

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Boulogne, le 16 février 2017

RESULTATS ANNUELS 2016 DU GROUPE TF1

Un chiffre d'affaires en progression de 2,9% sur l'année
Un résultat opérationnel courant s'élevant à 129,4 millions d'euros
Une part d'audience Groupe sur cibles publicitaires en forte hausse au T4

Un objectif pour le Groupe d'un taux de marge opérationnelle courante à deux chiffres en 2019

Le Conseil d'Administration de TF1, réuni le 15 février 2017 sous la Présidence de Gilles Pélisson, a arrêté les comptes de l'année 2016.

Les résultats ci-après sont présentés selon la nouvelle décomposition des secteurs d'activités du groupe TF1. La définition de chacun des secteurs, la répartition des entités consolidées par pôles opérationnels et les données historiques de chiffres d'affaires et de résultats opérationnels sont disponibles depuis le 21 avril 2016 sur le site du groupe TF1 : www.groupe-tf1.fr.

CHIFFRES CONSOLIDÉS (M€)	T4 2016	T4 2015	Var. M€	Var. %	2016	2015	Var. M€	Var. %
Chiffre d'affaires	636,0	604,3	31,7	5,2%	2 062,7	2 004,3	58,4	2,9%
Publicité groupe TF1	465,5	472,0	(6,5)	-1,4%	1 530,1	1 554,2	(24,1)	-1,6%
Autres activités	170,5	132,3	38,2	28,9%	532,6	450,1	82,5	18,3%
Résultat opérationnel courant	82,8	51,2	31,6	61,7%	129,4	158,0 *	(28,6)	-18,1%
Taux de marge opérationnelle courante	13,0%	8,5%		+4,5 pt	6,3%	7,9%		-1,6 pt
Résultat opérationnel	67,8	49,4	18,4	37,2%	45,7	141,2 *	(95,5)	ns
Coût de l'endettement financier net	(0,2)	0,3	(0,5)	ns	(1,2)	1,1	(2,3)	ns
Résultat net part du Groupe	55,5	35,0	20,5	58,6%	41,7	99,9	(58,2)	ns

* inclut le résultat de déconsolidation d'Eurosport France de 33,7 millions d'euros au T1 2015

Le **chiffre d'affaires consolidé** 2016 du groupe TF1 s'élève à 2 062,7 millions d'euros, en hausse de 58,4 millions d'euros par rapport à 2015. Il se compose :

- d'un chiffre d'affaires publicitaire qui s'établit à 1 530,1 millions d'euros, en recul de 24,1 millions d'euros par rapport à 2015,
- et d'un chiffre d'affaires des autres activités de 532,6 millions d'euros, en hausse de 82,5 millions d'euros sur un an.

En 2016, le **résultat opérationnel courant** du groupe TF1 s'élève à 129,4 millions d'euros contre 158,0 millions d'euros un an plus tôt, incluant 33,7 millions d'euros de résultat de déconsolidation de la société Eurosport France. Le taux de marge opérationnelle est en retrait de 1,6 point pour s'établir à 6,3 % contre 7,9 % un an auparavant.

Le **résultat opérationnel du Groupe** s'établit à 45,7 millions d'euros. Il intègre 83,7 millions d'euros de charges non courantes incluant les éléments suivants :

- l'impact du décret du 27 avril 2015 sur les parts de coproduction dans les programmes de fictions françaises (25,4 millions d'euros),
- les charges non courantes liées au plan de transformation du groupe TF1 (25,3 millions d'euros),
- l'amortissement du goodwill affecté, dans le cadre de l'acquisition de Newen Studios (24,8 millions d'euros),
- la perte opérationnelle de la chaîne LCI, dont le passage en clair est intervenu le 5 avril 2016 (8,2 millions d'euros).

Le **résultat net part du Groupe** s'établit à 41,7 millions d'euros.

Audiences¹

Le groupe TF1, premier groupe privé de télévision en France en 2016, a atteint une part d'audience sur la cible des Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats (FRDA<50) en légère croissance sur l'année à 32,1 % (+0,1 point) et maintient sa part d'audience stable sur la cible des Individus âgés de 25 à 49 ans à 28,9 %.

La part d'audience cumulée des cinq chaînes en clair du groupe TF1 en 2016 atteint 27,4 % auprès des Individus âgés de 4 ans et plus, en léger retrait sur un an (-0,3 point par rapport à 2015).

La chaîne TF1 a confirmé son *leadership* en 2016 grâce à une programmation toujours généraliste et événementielle. La chaîne réalise 90 des 100 meilleures audiences de l'année et compte de nombreux succès dans tous les genres de programmes. Trente-six places sont occupées par des programmes de fiction française (+4 places par rapport à 2015), genre que TF1 a su renouveler à travers à la fois des nouveautés (*Sam, Le secret d'Elise, La vengeance aux yeux clairs*) et des marques phares (*Sections de recherches, Profilage*). L'Euro 2016 a permis à TF1 de toucher jusqu'à 19,3 millions de téléspectateurs pour la demi-finale avec l'Equipe de France. La chaîne réalise sur l'année 22,4 % de part d'audience sur la cible des FRDA<50 et 20,4 % sur les Individus âgés de 4 ans et plus.

Les chaînes de la TNT du groupe TF1 (TMC, NT1, HD1, LCI) réalisent une excellente année et voient progresser leur part d'audience (+1,1 point) pour s'établir à 9,7 % sur la cible des FRDA<50.

LCI a conquis une part d'audience de 0,4 % sur la cible des Individus âgés de 4 ans et plus, après la relance illustrée notamment par le programme *24 heures en questions* animé par Yves Calvi en *access prime-time*.

Au quatrième trimestre, l'audience des cinq chaînes a représenté 33,7 % sur la cible des FRDA<50, en progression par rapport au T4 2015, portée par la hausse de 2,5 points des chaînes de la TNT du Groupe (part d'audience de 11,3 % sur les FRDA<50) :

- TMC : +1,2 point (4,9 %, FRDA<50),
- NT1 : +0,5 point (3,8 %, FRDA<50),
- HD1 : +0,6 point (2,4 %, FRDA<50),
- LCI : +0,2 point (0,2 %, FRDA<50).

Détail par activité

M€	T1 2016	T1 2015	T2 2016	T2 2015	T3 2016	T3 2015	T4 2016	T4 2015	2016	2015	Var.	Var. %
Antennes	389,4	418,0	448,7	445,2	323,3	355,8	508,5	517,1	1 669,9	1 736,1	(66,2)	-3,8%
dont Antennes Gratuites	353,5	366,3	408,7	414,1	290,2	311,5	464,7	477,1	1 517,1	1 569,0	(51,9)	-3,3%
dont publicité TV des chaînes gratuites	341,3	343,6	394,9	389,7	279,7	292,2	439,4	444,4	1 455,3	1 469,9	(14,6)	-1,0%
Studios et divertissements	92,5	57,1	94,6	60,4	78,2	63,5	127,5	87,2	392,8	268,2	124,6	46,5%
Chiffre d'affaires consolidé	481,9	475,1	543,3	505,6	401,5	419,3	636,0	604,3	2 062,7	2 004,3	58,4	2,9%
Antennes	4,9	22,6 *	33,1	65,2	(16,5)	1,5	66,0	45,3	87,5	134,6	(47,1)	-35,0%
dont Antennes Gratuites	(3,5)	(18,6)	21,6	57,2	(25,6)	(5,1)	52,7	37,6	45,2	71,1	(25,9)	-36,4%
dont coût des programmes (y compris événements sportifs)	(232,4) **	(243,5)	(265,4) **	(216,7)	(218,7) **	(212,9)	(290,1) **	(283,1)	(1 006,6) **	(956,2)	(50,4)	5,3%
Studios et divertissements	9,9	5,5	9,6	4,0	5,6	8,0	16,8	5,9	41,9	23,4	18,5	79,1%
Résultat opérationnel courant	14,8	28,1 *	42,7	69,2	(10,9)	9,5	82,8	51,2	129,4	158,0	(28,6)	-18,1%

* inclut le résultat de déconsolidation d'Eurosport France (33,7 millions d'euros)

** hors -25,4 millions d'euros (-15,3 millions d'euros au T1, -4,4 millions d'euros au T2, -1,2 million d'euros au T3 et -4,5 millions d'euros au T4) de charges non courantes liées à la concomitance de méthodes de comptabilisation de fictions françaises produites avant et après le décret du 27 avril 2015 autorisant les chaînes à détenir des parts de coproduction au titre de leurs investissements en production indépendante

Antennes

Le chiffre d'affaires du **secteur des Antennes** s'établit en 2016 à 1 669,9 millions d'euros, en baisse de 66,2 millions d'euros malgré une forte croissance des revenus digitaux qui n'ont pas compensé le léger recul des revenus publicitaires des cinq chaînes gratuites (14,6 millions d'euros), l'arrêt des revenus de distribution de LCI en 2016, l'absence de revente de droits sportifs (13 millions d'euros pour la Coupe du Monde de Rugby en 2015) et l'effet périmètre de la déconsolidation d'Eurosport France (17,8 millions d'euros).

Le chiffre d'affaires publicitaire des cinq chaînes gratuites du groupe TF1 s'élève à 1 455,3 millions d'euros (-1,0 % sur un an) en l'absence de reprise marquée du marché publicitaire en télévision.

Le coût des programmes des **cinq chaînes en clair** du Groupe (LCI à compter du 5 avril 2016) hors événements sportifs et hors éléments non courants s'élève à **960,5 millions d'euros** en 2016, contre **929,4 millions d'euros** un an plus tôt pour **quatre chaînes gratuites**. Le coût de diffusion sur les antennes du Groupe des matchs de l'Euro 2016 s'élève à 46,1 millions d'euros (36,9 millions d'euros, net des programmes de remplacement).

L'activité digitale connaît un fort développement sur l'année lié à une augmentation de l'interactivité et des revenus publicitaires de MYTF1. En 2016, la plateforme MYTF1 sur les box ADSL a rassemblé jusqu'à 10,7 millions d'utilisateurs uniques de la TV de rattrapage². En 2016, 1,3 milliard de vidéos gratuites ont été visionnées sur MYTF1³, soit une croissance des usages de 15 % sur un an, permettant ainsi une hausse significative des revenus publicitaires en TV de rattrapage.

Le **résultat opérationnel courant du secteur Antennes** s'établit, en 2016, à 87,5 millions d'euros, en baisse de 47,1 millions d'euros par rapport à 2015, dont 33,7 millions d'euros au titre de la déconsolidation de la société Eurosport France au premier trimestre 2015.

Studios et Divertissements

La progression des **revenus du secteur Studios et Divertissements** s'explique par la consolidation de Newen Studios depuis le 1^{er} janvier 2016. La bonne performance de TF1 Entertainment ne compense qu'en partie la baisse d'activité de Téléshopping.

Le **résultat opérationnel courant** de ce secteur s'établit en 2016 à 41,9 millions d'euros, en progression de 18,5 millions d'euros par rapport à 2015.

Structure financière

Au 31 décembre 2016, le total des capitaux propres part du Groupe atteint 1 493,4 millions d'euros pour un total de bilan de 3 215,7 millions d'euros.

La trésorerie brute s'établit à fin décembre 2016 à 419,3 millions d'euros, contre 700,8 millions d'euros au 31 décembre 2015, en baisse de 281,5 millions d'euros, après versement d'un dividende de 167,3 millions d'euros, l'acquisition de 70 % de la société Newen Studios et les rachats d'actions pour un montant de 21,4 millions d'euros.

La trésorerie nette atteint 186,7 millions d'euros au 31 décembre 2016, après prise en compte de la dette nette de Newen Studios et des options sur les parts des minoritaires.

Afin de rémunérer les capitaux investis, le Conseil d'Administration propose à l'Assemblée Générale Mixte du 13 avril 2017 de verser un dividende de 0,28 euro par action.

Les dates de détachement, d'arrêté des positions et de paiement sont respectivement fixées aux 28 avril, 2 mai et 3 mai 2017.

Evolution du capital

Depuis le début de l'année 2016, à la suite d'exercice de stock-options, 316 693 actions ont été créées. Au cours de cette même année, à 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 1 420 718 actions.

Après prise en compte de ces éléments, le nombre d'actions et de droits de vote s'élève au 31 décembre 2016 à 209 417 542. Le montant du capital est de 41 883 508,40 euros.

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 Investisseurs / Gouvernance / Rémunération des dirigeants.

² Médiamat IPTV Médiamétrie.

³ Hors contenus infos, hors contenus XTRA et hors sessions *live*.

Gouvernance

Le Conseil d'Administration, suivant les recommandations du Comité de Sélection, soumettra à l'Assemblée Générale du 13 avril 2017, le renouvellement des mandats d'administrateurs de Catherine Dussart et d'Olivier Bouygues pour une durée de trois ans.

Le vote de ces propositions maintiendrait le taux de 44 % d'administrateurs indépendants et le taux de 44 % de femmes au Conseil d'Administration (sans prendre en compte les deux administratrices représentantes du personnel).

Perspectives

Après une année 2016 de transformation au cours de laquelle le groupe TF1 a défini de nouvelles priorités opérationnelles et mis en place une nouvelle organisation, en 2017, le Groupe poursuivra la mise en œuvre d'une stratégie résolument multichânes, multimédias et multimétiers, alliant puissance et ciblage sur ses antennes et développant des territoires de croissance sur la TNT, dans le digital et la production.

Pour relever ces enjeux, le Groupe s'attachera à :

- Développer une offre de contenus attractive et différenciante à des coûts compétitifs, au travers notamment d'une croissance de l'activité de production ;
- Etendre la distribution des contenus par la multiplication des canaux de distribution et le renforcement du lien direct avec le téléspectateur - consommateur ;
- Améliorer la monétisation des contenus linéaires et non linéaires.

Cette stratégie doit contribuer à améliorer la rentabilité du Groupe, avec un objectif de taux de marge opérationnelle courante à deux chiffres en 2019, et une croissance des activités hors publicité des cinq chaînes gratuites qui devraient représenter au moins un tiers du chiffre d'affaires consolidé en 2019.

Dans le domaine de la production, la prise de participation dans Newen Studios ouvre de nombreuses perspectives dans la création et la distribution de contenus à l'international comme sur le territoire français. La poursuite du développement dans le domaine du numérique, sur tous les supports et sur tous les réseaux, a notamment pour objectif de conquérir de nouvelles cibles avec des formes de contenus renouvelées et d'accroître la monétisation des usages.

Dès 2017, la poursuite de la gestion rigoureuse permettra de :

- Maîtriser les coûts des programmes en optimisant les investissements dans les contenus grâce à une révision de la politique d'achats de droits, une internalisation de la production à destination des chaînes du Groupe et le développement des contenus sur les supports digitaux. Pour les trois ans à venir, cette politique doit permettre au Groupe de maintenir le coût annuel moyen des programmes (hors événements sportifs) à 980 millions d'euros pour les cinq chaînes gratuites ;
- Réaliser 25 à 30 millions d'euros d'économies récurrentes (hors coûts des programmes) dans le cadre du plan *Recover* ;
- Maintenir la part de marché publicitaire du Groupe, à travers la valorisation des inventaires *premium*, la croissance des chaînes de la TNT et les inventaires digitaux ;
- Prendre des initiatives en distribution pour valoriser nos services en France comme à l'international.

Le groupe TF1 a pour ambition de renforcer son *leadership* en télévision, d'innover dans les services proposés aux annonceurs, d'accélérer son développement dans la production et le digital, de faire rayonner ses marques sur tous les supports.

Les comptes ont été audités et un rapport sans réserve a été émis par les Commissaires aux comptes.

Retrouvez l'intégralité des comptes et annexes sur le site <http://www.groupe-tf1.fr/>.

La réunion de présentation des résultats sera retransmise le 16 février 2017 à partir de 9h (CET) sur le site <http://www.groupe-tf1.fr/>.

La présentation est disponible sur le site <http://www.groupe-tf1.fr/>.

Les détails de connexion sont disponibles sur le site <http://www.groupe-tf1.fr/fr/investisseurs>.

GROUPE TF1

DIRECTION DE LA COMMUNICATION CORPORATE - comcorporate@tf1.fr

DIRECTION DES RELATIONS INVESTISSEURS - comfi@tf1.fr

@GroupeTF1

