel,
- Autorisation donnée au Conseil d'Administration, pour une durée de dix-huit mois, à l'effet de procéder à l'acquisition par la société de ses propres actions dans la limite de 10 % du capital social).

- Autorisation donnée au Conseil d'Administration à l'effet de réduire le capital social par annulation d'actions propres détenues par la société dans la limite de 10% du capital social par période de 24 mois,
- Suppression de l'exigence de nomination de commissaires aux comptes suppléants - modification de l'article 18 des statuts,
- Suppression de mentions obsolètes figurant dans les statuts relatives au renouvellement échelonné des mandats des Administrateurs non représentants du personnel et au premier exercice social - modification corrélative des articles 10 et 25 des statuts,
- Pouvoirs pour dépôts et formalités.

- OUVERTURE DE LA SEANCE
- COMPOSITION DU BUREAU
- LISTE DES DOCUMENTS MIS A DISPOSITION – ORDRE DU JOUR
- **PRÉSENTATION**
- INTERVENTION DE LA PRÉSIDENTE DU COMITE DES RÉMUNÉRATIONS
- INTERVENTION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
- QUESTIONS / RÉPONSES
- VOTE DES RÉOLUTIONS

PARTIE I

2017, SUCCÈS DE LA STRATÉGIE ANNONCÉE



Multichainés
Multimédia



Production



Digital



RSE

PARTIE II

COMPTES



PARTIE III

ENJEUX 2018



PARTIE IV

PERSPECTIVES



PARTIE I

2017, SUCCÈS DE LA STRATÉGIE ANNONCÉE



Multichaines
Multimédia



Production



Digital



RSE

PARTIE II COMPTES



PARTIE III ENJEUX 2018



PARTIE IV PERSPECTIVES

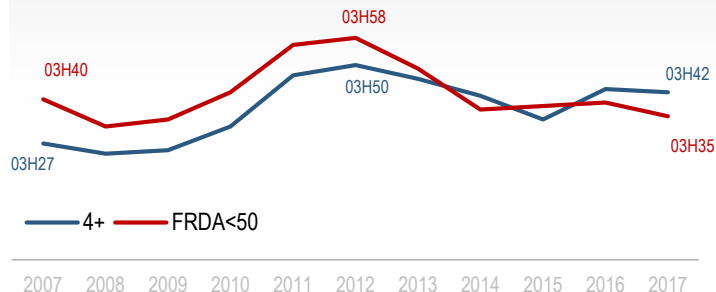




LA TV, MÉDIA LE PLUS CONSOMMÉ EN FRANCE



LES FRANÇAIS REGARDENT LA TÉLÉVISION PRÈS DE 4 HEURES PAR JOUR



31 MILLIONS D'INDIVIDUS COUVERTS QUOTIDIENNEMENT PAR LES CHAÎNES DU GROUPE

Couverture
quotidienne
pour la TV

74%

43 millions
de
personnes

Couverture
quotidienne
TF1
LE GROUPE

53%

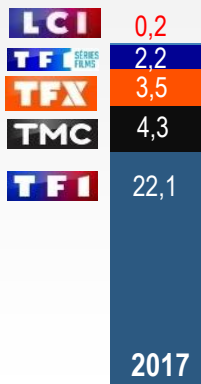
31 millions
de
personnes



FORTE COMPLÉMENTARITÉ DES CHÂÎNES DU GROUPE



AUDIENCES MULTICHÂÎNES LEADER ET EN PROGRESSION



32,3%
FRDA<50

29,2%
Ind 25-49

LEADER TNT EN PROGRESSION



10,2%
FRDA<50

9,3%
Ind. 25-49

REBRANDING ET REPOSITIONNEMENT DES CHÂÎNES RÉUSSIS



PROGRAMMATION MULTICHÂÎNES & MULTIMÉDIA

Co-diffusion TF1-LCI-Digital du *Grand Entretien*



TF1 puis TF1 Séries Films, MYTF1 (exclusivité et replay), MYTF1VOD



1^{ère} mi-temps sur TF1, puis 2^{ème} mi-temps sur TMC





PUISSANCE ET CIBLAGE À COÛTS MAÎTRISÉS

Maintien de la valeur d'exception

20,0%
Ind. 4+

22,1%
FRDA<50

19,9%
Ind. 25-49

La chaîne des grands événements



C'est Canteloup



Le Grand Débat



La Vengeance aux yeux clairs



Championnat du monde de Handball féminin



Mission Enfoirés

Renouveau de l'access



MONÉTISATION DU POWER RATIO

Stratégie *branding* et performance



Écrans VIP

Valorisation du contexte éditorial et du ROI



GRP Data



STRATÉGIE RÉSOLUTION MULTIMÉDIA

MYTF1 leader IPTV en 2017



>10 millions de visiteurs uniques IPTV mensuels



Avant premières et stratégie *login / data*



Nouvelles plateformes (*YouTube*)



SUCCÈS DES PROGRAMMES "FRAIS" ET LOCAUX



DIVERTISSEMENTS

TF1 occupe la totalité des **22** places de divertissements dans le top 100 des meilleures audiences 2017



Jusqu'à 8,1 millions de tvsp



Jusqu'à 6,9 millions de tvsp

FICTIONS FRANCAISES

32 fictions françaises TF1 dans le top 100 des meilleures audiences 2017



7,2 millions de tvsp



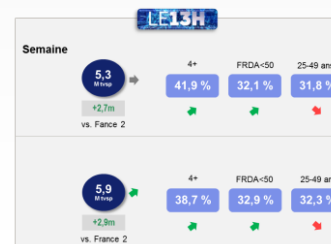
Mention Particulière
6,5 millions de tvsp

INFO



LCI conforte sa place de **2^{ème}** chaîne d'information

LES JOURNAUX TÉLÉVISÉS SONT LEADERS



Part d'audience Sept. 17 – Janv. 18 vs. Sept. 16 – Janv. 17



ACHATS DE DROITS

POLITIQUE DE SOURCING

Diminution du nombre d'*output deals*



Sécurisation des grandes marques de divertissement



Cherry picking



Une famille formidable

Fictions françaises



Entre deux mères

Multi-diffusion cinéma



COPRODUCTIONS, NOUVELLES MODALITÉS DE FINANCEMENT, NOUVEAUX FORMATS

Renforcement de la production interne



Mon plus beau Noël



Demain nous appartient

Nouveaux modes de financement



Marseille



La Mante

Nouveaux genres



YOUTUBE



FACEBOOK



TÉLÉVISION



DEI VIDEO /JOUR

6'

3'

4H13'

---● dont 3' Live digital

COUV/JOUR

23%

45%

80%

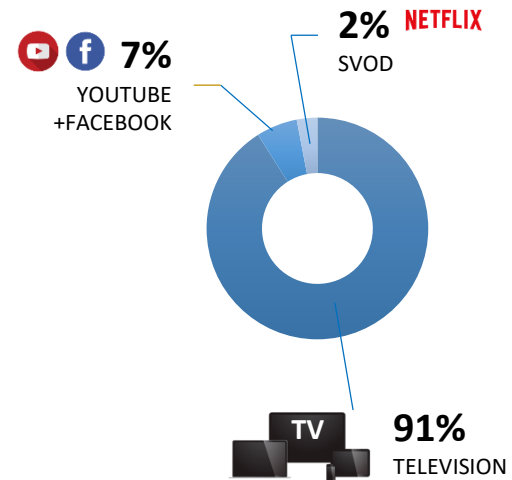
ÂGE MOYEN

40 ANS

43 ANS

46 ANS

PART DES CONTENUS TV DANS LA CONSOMMATION VIDÉO



YOUTUBE



FACEBOOK



TÉLÉVISION



DEI VIDEO /JOUR

13'

3'

2H24' dont 8' Live digital

COUV/JOUR

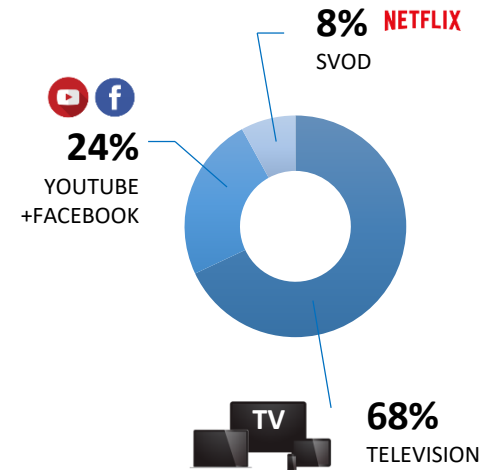
36%

58%

61%

De longues sessions à la télévision, un gros reach de Facebook mais des usages très minoritairement vidéo.

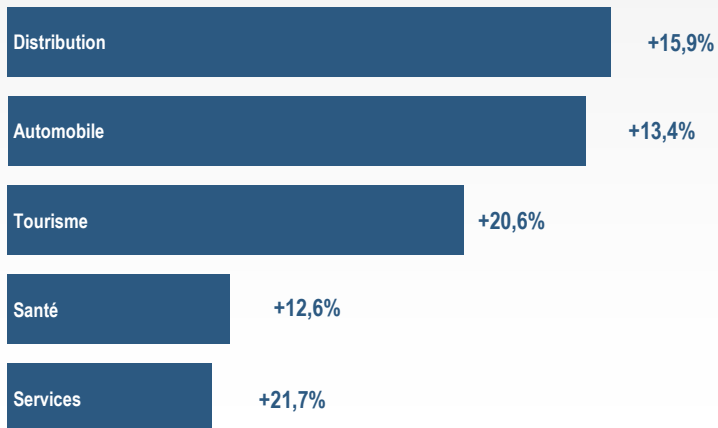
PART DES CONTENUS TV DANS LA CONSOMMATION VIDÉO*





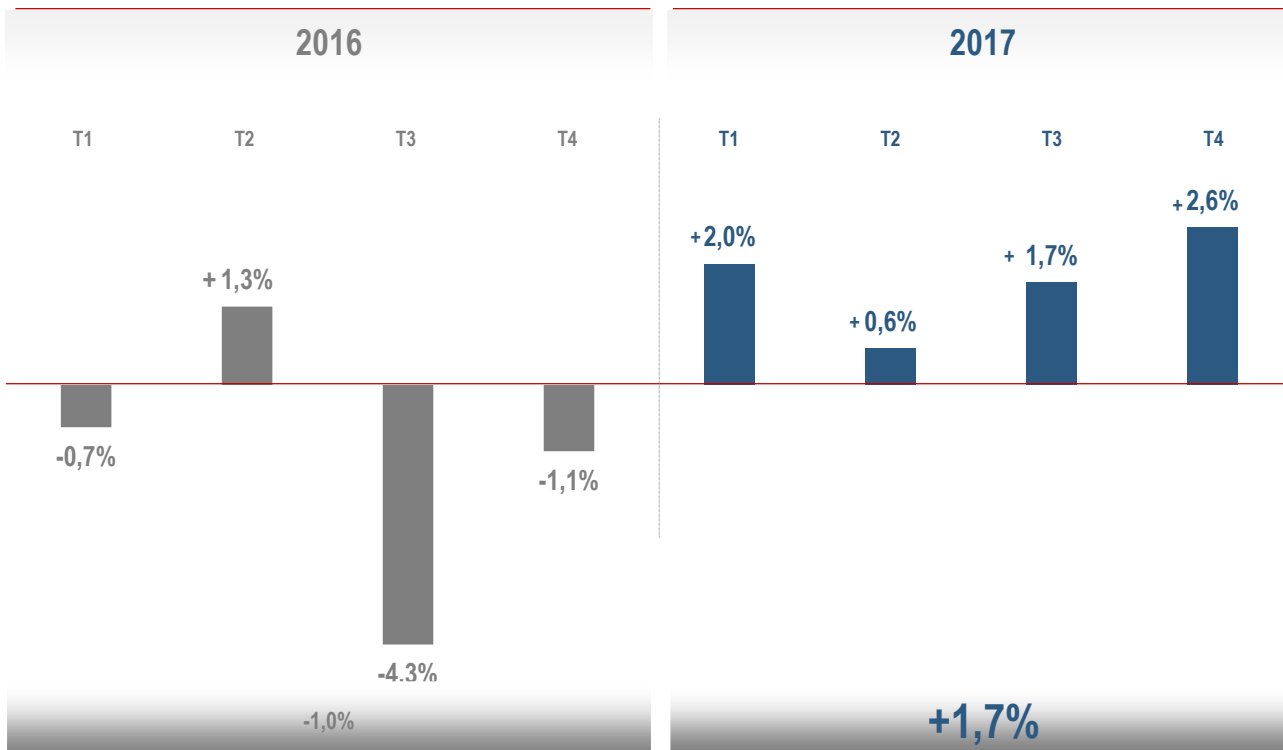
DES SECTEURS MAJEURS TRÈS DYNAMIQUES EN TV

TOP 5 PROGRESSIONS 2017 (VS 2016)





EN 2017, LE CA PUB NET DES 5 CHAÎNES EN CLAIR PROGRESSE DE +1,7%



CA PUB DES 5 CHAÎNES EN CLAIR EN PROGRESSION :

1 480,5 M€ ; + 1,7 % en 2017

2017 :
+ 0,3 point de part de marché nette



AUGMENTATION DU NOMBRE D'ANNONCEURS

+12,7%

+ 101 annonceurs
en 2017 vs 2016

CROISSANCE DU PARRAINAGE / OPÉRATIONS SPÉCIALES

+27%

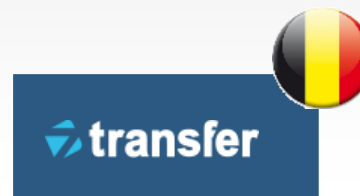
CA Parrainage
en 2017



POURSUITE DU DÉPLOIEMENT DE LA BOX ET PARTENARIAT ADTECH



DE NOUVEAUX TERRITOIRES ET DE NOUVELLES CHAÎNES





DES ACTIVITÉS ENTERTAINMENT DIVERSIFIÉES ET REDÉPLOYÉES



MUSIQUE/SPECTACLE



1^{er} disque de Diamant, tournée et album *live*

Lancement réussi pour l'Escape Game au Parc des Princes

CINÉMA



4,6 millions d'entrées



3 millions d'entrées



3,6 millions d'entrées

Les 4 premiers films français sont coproduits par TF1 Films
Production : *Raid Dingué*, *Valerian*, *Alibi.com* et *Le sens de la fête*

LA SEINE MUSICALE



+ de 300 000 spectateurs depuis l'ouverture en avril 2017
Programmation variée et bonnes performances de *West Side Story* et du concert de *Michel Sardou*

VOD



Le film *Alibi.com*, avec plus de 450 000 séances VOD, est le plus gros succès de l'année

TÉLÉSHOPPING



Coupé Express
(100 000 exemplaires vendus)

222 produits diffusés, dont 116 nouveautés

1 330 000 produits expédiés

360 000 nouveaux clients

TF1 GAMES



Escape Game : 82 000 ventes
parmi les meilleures ventes de Noël



UN PORTEFEUILLE CLIENTS PLUS DIVERSIFIÉ

•2 ————— •3



Demain nous appartient



Un village à la diète



Souviens toi



PARI RÉUSSI : *DEMAIN NOUS APPARTIENT*



26 Minutes/épisode

5 J/7

350 techniciens

3 Équipes de tournage



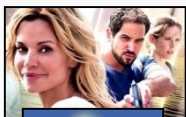
Vente de la série en Italie



DÉVELOPPER DE NOUVEAUX CONTENUS ET INVENTAIRES



1,3 milliard
de vidéos vues sur 1 an*



DEMAIN NOUS
APPARTIENT

18%
d'audience supplémentaire
en *replay*

18 millions
de vidéos vues chaque mois



6 millions
de vidéos vues chaque mois
sur MyTF1
Format 100% digital

ACCOMPAGNER LES ANNONCEURS NOUVEAUX TERRITOIRES, NOUVELLES CIBLES



Régie opérationnelle
dès 2018

pour adresser les budgets
européens



France



INNOVATION, TECHNOLOGIES DIGITALES ET DATA



18 millions
de clients identifiés à date
(x2 depuis avril)



350 campagnes
via la Plateforme de Management
de Données (DMP**)

Coût au mille 'Data' :
+15% vs classique



Accélérateur
de *start-up* au sein de Station F



FÉDÉRER LES ACTIONS DES ANTENNES, DE L'ENTREPRISE ET DE LA FONDATION TF1

Solidarité



38,7 M€
Valorisation des dons

Diversité

Label Diversité renouvelé

10^{ème} anniv. de la Fondation TF1 et de la mission Action Handicap/Diversité
Plan d'action pour une meilleure place des femmes dans l'information

Société durable



Ushuaïa TV
Engagement vers le label ISO 50 001
Innovation positive

ELARGIR NOS CHAMPS D'ACTION PAR DES PARTENARIATS STRUCTURANTS



Sport Dans la Ville

Pour l'insertion des filles et des garçons par le sport



Fraternité Générale

Pour la promotion de la fraternité partout sur le territoire



Respect Zone

Pour le respect dans les espaces digitaux

COMMUNIQUER ET ENGAGER LES COLLABORATEURS



Campagne interne



CONFIRMATION DES BONNES PERFORMANCES DANS LES CLASSEMENTS EXTRA-FINANCIERS



PARTIE I

2017, SUCCÈS DE LA STRATÉGIE ANNONCÉE



Multichainés
Multimédia



Production



Digital



RSE

PARTIE II

COMPTES



PARTIE III

ENJEUX 2018



PARTIE IV

PERSPECTIVES



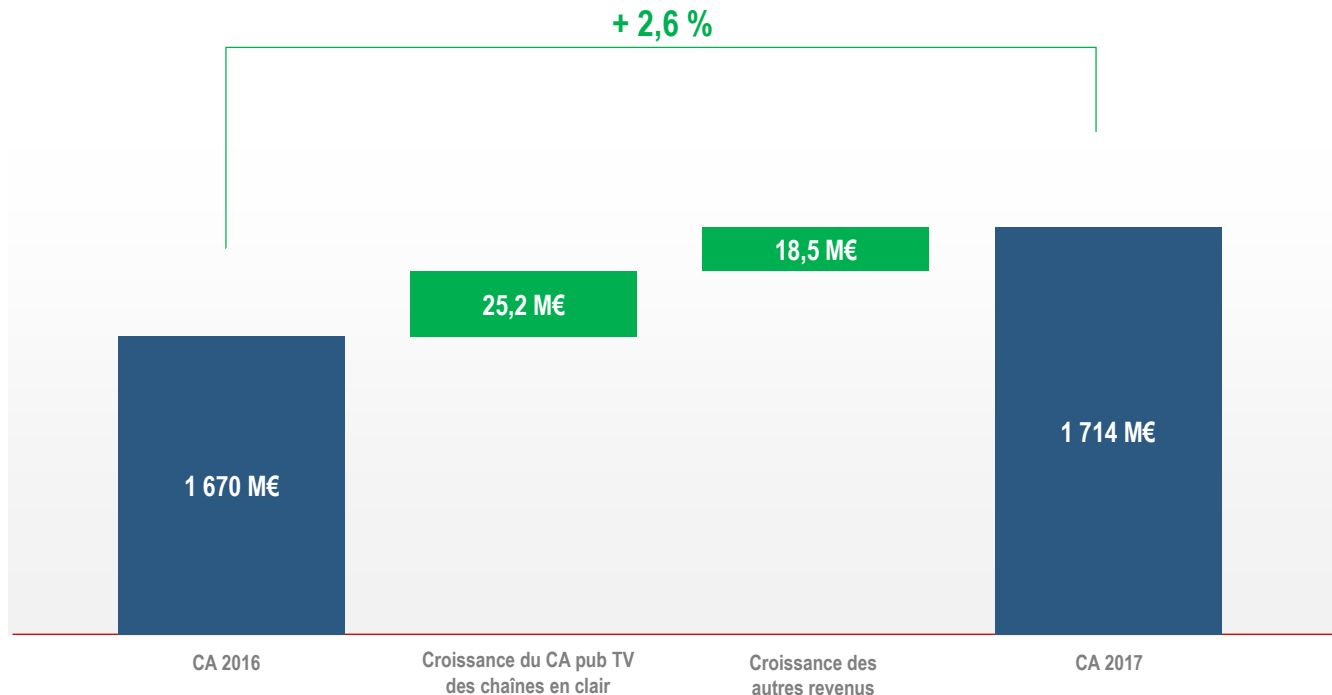


M€	2017	2016	Var. M€	Var. %
ANTENNES	1 713,6	1 669,9	43,7	2,6%
ANTENNES EN CLAIR	1 543,8	1 517,1	26,7	1,8%
<i>Publicité chaînes en clair</i>	<i>1 480,5</i>	<i>1 455,3</i>	<i>25,2</i>	<i>1,7%</i>
<i>Autres revenus</i>	<i>63,3</i>	<i>61,8</i>	<i>1,5</i>	<i>2,4%</i>
AUTRES ANTENNES ET ACTIVITES ASSOCIEES	169,8	152,8	17,0	11,1%
STUDIOS ET DIVERTISSEMENTS	411,3	392,8	18,5	4,7%
CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL	2 124,9	2 062,7	62,2	3,0%



2,6%
CROISSANCE ORGANIQUE EN
2017

+43,7 M€



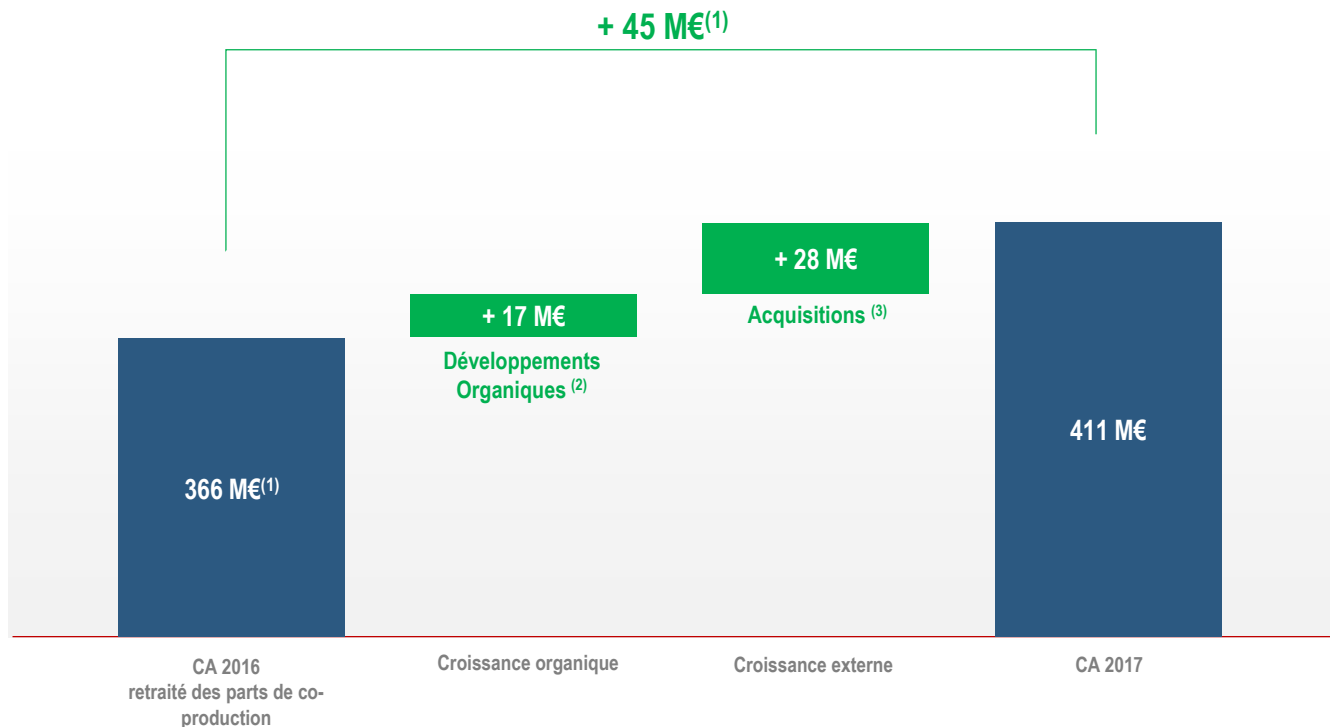


38%

CROISSANCE ORGANIQUE

62%

CROISSANCE EXTERNE





COÛT DES PROGRAMMES

M€	2017	2016 *	Var. M€	Var. %
Variétés / Jeux / Magazines	273,9	269,5	4,4	1,6%
Fictions / Téléfilms / Séries / Théâtre	325,2	312,1	13,1	4,2%
Sports (hors événements sportifs)	59,2	49,0	10,2	20,9%
Information	142,5	140,7	1,8	1,3%
Films	169,0	174,1	(5,1)	-2,9%
Jeunesse	14,2	15,1	(0,9)	-6,1%
TOTAL HORS ÉVÉNEMENTS SPORTIFS	983,9	960,5	23,4	2,4%
<i>Événements sportifs</i>	-	46,1	(46,1)	-
TOTAL Y COMPRIS ÉVÉNEMENTS SPORTIFS	983,9	1 006,6	(22,7)	-2,3%

* Pour rappel, le coût des programmes 2016 publié était de 1 032 millions d'euros dont 25,4 millions d'euros de charges non récurrentes. Hors charges non récurrentes, il s'établissait à 1 006,6 millions d'euros.

Pour mémoire, en 2016, le coût des programmes des 5 chaînes n'incluait pas LCI au T1.



COMPTE DE RÉSULTAT

M€	2017	2016	Var. M€	Var. %
CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ	2 124,9	2 062,7	62,2	3,0%
Total coût des programmes	983,9	1 006,6	(22,7)	-2,3%
Autres charges, amortissements et provisions	955,7	926,7	29,0	3,1%
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	185,3	129,4	55,9	43,2%
<i>TAUX DE MARGE OPÉRATIONNELLE COURANTE</i>	<i>8,7%</i>	<i>6,3%</i>	-	<i>+2,4pts</i>
Total autres charges et produits opérationnels	(23,3)	(83,7)	60,4	-72,2%
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	162,0	45,7	116,3	x3,5
Coût de l'endettement financier net	(1,5)	(1,2)	(0,3)	25,0%
Autres produits et charges financiers nets	6,3	(4,5)	10,8	n/a
Impôts	(44,6)	(5,9)	(38,7)	n/a
QP résultat des sociétés mises en équivalence	14,2	9,9	4,3	43,4%
Résultat net des activités poursuivies	136,4	44,0	92,4	x3,1
Résultat net des activités cédées ou en cours de cession	-	-	-	-
RÉSULTAT NET	136,4	44,0	92,4	x3,1
Résultat net part du Groupe	136,1	41,7	94,4	x3,3
Intérêts minoritaires	0,3	2,3	(2,0)	n/a



27 M€ d'économies récurrentes

12 M€

ORGANISATION / TRANSFORMATION

6 M€

OPTIMISATION
ACHATS

9 M€

DIGITALISATION

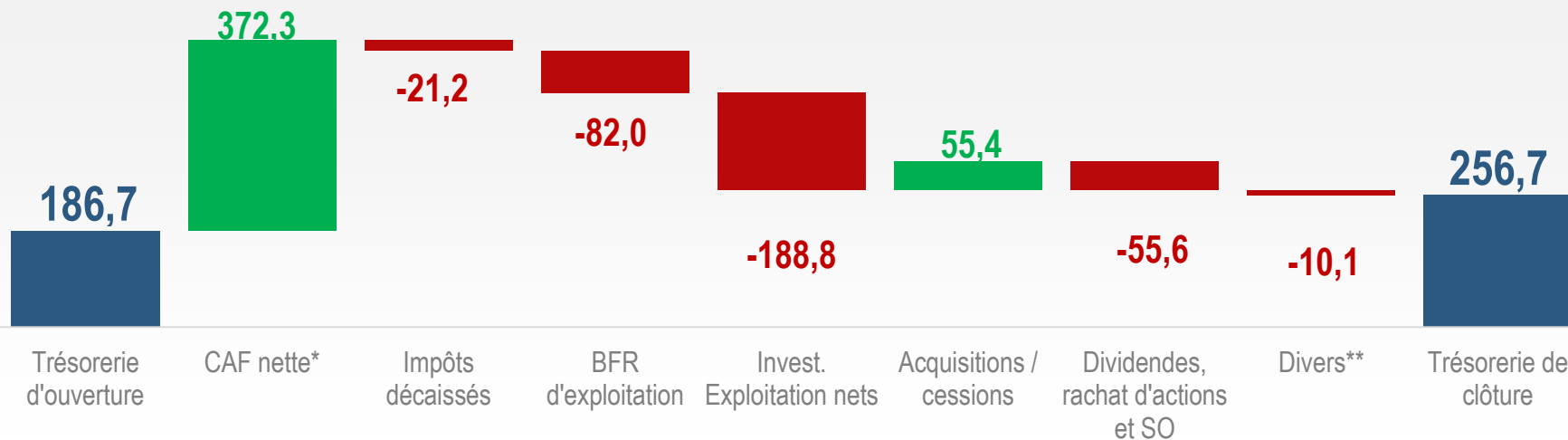


ACTIF CONSOLIDÉ (M€)	31 décembre 2017	31 décembre 2016	Var. M€
Total actifs non courants	1 060,9	1 093,1	(32,2)
Total actifs courants	2 329,4	2 122,6	206,8
Actifs en cours de cession	-	-	-
TOTAL ACTIF	3 390,3	3 215,7	174,6
Trésorerie nette (+) / Dette nette (-)	256,7	186,7	70,0

PASSIF CONSOLIDÉ (M€)	31 décembre 2017	31 décembre 2016	Var. M€
Total capitaux propres	1 581,8	1 492,6	89,2
dont capitaux propres part du Groupe	1 581,9	1 493,4	88,5
Total passifs non-courants	311,6	322,0	(10,4)
Total passifs courants	1 496,9	1 401,1	95,8
Passifs liés aux actifs en cours de cession	-	-	-
TOTAL PASSIF	3 390,3	3 215,7	174,6



EVOLUTION DE LA TRÉSORERIE NETTE 2017



* CAF – Coût de l'endettement financier net – charge d'IS ** Acquisitions / cessions d'immos financières, coûts de l'endettement financier, variations de puts minoritaires

TRÉSORERIE NETTE 2016





73,5 M€*

Augmentation du dividende par action à

0,35€

Soit **54%**
du résultat net part
du Groupe 2017

EVOLUTION 2015 - 2017

- Partie exceptionnelle du dividende (en €/action)
- Partie ordinaire du dividende (en €/action)

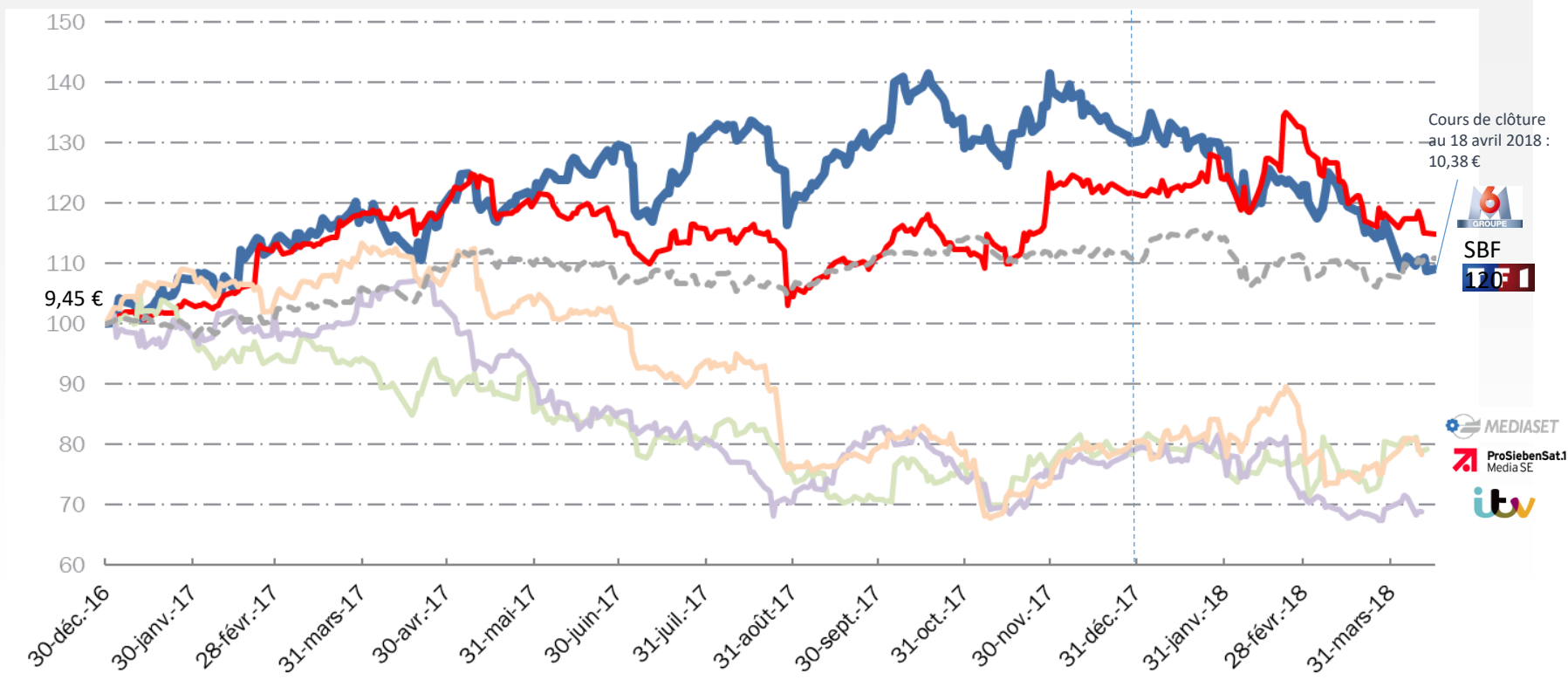


Évolution du cours de TF1 en 2017 : + 30%



Au 31 décembre 2017

TF1: 12,29€ (+30%)



Cours de clôture au 18 avril 2018 : 10,38 €



PARTIE I

2017, SUCCÈS DE LA STRATÉGIE ANNONCÉE



Multichain
s
Multimédia



Production



Digital



RSE

PARTIE II

COMPTES



PARTIE III

ENJEUX 2018



PARTIE IV

PERSPECTIVES





DES CONTENUS RENFORCÉS ET ATTRACTIFS



POURSUIVRE LE RENOUELEMENT DES FICIONS FRANÇAISES ET DES SÉRIES US



US



Insoupçonnable



Les Guépardes



PÉRENNISER ET RENOUELER LES FORMATS DE FLUX



KOH-LANTA All Stars



Saison 2



Depuis le 31 janvier



Depuis le 27 janvier



CONFORTER L'OFFRE D'ACCESS



Nouveau format TF1 Production





COUPE DU MONDE DE FOOTBALL EN EXCLUSIVITÉ EN CLAIR SUR TF1

Du 14 juin au 15 juillet 2018

UN DISPOSITIF COMPLET MULTICHÂÎNES ET DIGITAL

(magazines d'après-matches, *Téléfoot la quotidienne*, ...)

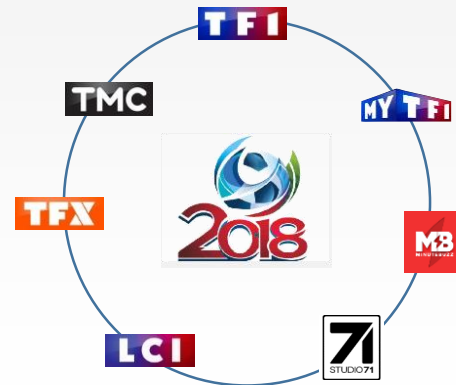
Les **28 meilleures affiches**, dont tous les matchs de l'Équipe de France

Des **matchs à 20h** qui impactent la construction de la grille (11 des 16 matchs de poule choisis à 20h)

4K sur les box de Altice-SFR et Bouygues Telecom (**TF1 Premium**)

Commercialisation premium d'**écrans Events**

LCI : LA CHAÎNE INFO DE LA COUPE DU MONDE





ORGANISATION

SYNERGIES ENTRE LES ÉQUIPES



EDITORIAL

OPTIMISATION DU CARREFOUR 20H30-21H

Renforcement de l'info, nouveau format
et des rendez-vous mieux identifiés



OUTILS

OUTILS COMMUNS DE FABRICATION ET DE DIFFUSION

NOUVEAU STUDIO DES JOURNAUX TÉLÉVISÉS
SEPTEMBRE 2018





TROIS ACCORDS SIGNÉS



Accord signé le 6 novembre 2017



Accord signé le 8 mars 2018



Accord signé le 30 janvier 2018

NÉGOCIATIONS EN COURS





DES PERSPECTIVES POUR 2018

JUILLET 2017

Renouvellement de la convention TF1
avec des assouplissements

OCTOBRE 2017

Consultation publique
sur la simplification des règles relatives à
la publicité télévisée

Fin 2018

Loi audiovisuelle à venir...

LES PRINCIPAUX ENJEUX

Chronologie des média – Financement du cinéma

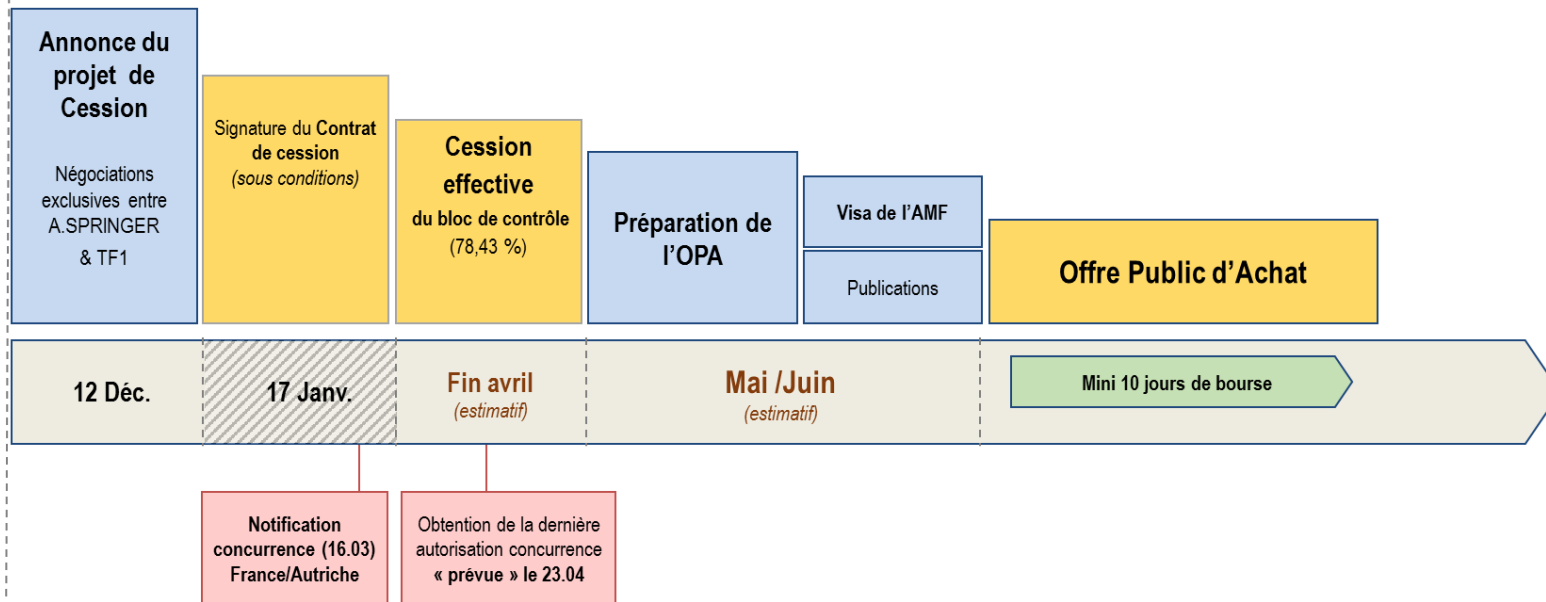
Libéralisation des **secteurs interdits** de publicité

Directive SMA

....



REALISATION DE L'ACQUISITION – ANNEE 2018



LA RÉALISATION DE CETTE OPÉRATION, RESTANT SOUMISE À L'OBTENTION D'AUTORISATIONS RÉGLEMENTAIRES,
POURRAIT INTERVENIR AU 1^{ER} SEMESTRE 2018



AUFEMININ : UN PORTEFEUILLE DE MARQUES À FORTE NOTORIÉTÉ

EUROPE (France, Espagne, Italie, Allemagne, Royaume-Uni)

Mode / Beauté

Cuisine

Parentalité

Santé

Lifestyle

aufeminin

marmiton

netmums

Onmeda

MY LITTLE PARIS

aufeminin
Club des Expertes

Gretel

B Beautiful Box
by aufeminin

MERCI ALFRED

GAMBETTES BOX

MY LITTLE BOX

Business model reposant sur la vente de box

ETATS-UNIS

Mode / Beauté

STYLEB!STRO

Déco

Lonny

People

ZIMBIO

Lifestyle

livingly

JAPON

Lifestyle

MY LITTLE BOX



CHIFFRE D'AFFAIRES*

113 M€ en 2017 (+6,1%)

107 M€ en 2016

EBITDA*

21,3 M€ en 2017 (Marge : 19%)

24,7 M€ en 2016 (Marge : 23%)

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL*

12,1 M€ en 2017 (Marge : 11%)

17,7 M€ en 2016 (Marge : 17%)



QUELQUES CHIFFRES CLEFS*

aufeminin
— GROUPE —

Plus de **155 millions** d'utilisateurs
dans le monde dont **20 millions** en France

Plus de **7 millions** de membres sur les réseaux sociaux

Près de **17 millions** de téléchargements pour l'appli Marmiton

4 millions d'abonnés à la Newsletter My Little Paris

460 collaborateurs



1-REACH

Publicité Display
Programmatique / Header Bidding

2-ENGAGEMENT

Brand content
Brand Publishing
Influence
Réseaux sociaux
Événements

3-CONVERSION

Social E-Commerce
Magazine

MODÈLE PUBLICITAIRE

B2B

Plateformes

MODÈLE TRANSACTIONNEL

B2C



COMMUNAUTÉS PUISSANTES ET ENGAGÉES : EXEMPLE DE MARMITON

AUDIENCES GLOBALES
 13,3 M utilisateurs uniques
(ordinateurs / mobiles / tablettes)

APPLICATIONS MOBILES
 16,6 M téléchargements
 5,7 M abonnés aux alertes



NEWSLETTERS
 234 000 abonnés
 35% taux d'ouverture

ÉVÉNEMENTS
 4 événements par an
 120 influenceurs



MARMITON MAG
 4,27M lecteurs
 Magazine bimensuel

RÉSEAUX SOCIAUX

- 2,4M fans
- 2,9M lecteurs par mois
- 48,8K abonnés
- 280K abonnés
- 181K abonnés
- 2K abonnés





aufeminin
— GROUPE —

1. Un **savoir faire sur le e-commerce** (commercialisation de box), activité qui constitue un **grand potentiel de croissance**
2. Des **métiers complémentaires**
3. Une **culture entrepreneuriale**
4. Un **relais de croissance**
5. Une **légitimité digitale**

TF1
LE GROUPE

TF1
LE GROUPE

1. **Production de contenus** (cinéma / digitaux)
Newen, TF1 Studios, Studio71
2. **Accélération du développement**, notamment à l'**international** (yc. croissance externe)
3. **Optimisation du fonctionnement**

aufeminin
— GROUPE —

UN REACH GLOBAL = UNE OFFRE UNIQUE

PARTIE I

2017, SUCCÈS DE LA STRATÉGIE ANNONCÉE



Multichainés
Multimédia



Production



Digital



RSE

PARTIE II COMPTES



PARTIE III

ENJEUX 2018



PARTIE IV

PERSPECTIVES



↳ **Une acquisition cohérente avec le scénario prévu dans nos accords avec les actionnaires minoritaires :**

- Un point de rendez vous contractuel en avril 2018
- Une anticipation de quelques mois de l'acquisition du bloc des 30%

↳ **Le rachat des minoritaires permettra :**

- De poursuivre le développement du groupe Newen
- D'accélérer la mise en œuvre de synergies

↳ **Les principes fondamentaux de la collaboration entre Newen et TF1 restent inchangés :**

- Une stratégie de développement en Europe
- Une activité de production autonome

↳ **La continuité du management est assurée** - Aux côtés de Fabrice Larue (PDG du groupe):

- Bibiane Godfroid, DG déléguée en charge des contenus de Newen depuis 2015, nommée DGD du groupe.
- Romain Bessi, nommé DG délégué en charge des contenus de Newen

↳ **Calendrier des opérations**

- 05 avril 2018 : signing de l'opération
- Avril – juin 2018 : Processus d'obtention de l'accord auprès de l'Autorité de la Concurrence, processus à l'issue duquel interviendra le closing de l'opération



2018

**Progression
du taux de marge
opérationnelle courante
pour le Groupe
hors événements sportifs majeurs**

2018 - 2020

**Coût annuel moyen
des programmes
(hors événements sportifs majeurs)
révisé à 960 M€
pour 5 chaînes en clair
pour les 3 ans à venir**

2019

**Un Groupe au chiffre d'affaires
plus diversifié :
Plus d'un tiers du chiffre d'affaires
consolidé viendra du chiffre d'affaires
hors publicité des cinq chaînes en clair**

**⇒ Maintenir le leadership et la créativité
des antennes**

OBJECTIF MAINTENU DE TAUX DE MARGE OPÉRATIONNELLE COURANTE À DEUX CHIFFRES POUR LE GROUPE EN 2019

- OUVERTURE DE LA SEANCE
- COMPOSITION DU BUREAU
- LISTE DES DOCUMENTS MIS A DISPOSITION – ORDRE DU JOUR
- PRÉSENTATION
- **INTERVENTION DE LA PRÉSIDENTE DU COMITE DES RÉMUNÉRATIONS**
- INTERVENTION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
- QUESTIONS / RÉPONSES
- VOTE DES RÉOLUTIONS

DISCOURS INTRODUCTIF

- ✓ Pas d'indemnité de prise, cessation ou changement de fonction
- ✓ Pas d'indemnité de non-concurrence
- ✓ Pas de rémunération variable différée
- ✓ Pas de rémunération variable pluriannuelle
- ✓ Une rémunération fixe + une rémunération variable plafonnée (150 %)
- ✓ Un complément de retraite consenti aux dirigeants

CONTRAT DE TRAVAIL AVEC BOUYGUES CONFÉRANT LE BÉNÉFICE DES DISPOSITIONS DE LA CONVENTION COLLECTIVE DES CADRES DU BÂTIMENT DE LA RÉGION PARISIENNE

- ✓ La rémunération, telle que décidée par le Conseil d'Administration de TF1, est versée par Bouygues et refacturée à TF1

RÉMUNÉRATION VARIABLE

- ✓ Des critères quantitatifs faisant référence à des indicateurs économiques significatifs, visant à être stables et pertinents dans le temps
- ✓ Des critères qualitatifs donnant une importance à des domaines autres que les seuls résultats financiers

COMPLÉMENT DE RETRAITE

- ✓ Acquisition de ses droits à retraite supplémentaire annuels subordonnée à des performances liées à l'atteinte d'un objectif de résultat net consolidé
- ✓ En fonction de l'atteinte des objectifs de résultat net consolidé, les droits à retraite additionnelle seront compris entre 0 % et un maximum de 0,92 % du salaire de référence
- ✓ Plafonné à 8 fois le plafond de la Sécurité Sociale (317 856 € en 2018)

P1

Evolution par rapport à l'exercice précédent du bénéfice net consolidé du groupe Bouygues (part du Groupe)

- 30 % de la rémunération fixe si l'objectif est atteint
- P1 permet de prendre en compte l'ensemble des performances financières du groupe Bouygues



P2

Evolution par rapport au plan de la marge opérationnelle courante de TF1

- 10 % de la rémunération fixe si l'objectif est atteint
- P2 permet d'intéresser le dirigeant à l'amélioration des performances financières du groupe TF1



P3

Evolution, par rapport au plan, du bénéfice net consolidé du groupe TF1 (part du Groupe)

- 25 % de la rémunération fixe si l'objectif est atteint
- P3 permet de récompenser les performances atteintes au cours de l'exercice



P4

Evolution, par rapport à l'exercice précédent, du bénéfice net consolidé du groupe TF1 (part du Groupe)

- 35 % de la rémunération fixe si l'objectif est atteint
- P4 permet de prendre en compte les performances de croissance par rapport à l'exercice précédent, hors exceptionnel



P5

Critères qualitatifs au nombre de 4

- 50 % de la rémunération fixe si l'objectif est atteint
- P5 est composé de sous-critères qualitatifs non détaillés pour des raisons de confidentialité + critère qualitatif relatif à la performance en matière de responsabilité sociétale de l'entreprise



Si l'objectif est dépassé ou s'il n'est pas atteint, la part variable varie linéairement à l'intérieur d'une fourchette.

L'addition des cinq parts variables en tout état de cause ne peut dépasser un plafond global fixé à 150 % de la rémunération fixe.

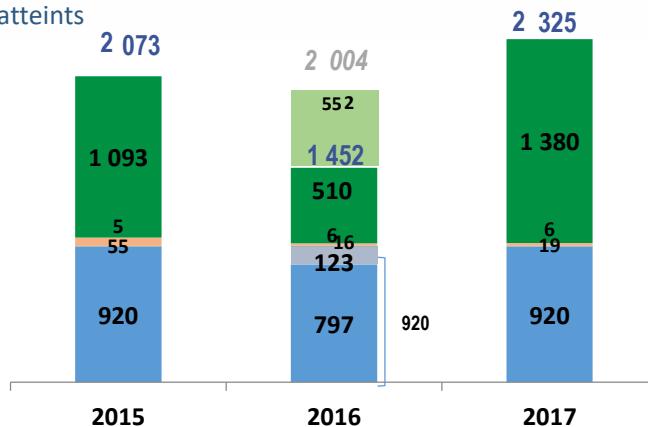
Depuis 2017, dans le cas où aucune des primes P2, P3, P4 n'est due, le montant total des primes P1 et P5 ne peut excéder 75% de la rémunération fixe.

EVOLUTION DE LA RÉMUNÉRATION DU PRÉSIDENT DIRECTEUR

- ✓ Une rémunération fixe annuelle de 920 k€, stable depuis dix ans
- ✓ Une rémunération variable plafonnée à 150 % de la rémunération fixe
- ✓ Une rémunération variable de 1 380 k€ en 2017, égale à 150% de la rémunération fixe, les critères de performance ayant été atteints
- ✓ Pour mémoire, en 2016, Gilles Pélisson avait souhaité renoncer à 50% de sa rémunération variable qui, telle que calculée selon les critères prévus, se serait élevée à 115% de la rémunération fixe
- ✓ Retraite complémentaire : les droits générés en 2017 se montent à 0,92 % du salaire de référence, les critères de performance étant atteints

RÉMUNÉRATION BRUTE DUE AVANT IMPÔT (k€)

- Part variable à laquelle Gilles Pélisson a renoncé en 2016
- Rémunération variable
- Jetons de présence
- Avantages en nature
- Autre rémunération fixe
- Rémunération fixe

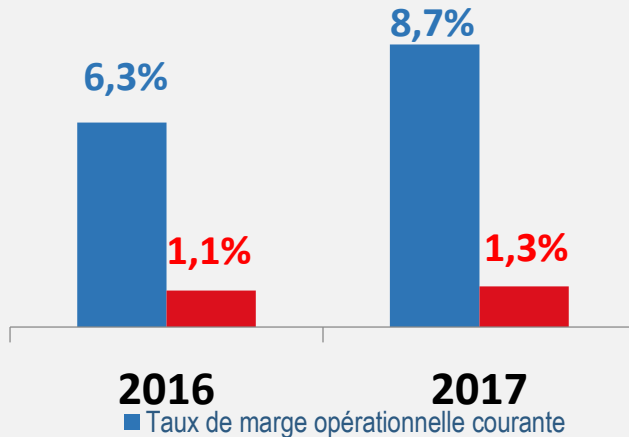


UNE RÉMUNÉRATION EN LIGNE AVEC LES PERFORMANCES ET LA VALEUR CRÉÉE

Prise en compte des éléments suivants :

- ✓ Les performances de l'entreprise dans un contexte économique, réglementaire et concurrentiel complexe
- ✓ Comparaison sectorielle et intra-Groupes

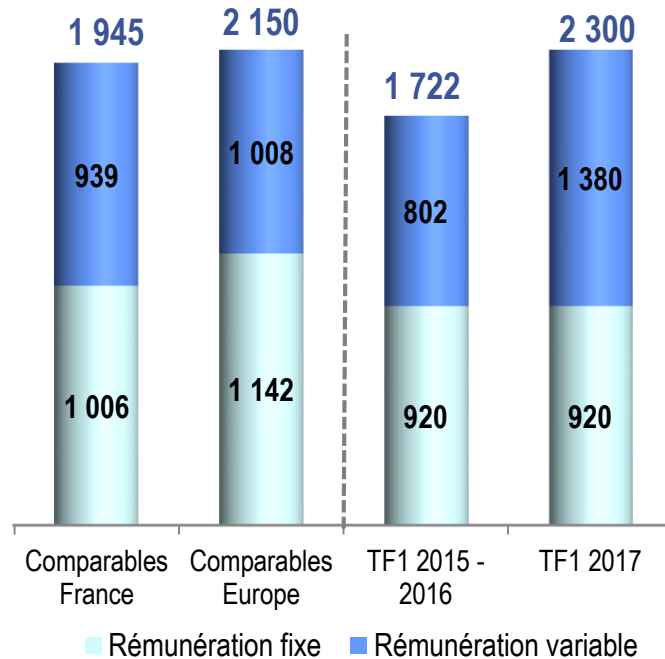
Evolution du **taux de marge opérationnelle courante** et de la **rémunération** (en % du Résultat Opérationnel Courant)



Evolution du **cours de l'action TF1** en 2017



UNE RÉMUNÉRATION EN LIGNE AVEC CELLE DES DIRIGEANTS DES GROUPES MÉDIA FRANÇAIS ET EUROPÉENS

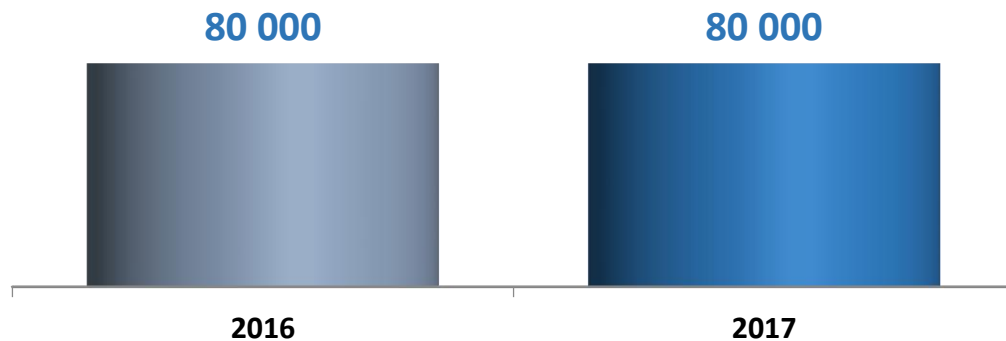


Périmètres de comparaison:

- Comparables France (M6, Vivendi) : moyenne 2015-2016
- Comparables Europe (ITV, ProSieben Sat1, Mediaset Italia et Mediaset España) : moyenne 2015-2016
- TF1 : années 2015-2016 et année 2017, rémunération fixe et variable du Dirigeant Mandataire Social

✓ Gilles Pélisson n'a pas bénéficié d'options d'achat ou de souscription TF1 en 2017

Attribution d'options de souscription Bouygues



- ✓ **Une rémunération fixe stable**
- ✓ **Le plafond théorique de la part variable ainsi que les critères quantitatifs et qualitatifs d'attribution restent identiques**
 - ✓ Depuis 2017, dans le cas où aucune des primes P2, P3, P4 ne serait due, le montant total des primes P1 et P5 ne pourrait excéder 75% de la rémunération fixe.
- ✓ **Attribution d'une retraite additive sous conditions de performance**
 - ✓ Acquisition de ses droits à retraite supplémentaire annuels subordonnée à des performances liées à l'atteinte d'un objectif de résultat net consolidé.
 - ✓ En fonction de l'atteinte des objectifs de résultat net consolidé, les droits à retraite additionnelle seront compris entre 0 % et un maximum de 0,92 % du salaire de référence
 - ✓ Plafonnés à 8 fois le plafond de la Sécurité Sociale (environ 317 856 € en 2018)

- OUVERTURE DE LA SEANCE
- COMPOSITION DU BUREAU
- LISTE DES DOCUMENTS MIS A DISPOSITION – ORDRE DU JOUR
- PRÉSENTATION
- INTERVENTION DE LA PRÉSIDENTE DU COMITE DES RÉMUNÉRATIONS
- **INTERVENTION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**
- QUESTIONS / RÉPONSES
- VOTE DES RÉOLUTIONS

Pour la partie ordinaire

- rapport sur les comptes annuels (1^{ère} résolution)
- rapport sur les comptes consolidés (2^{ème} résolution)
- rapport sur les conventions et engagements réglementés (3^{ème} résolution)

Pour la partie extraordinaire

- rapport sur la réduction du capital (12^{ème} résolution)

Ces rapports figurent dans le document de référence 2017, pages 200 à 216.

Opinion

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

Nous avons estimé comme points clés de l'audit :

- Les recettes publicitaires liées à l'antenne
- Les programmes, droits de diffusion et droits audiovisuels
- L'évaluation des titres de participation

Notre rapport décrit pour chacun des risques identifiés, les réponses que nous avons apportées dans nos contrôles face à ces risques.

Vérifications du rapport de gestion et autres documents adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Nous attestons l'exactitude et la sincérité des informations fournies en application du code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur.

Opinion

Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les entités comprises dans la consolidation.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

Nous avons estimé comme points clés de l'audit :

- Les recettes publicitaires liées à l'antenne
- Les programmes, droits de diffusion et droits audiovisuels

Notre rapport décrit pour chacun des risques identifiés, les réponses que nous avons apportées dans nos contrôles face à ces risques.

Vérifications des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion et autres documents adressés aux actionnaires

Nous avons procédé à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au Groupe, données dans le rapport de gestion.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Objet

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiant de l'intérêt des conventions et engagements dont nous avons été avisés ou que nous aurions découverts à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions et engagements.

Conventions et engagements soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale

1. Autorisés par votre Conseil d'administration au cours de l'exercice écoulé

- Convention de services communs avec la société Bouygues
- Convention de prestations de services (Open Innovation)
- Mise à disposition de bureaux par le GIE « 32 avenue Hoche »
- Utilisation des avions détenus ou loués par la société Airby ou son associé
- Complément de retraite consenti à M. Gilles Pélisson, Président-Directeur Général

2. Déjà approuvés par l'Assemblée Générale du 13 avril 2017

- Refacturation par Bouygues des cotisations relatives au complément de retraite en faveur du dirigeant (Gilles Pélisson) dont la gestion est externalisée auprès d'une compagnie d'assurance.

Conventions et engagements déjà approuvés par l'Assemblée Générale

1. Dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé

- Bail commercial avec Aphélie SNC
- Bail commercial avec Firélie SAS
- Conventions de services communs avec la société Bouygues
- Mise à disposition de bureaux par le GIE « 32 avenue Hoche »

2. Sans exécution au cours de l'exercice écoulé

- Utilisation des avions détenus par la société Airby
- Convention des prestations de services (Open Innovation)

Objet

- Votre Conseil d'administration vous propose de lui déléguer pour une durée de 18 mois à compter du jour de la présente Assemblée, tous pouvoirs pour annuler, dans la limite de 10% de son capital, par période de 24 mois , tout ou partie des actions de la société acquises dans le cadre des programmes d'achat d'actions autorisés .
- En exécution de la mission prévue par le Code de Commerce, nous avons établi le présent rapport destiné à vous faire connaître notre appréciation sur les causes et conditions de la réduction du capital envisagée.

Conclusion

- Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les causes et conditions de la réduction du capital envisagée.

- OUVERTURE DE LA SEANCE
- COMPOSITION DU BUREAU
- LISTE DES DOCUMENTS MIS A DISPOSITION – ORDRE DU JOUR
- PRÉSENTATION
- INTERVENTION DE LA PRÉSIDENTE DU COMITE DES RÉMUNÉRATIONS
- INTERVENTION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
- **QUESTIONS / RÉPONSES**
- VOTE DES RÉOLUTIONS

- OUVERTURE DE LA SEANCE
- COMPOSITION DU BUREAU
- LISTE DES DOCUMENTS MIS A DISPOSITION – ORDRE DU JOUR
- PRÉSENTATION
- INTERVENTION DE LA PRÉSIDENTE DU COMITE DES RÉMUNÉRATIONS
- INTERVENTION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
- QUESTIONS / RÉPONSES
- **VOTE DES RÉOLUTIONS**

Résolution 1

- Cette résolution a pour objet d'approuver les comptes individuels de l'exercices 2017

Résolution 2

- Cette résolution a pour objet d'approuver les comptes consolidés de l'exercice 2017

Résolution 3

- Cette résolution a pour objet d'approuver les conventions et engagements réglementés entre TF1 et Bouygues
 - Prestations de services communs au profit de TF1
 - Prestations de services (open innovation)
 - Refacturation de la cotisation du complément de retraite consenti au dirigeant mandataire social
 - Mise à disposition de bureaux
 - Utilisation des avions détenus par la société AirBy

Résolution 4

- Cette résolution a pour objet d'approuver l'affectation des résultats de l'exercice 2017 et la fixation du dividende

• Bénéfice net de l'exercice	131 630 699,89 €
• Report à nouveau	<u>484 948 460,36 €</u>
soit un bénéfice disponible de	616 579 160,25 €
• Distribution d'un dividende de	73 453 009,70 €
(soit un dividende de 0,35 € par action de 0,20 € valeur nominale sur la base de 209 865 742 actions)	
• Affectation du solde au Report à nouveau	543 126 150,55 €

Mise en paiement le 3 mai 2018

Résolution 5

- Cette résolution a pour objet d'approuver les éléments de la rémunération et des avantages versés ou attribués au titre de l'exercice 2017 à Monsieur Gilles Pélisson en raison de son mandat de Président directeur général.

Résolution 6

- Cette résolution a pour objet d'approuver la politique de rémunération du Président directeur général : approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération et les avantages attribuables à Monsieur Gilles Pélisson.

Résolution 7

- Cette résolution a pour objet d'approuver le renouvellement, pour trois ans, du mandat d'Administratrice de Madame Laurence Danon Arnaud

Résolution 8

- Cette résolution a pour objet d'approuver le renouvellement, pour trois ans, du mandat d'Administrateur de Monsieur Martin Bouygues.

Résolution 9

- Cette résolution a pour objet d'approuver le renouvellement, pour trois ans, du mandat d'Administrateur de la société Bouygues.

Résolution 10

- Cette résolution a pour objet de constater les élections des Administrateurs représentants du personnel

Résolution 11

- Cette résolution a pour objet d'autoriser le Conseil d'Administration à faire procéder à l'acquisition par la société de ses propres actions (dans la limite de 10 % du capital social et pour une durée de dix-huit mois)

Résolution 12

- Cette résolution a pour objet d'autoriser le Conseil d'Administration à l'effet de réduire le capital social par annulation d'actions propres détenues par la société.

Résolution 13

- Cette résolution a pour objet d'approuver la modification de l'article 18 des statuts, supprimant ainsi l'exigence de nomination de commissaires aux comptes suppléants.

Résolution 14

- Cette résolution a pour objet d'approuver la modification des articles 10 et 25 des statuts : suppression de mentions obsolètes relatives au renouvellement échelonné des mandats des Administrateurs non représentants du personnel (art.10) et à la durée du premier exercice social (art.25).

Résolution 15

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

Prochaine Assemblée Générale des Actionnaires de TF1

(appelée à approuver les comptes de l'exercice 2018)

Jeudi 18 avril 2019