

Boulogne-Billancourt, le 19 février 2013

Un chiffre d'affaires consolidé stable à 2 621 millions d'euros
Résultat opérationnel courant à 258 millions d'euros
Dividende proposé de 0,55 euro par action

Le Conseil d'Administration de TF1, réuni le 19 février 2013 sous la Présidence de Nonce Paolini, a arrêté les comptes de l'année 2012.

CHIFFRES CONSOLIDÉS (M€)	9M 2012	9M 2011	Var. %	T4 2012	T4 2011	Var. %	2012	2011	Var. %
Chiffre d'affaires	1 852,9	1 838,8	+ 0,8 %	767,7	780,9	- 1,7 %	2 620,6	2 619,7	+ 0,0 %
<i>Publicité Antenne TF1</i>	979,5	1 054,4	- 7,1 %	423,3	449,7	- 5,9 %	1 402,8	1 504,1	- 6,7 %
<i>Autres activités</i>	873,4	784,4	+ 11,3 %	344,4	331,2	+ 4,0 %	1 217,8	1 115,6	+ 9,2 %
Résultat opérationnel courant	154,2	195,5	- 21,1 %	103,9	87,4	+ 18,9 %	258,1	282,9	- 8,8 %
Résultat opérationnel	129,4	195,5	- 33,8 %	81,0	87,4	- 7,3 %	210,4	282,9	- 25,6 %
Coût de l'endettement financier net	-	0,4	ns	-	0,1	na	-	0,5	na
Résultat net part du Groupe	87,6	125,2	- 30,0 %	48,4	57,5	- 15,8 %	136,0	182,7	- 25,6 %

En 2012, le **chiffre d'affaires consolidé** du Groupe est stable à 2 620,6 millions d'euros.

Il se répartit en :

- **un chiffre d'affaires publicitaire de la chaîne TF1** de 1 402,8 millions d'euros, en retrait de 6,7 % par rapport à 2011, dans un contexte particulièrement perturbé, du fait de l'impact de la situation économique sur les investissements publicitaires ;
- **un chiffre d'affaires des autres activités** de 1 217,8 millions d'euros, soit + 9,2 % sur un an. Cette évolution favorable est due à une progression de la plupart des autres activités du Groupe. Sur l'ensemble de l'exercice, la consolidation à 100 % de Metro France à compter du 28 juillet 2011 compense en grande partie les 13,3 millions d'euros liés à revente de droits de la Coupe du Monde de Rugby, comptabilisés au troisième trimestre 2011.

Le **chiffre d'affaires publicitaire du groupe TF1** est en baisse de 2,5 % à 1 775,5 millions d'euros. Cette performance dans le contexte actuel s'explique par la croissance des revenus publicitaires des chaînes TNT, d'Eurosport International, par la monétisation croissante de la vidéo en ligne, ainsi que par l'intégration de la publicité de Metro France.

Résultat opérationnel courant de 258,1 millions d'euros et résultat opérationnel de 210,4 millions d'euros

Le **résultat opérationnel courant du Groupe** s'établit à 258,1 millions d'euros en 2012, à comparer à 282,9 millions d'euros en 2011. Le résultat opérationnel courant de la chaîne TF1 s'établit à 106,2 millions d'euros en 2012. Les autres activités ont à nouveau amélioré leur rentabilité en 2012, avec un taux de marge opérationnelle courante à 12,5 % contre 9,4 % un an plus tôt, soit une progression de + 3,1 points. Ces activités confirment trimestre après trimestre leur rôle de relai de croissance rentable pour le Groupe.

Au cours de l'année, le groupe TF1 a lancé la **Phase II de son plan d'optimisation** afin de poursuivre l'adaptation de son modèle économique. Axée sur la réduction des charges opérationnelles et sur l'introduction de davantage de flexibilité, la Phase II doit permettre au groupe TF1 de générer 85 millions d'euros d'économies récurrentes d'ici fin 2014, grâce à la réduction des frais généraux, l'amélioration de la productivité et l'optimisation du coût des grilles du Groupe. Sur l'exercice 2012, 15 millions d'euros ont d'ores et déjà été générés au titre de cette Phase II.

Les **autres charges opérationnelles** du Groupe s'élèvent à 47,7 millions d'euros à fin décembre 2012. Cette charge non-récurrente est constituée des coûts liés à la phase II du plan d'optimisation.

Le **résultat opérationnel du Groupe** s'élève ainsi à 210,4 millions d'euros au 31 décembre 2012.

Un résultat net part du Groupe à 136,0 millions d'euros

Le coût de l'endettement financier net n'est pas significatif, le groupe TF1 étant désendetté.

A fin décembre 2012, la charge d'impôt s'élève à 70,5 millions d'euros, contre 88,7 millions d'euros un an plus tôt.

Ainsi, le résultat net part du Groupe au 31 décembre 2012 s'élève à 136,0 millions d'euros.

Détail par activité

Millions d'euros	T1 2012	T1 2011	T2 2012	T2 2011	T3 2012	T3 2011	T4 2012	T4 2011	2012	2011
Antennes France	504,9	499,4	540,5	552,8	408,2	442,3	631,2	640,3	2 084,8	2 134,8
Droits Audiovisuels	38,1	29,0	26,4	21,1	25,0	23,0	40,3	42,4	129,8	115,5
Antennes Internationales	85,6	84,5	105,7	89,3	118,5	95,9	96,2	98,2	406,0	367,9
Activités diverses	-	1,5	-	-	-	-	-	-	-	1,5
Chiffre d'affaires consolidé	628,6	614,4	672,6	663,2	551,7	561,2	767,7	780,9	2 620,6	2 619,7
Antennes France	39,6 *	62,4	62,5	118,6	1,8	6,6	93,2	78,9	197,1 *	266,5
Droits Audiovisuels	11,1	0,1	(6,2)	(11,2)	1,8	(14,5)	(3,5)	(14,5)	3,2	(40,1)
Antennes Internationales	5,3	10,0	21,6	17,6	16,7	16,9	14,2	20,7	57,8	65,2
Activités diverses	-	(11,0)	-	-	-	-	-	2,3	-	(8,7)
Résultat opérationnel courant	56,0 *	61,5	77,9	125,0	20,3	9,0	103,9	87,4	258,1 *	282,9

* dont 27,1 millions d'euros de produit non-récurrent lié à une réclamation de taxe CNC

Antennes France (Source : Médiamétrie)

En 2012, la chaîne TF1 réalise une part d'audience moyenne de 22,7 % sur les Individus âgés de 4 ans et plus et de 25,5 % sur les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats. L'écart positif de 8,5 points sur cette cible avec la chaîne suivante est maintenu.

TF1 obtient 88 des 100 meilleures audiences de l'année 2012 et se classe premier dans tous les types de programmes. Le projet éditorial ambitieux porté par la rédaction et l'arrivée de nouveaux présentateurs ont inscrit le Journal Télévisé du 20h et plus largement l'information de TF1 dans une dynamique nouvelle, lui permettant de conquérir un public plus large.

Depuis septembre 2012, les audiences de la chaîne TF1 s'inscrivent dans une tendance positive. Ainsi, au cours des 4 derniers mois de l'année 2012, la chaîne TF1 réalise une part d'audience moyenne de 23,2 % sur les Individus âgés de 4 ans et plus et de 26,0 % sur les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats, soit un écart positif de 9,0 points sur cette cible avec la chaîne suivante.

Les revenus du pôle **Antennes France**, qui s'élèvent à 2 084,8 millions d'euros, sont en baisse de 2,3 %. Le recul du chiffre d'affaires de la chaîne TF1 est partiellement compensé par les performances d'e-TF1 (Interactivité, commercialisation des vidéos en ligne et succès de MYTF1), par la croissance du chiffre d'affaires des chaînes de la TNT et de TF1 Entreprises, qui a connu des succès notamment dans la musique et les licences, ainsi que par l'intégration de Metro France. Pour mémoire, le chiffre d'affaires 2011 incluait 13,3 millions d'euros liés à revente de droits de la Coupe du Monde de Rugby.

Le coût de la grille de la chaîne TF1 ressort à 935,5 millions d'euros, contre 905,5 millions d'euros l'année précédente. Cette hausse de + 30,0 millions d'euros (+ 3,3 %), réalisée exclusivement au 1^{er} trimestre 2012, s'explique principalement par :

- la nécessité de programmer, du fait des obligations réglementaires, des fictions inédites arrivant en fin de droits ;
- une augmentation des investissements bénéfique en termes d'audience, notamment sur la case 17h30 – 20h50.

Le résultat opérationnel courant du pôle Antennes France, à fin décembre 2012, atteint ainsi 197,1 millions d'euros. Le taux de marge opérationnelle courante s'élève à 9,5 % en 2012.

Droits Audiovisuels

A fin décembre 2012, le chiffre d'affaires du pôle **Droits Audiovisuels** s'élève à 129,8 millions d'euros, en progression de 14,3 millions d'euros par rapport à 2011. Le pôle a bénéficié en 2012 du succès du film *Intouchables* chez TF1 Vidéo, conjugué à une hausse des sorties des films exploités par TF1 Droits Audiovisuels.

Le résultat opérationnel courant s'élève à 3,2 millions d'euros, en hausse de 43,3 millions d'euros par rapport à l'année précédente, en raison notamment d'un effet de base favorable sur TF1 Vidéo. Pour mémoire, une charge non-récurrente liée au litige *Miracle à Santa Anna* avait été comptabilisée l'année dernière.

Antennes Internationales

En 2012, le chiffre d'affaires d'**Eurosport International** progresse fortement pour atteindre 406,0 millions d'euros (+ 10,4 %), Cette performance résulte d'une forte hausse des recettes publicitaires (+ 18,4 %), en lien notamment avec le dynamisme des audiences ainsi qu'avec la diffusion des Jeux Olympiques de Londres au cours du troisième trimestre 2012. Les recettes d'abonnements affichent pour leur part une croissance de 7,3 % résultant de la stratégie de déploiement géographique de l'offre de chaînes Eurosport.

La marge opérationnelle courante d'Eurosport International s'élève à 14,2%, contre 17,7% l'année précédente, des résultats remarquables, compte tenu du coût de diffusion des Jeux Olympiques de Londres, au cours de l'été 2012.

Une structure financière toujours très solide

Au 31 décembre 2012, les capitaux propres part du Groupe de TF1 s'élèvent à 1 684,8 millions d'euros pour un total bilan de 3 617,8 millions d'euros.

La trésorerie nette à fin décembre 2012 est de 236,3 millions d'euros, contre un endettement financier de 40,6 millions au 31 décembre 2011. Le niveau de trésorerie nette au 31 décembre 2012 intègre les encaissements liés à l'acquisition par le groupe Discovery Communications d'une participation de 20 % dans le capital du groupe Eurosport et dans les chaînes TV Breizh, Histoire, Ushuaïa TV et Styliá.

Un dividende stable à 0,55 euro par action

Le Conseil proposera à l'Assemblée Générale Mixte, convoquée le 18 avril 2013, de distribuer un dividende de 0,55 euro par action, correspondant à un rendement de 6,2 % sur base du cours de TF1 au 31 décembre 2012 (8,85 euros).

Les dates de détachement, d'arrêt des positions et de paiement sont respectivement fixées aux 25 avril, 29 avril et 30 avril 2013.

Perspectives 2013

Dans un contexte économique profondément perturbé, TF1 retient une hypothèse d'évolution de son chiffre d'affaires consolidé pour l'exercice 2013 de -3 %.

En conséquence, le Groupe a décidé d'accélérer l'exécution de la phase II de son plan d'optimisation. Le coût de grille de la chaîne TF1 devrait être de 900 millions d'euros maximum en 2013.

Fort de fondamentaux solides et d'une structure financière saine qui lui donne les moyens de ses ambitions, le Groupe reste plus que jamais mobilisé afin de consolider son offre gratuite, de renforcer son offre payante et de développer son offre aux consommateurs.

Annulation d'actions auto-détenues

Le Conseil d'Administration, le 19 février 2013, a décidé l'annulation de 338 684 actions acquises en janvier 2013. Après cette annulation, le nombre d'actions et le nombre de droits de vote s'élèvent à 210 287 583. Le montant du capital est de 42 057 516,60 euros.

Gouvernance

Sur avis du Comité de sélection, le Conseil d'Administration proposera aux actionnaires la nomination de Madame Catherine Dussart, Productrice, en qualité d'Administrateur, en lieu et place de Madame Patricia Barbizet, dont le mandat arrive à expiration à l'Assemblée Générale Mixte du 18 avril 2013.

Le Conseil a constaté que Madame Catherine Dussart serait administrateur indépendant au regard des critères d'indépendance définis par le code AFEP-MEDEF.

Le Conseil proposera également la nomination en qualité d'Administrateur de Monsieur Olivier Roussat, jusqu'alors représentant permanent de la Société Française de Participation et de Gestion (SFPG), dont le mandat arrive à expiration à l'Assemblée Générale Mixte du 18 avril 2013.

Le Conseil d'Administration compterait 4 personnes indépendantes et 4 femmes sur les 12 administrateurs.

Le Conseil d'Administration proposera également aux actionnaires de ramener l'âge limite du Président du Conseil d'Administration de 68 à 67 ans et, concomitamment, d'étendre à 67 ans l'âge limite du Directeur général.

Rémunération des dirigeants

Conformément aux recommandations AFEP-MEDEF, les informations sur les rémunérations sont publiées ce jour sur le site www.groupe-tf1.fr, rubrique Finance / Gouvernance / Rémunération des dirigeants.

Les comptes ont été audités et un rapport avec une certification sans réserve a été émis par les commissaires aux comptes.

Retrouvez l'intégralité des comptes et annexes sur le site www.groupe-tf1.fr.

La réunion de présentation des résultats aux analystes financiers sera retransmise sur Internet le 19 février 2013 à partir de 18h30 sur www.groupe-tf1.fr.

CONTACTS

<http://www.groupe-tf1.fr/>

TF1 - Direction des Relations Investisseurs / Investor Relations – Courriel / email : comfi@tf1.fr
TF1 - Direction de la Communication / Corporate Communication – Courriel / email : vduval@tf1.fr