

Boulogne-Billancourt, le 28 octobre 2015

RESULTATS DES NEUF PREMIERS MOIS 2015
**Stabilité du chiffre d'affaires publicitaire des 4 chaînes gratuites
Un résultat opérationnel courant en amélioration de 76 millions d'euros**

Le Conseil d'Administration de TF1, réuni le 28 octobre 2015 sous la Présidence de Nonce Paolini, a arrêté les comptes des neuf premiers mois 2015.

La norme IFRIC 21 au sujet des « taxes prélevées par une autorité publique » est appliquée à partir du 1^{er} janvier 2015, et de façon rétrospective pour l'année comparative 2014. L'application de cette norme conduit à retraiter les comptes trimestriels 2014.

CHIFFRES CONSOLIDÉS (M€)	T3 2015	T3 2014	Var. M€	Var. %	9m 2015	9m 2014	Var. M€	Var. %
Chiffre d'affaires	419,3	437,0	(17,7)	- 4,1 %	1 400,0	1 462,7	(62,7)	- 4,3 %
<i>dont publicité groupe TF1</i>	<i>307,5</i>	<i>323,2</i>	<i>(15,7)</i>	<i>- 4,9 %</i>	<i>1 082,2</i>	<i>1 093,1</i>	<i>(10,9)</i>	<i>- 1,0 %</i>
<i>dont autres activités</i>	<i>111,8</i>	<i>113,8</i>	<i>(2,0)</i>	<i>- 1,8 %</i>	<i>317,8</i>	<i>369,6</i>	<i>(51,8)</i>	<i>- 14,0 %</i>
Résultat opérationnel courant	9,5	9,0	+ 0,5	+ 5,6 %	106,8 *	30,7	+ 76,1	x 3,5
Résultat opérationnel	6,4	9,0	(2,6)	- 28,9 %	91,8 *	30,7	+ 61,1	x 3,0
Coût de l'endettement financier net	0,1	0,3	(0,2)	- 66,7 %	0,8	0,7	+ 0,1	+ 14,3 %
Résultat net des activités poursuivies	3,6	16,1	(12,5)	- 77,6 %	67,3	31,6	+ 35,7	x 2,1
Résultat net des activités cédées ou en cours de cession	-	5,2	(5,2)	ns	-	315,4	(315,4)	ns
Résultat net	3,6	21,3	(17,7)	- 83,1 %	67,3	347,0	(279,7)	ns
Résultat net part du Groupe	3,9	20,9	(17,0)	- 81,3 %	64,9	342,5	(277,6)	ns

* inclut le résultat de déconsolidation d'Eurosport France

Au 30 septembre 2015, le **chiffre d'affaires consolidé** du Groupe s'élève à 1 400,0 millions d'euros ; il se compose :

- d'un chiffre d'affaires publicitaire Groupe de 1 082,2 millions d'euros (stable hors Publications Metro France) ;
- d'un chiffre d'affaires des autres activités de 317,8 millions d'euros (- 51,8 millions d'euros). Cette baisse s'explique par :
 - o un effet périmètre (39,9 millions d'euros) lié à la déconsolidation d'Eurosport France, de la chaîne Styliá et de la société OneCast ;
 - o des ventes de droits sportifs d'un montant plus faible au titre de la coupe du monde de rugby en 2015 que celui des droits de la coupe du monde de football l'an dernier.

Hors ces deux éléments, le chiffre d'affaires des autres activités augmente de 5,1 millions d'euros.

Au **troisième trimestre**, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'élève à 419,3 millions d'euros, soit - 17,7 millions d'euros (- 4,1 %) par rapport à la même période de l'exercice précédent. Cette baisse est principalement due :

- au chiffre d'affaires publicitaire enregistré par les quatre chaînes gratuites : -12,9 millions d'euros (- 4,2 %),
- à l'arrêt en juillet 2015 de la publication papier de *Metronews*.

Comme attendu, après un premier semestre en hausse de 1,7 %, la variation du chiffre d'affaires publicitaire des chaînes gratuites enregistrée au troisième trimestre s'explique par :

- une base de comparaison particulièrement élevée au troisième trimestre 2014, avec notamment la diffusion de la Coupe du Monde FIFA 2014 ;
- la déprogrammation de certaines émissions en *prime time* au cours de l'été ;
- une pression concurrentielle forte sur le marché de la publicité, liée notamment à la croissance de l'offre des chaînes de la TNT.

A fin septembre 2015, le **résultat opérationnel courant** du Groupe s'élève à 106,8 millions d'euros, en hausse de 76,1 millions d'euros. Il intègre le résultat de déconsolidation de la société Eurosport France comptabilisé au premier trimestre 2015.

Le taux de marge opérationnelle courante progresse pour s'établir à 7,6 % sur les neuf premiers mois de l'année.

Au **troisième trimestre**, le résultat opérationnel courant du Groupe s'élève à 9,5 millions d'euros, en légère amélioration par rapport au troisième trimestre 2014.

15,0 millions d'euros ont été comptabilisés à fin septembre 2015 en autres charges opérationnelles (dont 3,1 millions d'euros au troisième trimestre), au titre des coûts d'adaptation du pôle de l'information du groupe TF1. Ils sont principalement liés à l'arrêt de la version papier de *Metronews*.

Le **résultat opérationnel** des neuf premiers mois de l'année 2015 s'établit à 91,8 millions d'euros (+ 61,1 millions d'euros).

Le **résultat net des activités poursuivies** s'établit à 67,3 millions d'euros (+ 35,7 millions d'euros).

La **trésorerie nette** au 30 septembre 2015 s'établit à 234,8 millions d'euros, après versement d'un dividende de 317,3 millions d'euros en avril 2015 et acquisition sur le marché d'actions propres pour 40,0 millions d'euros.

Le groupe TF1 a encaissé 474,0 millions d'euros le 1^{er} octobre 2015, à la suite de la finalisation des opérations avec Discovery Communications.

Détail par activité

M€	T1 2015	T1 2014	T2 2015	T2 2014	T3 2015	T3 2014	9M 2015	9M 2014	Var. (M€)	Var. %
Antennes et Contenus	395,1	385,3	444,3	480,8	356,1	355,1	1 195,5	1 221,2	(25,7)	- 2,1 %
<i>dont publicité TV</i>	343,6	332,9	389,7	388,1	292,2	305,1	1 025,5	1 026,1	(0,6)	- 0,1 %
Services Consommateurs	48,4	51,1	47,2	40,5	50,1	49,1	145,7	140,7	+ 5,0	+ 3,6 %
Offre Payante	31,6	30,9	14,1	32,2	13,1	30,4	58,8	93,5	(34,7)	- 37,1 %
Holding et Divers	-	2,4	-	2,5	-	2,4	-	7,3	(7,3)	- 100,0 %
Chiffre d'affaires consolidé	475,1	469,7	505,6	556,0	419,3	437,0	1 400,0	1 462,7	(62,7)	- 4,3 %
Antennes et Contenus	(12,0)	1,1	62,7	9,0	2,0	(0,9)	52,7	9,2	+ 43,5	x 5,7
<i>dont coût des programmes</i>	(243,5)	(230,4)	(216,7)	(282,2)	(212,9)	(208,9)	(673,1)	(721,5)	+ 48,4	- 6,7 %
Services Consommateurs	3,6	5,1	2,4	1,7	4,5	3,5	10,5	10,3	+ 0,2	+ 1,9 %
Offre Payante	33,7*	(2,4)	0,2	(0,8)	(1,1)	1,6	32,8*	(1,6)	+ 34,4	ns
Holding et Divers	2,8	3,1	3,9	4,9	4,1	4,8	10,8	12,8	(2,0)	- 15,6 %
Résultat opérationnel courant	28,1*	6,9	69,2	14,8	9,5	9,0	106,8*	30,7	+ 76,1	x 3,5

* inclut le résultat de déconsolidation d'Eurosport France

Antennes et Contenus

Audiences¹

A fin septembre 2015, le groupe TF1 enregistre une part d'audience cumulée de ses 4 chaînes en clair de 27,6 % sur les Individus âgés de 4 ans et plus (- 1,2 point). Sur les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats, la part d'audience atteint 31,9 % (- 0,7 point).

Cette performance est à apprécier au regard d'un contexte particulier (poursuite de la montée en puissance des chaînes de la TNT HD, pression concurrentielle sur la programmation, progression de la consommation délinéarisée) et d'une base de comparaison élevée en raison de la diffusion de la Coupe du Monde de la FIFA en juin et juillet 2014.

Le Groupe poursuit sa stratégie multichaîne en optimisant la programmation entre ses quatre chaînes, en fonction de la saisonnalité et en continuant de privilégier :

- **les cases stratégiques** et notamment la puissance de TF1 en *prime time* : seule chaîne à fédérer à fin septembre 2015 plus de 8 millions de téléspectateurs, TF1 réalise sur la période 49 des 50 meilleures audiences ;
- **les cibles publicitaires** : les parts d'audience de NT1 et HD1 progressent respectivement de 11 % et de 38 % sur un an sur les Femmes de moins de 50 ans responsables des achats.

¹ Source : Médiamétrie.

Données financières

Le chiffre d'affaires publicitaire des 4 chaînes en clair est stable sur un an. Les chaînes TNT du Groupe ont progressé sur les neuf premiers mois de l'année, dans un contexte où TF1 a poursuivi sa stratégie de maintien de la valeur.

Les autres revenus du secteur Antennes et Contenus sont en baisse (- 25,1 millions d'euros), s'expliquant par le recul marqué des revenus du journal *Metronews* et l'écart de montant des reventes de droits sportifs.

e-TF1 poursuit sa stratégie d'innovation : la nouvelle version de la plateforme MYTF1 propose des contenus digitaux exclusifs, en complément de l'offre des 4 chaînes en clair. Les revenus publicitaires digitaux sont ainsi en croissance, compensant en partie le recul de l'interactivité.

Le coût des programmes des 4 antennes gratuites du Groupe est en baisse de 48,4 millions d'euros sur un an. Net des événements sportifs et des programmes de remplacement, le coût des programmes est en légère hausse, du fait du renforcement de la programmation des chaînes de la TNT.

Le secteur Antennes et Contenus améliore ainsi son résultat opérationnel courant de 43,5 millions d'euros.

Services Consommateurs

Le chiffre d'affaires du secteur Services Consommateurs progresse de 5,0 millions d'euros, grâce aux activités dans le domaine de la musique, des jeux de société et de la vidéo à la demande.

Le résultat opérationnel courant des Services Consommateurs s'établit à 10,5 millions d'euros.

Offre Payante

Le chiffre d'affaires du secteur Offre Payante est en baisse de 34,7 millions d'euros. Hors effet périmètre d'Eurosport France et Styliá, le chiffre d'affaires progresse grâce aux performances d'audience, notamment de TV Breizh.

Le résultat opérationnel courant de l'Offre Payante s'élève à 32,8 millions d'euros ; il intègre le résultat de déconsolidation de la société Eurosport France comptabilisé au premier trimestre 2015 et la progression de la rentabilité des chaînes thématiques en France, qui compense en partie les pertes de la chaîne LCI.

Holding et Divers

La cession de l'activité OneCast en 2014 explique l'absence de chiffre d'affaires consolidé du secteur Holding et Divers, ainsi que la légère baisse du résultat opérationnel courant.

Perspectives

Dans un contexte économique caractérisé par l'absence de signaux clairs de reprise et par une visibilité toujours faible, le marché net de la publicité télévisuelle pourrait être stable au quatrième trimestre 2015.

Evolution du capital

A la suite de l'acquisition sur le marché d'actions propres dans le cadre du programme de rachat d'actions de TF1, le Conseil d'administration a décidé l'annulation de 1 482 183 actions.

Au 28 octobre 2015, le nombre d'actions s'élève à 210 501 567 et le nombre total de droits de vote exerçables à 209 013 985. Le capital est de 42 100 313,40 euros.

Gouvernance

Le Conseil d'administration de TF1 a arrêté le choix du successeur de Nonce Paolini dont le mandat de Président directeur général expirera au premier trimestre 2016.

Suivant l'avis de son Comité de Sélection et ayant conclu qu'il était préférable de ne pas dissocier les fonctions de Président et de Directeur général, le Conseil d'administration a choisi Gilles Pélisson pour exercer le mandat de Président directeur général.

Gilles Pélisson sera nommé Président directeur général le 17 février 2016, son entrée en fonction étant effective le 19 février 2016, le lendemain de la présentation des comptes de l'exercice 2015. Jusqu'à cette date, Gilles Pélisson se préparera à exercer ses nouvelles fonctions avec le concours de Nonce Paolini.

Le Conseil d'administration a vivement remercié Nonce Paolini pour ces neuf années passées à la tête du groupe TF1. Il a souligné l'importance du travail qu'il a accompli, avec un constant souci des relations sociales. TF1 a maintenu sa position de *leader* pendant une période très complexe marquée à la fois par une grave crise économique et par de grandes évolutions technologiques, réglementaires, concurrentielles ou commerciales.

Au cours de cette même séance, le Conseil d'administration a nommé Madame Catherine Dussart, administratrice indépendante, Présidente du Comité des Rémunérations. Il a également nommé Madame Fanny Chabirand, administratrice représentant les salariés, membre du Comité des Rémunérations.

Notice biographique de Gilles Pélisson

Agé de 58 ans, diplômé de l'Essec et de la Harvard Business School, Gilles Pélisson a dirigé Eurodisney et Accor, sociétés cotées importantes fournissant des services au grand public, ainsi que Noos et Bouygues Telecom, sociétés exerçant des activités régulées sur des marchés connaissant des évolutions technologies importantes. Gilles Pélisson a une grande expérience de l'international et a toujours veillé à la qualité des relations sociales. Il connaît bien TF1 dont il est administrateur depuis 2009.

Les comptes ont fait l'objet d'un examen limité et un rapport sans réserve a été émis par les Commissaires aux comptes.
Le rapport sur l'information financière des neuf premiers mois de 2015 est disponible sur le site <http://www.groupe-tf1.fr/>.

Une conférence téléphonique aura lieu le 28 octobre 2015 à 18h45 (heure de Paris).
Les détails de connexion à la conférence sont disponibles sur le site <http://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