



LE GROUPE

**Rapport d'activité
2022**

Rapport d'activité – 2022

1. Information financière – 2022	3
1.1. Résultats consolidés	3
1.2. Faits marquants de 2022	5
1.3. Événements majeurs survenus depuis la clôture	10
1.4. Analyse des résultats consolidés	11
1.5. Information sectorielle	13
1.6. Responsabilité sociétale de l'entreprise	18
1.7. Point social	20
1.8. Performances boursières	20
1.9. Perspectives.....	20
1.10. Evolution du capital.....	21
1.11. Gouvernance	21
1.12. Calendrier prévisionnel	21
2. Comptes consolidés et annexe de 2022	22
Compte de résultat consolidé	22
Etat des produits et charges comptabilisés	23
Tableau des flux de trésorerie consolidés	24
Bilan consolidé - actif	25
Bilan consolidé – passif	26
Tableau de variation des capitaux propres consolidés.....	27
Notes annexes aux états financiers consolidés	28

1. Information financière – 2022

1.1. Résultats consolidés

Indicateurs financiers

Ces chiffres clés sont extraits des données financières consolidées du groupe TF1. Les résultats ci-après sont présentés selon la norme IFRS 16.

Les résultats ci-après sont présentés selon la décomposition des secteurs d'activités du groupe TF1 telle que présentée en note 4 des notes annexes aux états financiers consolidés.

(M€)	2022	2021
Chiffre d'affaires consolidé	2 507,7	2 427,1
<i>Chiffre d'affaires publicitaire Groupe</i>	<i>1 668,8</i>	<i>1 694,6</i>
<i>Chiffre d'affaires des autres activités</i>	<i>838,9</i>	<i>732,5</i>
Résultat opérationnel courant des activités	322,2	348,7
Résultat opérationnel courant	316,2	343,2
Résultat opérationnel	301,2	332,9
Résultat net part du Groupe	176,1	225,3
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net, produit de l'excédent financier net, charges d'intérêt sur obligations locatives et impôt décaissé	613,9	583,1
Bénéfice net des activités poursuivies par action (€)	0,84	1,07
Bénéfice net des activités poursuivies dilué par action (€)	0,83	1,07
Total capitaux propres part du Groupe	1 862,9	1 768,1
Excédent/(dette) net(te) des activités poursuivies	325,7	198,5

	2022	2021
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)	210 486	210 447
Cours de clôture fin d'exercice (en euros)	7,16	8,73
Capitalisation boursière de fin d'exercice (en milliards d'euros)	1,51	1,84

Contribution des activités poursuivies au compte de résultat consolidé

Les résultats ci-après sont présentés selon la décomposition des secteurs d'activités du groupe TF1 telle que présentée en note 4 des notes annexes aux états financiers consolidés.

(M€)	T4 2022	T4 2021	2022	2021	VAR.	VAR.%
Publicité Groupe	525,4	532,1	1 668,8	1 694,6	(25,8)	-1,5%
Autres activités	242,0	243,8	838,9	732,5	106,4	14,5%
Média	637,7	660,5	2 079,8	2 091,5	(11,7)	-0,6%
<i>Chiffre d'affaires publicitaire</i>	525,7	531,7	1 668,9	1 694,1	(25,2)	-1,5%
<i>dont chiffre d'affaires publicitaire digital *</i>	35,6	48,9	128,2	142,5	(14,3)	-10,0%
Newen Studios	129,7	115,4	427,9	335,6	92,3	27,5%
Chiffre d'affaires consolidé	767,4	775,9	2 507,7	2 427,1	80,6	3,3%
Média	60,4	110,8	269,0	304,6	(35,6)	-11,7%
Newen Studios	17,1	9,3	47,2	38,6	8,6	22,3%
Résultat opérationnel courant **	77,5	120,1	316,2	343,2	(27,0)	-7,9%
<i>Taux de marge opérationnelle courante</i>	10,1%	15,5%	12,6%	14,1%	-	-1,5pt
Résultat opérationnel	77,5	115,0	301,2	332,9	(31,7)	-9,5%
Résultat net part du Groupe	25,6	78,1	176,1	225,3	(49,2)	-21,8%
Coût des programmes	(347,5)	(296,5)	(987,0)	(981,0)	(6,0)	0,6%
Résultat opérationnel courant des activités***			322,2	348,7	(26,5)	-7,6%

* A fin décembre 2022, le chiffre d'affaires de MYTF1 s'élève à 90,3 M€ en progression de +16,8%.

** A fin décembre 2021, le résultat opérationnel courant intégrait 29,5 M€ de crédit d'impôt éditeur.

Hors crédit d'impôt éditeur, le résultat opérationnel courant serait en hausse de 2,5 M€, soit +0,8%.

*** Résultat opérationnel courant corrigé des amortissements des actifs incorporels reconnus lors d'une acquisition.

Détail du coût des programmes

(M€)	2022	2021
Total coût des programmes	(987,0)	(981,0)
Fictions / Téléfilms / Séries / Théâtre	(309,5)	(357,2)
Variétés / Jeux / Magazines	(273,9)	(261,8)
Information (incluant LCI)	(139,4)	(135,5)
Films	(142,2)	(142,7)
Sports	(110,0)	(69,4)
Jeunesse	(12,2)	(14,5)

Coût des programmes ventilé par nature du compte de résultat

(M€)	2022	2021
Achats consommés et variation de stocks	(894,3)	(875,3)
Charges de personnel	(78,3)	(77,9)
Charges externes	(16,4)	(14,0)
Dotations nettes aux amortissements et provisions	(68,0)	(77,2)
Autres lignes du compte de résultat IFRS	69,9	63,4
Montant pris en compte dans le résultat opérationnel courant	(987,0)	(981,0)

1.2. Faits marquants de 2022

Janvier

25 janvier 2022

Newen Studios a annoncé renforcer son partenariat stratégique avec Anton, producteur et financier européen spécialisé dans le financement, la coproduction et la distribution audiovisuelle. Anton augmente son investissement de 40% aux côtés de Newen Studios, en mettant à disposition un budget global de 50 millions d'euros pour co-investir dans des droits de distribution audiovisuels et cinématographiques. Newen Studios pourra, grâce à cet accord, se déployer encore plus fortement afin de répondre à la demande croissante de contenus de qualité.

Février

28 février 2022

Le groupe TF1 a annoncé le 28 février avoir reçu une promesse d'achat de la chaîne TFX (canal 11 de la TNT) d'Altice Media et lui avoir consenti une exclusivité.

La réalisation de cette opération est notamment conditionnée à l'information consultative des instances représentatives du personnel, à l'autorisation des autorités compétentes (Autorité de la Concurrence et ARCOM) et à la réalisation du projet de fusion entre le groupe TF1 et le groupe M6.

La chaîne TFX restera ainsi intégralement contrôlée par le groupe TF1 tout au long de l'année 2022. La cession de TFX s'inscrirait dans le cadre du projet de fusion des groupes TF1 et M6, annoncé le 17 mai 2021.

Elle contribuerait à ce que le groupe combiné, conformément à la législation, n'édite pas davantage que sept chaînes nationales sur la TNT.

Mars

17 mars 2022

Après l'obtention de son premier certificat en 2018, le groupe TF1 s'est vu renouveler sa certification ISO 50001 par l'AFNOR. Cette distinction vient récompenser les efforts accomplis depuis plusieurs années par le Groupe dans la lutte contre le réchauffement climatique et vient saluer notamment la baisse de 33% de ses consommations énergétiques depuis 2011 dans ses locaux de la Tour TF1.

Le renouvellement de cette certification encourage le Groupe à poursuivre son engagement vers un modèle de développement plus responsable. TF1 souhaite « inspirer positivement la société » grâce à une stratégie climat au cœur du Groupe, une nouvelle pensée de la mobilité interne et la création de deux nouveaux Data Centers pour optimiser la consommation énergétique de ses installations informatiques.

24 mars 2022

Dans le cadre du projet de fusion entre TF1 et M6, France TV a fait part de sa volonté de céder sa participation dans Salto si l'opération arrivait à terme. Les groupes TF1 et M6 s'engagent, en cas de réalisation de leur projet de fusion, à racheter la participation de 33,33 % de France Télévisions pour une valeur définitive de 45 M€. Le nouveau groupe détiendrait alors 100 % de Salto pour développer un projet de streaming.

L'accord étant conditionné à la réalisation de la fusion des groupes M6 et TF1, Salto restera contrôlée conjointement par ses trois actionnaires tout au long de l'exercice 2022 pour poursuivre le développement de la plateforme.

Avril

8 avril 2022

A la suite du communiqué de presse du lundi 28 février 2022 relatif au projet de cession de la

chaîne TFX au Groupe Altice, les instances représentatives du personnel de TF1 ont rendu leur avis et approuvé le projet. Le Groupe TF1 et le Groupe Altice annoncent, ainsi, la signature entre eux des accords relatifs à cette cession.

La réalisation définitive de cette opération est notamment conditionnée à l'autorisation des autorités compétentes (Autorité de la Concurrence et Arcom) et à la réalisation du projet de fusion entre le Groupe TF1 et le Groupe M6. La chaîne TFX restera ainsi intégralement contrôlée par le Groupe TF1 tout au long de l'année 2022.

Mai

4 mai 2022

Le programme d'accélération de Media Lab a débuté pour une 8^{ème} saison à Station F.

5 nouvelles startups ont rejoint le programme d'accélération Media Lab TF1 à Station F depuis le 4 avril. Elles interviennent dans des domaines variés tels que la production, la publicité digitale, la gestion RH, l'interactivité, la RSE et l'intelligence artificielle. Ces entreprises choisies pour leurs solutions innovantes seront accompagnées par les différents métiers du Groupe (Média, Newen Studios). La Direction de l'Innovation du Groupe a déjà soutenu plus de 40 startups depuis le lancement de son programme à Station F en 2018.

5 mai 2022

Le Groupe TF1 est heureux d'annoncer le renouvellement de son partenariat avec l'équipe de France de football jusqu'à la coupe du monde 2022 au Qatar, ainsi que l'acquisition des plus belles affiches en clair de l'UEFA Euro 2024, dont TF1 sera diffuseur officiel en clair.

Cet accord prévoit : la diffusion par le Groupe TF1 de trois des six prochains matchs de l'Equipe de France de la Ligue des Nations 2022 ; la diffusion partagée des 25 plus belles affiches en clair de l'UEFA Euro 2024 ; un accès privilégié à l'équipe de France, ses joueurs et son coach, ainsi que des contenus exclusifs pour les antennes du Groupe.

23 mai 2022

iZen, filiale de Newen Studios en Espagne, lance la société de production CAPA Spain avec Tomás Ocaña (réalisateur, producteur exécutif et journaliste d'investigation de renommée internationale).

Capa Spain aura pour but de développer des documentaires internationaux en Espagne et sur le marché hispanique.

Juin

20 juin 2022

Le groupe TF1 a été primé à 8 reprises lors de la 11e édition des Deauville Green Awards, Festival International du film responsable destiné à valoriser la sensibilisation par l'image autour du développement durable (voir point 1.5).

22 juin 2022

Le fonds HLD a acquis, auprès du groupe TF1, la société Gammed!, agence de marketing digital spécialisée dans l'achat média programmatique.

Cette opération permettra à Gammed! de poursuivre son développement sur d'autres territoires de croissance avec l'appui des ressources et du savoir-faire du fonds HLD, de manière à répondre à des annonceurs qui ont besoin de transformer leur stratégie marketing.

Le fonds d'investissement dispose à la fois de moyens conséquents et d'une solide expérience en matière d'intégration de sociétés avec un haut niveau d'expertise, pour accompagner un projet de consolidation ambitieux autour de Gammed!.

28 juin 2022

Le Groupe TF1 a annoncé avoir signé un accord en vue de la cession des activités Publishers de Unify au Groupe Reworld Media.

Ces quatre dernières années, le Groupe TF1 a développé un pôle d'édition numérique, qui s'est construit autour d'une plateforme technologique et créé une régie publicitaire unique (Unify Advertising). Ce pôle est notamment constitué

des marques préférées des internautes : Marmiton, aufeminin, Doctissimo et Les Numériques.

Dans un contexte où, d'une part, le Groupe TF1 souhaite se concentrer sur ses activités d'éditeur de contenus, de streaming multicanal et de production, et où d'autre part, le secteur du digital sur le modèle du display et des opérations spéciales connaît de nouvelles mutations et un mouvement de consolidation, le Groupe TF1, ayant reçu plusieurs marques d'intérêt, a considéré l'offre de Reworld Media comme la plus pertinente.

Compte tenu de la solide implantation de ce groupe dans le paysage médiatique français, de sa dynamique de croissance et de la complémentarité de ses marques avec celles détenues par le Groupe TF1, dans les univers « féminin », « food », « santé/bien-être », « hightech/gaming », Reworld Media constitue le meilleur partenaire pour conduire les futurs développements du pôle Unify Publishers.

Le projet d'opération a été présenté aux instances représentatives du Groupe TF1.

La réalisation définitive de l'opération reste soumise aux conditions suspensives habituelles en la matière, en particulier l'autorisation de l'Autorité de la Concurrence.

Juillet

21 juillet 2022

Le groupe TF1 est entré en négociations exclusives avec Future Technology Retail (FTR), société d'investissement en solutions technologiques et de distribution filiale de BinDawood Holding, dans le but de céder ses parts dans la société YKONE, agence internationale de marketing d'influence.

Créée en 2008 et intégrée au groupe TF1 en 2018, l'agence YKONE s'est développée dans le monde entier pour devenir aujourd'hui un des principaux acteurs du secteur. YKONE est désormais présent dans 12 pays à Paris, Milan, Genève, Berlin, Munich, Las Vegas, Miami, Dubaï,

Abu Dhabi, Riyadh, Jeddah, Hong Kong, Bangalore, Tunis et Shanghai.

Ykone emploie aujourd'hui plus de 150 personnes et accompagne une cinquantaine de grands groupes dans la mise en place de leurs stratégies *social media* et influence.

21 juillet 2022

Le groupe TF1 affirme ses engagements en faveur de la transition écologique avec un contrat climat.

26 juillet 2022

Dans le cadre de l'examen du projet de rapprochement entre Groupe TF1 et Groupe M6, les services de l'instruction de l'Autorité de la concurrence ont remis leur rapport.

Dans ce rapport, qui ne préjuge pas de la décision finale du Collège de l'Autorité, les services d'instruction considèrent que l'opération soulève des problèmes de concurrence significatifs (en particulier sur le marché de la publicité). La nature et l'étendue des remèdes requis dans le rapport d'instruction feraient perdre toute pertinence au projet des parties qui, dans ce cas, l'abandonneraient.

Les parties, qui entendent maintenir leur projet tel qu'il a été présenté, ont répondu à l'Autorité lors d'auditions, devant le Collège de l'Autorité de la concurrence, datant des 5 et 6 septembre.

27 juillet 2022

Newen Studios, l'un des leaders européens de la production et de la distribution audiovisuelle a pris une participation majoritaire dans la société de production londonienne, Rise Films, ajoutant cette compagnie à son portefeuille de labels britanniques. Cette acquisition s'inscrit dans la stratégie de Newen de leadership dans les documentaires de qualité et de poursuite de son expansion au Royaume-Uni.

Septembre

02 septembre 2022

Le groupe TF1 prend acte de la décision du groupe Canal+ de cesser la diffusion de ses chaînes et services par le groupe Canal+ et le déplore fortement.

Alors que le groupe TF1 est distribué par l'ensemble des distributeurs FREE, SFR, Bouygues Telecom, Orange, Molotov et Salto, Canal + n'a pas souhaité conclure un nouvel accord de distribution des chaînes et services du groupe TF1 malgré des semaines de discussions et de négociations, faisant le choix de priver ses abonnés des chaînes et des services qu'ils payent dans leur abonnement.

07 septembre 2022

A l'occasion de la 24ème édition du « Grand Prix des Médias CB News » qui se déroulait le mardi 6 septembre à la Salle Wagram à Paris, le Groupe TF1 a remporté 3 distinctions :

- Dans la catégorie « Meilleure chaîne TV » pour le professionnalisme de LCI ;
- Dans la catégorie « Meilleure fiction TV » pour l'engagement et la qualité de l'intrigue « Il est Elle » ;
- Dans la catégorie « Déclinaison de marque média » pour la stratégie de diversification initiée par Marmiton.

16 septembre 2022

Bouygues, RTL Group, TF1 et le groupe M6 mettent aujourd'hui un terme au projet de fusion des groupes TF1 et M6, annoncé le 17 mai 2021.

Cette décision intervient après l'audition des parties par le Collège de l'Autorité de la Concurrence, datant des 5 et 6 septembre pour défendre l'intérêt et la nécessité de l'opération.

À la suite des débats avec l'Autorité et malgré les remèdes additionnels proposés, il apparaît que seuls des remèdes structurels concernant a minima la cession de la chaîne TF1 ou de la chaîne M6 seraient de nature à permettre l'autorisation de l'opération. Les parties ont donc conclu que le projet ne présentait plus aucune logique industrielle.

En conséquence, en accord avec les autres parties, Bouygues a décidé de mettre fin au processus d'examen de l'opération devant l'Autorité de la Concurrence.

Les parties déplorent que l'Autorité de la Concurrence n'ait pas pris en compte l'ampleur et la vitesse des mutations du secteur de l'audiovisuel français. Elles restent convaincues que la fusion des groupes TF1 et M6 aurait été une réponse appropriée aux défis découlant de la concurrence accélérée avec les plateformes internationales.

22 septembre 2022

Le groupe TF1 regrette la décision du juge des référés du tribunal de commerce de Paris qui n'a pas perçu l'urgence à préserver les intérêts des téléspectateurs utilisateurs du service TNT SAT afin qu'ils ne soient pas pris en otage d'un conflit commercial qui ne concerne pas ce service. Pour ne pas laisser sans solution les foyers qui ne disposent que de TNT SAT pour recevoir ses chaînes de la TNT, le groupe TF1 a décidé de porter l'affaire devant la Cour d'appel de Paris.

Afin d'accompagner les téléspectateurs à trouver des solutions alternatives pour recevoir ses chaînes, le groupe TF1 a mis en place une campagne d'envergure dans l'ensemble de la presse régionale, sur les radios locales et les réseaux sociaux et en ouvrant une assistance téléphonique.

Le groupe TF1 reste ouvert aux discussions dans l'optique de trouver un accord équilibré rapidement afin de ne pas pénaliser davantage les millions de téléspectateurs qui reçoivent les chaînes du groupe via Canal+.

23 septembre 2022

Gilles Pélisson, Président Directeur Général du Groupe TF1, proposera au Conseil d'Administration du 27 octobre 2022 de nommer Rodolphe Belmer, Directeur Général.

A cette date, les fonctions de Président et de Directeur Général seront dissociées. Gilles Pélisson deviendra ainsi Président du Conseil

d'administration du Groupe jusqu'à l'arrêté des comptes 2022, le 13 février 2023, date à laquelle Rodolphe Belmer serait proposé comme Président Directeur Général du Groupe TF1.

Gilles Pélisson rejoindra alors le Groupe Bouygues en tant que Directeur Général Adjoint du Groupe Bouygues en charge des Médias et du Développement.

Octobre

06 octobre 2022

Newen Studios acquiert Anagram, l'une des principales sociétés de production de fictions en Scandinavie.

Anagram comprend Anagram Suède, dont l'expertise est reconnue tant pour ses séries TV, principalement des thrillers et des comédies, que pour ses fictions ; Anagram Norvège qui produit des séries ; et Anagram Live spécialisée dans les arts du spectacle.

Newen et Anagram, qui collaboraient déjà en production comme en distribution, entendent ainsi développer des projets encore plus ambitieux et ce notamment auprès de différentes plateformes.

18 octobre 2022

Faisant suite au communiqué du 28 juin 2022 et à l'autorisation de l'Autorité de la Concurrence en date du 7 octobre, le groupe TF1 annonce avoir finalisé la cession des activités Unify Publishers à Reworld Media.

Novembre

04 novembre 2022

Le groupe TF1 et le groupe Canal+ se félicitent d'avoir trouvé un accord qui renouvelle sur le long terme, à partir de lundi 7 novembre 2022, la distribution de toutes les chaînes TNT du groupe TF1 ainsi que leurs services de rattrapage.

14 novembre 2022

Newen Studios acquiert la société de production française Daï-Daï Films et accueille dans ses équipes sa fondatrice et productrice Vanessa Djian, connue notamment pour le film *Adieu Monsieur Haffman*, adaptation de la pièce de théâtre du même nom, comptabilisant six nominations aux Molières 2018.

15 novembre 2022

MYTF1 MAX est désormais disponible sur les Smart TV Samsung. A l'heure où la TV connectée connaît un fort développement en France (avec près d'1 foyer sur 2 équipé d'une Smart TV), l'accord signé s'inscrit dans la volonté du groupe TF1 de rendre accessible ses contenus sur tous les supports et d'accompagner l'évolution des usages de consommation vidéo des Français.

Décembre

16 décembre 2022

Le Groupe TF1 est fier des excellentes performances des matchs de la Coupe du Monde de la FIFA 2022.

Du 20 novembre au 18 décembre, TF1 a proposé aux téléspectateurs de suivre en exclusivité et en clair les 28 plus belles affiches - dont l'intégralité des matchs des Bleus - de la Coupe du Monde 2022TM au Qatar. La compétition a réalisé d'excellentes performances en rassemblant en moyenne 8,7M de téléspectateurs.

La finale a réalisé la meilleure audience historique pour un programme TV tous programmes et toutes chaînes confondues en rassemblant 24,1 millions de téléspectateurs.

1.3. Événements majeurs survenus depuis la clôture

11 janvier 2023

Le groupe TF1 conclut un accord pour sous-licencier 28 matchs de la coupe du monde de Rugby 2023 aux groupes France Télévisions et M6. TF1 gardera cependant les plus belles affiches de la compétition ainsi que 3 matchs de poule de l'équipe de France, les deux meilleurs quarts de final dont celui de la France en cas de qualification, les deux demi-finales, le match pour la troisième place et la finale.

12 janvier 2023

Le groupe TF1 signe un nouvel accord interprofessionnel en faveur de la création, pour une durée de 3 ans. Le Groupe renouvelle son engagement en faveur de la création d'œuvres patrimoniales à hauteur de 12,5% de son chiffre d'affaires. De plus, TF1 s'engage pour la première fois à investir dans les documentaires de création indépendants à hauteur de 5,4% de l'obligation et consolide son engagement auprès de la filière animation, avec un sous-quota porté à 5,2% de l'obligation.

1.4. Analyse des résultats consolidés

Les résultats ci-après sont présentés selon la décomposition des secteurs d'activités du groupe TF1 telle que présentée en note 4 des notes annexes aux états financiers consolidés et selon la norme IFRS 16.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé du groupe TF1 s'élève à 2 507,7 millions d'euros en 2022, en hausse de 80,6 millions d'euros sur un an (+3,3%)¹.

Le chiffre d'affaires publicitaire du Groupe s'établit à 1 668,9 millions d'euros, en baisse de 25,2 millions d'euros sur un an (soit -1,5%) en lien avec la déconsolidation des activités Livingly Media et Gofeminin.de sur l'ensemble de l'année 2022, et Unify Publishers sur le dernier trimestre 2022. Il est stable à périmètre constant.

Le chiffre d'affaires des autres activités du Groupe s'élève à 838,9 millions d'euros, en progression de 106,4 millions d'euros sur un an (+14,5%), porté par la très bonne performance de Newen Studios au troisième trimestre notamment.

Coût des programmes et autres produits et charges d'exploitation

Coût des programmes

Le coût des programmes du Groupe s'élève à 987,0 millions d'euros, stable sur un an, dans une année marquée par la diffusion de la coupe du monde de la FIFA 2022. Cette performance démontre la capacité du Groupe à maîtriser ses investissements et à réaliser, chaque fois que nécessaire, des économies, tout en maintenant

une offre de programmes puissante et événementielle qui permet d'accroître l'écart de part d'audience entre la chaîne TF1 et son premier challenger sur la cible des FRDA<50 (+0,7 pt sur un an).

Autres produits, charges, amortissements et provisions

A fin décembre 2022, les autres charges, amortissements et provisions s'élèvent à 1 204,5 millions d'euros, en hausse par rapport à leur niveau à fin décembre 2021 (1 102,9 millions d'euros), en lien notamment avec la croissance de l'activité des studios de production et la constatation à fin décembre 2021 d'un crédit d'impôt de 29,5 millions d'euros.

Résultat opérationnel courant des activités

Le Groupe TF1 publie à partir de cette année un nouvel indicateur, le résultat opérationnel courant des activités, « ROCA », correspondant au résultat opérationnel courant avant prise en compte des amortissements et dépréciations des actifs incorporels reconnus lors des acquisitions. Ce nouvel indicateur remplacera le résultat opérationnel courant dans les communications financières du Groupe à partir de l'exercice 2023². Le ROCA s'établit à 322,2 millions d'euros à fin 2022. Il correspond au ROC corrigé des amortissements des actifs incorporels pour un montant de 6,0 millions d'euros³.

Résultat opérationnel courant

Le résultat opérationnel courant s'établit à 316,2 millions d'euros, en baisse de 27,0 millions d'euros sur un an. Il est en hausse de 2,5 millions d'euros sans prise en compte du

financière du Groupe fournira, au sein de ses publications, une réconciliation entre le résultat opérationnel courant des activités et le résultat opérationnel courant.

³ Dont 1,1 M€ sur le segment Média et 4,9 M€ sur Newen.

¹ Hors effet de périmètre, la variation constatée par rapport à fin 2021 est de +86,3 millions d'euros (+3,6%).

² L'indicateur « résultat opérationnel courant » continuera de figurer dans les états financiers, et la communication

crédit d'impôt éditeur attribué en 2021 au titre du Covid-19¹.

Le taux de marge opérationnelle courante du Groupe est de 12,6%.

Résultat opérationnel

Le résultat opérationnel s'élève à 301,2 millions d'euros et intègre 15,0 millions d'euros de charges exceptionnelles relatives au projet de fusion entre TF1 et M6.

Résultat net

Le résultat net part du Groupe s'établit à 176,1 millions d'euros, en baisse de 49,2 millions d'euros sur un an. Il inclut les pertes de l'exercice ainsi que les pertes liquidatives liées à l'arrêt de la plateforme Salto pour un montant de 46,1 millions d'euros.

Structure financière

Au 31 décembre 2022, les capitaux propres part du Groupe atteignent 1 862,9 millions d'euros pour un total de bilan de 3 642,9 millions d'euros.

Le cash-flow libre après BFR d'exploitation du groupe TF1 s'élève à 127,0 millions d'euros.

Le groupe TF1 affiche un excédent financier net de 325,7 millions d'euros au 31 décembre 2022 (excédent financier net de 251,4 millions d'euros après prise en compte des obligations locatives), contre un excédent financier net de 198,5 millions d'euros à fin décembre 2021 (excédent financier net de 134,8 millions d'euros après prise en compte des obligations locatives).

Au 31 décembre 2022, TF1 dispose d'un encours de lignes de crédit bancaires bilatérales de 1 095 millions d'euros, dont 185 millions d'euros pour le pôle Newen.

Adossée à son encours de lignes bancaires confirmées et non tirées, TF1 dispose également

d'une convention de trésorerie avec le groupe Bouygues.

Au 31 décembre 2022, les tirages ont été réalisés à hauteur de 63 millions d'euros pour le pôle Newen Studios.

Retour aux actionnaires

Afin de rémunérer les capitaux investis, le Conseil d'Administration propose à l'Assemblée Générale Mixte du 14 avril 2023 de verser un dividende de 0,50 euro par action.

Les dates de détachement, d'arrêté des positions et de paiement sont respectivement fixées au 20 avril, 21 avril et 24 avril 2023.

Actionnariat

	Situation au 31 décembre 2022		
	Nombre d'actions	% du capital	% des droits de vote
Bouygues	93 677 800	44,5%	44,5%
Salariés TF1	20 785 926	9,9%	9,9%
<i>dont FCPE TF1 (3)</i>	20 454 853	9,7%	9,7%
<i>dont salariés au nominatif (4)</i>	331 073	0,2%	0,2%
Flottant	96 021 909	45,6%	45,6%
<i>dont flottant étranger (1)</i>	61 515 462	29,2%	29,2%
<i>dont flottant France (1) (2)</i>	34 506 447	16,4%	16,4%
Autodétention	0	0,0%	0,0%
Total	210 485 635	100,0%	100,0%

	Situation au 31 décembre 2021		
	Nombre d'actions	% du capital	% des droits de vote
Bouygues	91 946 297	43,7%	43,7%
Salariés TF1	19 137 508	9,1%	9,1%
<i>dont FCPE TF1 (3)</i>	18 743 303	8,9%	8,9%
<i>dont salariés au nominatif (4)</i>	394 205	0,2%	0,2%
Flottant	99 401 830	47,2%	47,2%
<i>dont flottant étranger (1)</i>	66 041 808	31,4%	31,4%
<i>dont flottant France (1) (2)</i>	33 372 022	15,9%	15,9%
Autodétention	0	0,0%	0,0%
Total	210 485 635	100,0%	100,0%

¹ 29,5 M€ de crédit d'impôt éditeur attribué en 2021.

	Situation au 31 décembre 2020		
	Nombre d'actions	% du capital	% des droits de vote
Bouygues	91 946 297	43,7%	43,7%
Salariés TF1	18 021 410	8,6%	8,6%
dont FCPE TF1 (3)	17 645 441	8,4%	8,4%
dont salariés au nominatif (4)	375 969	0,2%	0,2%
Flottant	100 425 284	47,7%	47,7%
dont flottant étranger (1)	53 568 607	25,5%	25,5%
dont flottant France (1) (2)	46 856 677	22,3%	22,3%
Autodétention	0	0,0%	0,0%
Total	210 392 991	100,0%	100,0%

(1) Estimations relevé Euroclear.

(2) Incluant les porteurs non-identifiés.

(3) Actionnariat salarié au sein du plan d'épargne d'entreprise : le fonds commun de placement d'entreprise - FCPE TF1 ACTIONS - recueille l'épargne volontaire des collaborateurs et l'abondement versé par l'entreprise. Il est investi en actions TF1 par achat direct sur le marché. Le Conseil de Surveillance du FCPE TF1 Actions exerce les droits de vote attachés aux titres de capital détenus dans le portefeuille et décide de l'apport de titres en cas d'offre publique.

(4) Pour les salariés détenant des actions sous la forme nominative, le droit de vote s'exerce individuellement.

1.5. Information sectorielle

Média

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du secteur Média s'établit à 2 079,8 millions d'euros, quasiment stable à -0,6%.

Le chiffre d'affaires publicitaire du secteur Media s'élève, à fin décembre 2022, à 1 668,9 millions d'euros, stable à périmètre constant. Hors effet de périmètre, le chiffre d'affaires publicitaire du quatrième trimestre est en hausse de 11,0 millions d'euros (+2,1%), porté par les très bonnes performances des matchs de la coupe du monde de football.

Le chiffre d'affaires publicitaire digital s'élève à 128,2 millions d'euros¹. Il intègre le chiffre

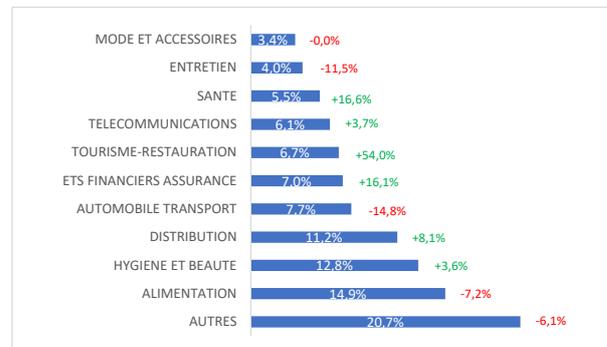
¹ La baisse du chiffre d'affaires publicitaire digital (-14,3 M€) est intégralement liée à la déconsolidation des activités Livingly

d'affaires publicitaire de MYTF1, qui s'établit à 90,3 millions d'euros, en forte hausse par rapport à fin décembre 2021 (+16,8%).

A fin décembre 2022, les recettes brutes des chaînes en clair du groupe TF1 augmentent de 1,3 % par rapport à fin décembre 2021.

Le chiffre d'affaires des autres activités du segment Média est en hausse de 13,7 millions d'euros sur un an (+3,4%). Il bénéficie de la croissance des activités de divertissement avec notamment la reprise des activités de spectacle.

Le poids des secteurs et l'évolution des investissements publicitaires bruts (hors parrainage) sur l'année 2022, pour les cinq chaînes en clair, est présentée ci-dessous.



Source : Kantar Média, 2022 vs. 2021

Résultat opérationnel courant

Le résultat opérationnel courant du pôle Média s'établit à 269,0 millions d'euros faisant ressortir un taux de marge opérationnelle courante de 12,9%.

Audiences Média²

À fin décembre 2022, la durée moyenne d'écoute (DEI) s'élève à 3h19 chez les 4 ans et plus, en baisse de 15 minutes sur un an, mais en baisse de seulement 5 minutes par rapport à fin décembre 2019, année de référence. Dans un marché de l'attention en croissance, lié notamment au développement d'offres de

Media et Gofeminin.de sur l'ensemble de l'année 2022, et Unify Publishers sur le dernier trimestre 2022.

² Source : Médiamétrie - Médiamat

consommation vidéo complémentaires à la télévision linéaire, la durée d'écoute sur la cible des Femmes Responsables des Achats de moins de 50 ans (FRDA<50¹) s'élève à 2h32, en retrait de 29 minutes sur trois ans, et à 2h29 chez les Individus âgés de 25 à 49 ans, en baisse de 26 minutes sur trois ans.

Le Médiamat intègre depuis avril 2020 la consommation hors domicile, tous supports confondus (écrans de télévision d'une résidence secondaire, d'un bar, du lieu de travail, d'une gare, ordinateur, smartphone, etc.) La consommation sur les autres écrans internet au sein du domicile (ordinateurs, tablettes, smartphones, etc.) devrait être prise en compte par Médiamétrie courant 2024.

Dans un contexte marqué par une forte actualité politique et sportive, et par le différend avec le groupe Canal+ entre le 02 septembre et le 04 novembre, le groupe TF1 maintient son *leadership* sur cibles commerciales et continue de rassembler et toucher une majorité de Français (plus de 49 millions de téléspectateurs chaque semaine) grâce à une offre *premium* et diversifiée, en témoignent les bons niveaux d'audience, en progression sur cibles à fin décembre 2022 :

- 33,6% de part d'audience sur les FRDA<50 (+0,1 pt sur un an) ;
- 30,5% sur les Individus âgés de 25 à 49 ans (+0,3 pt sur un an).

TF1

TF1 réalise une bonne performance en 2022, grâce à une programmation *premium* et événementielle et une offre d'information plébiscitée, dans une année marquée par une forte actualité politique, internationale et sportive. Dans un contexte de concurrence accrue, en particulier des chaînes d'information en continu, TF1 maintient son *leadership* auprès de tous les publics. Sur les cibles commerciales, sa part d'audience en 2022 est de 20,3% chez les Individus âgés de 25 à 49 ans (en baisse de 0,3

pt sur un an), et de 22,8% chez les FRDA <50 (en progression de 0,1 pt sur un an).

En 2022, la chaîne détient 77 des 100 meilleures audiences de l'année chez les Individus âgés de 4 ans et plus, et 49 des 50 meilleures audiences chez les FRDA <50 et chez les Individus âgés de 25 à 49 ans, grâce à une programmation riche et variée, et ce dans différents genres de programmes :

- **Sport** : TF1 a confirmé sa capacité à rassembler largement les Français à l'occasion des grandes compétitions sportives, avec la diffusion du 20 novembre au 18 décembre de la Coupe du Monde de la FIFA 2022 au Qatar. TF1 a proposé aux téléspectateurs de suivre en exclusivité et en clair les 28 plus belles affiches, dont l'intégralité des matchs des Bleus. La compétition a réalisé d'excellentes performances en rassemblant en moyenne 8,7M de téléspectateurs et la finale a réalisé la meilleure audience historique pour un programme TV tous programmes et toutes chaînes confondues en rassemblant 24,1 millions de téléspectateurs.
- **Information** : Dans un contexte de forte actualité domestique et internationale, la chaîne TF1 conforte sa légitimité comme chaîne d'information avec notamment 5,2 millions de téléspectateurs en moyenne devant Le journal de 20h et 4,5 millions de téléspectateurs en moyenne devant Le journal de 13h. Le débat de l'entre-deux tours des élections présidentielles a notamment été suivi par 7,5 millions de téléspectateurs sur TF1. La chaîne décroche la première audience information de l'année avec 8,7 millions de téléspectateurs devant la déclaration d'Emmanuel Macron du 02 février. TF1 est aussi *leader* sur les magazines d'information, avec notamment jusqu'à 4,8 millions de téléspectateurs pour *Sept à Huit*.
- **Fictions françaises** : La fiction française est plus que jamais au cœur de la stratégie éditoriale du Groupe. L'excellente

¹ Femmes Responsables des Achats de moins de 50 ans.

performance de la saison 2 de HPI au deuxième trimestre, qui réalise les huit meilleures audiences de fiction de l'année et comptabilise en moyenne 9,8 millions de téléspectateurs, illustre la pertinence de cette stratégie. Ainsi, la part d'audience moyenne de ce programme est en forte hausse de 5 points par rapport à la saison 1 chez les cibles jeunes et s'établit à 50% des Individus âgés de 15 à 34 ans. D'autres fictions ont connu d'importants succès, à l'image de *Balthazar* (jusqu'à 6,9 millions de téléspectateurs, soit 28% de part d'audience chez les FRDA<50) ou *Les combattantes* (6 millions de téléspectateurs en moyenne, soit 30% de part d'audience chez les FRDA<50). Enfin, les deux feuilletons quotidiens *Ici tout commence* et *Demain nous appartient* rassemblent 3 millions de téléspectateurs en moyenne.

- **Divertissement :** En 2022, les programmes de divertissement de TF1 se sont à nouveau distingués par leur capacité à créer l'événement, en témoigne notamment la relance de la *Star Academy*, qui a été suivie par 44 millions de français et réalise un record pour un lancement de divertissement depuis 2012 (52% de part d'audience chez les FRDA<50). Les franchises emblématiques réalisent toujours de très bonnes performances sur cible, à l'image de *Koh-Lanta* (38% de part d'audience chez les FRDA<50 en moyenne), *Mask Singer* (35% de part d'audience chez les FRDA<50 en moyenne) ou *Danse avec les Stars* (31% de part d'audience chez les FRDA<50 en moyenne). TF1 reste aussi très performant sur les jeux avec *Les 12 coups de midi* qui réalise sa meilleure année historique (25% de part d'audience chez les FRDA<50 en moyenne).
- **Cinéma :** L'offre de cinéma reste très plébiscitée par le public en 2022, comme l'illustre la performance record du film français *Qu'est-ce qu'on a encore fait au bon dieu ?*, rassemblant 7,8 millions de téléspectateurs, soit 43% de part d'audience chez les FRDA<50.

Chaînes TNT

Sur l'année 2022, le pôle TNT du Groupe TF1, constitué des chaînes TMC, TFX, TF1 Séries Films et LCI, renforce son positionnement, unique et *premium*, et enregistre une forte progression chez les individus âgés de 25 à 49 ans, avec une part d'audience totale en hausse de +0,6 pt sur un an et qui s'établit à 10,2%. De la même façon, les chaînes TNT du groupe consolident leur *leadership* sur les FRDA<50, pour lesquelles elles atteignent 10,8% de part d'audience totale.

TMC

Sur l'année, TMC confirme sa place de *leader* TNT pour la 6e année consécutive et atteint un niveau record pour une chaîne TNT, à 4,7% de part d'audience chez les Individus âgés de 25 à 49 ans et chez les FRDA<50 (+0,2pt sur un an).

TMC renforce son positionnement unique, *premium* et différenciant :

- une 7ème année record pour *Quotidien* à 16,0% de part d'audience chez les Individus âgés de 25 à 49 ans et toujours *leader* TNT à 1,7 million de téléspectateurs en moyenne (dont la meilleure audience TNT de l'année à 2,5 millions, historique pour un flux en *prime-time*) ;
- succès des flux en prime-time, avec la confirmation de *Canap* (jusqu'à 1,5 millions de téléspectateurs), et succès des nouveautés comme *La story Zelensky* à 1,3 million de téléspectateurs en moyenne ;
- événements d'antenne fédérateurs, à l'image de L'Euro de Football Féminin (jusqu'à 2,5 millions de téléspectateurs pour la finale Angleterre-Allemagne).

TFX

Sur l'année 2022, TFX confirme ses hauts niveaux sur son cœur de cible (3,4% de part d'audience chez les FRDA<50, stable sur un an, et en hausse de 0,1 pt sur deux ans).

TFX enregistre des niveaux élevés en soirée :

- l'offre Cinéma très fédératrice : *Moi moche et méchant 3* (à 1,1 million de téléspectateurs, record historique de TFX en *prime-time* à 12% de part d'audience chez les FRDA<50) ;

- les magazines féminins exclusifs et records, à l'image de *Cleaners* (jusqu'à 7,0% de part d'audience chez les FRDA<50) et *Baby-Boom* (jusqu'à 9,0% de part d'audience chez les FRDA<50).

TF1 Séries Films

Sur l'année 2022, TF1 Séries Films reste surperformant à 2,4% de part d'audience chez les FRDA<50 (-0,2pt sur un an). La chaîne confirme sa 2ème place des chaînes TNT HD auprès des FRDA<50.

En soirée, TF1 Série Films qui enregistre des scores élevés en cinéma, est puissant sur les sagas, les inédits et les cycles thématiques : *L'arme fatale* (jusqu'à 1,1 million de téléspectateurs), *Sacrées sorcières* (à 0,7 million de téléspectateurs, soit 5% de part d'audience chez les FRDA<50) ou *La Mule*, inédit TNT (à 0,7 million de téléspectateurs).

Les séries US sont toujours un pilier de la chaîne, à l'image de *NY Section criminelle* (jusqu'à 0,7 million de téléspectateurs et 3,0% de part d'audience chez les FRDA<50 en moyenne), et les fictions françaises restent fédératrices, en témoigne *Section de recherches* (jusqu'à 1,0 million de téléspectateurs).

LCI

Portée par l'actualité (Guerre en Ukraine et périodes électorales), LCI signe des records historiques en part d'audience, à la fois chez les 4+ (1,7% soit +0,6 pt) et les 25-49 ans (+0,3 pt), et réalise la plus forte progression en télévision en 2022. LCI consolide ainsi sa position de troisième chaîne d'information.

Enfin, le face-à-face "Valérie Pécresse-Eric Zemmour" en mars 2022 signe le record historique d'une émission sur la chaîne (1,1 million de téléspectateurs).

Chaînes Thématiques (TV Breizh, Histoire TV et Ushuaïa TV)¹

En 2022, les trois chaînes thématiques ont enregistré de bonnes audiences :

- TV Breizh confirme son *leadership* sur les 4+ depuis plus de 5 ans à 0,9% de part d'audience. La chaîne est également leader sur la cible FRDA<50 pour la quatrième vague consécutive avec une PDA à 0,9%.
- Ushuaïa enregistre une 2ème vague consécutive à plus de 0,1% de PDA sur les 4+. La chaîne poursuit la politique d'événementialisation de son antenne autour de cycles thématiques (Journée mondiale du climat, Alimentation durable avec Laurent Mariotte) et des productions / acquisitions emblématiques (*Delphinariums : game over ?*).
- La chaîne Histoire poursuit le développement de cycles thématiques liés à des dates anniversaires de l'histoire (Attentats du 13 novembre, *Quitter l'Afghanistan*, PCF, Forces spéciales, 100 ans Toutankhamon, Pearl Harbor) et de productions ou acquisitions emblématiques (*Pompei*, *Sagrada Familia*).

Le chiffre d'affaires et le ROC de Ushuaïa et Histoire TV sont en hausse sur un an. Breizh TV voit son ROC et son chiffre d'affaires en léger retrait sur un an.

e-TF1

Le groupe TF1 poursuit sa stratégie de développement des activités digitales délinéarisées, en synergie avec les activités linéaires.

Le chiffre d'affaires de MYTF1 est en progression sur un an, porté par des revenus publicitaires et une activité interactivité en hausse, en lien

¹ Données d'audience issues de la vague 43 (février – juin 2022) du MédiamatThématic

notamment avec la Coupe du Monde de football.

L'impact positif du lancement de MYTF1 MAX compense la baisse des revenus de distribution.

Le résultat opérationnel à fin décembre 2022 est en hausse sur un an.

Activités associées

Musique/événements

En 2022, le chiffre d'affaires des activités de musique et d'événements est en forte hausse, en lien essentiellement avec la reprise des spectacles, des productions et des locations de la Seine Musicale, ainsi qu'avec la signature de nouveaux contrats de licences.

E-commerce

L'activité de e-commerce (vente de box) enregistre une légère baisse de son chiffre d'affaires sur un an à fin décembre, en lien avec de moindres ventes des produits *My Little Paris* et *Gambettes Box*.

Newen Studios¹

Les revenus de Newen Studios s'établissent à 427,9 millions d'euros à fin décembre 2022, en forte hausse de 92,3 millions d'euros sur un an (+27,5%). Cette progression comprend une croissance organique de 46,0 millions d'euros (+13,7%). Le pôle réalise une bonne performance sur le quatrième trimestre 2022, avec des revenus en hausse de 14,3 millions d'euros (+12,4% vs 2021).

L'activité de Newen Studios a bénéficié durant l'année 2022 de la livraison de productions prestigieuses comme *Liaison* pour Apple TV+ et *Marie-Antoinette* pour Canal+. Ces commandes passées avec les plateformes témoignent de la capacité du pôle à produire des contenus de qualité pour de nouveaux clients et des partenaires historiques.

Par ailleurs, Newen Studios a poursuivi sa croissance à l'international avec pour objectif de développer ses compétences. Le pôle prend ainsi une participation en juillet 2022 dans le studio britannique Rise Films qui vient renforcer sa présence sur le genre du documentaire et fait l'acquisition en octobre 2022 du studio Anagram (Suède et Norvège) qui lui permet de se positionner sur le marché en pleine expansion des fictions scandinaves

Le résultat opérationnel courant de ce pôle s'établit à 47,2 millions d'euros sur un an, en hausse de 8,6 millions d'euros (+22,3%). La marge opérationnelle courante est de 11,0%.

¹ Les activités Jeux (TF1 Games et Dujardin) cédées en avril 2021 sont maintenues en historique dans le segment Newen Studios.

1.6. Responsabilité sociétale de l'entreprise

Société durable

Lancement d'Ushuaïa TV For Change sur MYTF1

Le groupe TF1 a lancé début décembre Ushuaïa TV For Change, accessible gratuitement sur MYTF1, sous forme d'une collection et d'une chaîne FAST. Ushuaïa TV For Change aborde les enjeux de la transition écologique et solidaire, de façon positive, pour ceux qui agissent et veulent agir pour la transition nécessaire de nos modes de vie vers un modèle plus responsable, avec au total près de 150 heures de documentaires et magazines. Ce lancement s'inscrit dans la continuité du contrat climat souscrit par le Groupe TF1 en juin dernier.

Ushuaïa partenaire de l'Université de la Terre

Ushuaïa TV et LCI se sont associés à la 7^e édition de l'Université de la terre « La vie à l'heure des grandes transitions » qui s'est tenu à la Maison de l'Unesco les 25 et 26 novembre derniers. A l'occasion de cet événement majeur, des personnalités du Groupe TF1 sont intervenues dans différentes tables-rondes, en tant qu'experts ou modérateurs, afin de porter les valeurs et l'engagement du Groupe sur les questions environnementales, comme par exemple Thierry Thuillier, DGA de l'Information lors de la table ronde « Les médias : quelles responsabilités face aux transitions ? ». Les publics de l'Université de la terre ont également pu se procurer le supplément inédit du magazine Technikart « L'art du vivant » coédité à l'occasion de cet événement par Ushuaïa TV, la rédaction de Technikart, La fabrique des récits by Sparknews et l'ADEME.

Solidarité

ELA

A l'occasion des 30 ans de l'association ELA, le groupe TF1 a une nouvelle fois participé à la campagne « Mets tes baskets et bats la

maladie » du 17 au 23 octobre 2022. L'opération a été lancée le lundi 17 novembre par la dictée

avec Julien Arnaud et Alexandre Devoise, et a été relayée sur les antennes, sur les réseaux sociaux et en interne, notamment par des appels aux dons et à travers une semaine spéciale consacrée à l'association dans l'émission 12 Coups de midi. En dehors de cette semaine de mobilisation, l'émission du Mag de la Coupe du Monde du 1^{er} décembre 2022 a relayé le spot d'appel aux dons et a reversé les bénéfices du jeu interactif à l'association ELA.

Pasteurdon

A l'occasion de la 16^{ème} édition du Pasteurdon du 5 au 9 octobre, le groupe TF1 a renouvelé son soutien de l'opération, à travers les antennes dans les émissions et les journaux télévisés, en diffusant les spots d'appels aux dons, et en relayant l'opération sur les réseaux sociaux du Groupe.

Journée internationale contre les violences faites aux femmes

A l'occasion de la Journée internationale pour l'élimination de la violence à l'égard des femmes, le groupe TF1 a donné un écho médiatique à ce combat à travers ses antennes TV et son écosystème digital. Le JT de 20H du vendredi 25 novembre a consacré un sujet sur l'application Sorority, qui regroupe plus de 40 000 femmes disponibles pour apporter un soutien moral ou un refuge aux femmes exposées aux violences conjugales. De plus, LCI a diffusé cette semaine-là plusieurs chroniques et reportages sur la lutte contre les violences faites aux femmes, notamment dans la matinale du 25 novembre un reportage dans un centre d'appel du 3515, numéro d'appel public d'aide aux femmes victimes de violences conjugales. En parallèle, TF1 INFO s'est fait également l'écho de cette journée, avec notamment un article résumant l'évolution des dispositifs mis en place pour lutter contre ces violences. Par ailleurs, le Groupe a diffusé gracieusement du 24 au 30

novembre sur TF1 et TMC la campagne de sensibilisation #NERIENLAISSERPASSER initiée par le Service d'Information du Gouvernement, qui a pour objectif de rappeler les 4 outils vitaux à disposition des victimes ou témoins. Le groupe a également diffusé du 1^{er} au 6 décembre les spots de la Fédération Nationale Solidarité Femmes.

Inclusion

Grand Prix Diversité et Inclusion - Expertes à la Une

Le groupe TF1 a remporté le grand prix Diversité et Inclusion dans la catégorie Egalité Femmes/Hommes pour « Expertes à la Une », le programme d'accompagnement et de tutorat initié par la direction de l'Information avec pour but de favoriser la présence des expertes dans les médias. La première édition du Grand Prix Diversité et Inclusion, créée par Adrien et Fabien Figula Letort (co-fondateurs d'AFL Diversity) et par Mixity, a récompensé les entreprises qui se sont illustrées avec des actions à fort impact social et sociétal autour de 5 catégories : Egalité femmes/hommes, handicap, LGBT+, Multi-culturel et Multi-générationnel. La cérémonie s'est tenue mardi 8 novembre dans les locaux de TF1, en présence d'Isabelle Lonvis-Rome, ministre chargée de l'Egalité entre les femmes et les hommes, Diversité et Egalité des chances et de Marlène Schiappa, Secrétaire d'État chargée de l'Économie sociale et solidaire et de la Vie associative.

CEEA Newen

Newen Studios a décidé de renouveler son soutien au Conservatoire Européen d'Écriture Audiovisuelle (CEEA) en accordant une bourse à six étudiants scénaristes. Newen Studios et le CEEA partagent une vision commune : développer la fiction française et accompagner ses talents.

L'objectif du partenariat est de permettre aux étudiants scénaristes de se concentrer sur leur cursus sans penser aux contraintes que peut représenter le coût d'une scolarité à Paris. Cette démarche a pour but d'encourager et de soutenir la diversité dans la création française.

Sport féminin - Coupe du Monde Féminine de Rugby et Euro féminin de Handball

Engagé depuis de nombreuses années en faveur d'une plus grande égalité hommes/femmes, le groupe TF1 fait de la visibilité des femmes dans les médias l'un des piliers majeurs de sa politique RSE. Après les succès d'audience de la diffusion de la Coupe du Monde féminine de football en 2019, puis de l'Euro féminin de football à l'été 2022, le groupe TF1 a réaffirmé son soutien aux sports féminins en diffusant la Coupe du Monde féminine de Rugby, puis l'Euro féminin de Handball en octobre et novembre 2022.

Duoday

Dans le cadre de la 26e Semaine Européenne pour l'Emploi des Personnes Handicapées (SEEPH) du 14 au 20 novembre, le groupe TF1 a renouvelé pour la cinquième année consécutive son partenariat avec la journée nationale de sensibilisation #DuoDay2022 et a réaffirmé son engagement pour l'emploi des personnes en situation de handicap à travers de multiples initiatives, à l'antenne comme en interne :

- La présentation en duos de la météo LCI, la météo TF1 et du tirage du Loto sur TF1 ;
- « Le 20H vous répond » avec Garance Pardigon et Gilles Bouleau, qui ont répondu toute la semaine à des questions sur la thématique du handicap au travail ;
- Une série de vidéos TikTok réalisées par Garance Pardigon avec l'influenceur Roro le costaud ;
- Le relais sur TF1 Info et les réseaux sociaux du Groupe d'une vidéo sur la place du handicap dans les médias ;
- La diffusion en interne d'un portrait croisé de collaborateur en situation de handicap et de sa manager ;
- L'organisation d'une conférence en ligne avec l'équipe du Café Joyeux ainsi que l'invitation des collaborateurs à la table ronde

autour des handi-athlètes soutenus par le groupe Bouygues et ses filiales dans le cadre de l'opération « Starting B ».

Taxonomie européenne

En application du règlement européen Taxonomie (règlement (UE) 2020/852), le Groupe a identifié la part de ses activités considérées comme durables pour l'année 2022.

Les activités de TF1 liées à la production, diffusion, programmation de contenus, spectacles et enregistrements musicaux sont considérées comme éligibles au titre du chiffre d'affaires (environ 90% du chiffre d'affaires consolidé).

La part du chiffre d'affaires aligné chez TF1 (environ 3%) a été estimée au prorata du temps d'antenne des programmes portant sur l'environnement, la transition écologique ou climatique - tel que définis dans le contrat climat média passé avec l'ARCOM. Les investissements d'exploitation sont également alignés à hauteur de 3%. S'agissant des dépenses d'exploitation du Groupe, leur proportion éligible n'est pas significative.

1.7. Point social

Le nombre de collaborateurs en CDI au 31 décembre 2022 est de 2 810.

1.8. Performances boursières

Au 30 décembre 2022, l'action TF1 clôture à 7,16 euros, soit une diminution de 18,0% depuis le début de l'année.

Le CAC 40 et le SBF 120 connaissent sur la même période des baisses respectives de 9,5% et 10,3%. Le Stoxx Europe 600 Media est en baisse de 12,3%.

La valorisation boursière du groupe TF1 est, au 30 décembre 2022, de 1,506 milliard d'euros contre 1,838 milliard d'euros à fin 2021.

1.9. Perspectives

Sur le pôle Média, le groupe TF1 continuera à développer en linéaire une offre toujours plus qualitative de contenus événementiels, sérialisés et familiaux accessibles gratuitement lui permettant de renforcer son *reach* différenciant et ainsi maximiser la valeur de ses inventaires publicitaires.

Le Groupe s'appuiera sur la puissance de sa ligne éditoriale, composée de grands rendez-vous comme la Coupe du Monde de Rugby en 2023 et de marques fortes – telles *que Koh Lanta, The Voice, Star Academy* ou encore ses quotidiennes, pour développer son offre digitale et non-linéaire, et s'imposer comme la première plateforme française de *streaming* gratuit. Le Groupe entend tirer parti de la digitalisation des usages pour développer la connaissance de ses audiences, et ainsi renforcer la valeur des inventaires publicitaires.

Avec les mêmes programmes, le Groupe générera des audiences fortes sur l'ensemble de sa diffusion linéaire et non-linéaire, avec une base de coûts globalement stable.

Après plusieurs années de forte croissance, Newen Studios a atteint une taille critique lui permettant d'être compétitif à l'international et de représenter un actif à forte valeur pour le Groupe. Désormais, le pôle se concentrera principalement sur sa croissance organique.

En 2023, le Groupe consolidera son *leadership* et maintiendra un taux de marge opérationnelle courante des activités proche de 2022. Le Groupe continuera à générer une trésorerie lui permettant de viser une politique de dividendes en croissance ou stable sur les prochaines années. Le Conseil d'Administration proposera à l'Assemblée Générale des actionnaires du 14 avril 2023 le versement d'un dividende de cinquante centimes par action.

1.10. Evolution du capital

Au 31 décembre 2022, les nombres d'actions et de droits de vote s'élevaient à 210 485 635, TF1 ne détenant aucune de ses actions. Le montant du capital social est de 42 097 127 euros.

1.11. Gouvernance

Gilles Péliçon a démissionné de son mandat de Président du Conseil d'Administration et d'Administrateur, cette démission prenant effet à l'issue du Conseil d'Administration du 13 février 2023. Rodolphe Belmer, précédemment nommé Directeur Général de la Société par le Conseil d'Administration du 27 octobre 2022, a été nommé par cooptation en qualité d'Administrateur lors du Conseil d'Administration du 13 février 2023, pour la durée du mandat restant à courir de son prédécesseur, soit à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2025 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024. Le Conseil d'Administration a également décidé de désigner Rodolphe Belmer en qualité de Président du Conseil. Rodolphe Belmer est donc devenu Président Directeur Général de la Société à l'issue du Conseil d'Administration du 13 février 2023.

Le Conseil d'Administration a chaleureusement remercié Gilles Péliçon pour son engagement et pour le travail accompli au sein du Groupe en tant qu'Administrateur pendant quatorze ans et Président Directeur Général pendant sept ans.

Après avoir recueilli l'avis du Comité de Sélection et des Rémunérations : le Conseil d'Administration du 13 février 2023 a désigné Julie Burguburu en qualité de Responsable Ethique du groupe TF1. Il proposera à l'Assemblée Générale du 14 avril 2023, de ratifier la nomination par cooptation de Rodolphe Belmer en qualité d'Administrateur et de renouveler, pour une durée de trois ans, les

mandats d'Administrateurs d'Olivier Bouygues et Catherine Dussart.

Sous réserve de l'adoption des résolutions correspondantes par les actionnaires, le Conseil d'Administration de TF1 compterait, parmi ses administrateurs non-représentants du personnel, 3 administratrices indépendantes, soit une proportion de 37,5% d'indépendants, et 50% de femmes (sans prendre en compte les deux Administratrices représentant les salariés ni l'Administratrice représentant les salariés actionnaires).

Sous réserve de l'adoption par l'Assemblée Générale du 14 avril 2023 de la résolution relative à l'insertion d'un nouvel article 16 intitulé « Censeur » dans les statuts de la Société, le Conseil d'Administration nommerait, à l'issue de ladite Assemblée Générale, un censeur, en la personne de Didier Casas. Le censeur serait chargé de veiller à la bonne exécution des statuts et pourra être consulté par le Président du Conseil d'Administration sur les orientations stratégiques du Groupe.

1.12. Calendrier prévisionnel

- 27 avril 2023 : résultats du premier trimestre 2023
- 27 juillet 2023 : résultats du premier semestre 2023
- 26 octobre 2023 : résultats des neuf premiers mois 2023

Cet agenda peut être soumis à des modifications.

2. Comptes consolidés et annexe de 2022

Les comptes ont fait l'objet d'un examen limité et un rapport sans réserve a été émis par les commissaires aux comptes.

Compte de résultat consolidé

(en millions d'euros)	Notes	Exercice 2022	Exercice 2021
Chiffre d'affaires	5.1	2 507,7	2 42
Autres produits de l'activité		46,9	2
Achats consommés	5.2	(885,2)	(88
Charges de personnel	5.3	(530,9)	(57
Charges externes	5.4	(550,4)	(46
Impôts et taxes	5.5	(103,2)	(10
Dotations nettes aux amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles		(445,9)	(37
Dotations nettes aux amortissements et dépréciations des droits d'utilisation des actifs loués		(21,1)	(2
Dotations aux provisions et autres dépréciations nettes de reprises utilisées		6,2	
Autres produits d'exploitation	5.6	615,9	48
Autres charges d'exploitation	5.6	(323,8)	(18
Résultat opérationnel courant		316,2	34
Autres produits opérationnels	5.7	-	
Autres charges opérationnelles	5.7	(15,0)	(10
Résultat opérationnel		301,2	33
Produits financiers		3,1	
Charges financières		(5,7)	(
Coût de l'endettement financier net (-) / produit de l'excédent financier net (+)	5.8	(2,6)	(1
Charges d'intérêts sur obligations locatives		(2,9)	(
Autres produits financiers	5.9	2,2	
Autres charges financières	5.9	(11,0)	(7
Impôt	5.11	(56,3)	(70
Quote-part du résultat net des coentreprises et entités associées	7.4.4	(48,6)	(2
Résultat net des activités poursuivies		182,0	22
Résultat net des activités abandonnées		-	
Résultat net		182,0	22
Résultat net part du Groupe		176,1	22
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		5,9	(
Résultat net part du groupe des activités poursuivies par action (en euros)		0,84	1
Résultat net part du groupe des activités poursuivies dilué par action (en euros)		0,83	1

Etat des produits et charges comptabilisés

(en millions d'euros)

	Exercice 2022	Exercice 2021
Résultat net	182,0	224,0
Eléments non recyclables en résultat net		
Ecart actuariel au titre des avantages postérieurs à l'emploi ⁽¹⁾	7,2	2,6
Réévaluation des placements en instruments de capitaux propres	(0,2)	5,1
Impôts sur éléments non recyclables en résultat net	(1,8)	(0,7)
Quote-part des produits et charges non recyclables des coentreprises et entités associées		0,4
Eléments recyclables en résultat net		
Réévaluation des actifs de couverture	2,3	(0,5)
Ecart de conversion	1,6	2,8
Impôts sur éléments recyclables en résultat net	(0,6)	0,1
Quote-part des produits et charges recyclables des coentreprises et entités associées		
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	8,6	9,8
Produits et charges nets comptabilisés	190,6	233,8
<i>Produits et charges nets comptabilisés part du Groupe</i>	184,7	235,1
<i>Produits et charges nets comptabilisés des participations ne donnant pas le contrôle</i>	5,9	(1,3)

⁽¹⁾ Correspond à la variation des hypothèses actuarielles, dont la hausse du taux d'actualisation qui est passé de 1,013% au 31 décembre 2021 à 3,563% au 31 décembre 2022 (cf. note 7.4.6.2).

Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en millions d'euros)	Notes	Exercice 2022	Exercice 2021
Résultat net des activités poursuivies		182,0	224,0
Dotations (reprises) aux amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles et aux provisions non courantes	6.2.1	449,8	378,7
Dotations aux amortissements, dépréciations et autres ajustements des droits d'utilisation des actifs loués		20,7	18,6
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie	6.2.2	(86,8)	(64,9)
Plus et moins-values de cessions d'actifs		7,5	(10,2)
Quote-part du résultat des coentreprises et entités associées nette des dividendes reçus		49,4	29,7
Dividendes des sociétés non consolidées		(0,2)	(0,1)
Impôts décaissés		(64,8)	(63,1)
Impôt y compris dettes sur positions fiscales incertaines	5.11	56,3	70,4
CAF après coût de l'endettement financier net / produit de l'excédent financier net, charges d'intérêts sur obligations locatives et après impôts décaissés		613,9	583,1
Reclassement du coût de l'endettement financier net / produit de l'excédent financier net et des charges d'intérêts sur obligations locatives		5,5	4,3
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité y compris dépréciations et provisions courantes ⁽¹⁾	6.2.3	(156,1)	55,1
Flux nets de trésorerie générés par l'activité		463,3	642,5
Prix d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles		(312,6)	(330,8)
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles		1,2	1,5
Dettes nettes sur immobilisations corporelles et incorporelles		1,9	(1,3)
Prix d'acquisition des titres non consolidés et autres titres immobilisés		(0,8)	(0,3)
Prix de cession des titres non consolidés et autres titres immobilisés		-	5,1
Dettes nettes sur titres non consolidés et autres titres immobilisés		-	-
Prix d'acquisition des activités consolidées		(20,1)	(38,3)
Prix de cession des activités consolidées		163,9	38,0
Dettes nettes sur activités consolidées		0,7	8,0
Autres variations de périmètre : trésorerie des sociétés acquises ou cédées		(11,8)	(4,4)
Autres flux liés aux opérations d'investissements : var. prêts, dividendes reçus sociétés non consolidées		(27,5)	13,8
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(205,1)	(308,7)
Augmentations (réductions) de capital versé par les actionnaires et par les participations ne donnant pas le contrôle, et autres opérations entre actionnaires		(20,4)	(11,3)
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		(94,7)	(94,7)
Dividendes versés par les activités consolidées aux participations ne donnant pas le contrôle		(2,3)	(2,5)
Variation des dettes financières courantes et non courantes	7.6.1	(10,5)	3,2
Remboursement des obligations locatives	7.6.1	(21,3)	(19,3)
Coût de l'endettement financier net / Produit de l'excédent financier net et charges d'intérêts sur obligations locative		(5,5)	(4,8)
Autres flux liés aux opérations de financement		-	-
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement		(154,7)	(129,4)
INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVISES		0,1	0,7
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE		103,6	205,1
Trésorerie nette à l'ouverture		379,7	174,6
Flux nets		103,6	205,1
Trésorerie nette à la clôture		483,3	379,7

(1) Actif courant - passif courant, hors impôts sur les sociétés, hors créances et dettes sur immobilisations, hors dettes financières courantes, hors obligations locatives courantes, et hors instruments financiers sur couverture de dettes classés en financement.

Bilan consolidé - actif

ACTIF (en millions d'euros)	Notes	Exercice	Exercice
		2022.12	2021.12
Goodwill	7.4.1	730,2	799,7
Immobilisations incorporelles	7.1	275,1	364,6
Immobilisations corporelles	7.4.2	231,3	221,5
Droits d'utilisation des actifs loués	7.4.3	70,3	58,5
Coentreprises et entités associées	7.4.4	11,7	16,5
Autres actifs financiers non courants	7.4.5	12,4	15,3
Impôts différés actifs		-	-
ACTIF NON COURANT		1 331,0	1 476,1
Stocks	7.2	404,6	443,9
Avances et acomptes versées sur commandes	7.3.1	133,5	121,5
Clients et comptes rattachés	7.3.1	829,8	830,2
Actifs sur contrats clients		-	-
Actifs d'impôt courants		3,6	-
Autres créances courantes	7.3.1	452,9	465,7
Instruments financiers - Couverture des dettes financières		2,7	-
Autres actifs financiers courants		0,3	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7.6.1	484,5	384,0
ACTIF COURANT		2 311,9	2 245,5
Actifs ou activités détenus en vue de la vente		-	-
TOTAL ACTIF		3 642,9	3 721,6
Endettement financier net (-)/Excédent financier net (+)	7.6.1	325,7	198,5

Bilan consolidé – passif

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF (en millions d'euros)	Notes	2022.12	2021.12
Capital social	7.5.1	42,1	42,1
Primes et réserves		1 641,5	1 499,0
Réserve de conversion		3,2	1,7
Actions propres détenues		-	-
Résultat net part du Groupe		176,1	225,3
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)		1 862,9	1 768,1
Participations ne donnant pas le contrôle		0,9	(1,2)
CAPITAUX PROPRES		1 863,8	1 766,9
Dettes financières non courantes	7.6.1	108,0	109,3
Obligations locatives non courantes	7.6.3	58,4	44,0
Provisions non courantes	7.4.6	41,3	46,2
Impôts différés passifs	5.11	23,2	29,6
PASSIF NON COURANT		230,9	229,1
Dettes financières courantes	7.6.1	50,9	71,9
Obligations locatives courantes	7.6.3	15,9	19,7
Fournisseurs et comptes rattachés	7.3.2	702,3	686,2
Passifs sur contrats clients	7.3.2	30,8	40,5
Provisions courantes	7.3.3	31,2	27,2
Autres passifs courants	7.3.2	714,1	874,1
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	6.1	1,2	4,3
Passifs d'impôt courants		0,1	0,4
Instruments financiers - Couverture des dettes financières		1,4	-
Autres passifs financiers courants		0,3	1,3
PASSIF COURANT		1 548,2	1 725,6
Passifs liés aux activités détenues en vue de la vente		-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		3 642,9	3 721,6

Tableau de variation des capitaux propres consolidés

	Capital - Prime d'émission	Réserves liées au capital et report à nouveau	Réserves et résultat consolidés	Actions propres détenues	Opérations affectées directement en capitaux propres	TOTAL GROUPE	Participatio ns ne donnant pas le contrôle	TOTAL
SITUATION AU 31 DECEMBRE 2020 RETRAITEE ⁽¹⁾	62,3	1 345,0	269,5	-	(70,3)	1 606,5	(0,8)	1 605,7
Mouvements exercice 2021								
Résultat net	-	-	225,3	-	-	225,3	(1,3)	224,0
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	9,8	9,8		9,8
Résultat net et produits et charges comptabilisés	-	-	225,3	-	9,8	235,1	(1,3)	233,8
Opérations nettes sur capital et réserves		(294,2)	294,2	-	-	-	-	-
Acquisitions et cessions d'actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisitions et cessions sans changement de contrôle	-		3,2	-	-	3,2	(0,1)	3,1
Distribution	-		(94,7)	-	-	(94,7)	(2,5)	(97,2)
Paiement fondé sur des actions	-		1,6	-	-	1,6	-	1,6
Autres opérations (changements de périmètre, autres opérations avec les actionnaires et divers)	-		16,4	-	-	16,4	3,5	19,9
SITUATION AU 31 DECEMBRE 2021	62,3	1 050,8	715,5	-	(60,5)	1 768,1	(1,2)	1 766,9
Mouvements exercice 2022								
Résultat net	-	-	176,1	-	-	176,1	5,9	182,0
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	8,6	8,6		8,6
Résultat net et produits et charges comptabilisés	-	-	176,1	-	8,6	184,7	5,9	190,6
Opérations nettes sur capital et réserves		-	-	-	-	-	-	-
Acquisitions et cessions d'actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisitions et cessions sans changement de contrôle	-		(1,2)	-	-	(1,2)	-	(1,2)
Distribution	-		(94,7)	-	-	(94,7)	(2,3)	(97,0)
Paiement fondé sur des actions	-		3,0	-	-	3,0	-	3,0
Autres opérations (changements de périmètre, autres opérations avec les actionnaires et divers)	-		3,0	-	-	3,0	(1,5)	1,5
SITUATION AU 31 DECEMBRE 2022	62,3	1 050,8	801,7	-	(51,9)	1 862,9	0,9	1 863,8

⁽¹⁾ Les capitaux propres au 31 décembre 2020 ont été retraités des effets de l'application des conclusions de l'IFRS IC relatives à la méthodologie du calcul de la période d'acquisition des droits prise en compte dans l'évaluation de la provision pour indemnité fin de carrière.

Se reporter à la note 7-5 « Capitaux propres » pour le détail des variations

Notes annexes aux états financiers consolidés

Les notes aux états financiers consolidés sont présentées dans les annexes. Se reporter sur le site Internet du Groupe pour les consulter : <http://www.groupe-tf1.fr/fr/investisseurs/resultats-et-publications/rapports-annuels>

Télévision Française 1

Société anonyme au capital de 42 097 127 €– 326 300 159 R.C.S. Nanterre
Courrier à adresser à :
TF1 1 quai du Point du Jour – 92656 Boulogne Cedex – France
Tél : (33) 1 41 41 12 34
Siège social : 1, quai du Point du Jour – 92656 Boulogne Cedex – France

Contact

Département Relations Investisseurs

E-mail : comfi@tf1.fr

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