Assemblée Générale Mixte

Lundi 13 mai 2013

Assemblée Générale Mixte

Lundi 13 mai 2013

Liste des documents sur le bureau de l'Assemblée (1/5)

1. Rapport annuel de l'exercice 2012
   - Comptes annuels de l'exercice écoulé
     - ✓ Bilan, compte de résultat et annexes
     - ✓ Projet d'affectation du résultat de l'exercice 2012
     - ✓ Inventaire des valeurs mobilières
     - ✓ Tableau des résultats des 5 derniers exercices
   - Comptes consolidés de l'exercice écoulé
     - ✓ Bilan
     - ✓ Compte de résultat
     - ✓ Annexes
   - Tableaux des délégations accordées par l'Assemblée au Directoire en matière d'augmentation du capital
   - Exposé sommaire de la situation de la société
   - Rapport du Directoire sur l'activité du Groupe au cours de l'exercice 2012

Liste des documents sur le bureau de l'Assemblée (2/5)

2. Avis préalable à l'Assemblée (BALO - 05/04/2013) comprenant :
   - ✓ Ordre du jour de l'Assemblée Générale
   - ✓ Résolutions soumises au vote de l'Assemblée Générale

3. Convocation
   - ✓ Convocation individuelle des actionnaires
   - ✓ Formulaire de demande d'envoi de documents
   - ✓ Formulaire de procuration et de vote par correspondance

4. Convocation des Commissaires aux comptes et des Représentants du Comité d'Entreprise (22/04/2013)

5. Avis de convocation (Petites Affiches - 25/04/2013)

Liste des documents sur le bureau de l'Assemblée (3/5)

6. Feuille de présence, pouvoirs et votes par correspondance

7. Liste des actionnaires nominatifs

8. Rapports du Directoire sur :
   - ✓ Les résolutions de l'Assemblée Générale Mixte
   - ✓ Les attributions gratuites d'actions à certains salariés et/ou aux mandataires sociaux
   - ✓ Les options de souscription d'actions attribuées à certains salariés et/ou aux mandataires sociaux

9. Observations du Conseil de Surveillance sur le rapport du Directoire

Liste des documents sur le bureau de l'Assemblée (4/5)

10. Rapport du Président du Conseil de Surveillance sur le gouvernement d'entreprise , les procédures de contrôle interne et de gestion des risques

11. Liste des mandats des membres du Conseil de Surveillance et des membres du Directoire (voir document de référence)

12. Bilan social 2012

13. Statuts et Extrait Kbis de la Société

14. Copie du Procès verbal de l'Assemblée Générale relative au choix de l'exercice de Direction de la société

Liste des documents sur le bureau de l'Assemblée (5/5)

15. Commissaires aux Comptes

- ✓ Montant global, certifié par les CAC, des rémunérations versées aux 10 personnes les mieux rémunérées
- ✓ Montant global, certifié par les CAC, des versements effectués en application de l'article 238 bis du CGI donnant lieu à réduction d'impôt
- ✓ Lettre sur les conventions et engagements réglementés
- ✓ Rapport sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2012
- ✓ Rapport sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2012
- ✓ Rapport établi en application de l'article L. 225-235 du Code de commerce sur le rapport du Président du Conseil de Surveillance sur le gouvernement d'entreprise et les procédures de contrôle interne
- ✓ Rapport spécial sur les conventions et engagements réglementés visés aux articles L. 225-86 du Code du Commerce
- ✓ Rapport spécial sur la réduction de capital prévue par la résolution 6 de l'Assemblée Générale Mixte du 13 mai 2013
- ✓ Lettre de fin de travaux

Rappel du calendrier de l'Assemblée Générale du 13 mai 2013

5 avril 2013	Publication au BALO de l'Avis préalable à l'Assemblée Générale
16 avril 2013	Dépôt du Document de Référence à l'AMF
17 avril 2013	Communiqué de mise à disposition du Document de Référence et mise en ligne de ce documents
22 avril 2013	Communiqué de mise à disposition des documents préparatoires à l'Assemblée Générale
22 avril 2013	Envoi des convocation aux Commissaires aux comptes et aux représentants du Comité d'entreprise
22 avril 2013	Envoi des Convocations à l'Assemblée Générale aux actionnaires nominatifs
25 avril 2013	Publication au JAL et au BALO de l'Avis de Convocation à l'Assemblée Générale
8 mai 2013	Date limite d'inscription des titres pour vote à l'Assemblée Générale Date limite de prise en compte des votes par correspondance

Sommaire

Déroulement de l'Assemblée Générale

1. Rapport sur la gestion du groupe en 2012
2. Présentation de l'activité du 1er trimestre 2013
3. Présentation des résolutions soumises au vote
4. Observations du Conseil de Surveillance
5. Rapports des Commissaires aux comptes
6. Réponses aux questions des actionnaires
7. Vote des résolutions

VIDEO SUR LES ACTIVITES DU GROUPE

1. RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE M6 EN 2012

LES FAITS MARQUANTS 2012

Les faits marquants de 2012

Contraction du marché publicitaire

Renforcement concurrentiel

Crise économique

TELEVISION

Renforcement des programmes

↓

Gains de parts de marché publicitaire

DIVERSIFICATIONS

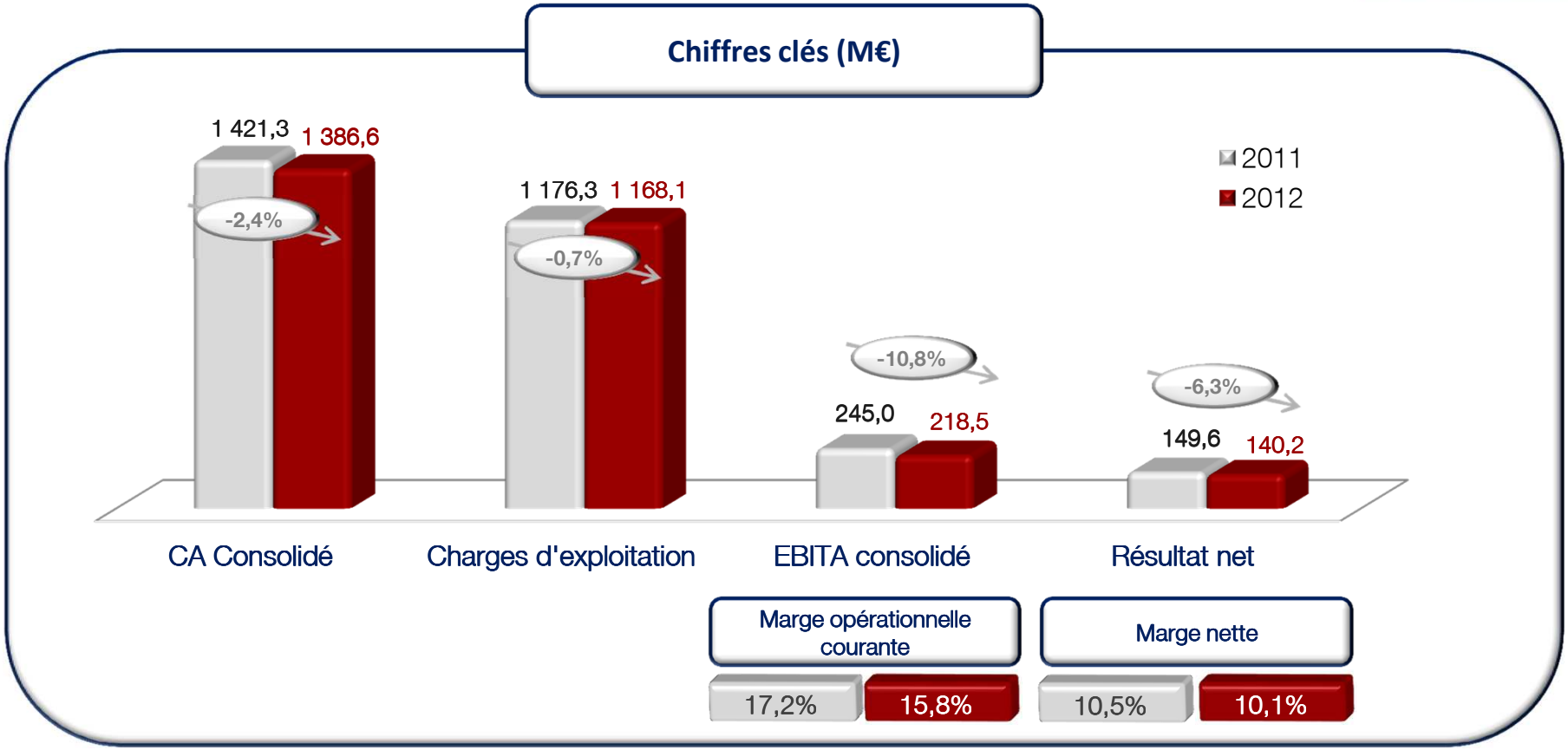
- Rationalisation du portefeuille de diversifications
- Poursuite du développement numérique

Une rentabilité préservée :

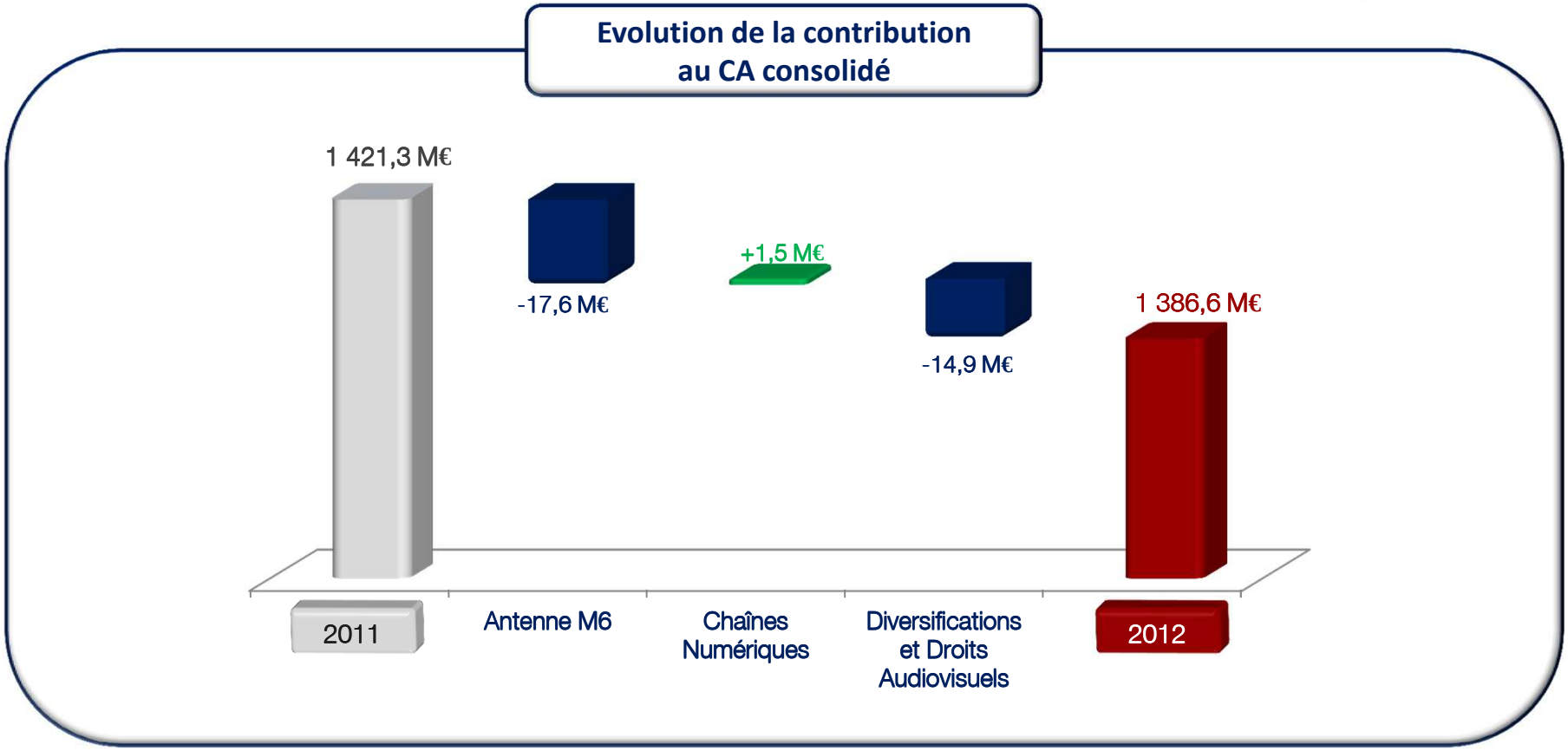
Marge opérationnelle courante de 15,8% ; Marge nette de 10,1%

Contraintes réglementaires et pression fiscale

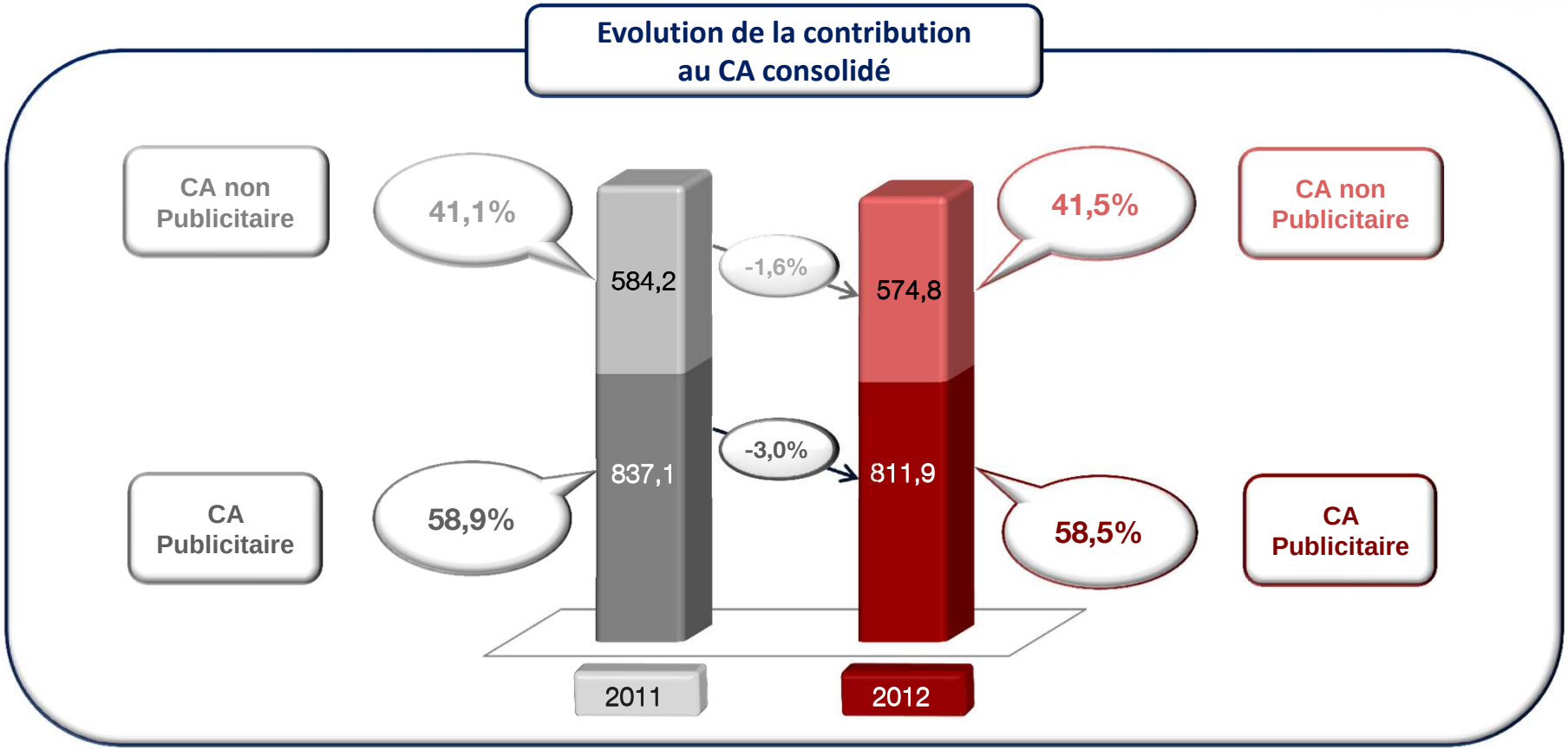
M6 résiste malgré le recul du marché publicitaire et l'investissement dans l'Euro 2012



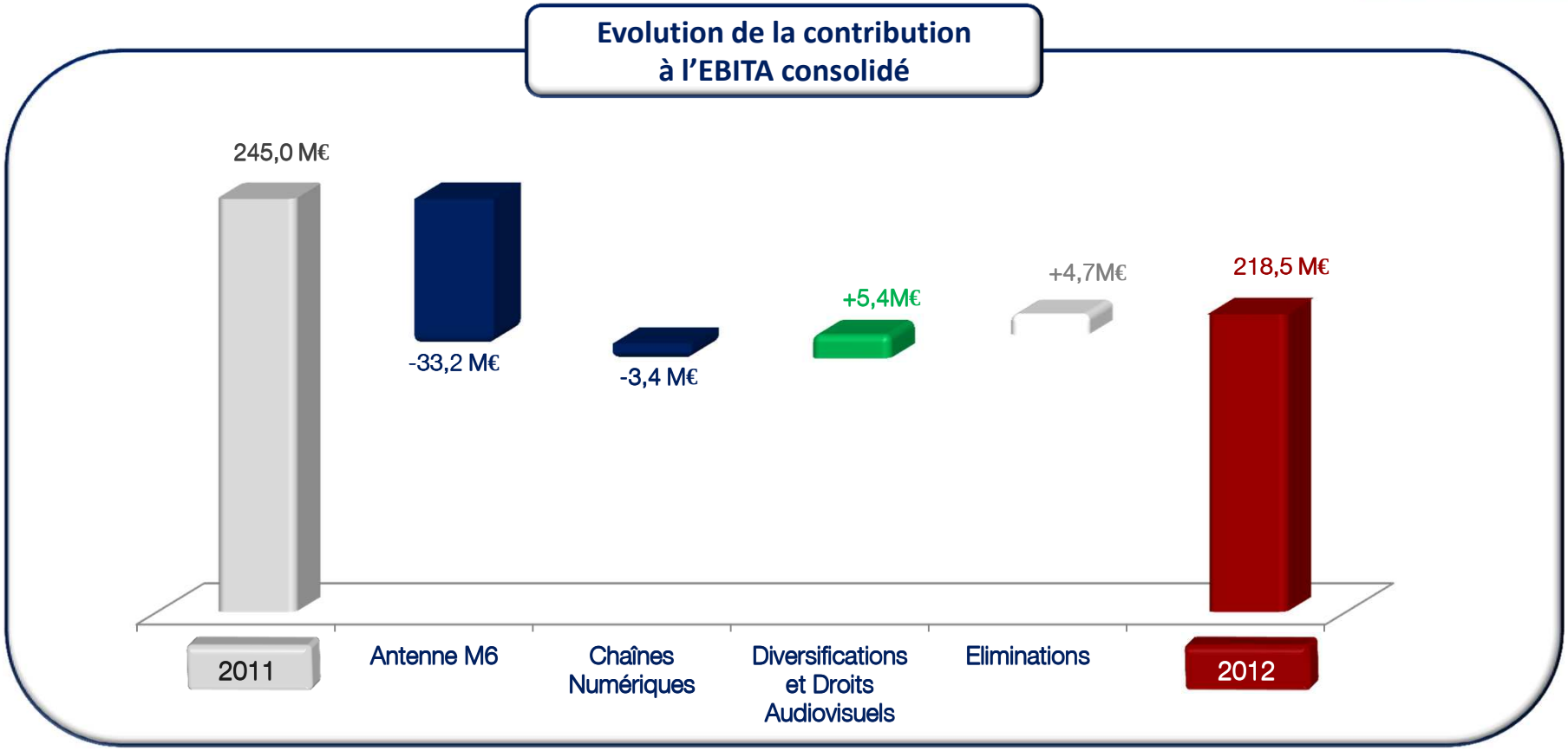
Un chiffre d'affaires consolidé de 1386,6 M€ en recul de -2,4%



La répartition des revenus publicitaires et non-publicitaires reste stable



Un EBITA consolidé de 218,5 M€



Les activités de diversifications voient leurs marges progresser

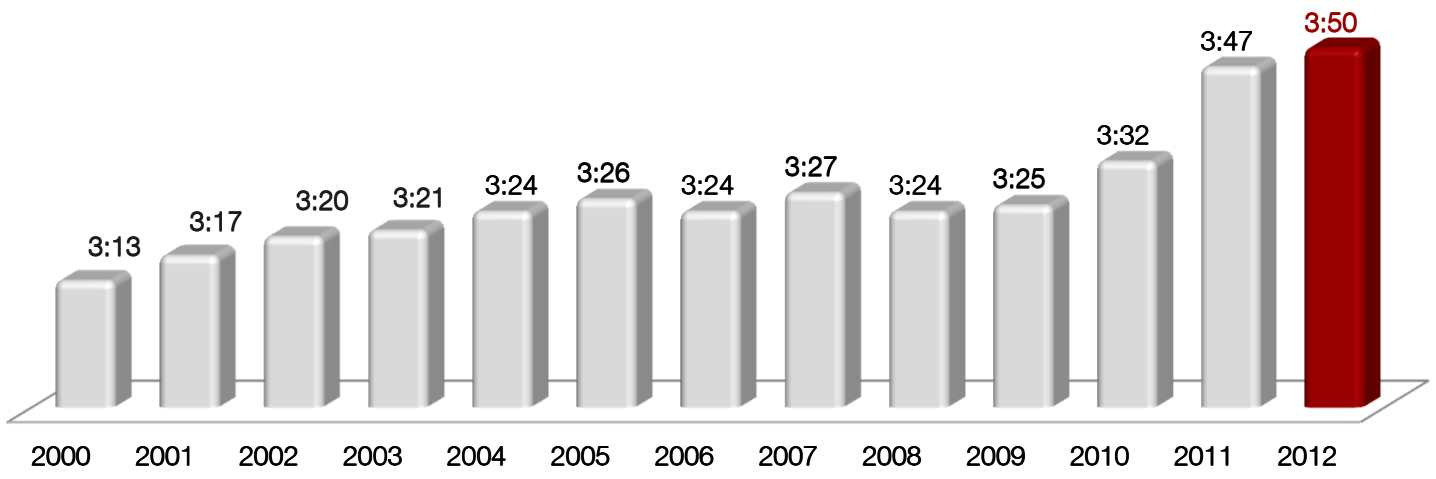
Marge opérationnelle par branche d'activité

	2011	2012	
Antenne M6	25,6%	21,5%	-4,1pts
Ch. Numériques	18,6%	16,6%	-2,0pts
Droits Audio.	3,8%	3,3%	-0,5pt
M6 Web	33,8%	36,2%	+2,3pts
M6 Interactions	17,7%	41,1%	+23,5pts
VENTADIS	4,4%	4,8%	+0,4pt
F.C.G.B.	-22,7%	-16,5%	+6,2pts

TELEVISION - AUDIENCES

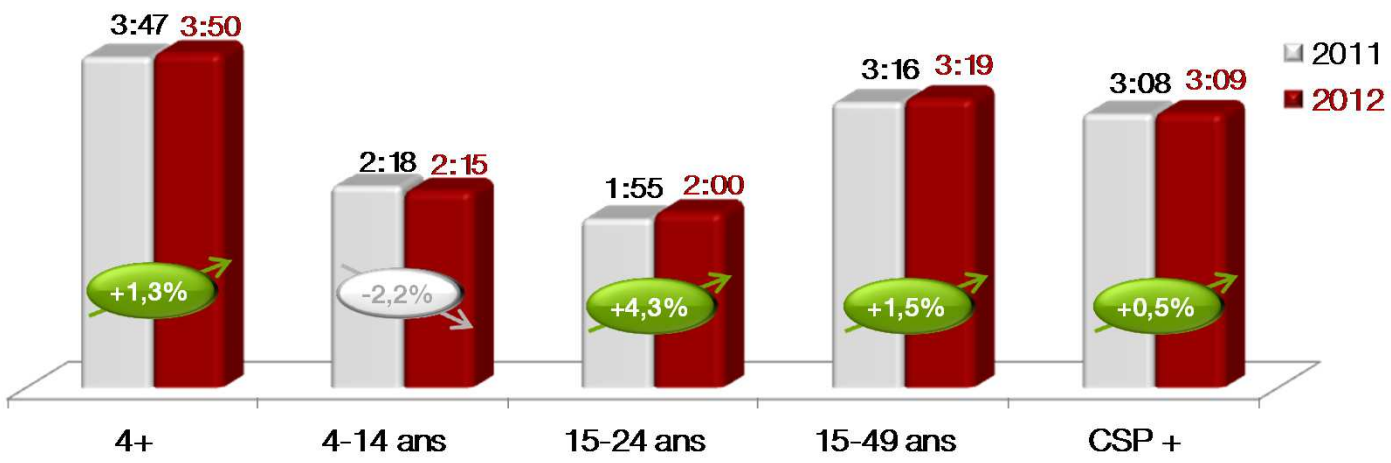
La durée d'écoute a atteint un record historique en 2012

Evolution de la durée d'écoute par individu

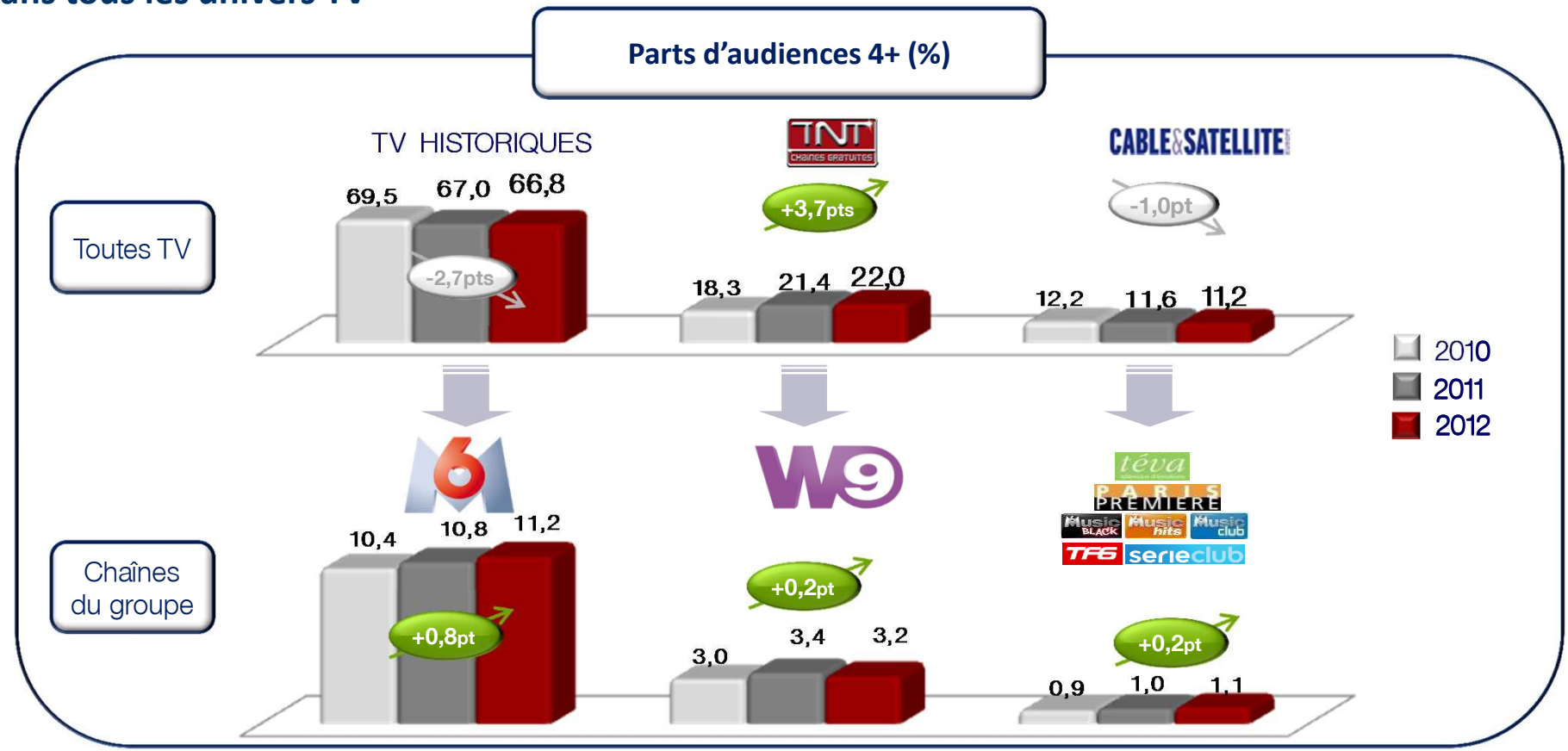


La télévision est un média de plus en plus consommé

Evolution de la durée d'écoute par tranche d'âge

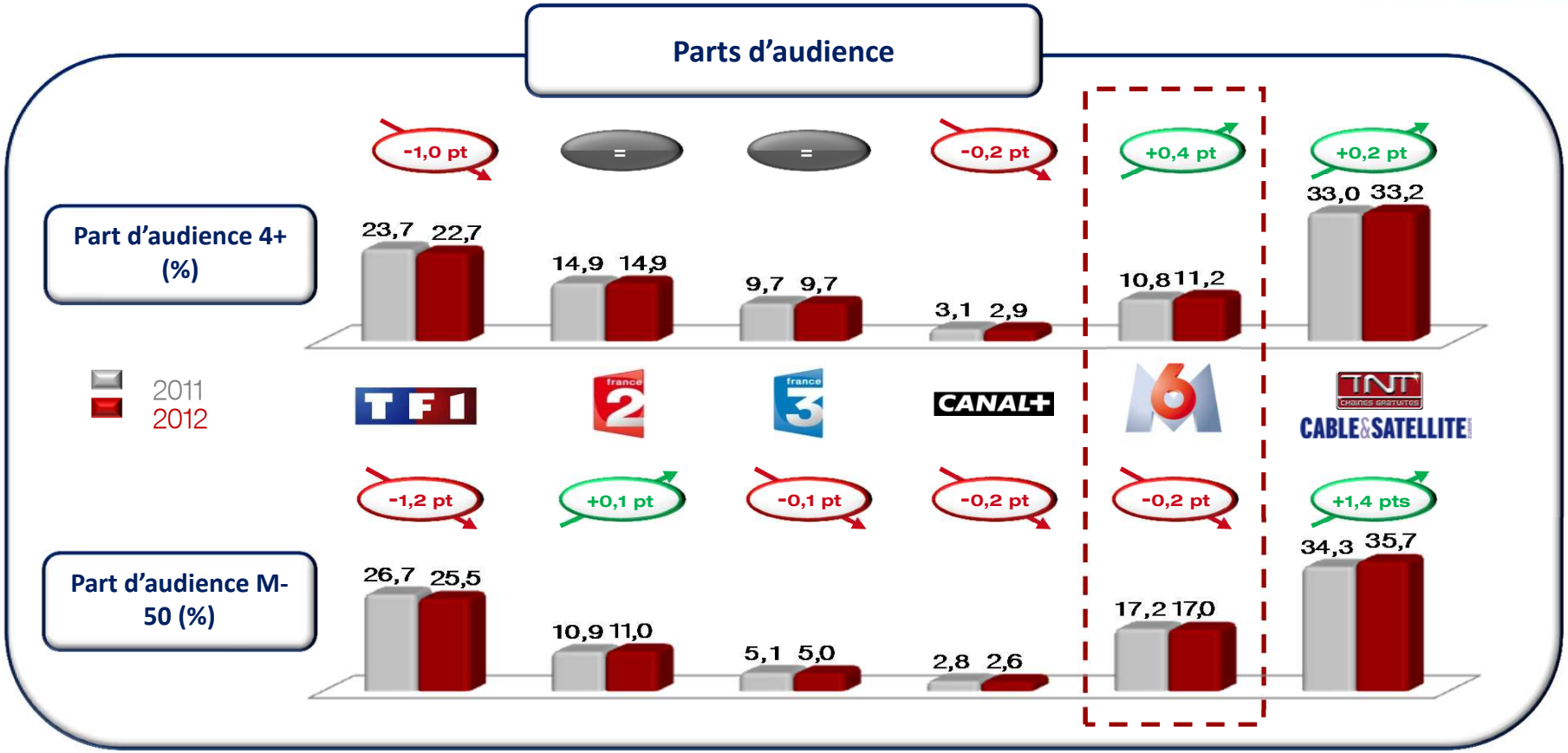


Dans un paysage de plus en plus fragmenté, les chaînes du groupe progressent dans tous les univers TV



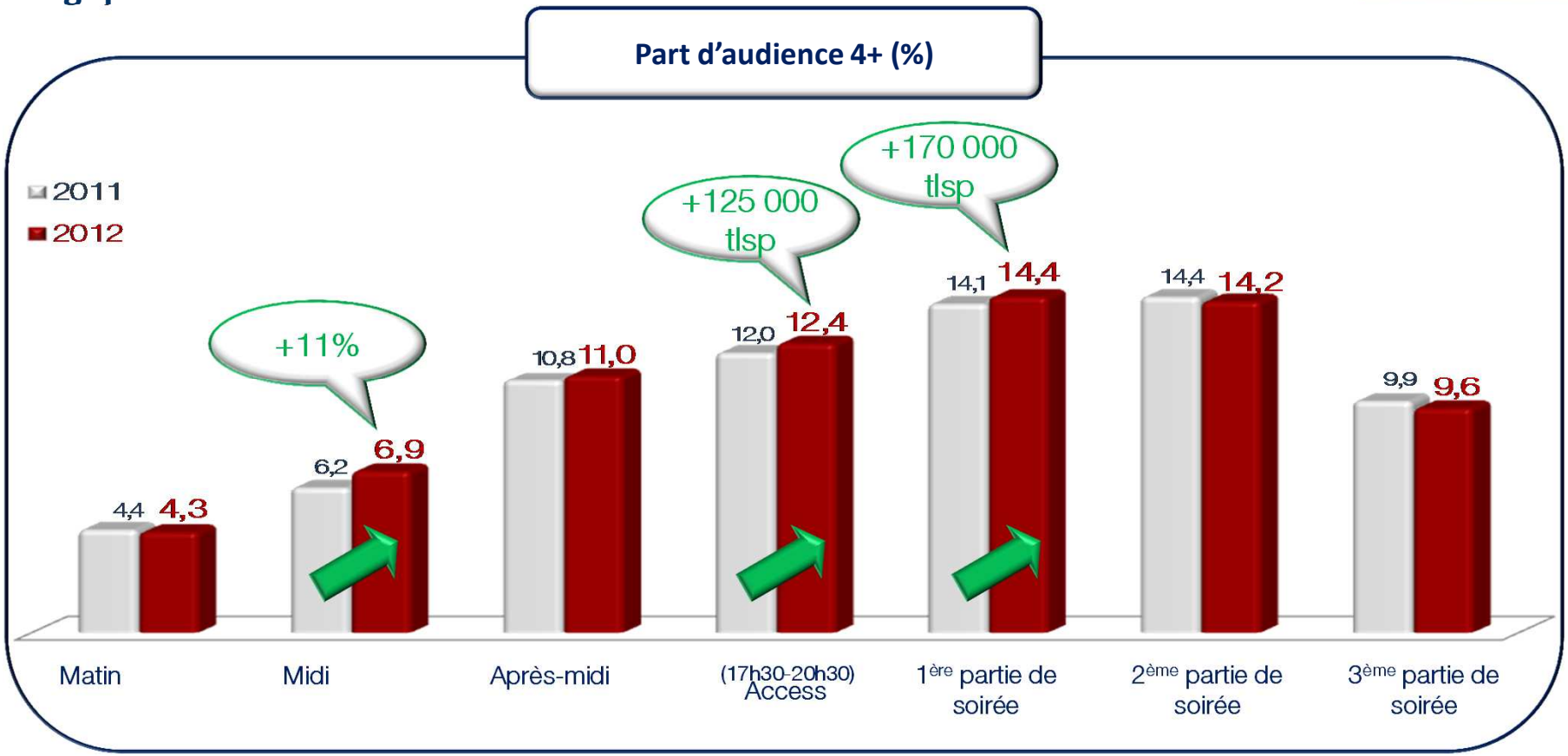
Sources : Médiamétrie / MediaCabSat Médiamat thématik / Fichiers Médiaplanning

En 2012, M6 est la seule chaîne historique en progression sur la cible 4+



Source : Médiamétrie

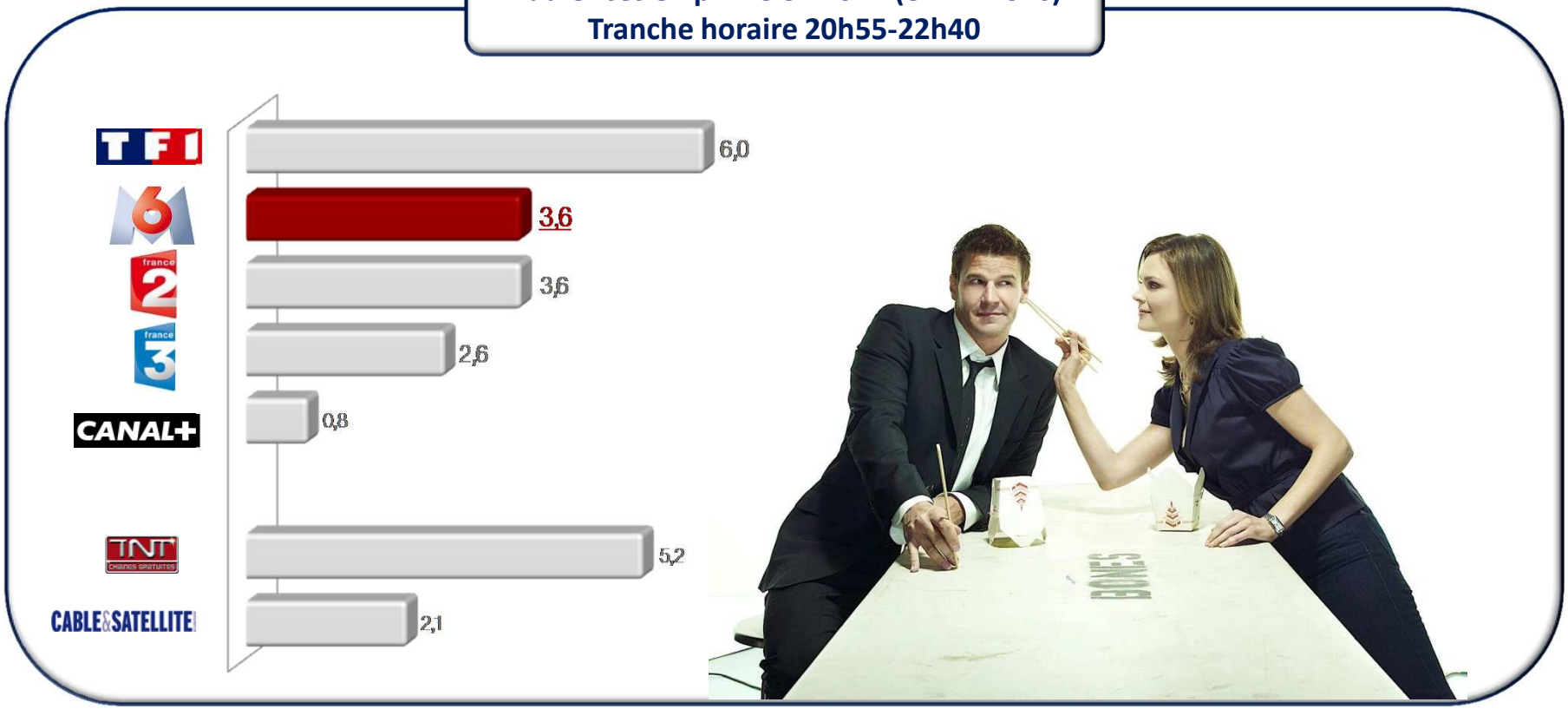
M6 progresse grâce à de meilleures audiences sur les tranches horaires les plus stratégiques



Source : Médiamétrie

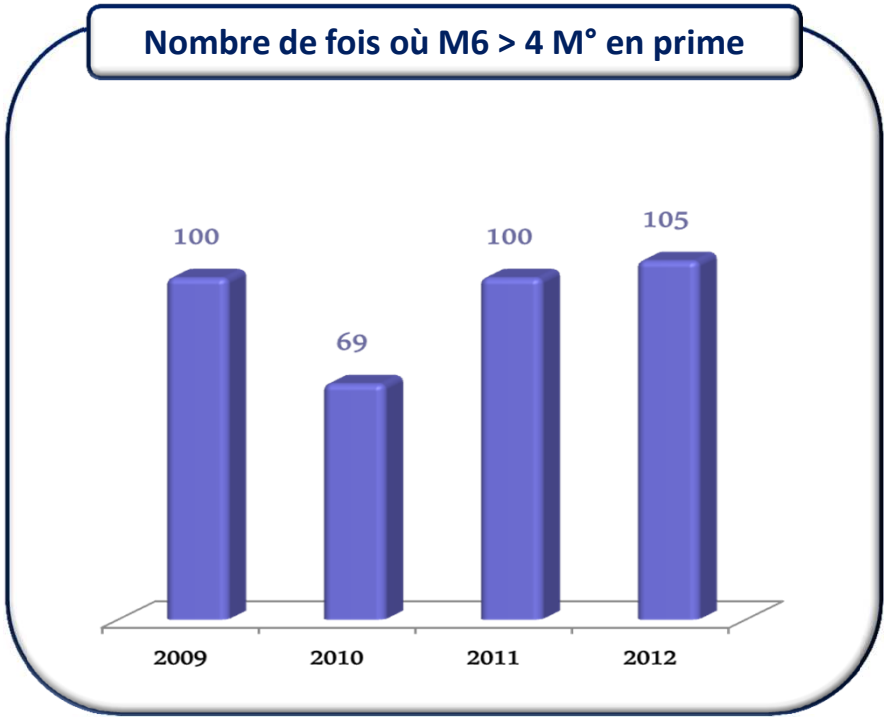
En 2012, M6 confirme sa place de 2ème chaîne ex-aequo la plus puissante en première partie de soirée

Audiences en prime en 2012 (en millions)
Tranche horaire 20h55-22h40



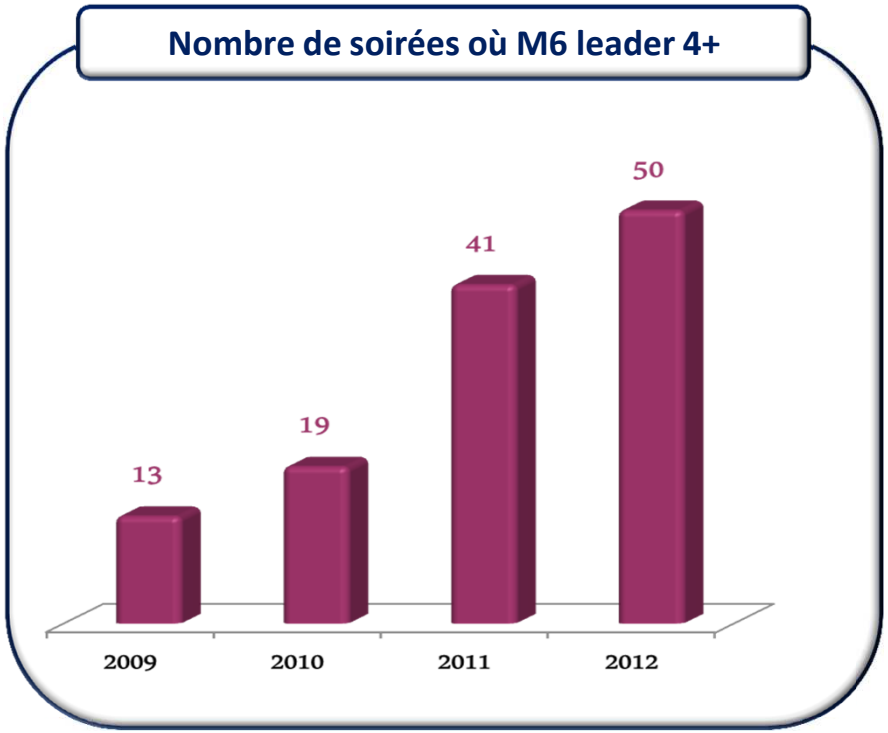
Source : Médiamétrie

En 2012, le nombre de soirées où M6 a réalisé une audience supérieure à 4 millions de téléspectateurs a progressé



Source : Médiamétrie

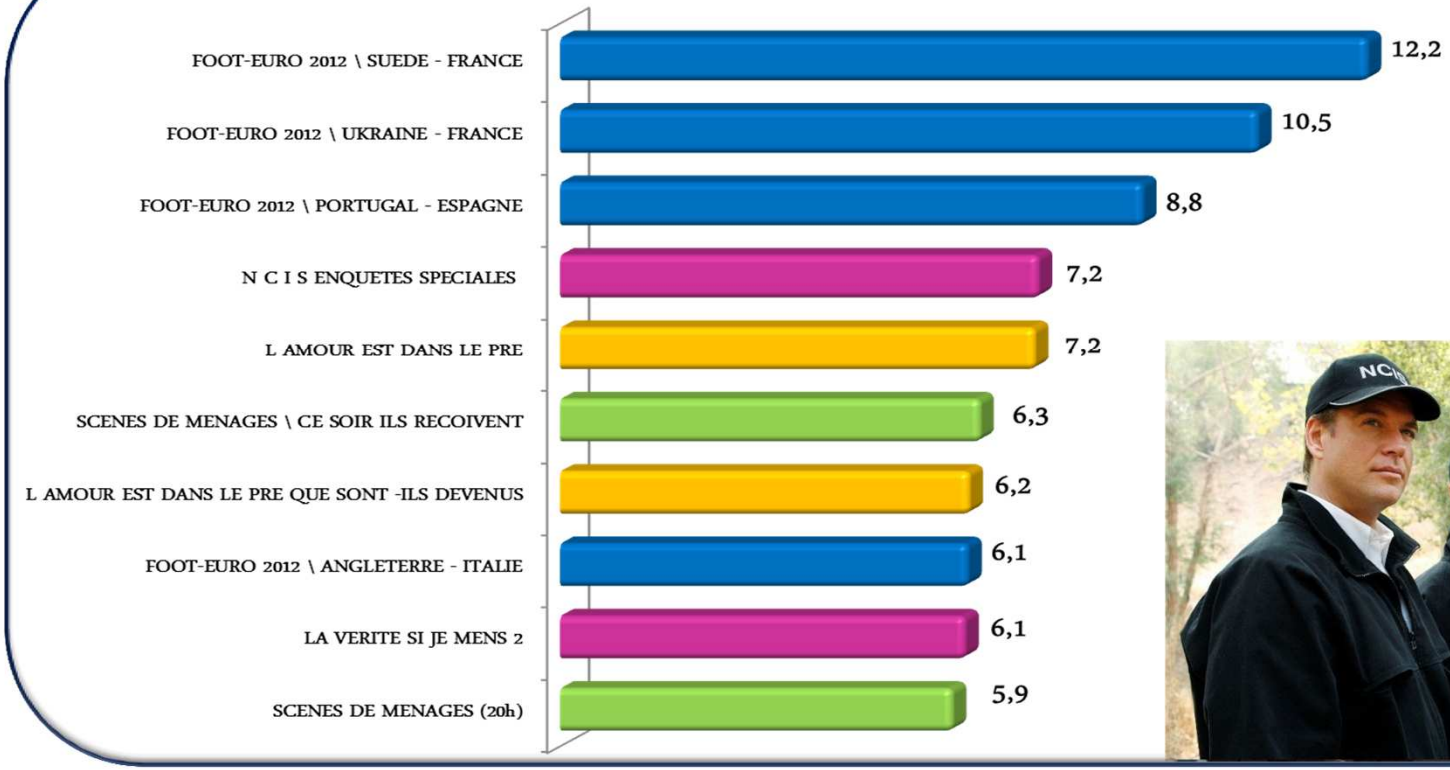
En 2012, le nombre de soirées où M6 a été leader auprès de l'ensemble du public a de nouveau progressé



Source : Médiamétrie

L'Euro 2012 de football a permis à M6 de réaliser des audiences historiques

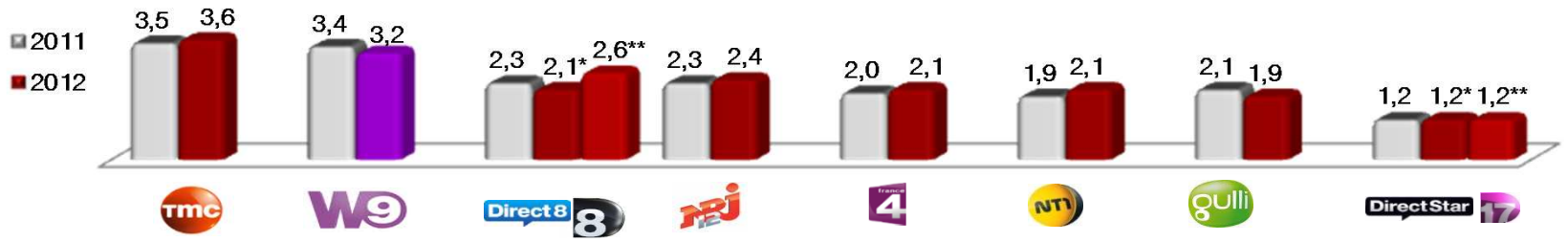
Classement des 10 meilleures audiences de M6 en 2012 (1 édition par format)



Source : Médiamétrie

En 2012, malgré une érosion sur la cible 4+, W9 préserve son leadership M-50 dans l'univers TNT

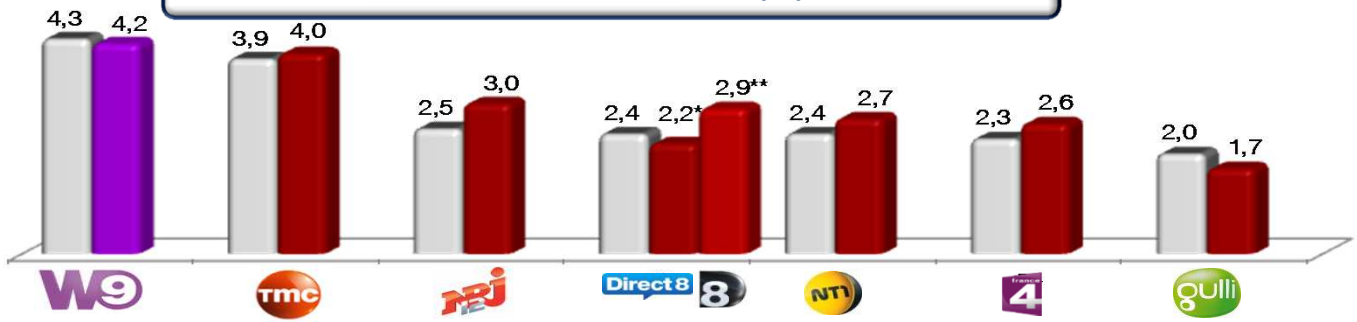
Part d'audience 4+ (%)



*Direct 8 et DirectStar du 2/01/12 au 7/10/12
**D8 et D17 du 8/10/12 au 30/12/12

Part d'audience M-50 (%)

W9
1ère chaîne TNT
5ème chaîne nationale



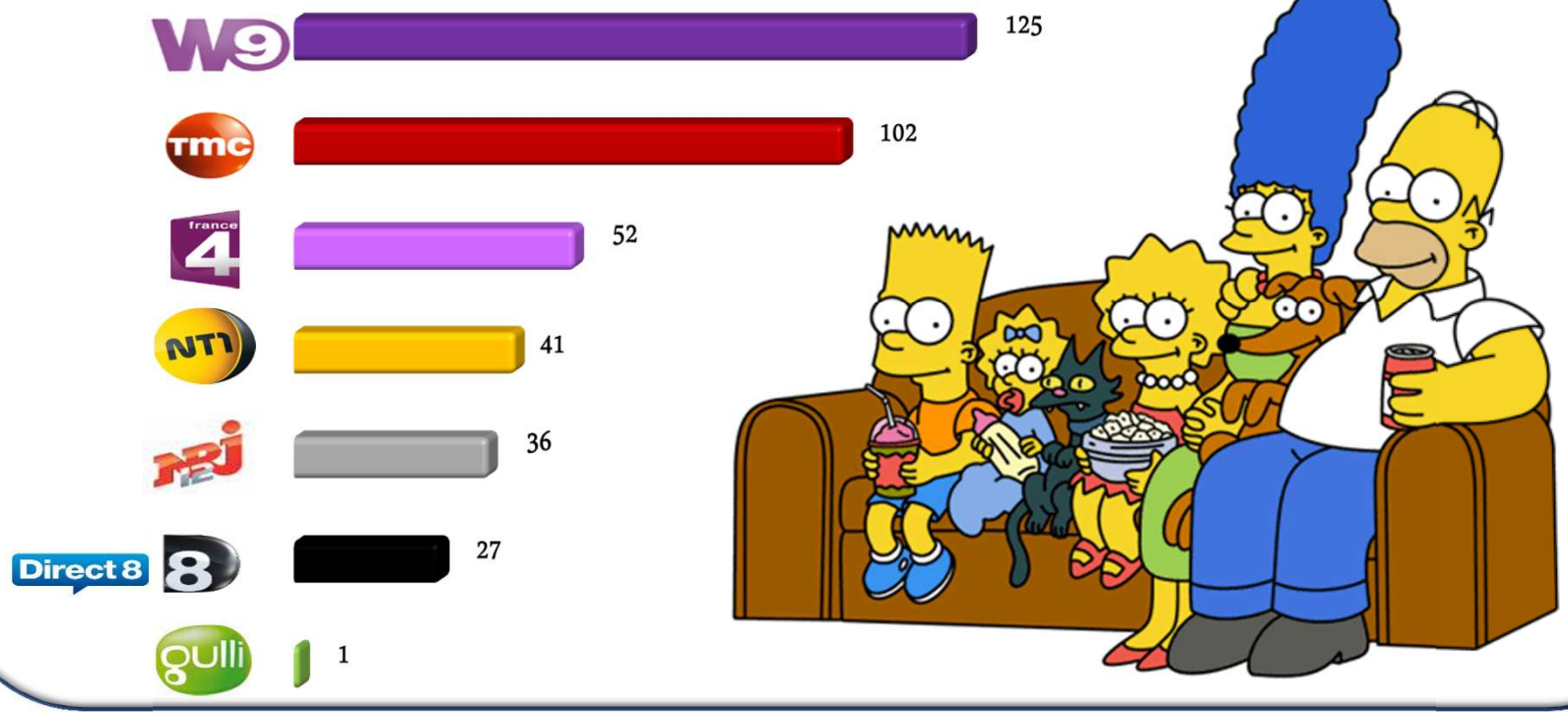
*Direct 8 du 2/01/12 au 7/10/12
**D8 du 8/10/12 au 30/12/12

Source : Médiamétrie

W9 est la chaîne la plus souvent leader TNT en soirée en 2012

Nombre de soirées de leadership TNT (4+)

20h50-22h30



W9 est leader TNT en soirée grâce à une offre de programmes puissante et variée

Les événements sportifs

UEFA EUROPA LEAGUE

MARSEILLE / FENERBAHCE
1,8 M° de téléspectateurs

Les fictions

Record d'audience de l'année pour W9 : 1,9 M° de téléspectateurs

Les magazines

Meilleure audience historique pour le magazine le plus performant des chaînes TNT (1.3 M° de tlsp)

Les divertissements

Emission de télé-réalité la plus puissante de la TNT (1.5 M° de tlsp pour la finale)

Source : Médiamétrie

W9 a développé des marques fortes en avant soirée

Jusqu'à 1,1 M° de téléspectateurs pour la série

Record d'audience pour une télé-réalité de journée sur W9 (jusqu'à 1,0 M° de téléspectateurs)

Source : Médiamétrie

Paris Première continue d'afficher de solides performances

Chiffres Clés

- Initialisation : **32% des foyers équipés TV** (soit 8,7 millions de foyers)
- **5ème chaîne payante** auprès de l'ensemble du public (3ème généraliste)
- 4ème chaîne payante auprès des **CSP+**

Source : fichiers Médiaplanning janvier-juin + septembre-décembre 2012

téva

Teva enregistre des audiences record sur les cibles 4+ et M<50

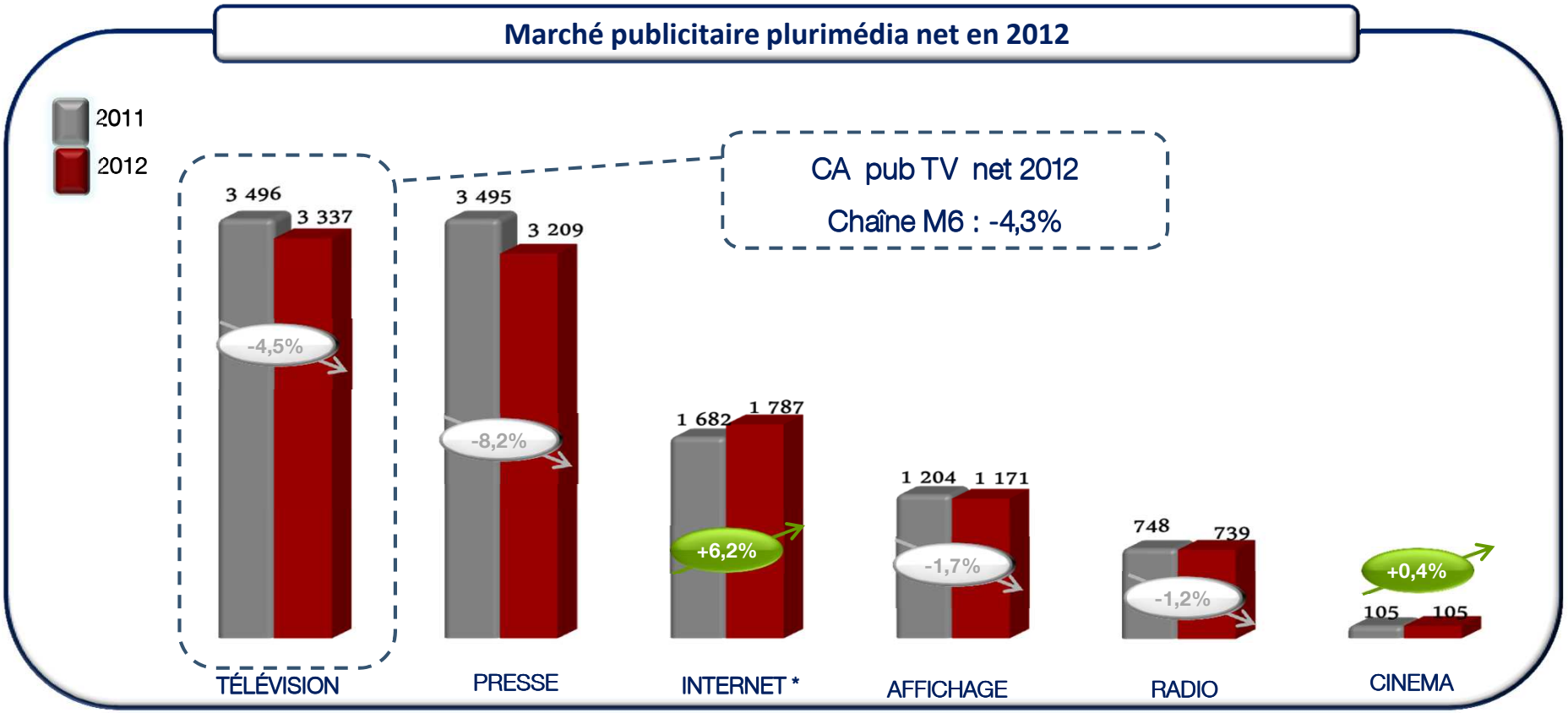
Chiffres Clés

- Initialisation : **40% des foyers équipés TV** (soit 10,7 millions de foyers)
- **6ème chaîne** payante auprès de l'ensemble du public (4ème généraliste)
- **Leader** des chaînes payantes auprès des M<50

Source : Médiamat Thématik' janvier-juin + septembre-octobre 2012

MARCHE PUBLICITAIRE

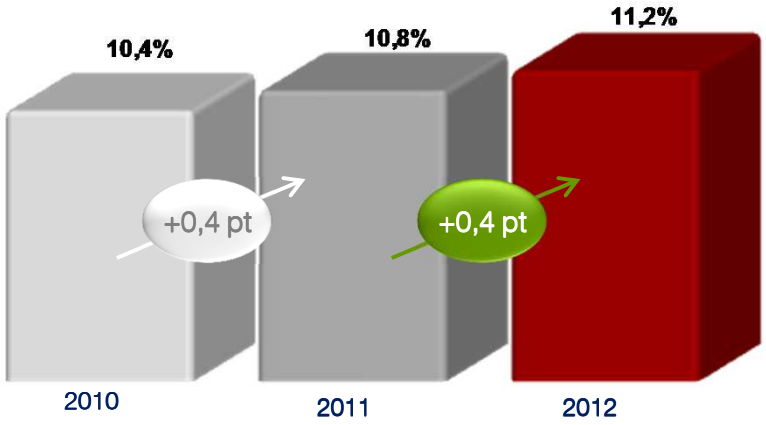
Un marché publicitaire TV en baisse de 4,5% en 2012



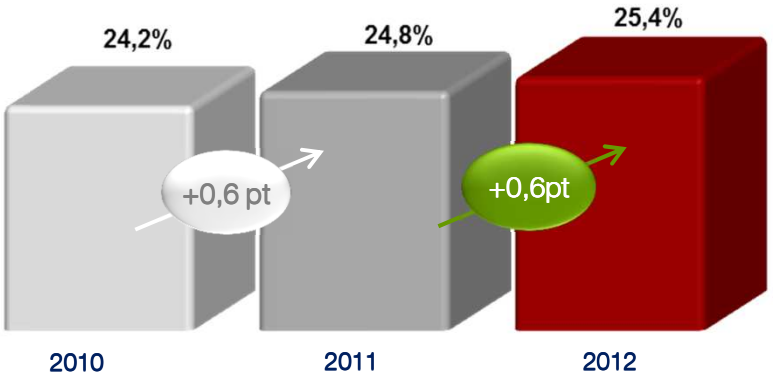
*Source : IREP – France PUB 2012 / Univers constant 2012 vs 2011 / * Search et Display*

La chaîne M6 augmente sa part de marché publicitaire nette en 2012

Evolution de la part d'audience de M6



Evolution de la part de marché nette de M6*

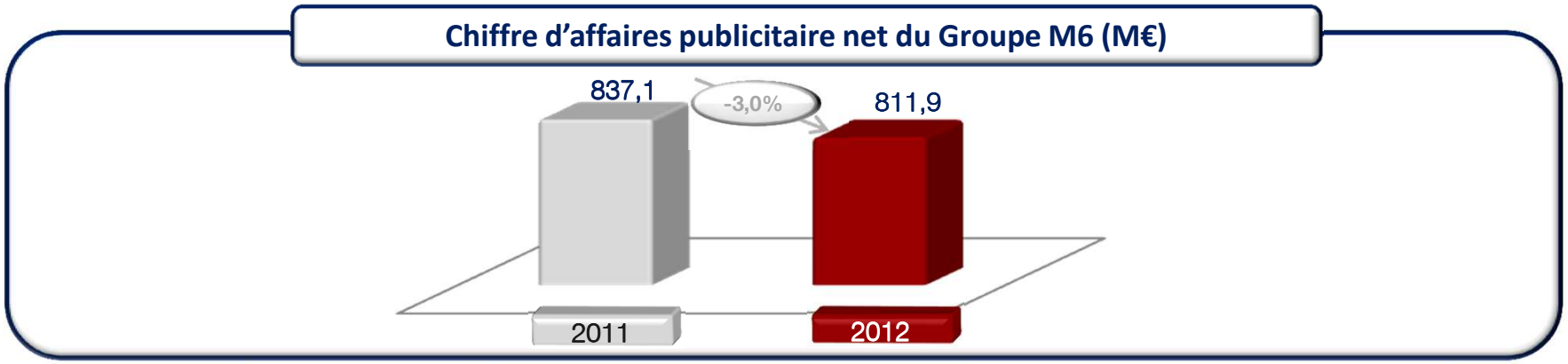


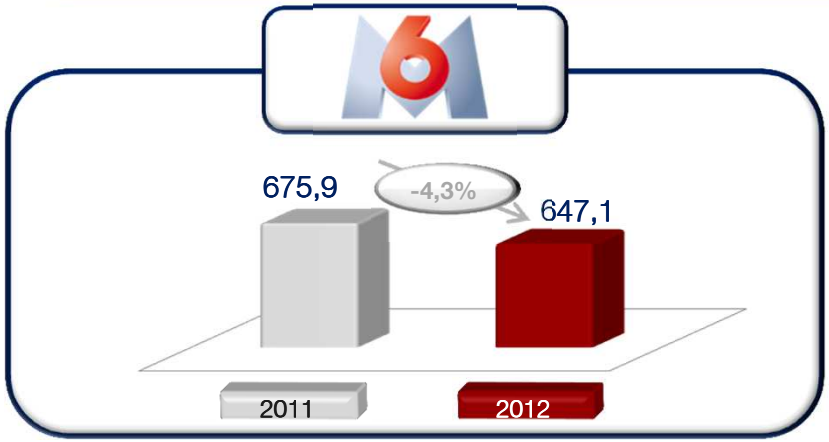
CA net M6		
670,2 M€	675,9 M€	647,1 M€

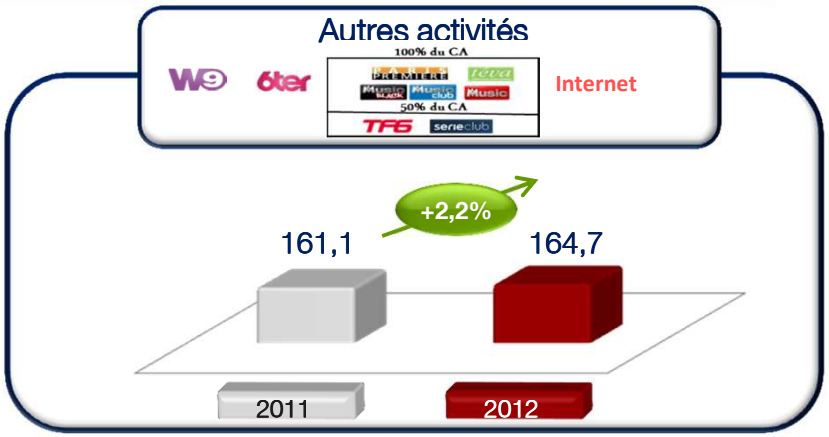
** Sur le marché des chaînes historiques*

Sources : France Pub / IREP / M6

Le Chiffre d'affaires publicitaire net du Groupe M6 baisse de 3,0% en 2012



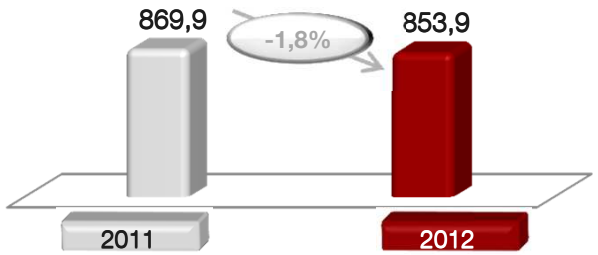




Source : M6

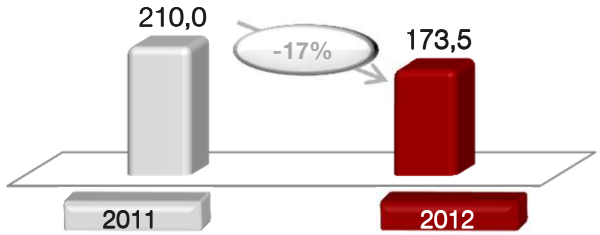
Le recul du marché publicitaire et l'investissement dans l'Euro 2012 pèsent sur la rentabilité de l'activité télévision

Chiffre d'affaires (M€)



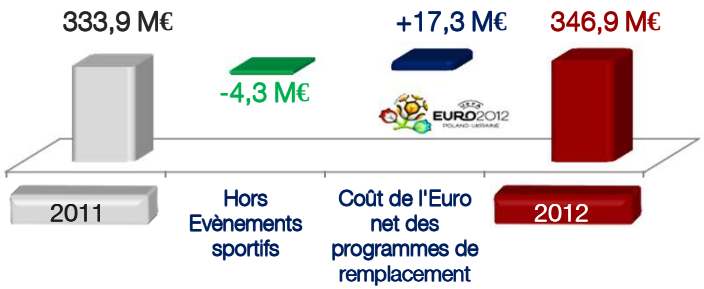
Toutes chaînes du groupe

EBITA (en M€)



Toutes chaînes du groupe

COUT DE GRILLE CHAINE M6



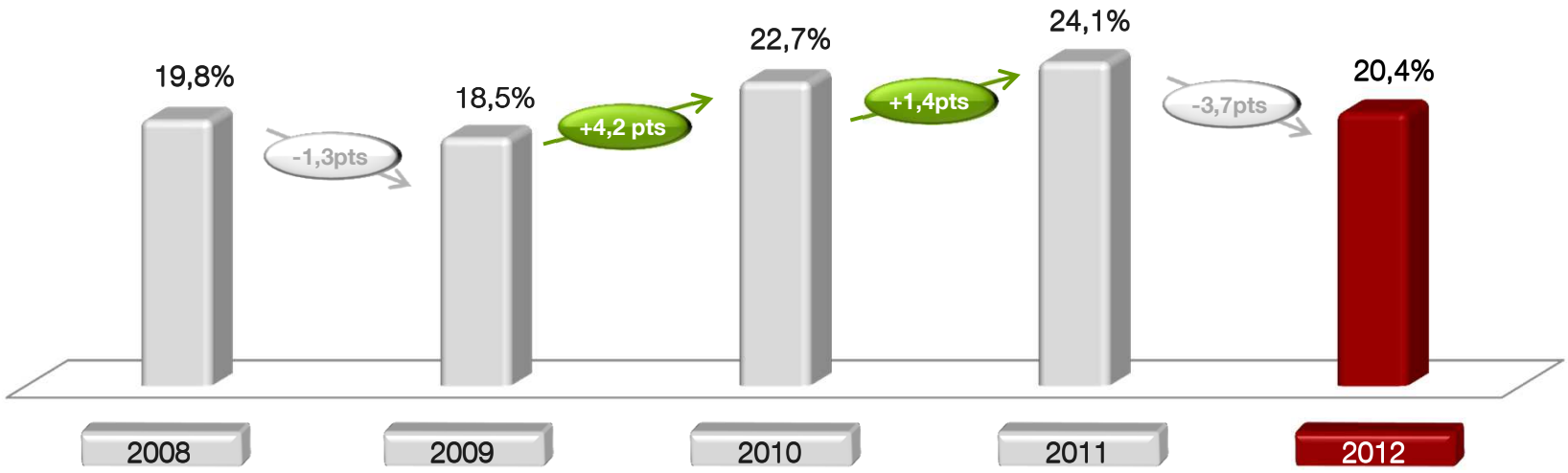
+3,9% Coût de grille Euro inclus

-1,3% Coût de grille hors Euro

L'activité télévision préserve sa rentabilité malgré la crise

Evolution de la marge opérationnelle de l'activité Télévision depuis 2008

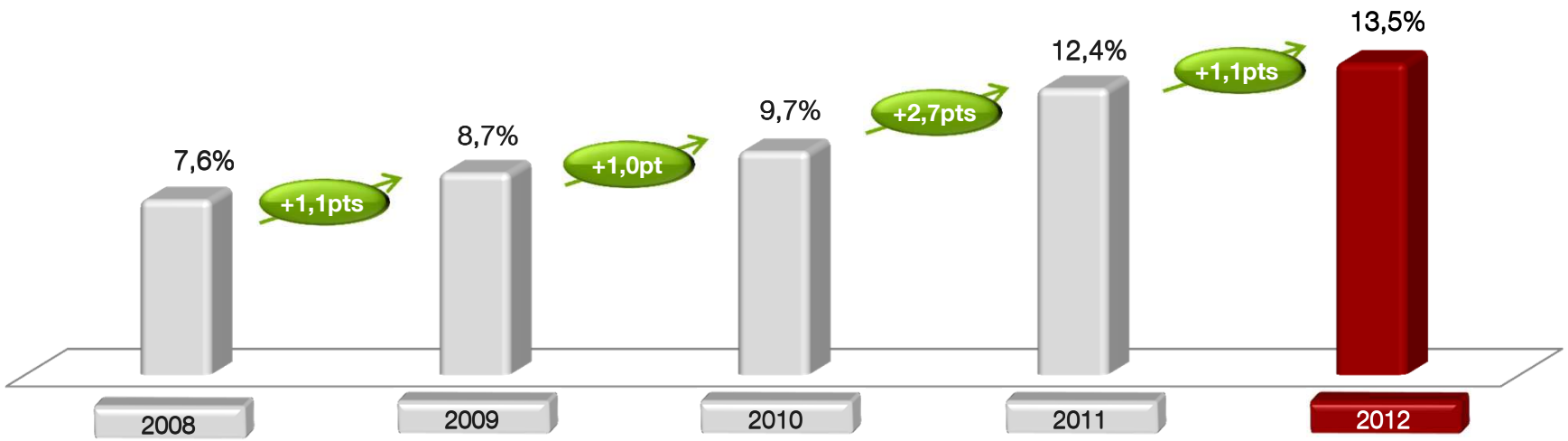
Toutes chaînes confondues



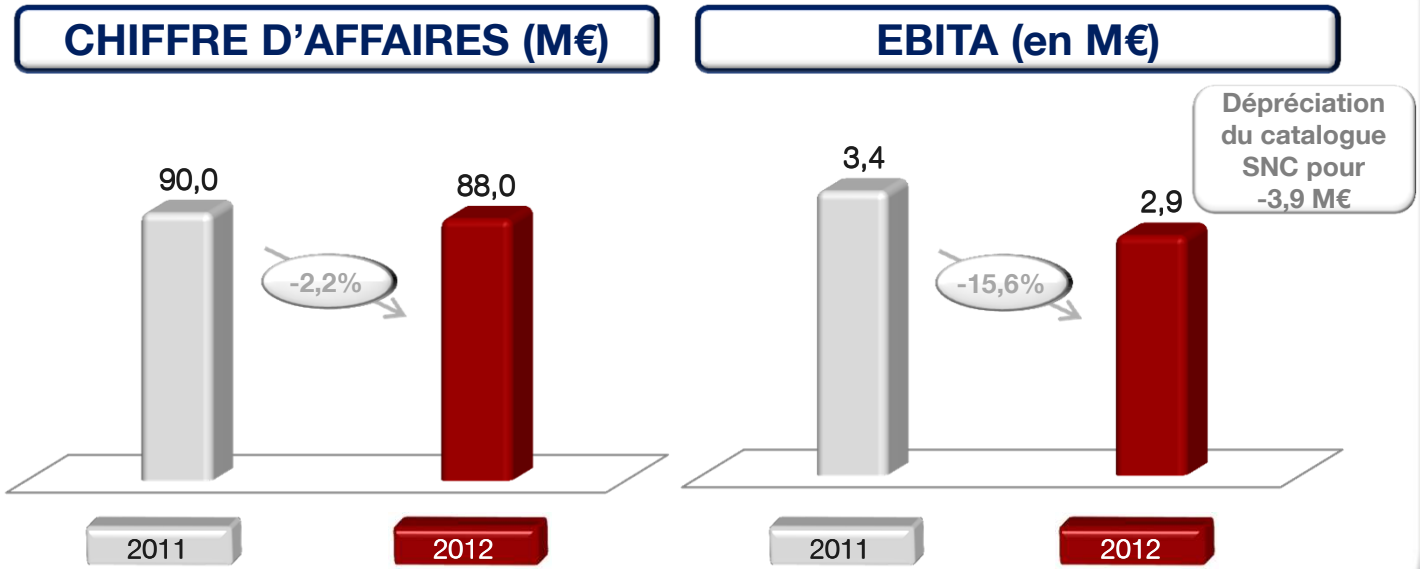
LES ACTIVITES DE DIVERSIFICATION

2008-2012 : Progression de la rentabilité des activités de diversifications

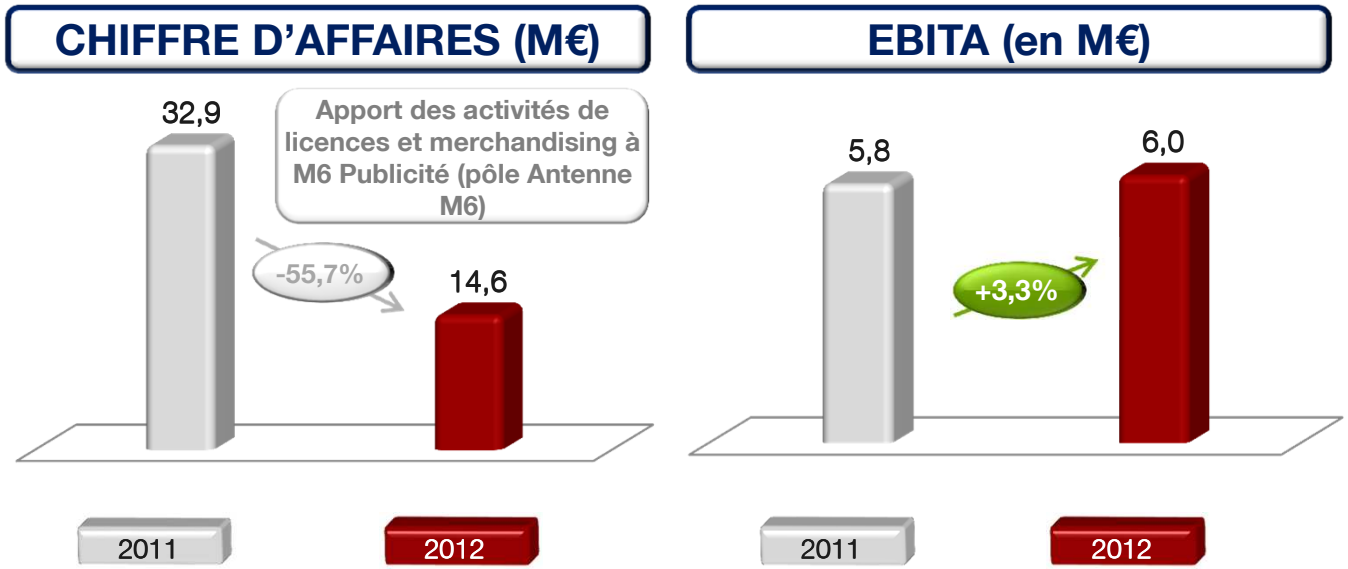
Evolution de la marge opérationnelle des activités de diversifications et droits audiovisuels (hors F.C.G.B.)



Droits Audiovisuels : un calendrier de sorties restreint

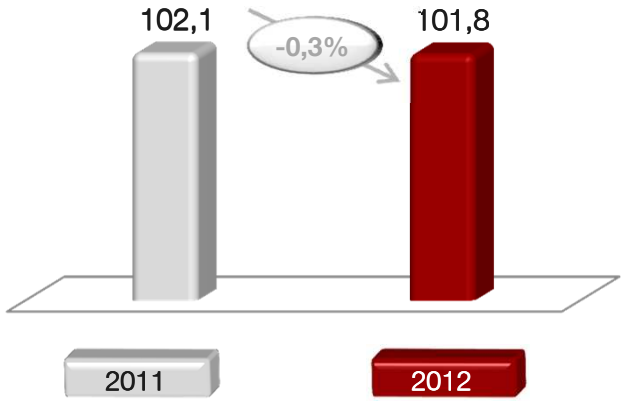


M6 Interactions : achèvement du recentrage de l'activité

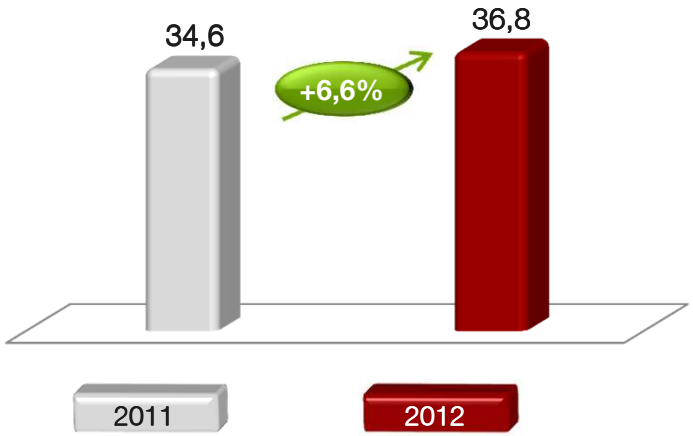


M6 Web : développement Internet et résistance de M6 Mobile

CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)

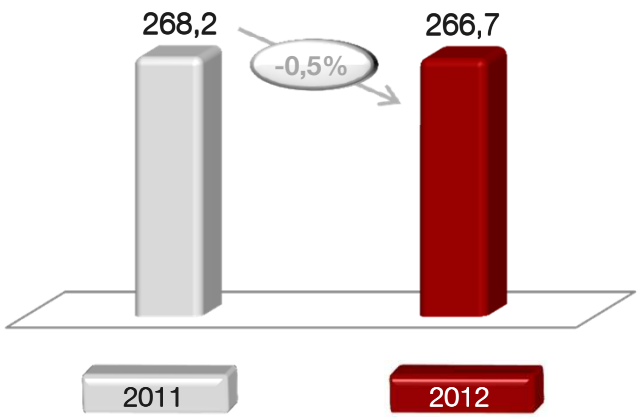


EBITA (en M€)

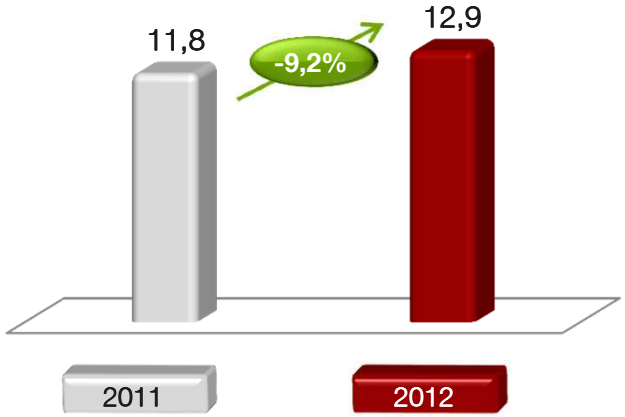


Pôle Ventadis : résistance dans un marché difficile

CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)

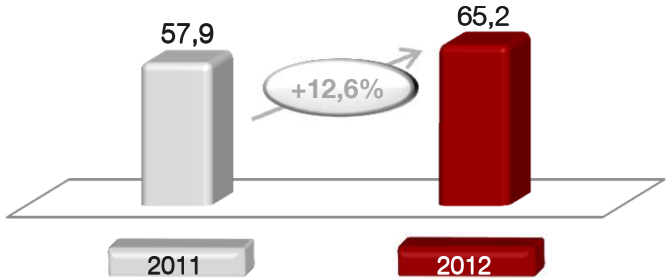


EBITA (en M€)

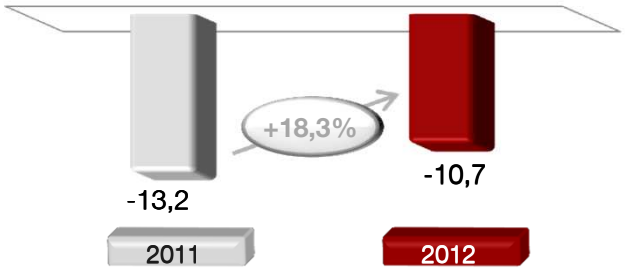


F.C.G.B. : Réduction du déficit grâce à l'amélioration des performances sportives

CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



EBITA (en M€)



PERFORMANCES

	LIGUE 1	UEFA EUROPA LEAGUE
2010/2011	7ème	Non qualifié
2011/2012	5ème	Non qualifié
2012/2013	9ème	Elimination en 1/8 de finale

UNE ENTREPRISE RESPONSABLE ET SOLIDAIRE

Les indicateurs clefs

Effectif permanent

1 856

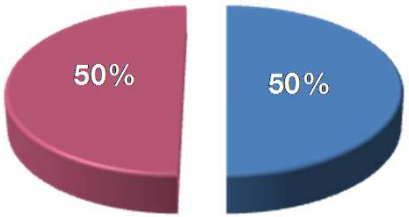
Salaire moyen annuel (hors F.C.G.B.)

53 967€

Age moyen

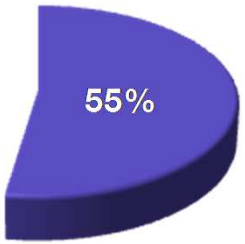
36 ans

Répartition Hommes / Femmes



Une répartition équilibrée dans le souci d'assurer aux femmes une place équivalente à celle des hommes

Formation



896 collaborateurs formés sur l'année

Le Groupe M6, une entreprise citoyenne : les actions menées en 2012

Des démarches solidaires

- Des engagements en interne

MISSION HANDICAP GROUPE M6

- Un soutien sur les antennes

iJCPMY j'en·crois·pas·mes·yeux·com

Une sensibilisation aux grandes causes de société

- des présentations d'associations au sein de l'entreprise

Association Laurette Fugain
information sur la leucémie, le don de plaquettes et de moelle osseuse, aide à la recherche sur les maladies du sang

- Diffusion à titre gracieux sur les chaînes du Groupe de campagnes d'œuvres humanitaires

ACTION CONTRE LA FAIM · MÉDECINS DU MONDE · VAINCRE LA MUCOVISCIDOSE · FONDATION DE FRANCE

Responsabilité environnementale

- Un nouvel immeuble HQE

- Sensibilisation du public aux enjeux environnementaux

CAPITAL TERRE

FONDATION

Depuis son lancement en janvier 2010, la Fondation M6 a aidé plus de 5 000 détenus dans une cinquantaine d'établissements

Améliorer la qualité de vie des personnes incarcérées

- 33 actions culturelles (films, spectacles…) proposées à 2 420 détenus
- 360 enfants accompagnés en prison pour les Noëls/fêtes des mères/fêtes des pères

Aide à la réinsertion

- 150 bourses d'études permettant aux plus démunis d'apprendre à lire et à écrire
- 11 ateliers audiovisuels, soit 100 détenus concernés dans 11 établissements différents
- 10 détenus formés au sous-titrage et rémunérés par M6 pour leur travail, au même tarif que n'importe quel prestataire
- 300 sortants de prisons accompagnés pour le financement d'hébergements relais

Soutien d'associations spécialisées

LES PRISONS DU CŒUR

Relais Enfants Parents

Association Nationale des Visiteurs de Prison

LES YEUX DE L'OUÏE
réseau de création et de diffusion visuelle et sonore
art vidéo - documentaire - cinéma expérimental

MRS
Mouvement pour la Réinsertion Sociale

LES COMPTES CONSOLIDES

État du résultat global consolidé simplifié au 31 décembre 2012

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE EN M€	31/12/2011	31/12/2012
Chiffre d'affaires	1 421,3	1 386,6
Autres produits opérationnels	16,4	7,8
Total des produits opérationnels	**1 437,7**	**1 394,4**
Consommations et autres charges opérationnelles	(790,7)	(749,5)
Charges de personnel (yc participation)	(249,4)	(252,9)
Impôts, taxes versements assimilés	(61,7)	(61,2)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations (nettes de reprises)	(90,9)	(112,2)
Résultat Opérationnel Courant [EBITA]	**245,0**	**218,5**
Plus-value sur cessions d'immobilisations	-	-
Produits et charges opérationnels liés aux regroupements d'entreprises	(3,4)	(12,5)
Résultat opérationnel [EBIT]	**241,6**	**206,0**
Résultat financier	**3,0**	**24,4**
Part du résultat dans les sociétés associées	(0,1)	-
Résultat courant avant impôt	**244,6**	**230,4**
Impôt sur le résultat	(94,9)	(90,2)
Résultat net des activités poursuivies	**149,7**	**140,2**
Résultat de la période	**149,7**	**140,2**

Bilan simplifié au 31 décembre 2012

	31 décembre 2011	31 décembre 2012	Variation 2012 / 2011 (M€)
Goodwill	74,8	66,8	(8,1)
Actif non courant	304,6	298,8	(5,8)
Actif courant	667,2	644,7	(22,5)
Trésorerie	328,6	315,6	(13,0)
TOTAL ACTIF	**1 375,2**	**1 325,9**	**(49,3)**
Capitaux propres part du groupe	693,7	687,6	(6,1)
Intérêts non-contrôlants	0,1	0,2	0,1
Passif non courant	18,8	11,7	(7,2)
Passif courant	662,6	626,4	(36,2)
TOTAL PASSIF	**1 375,2**	**1 325,9**	**(49,3)**

Tableau de financement consolidé simplifié (en M€)

	31/12/2011	31/12/2012	Variation (M€)
Capacité d'autofinancement d'exploitation	335,7	317,7	**(18,0)**
Variation de BFR d'exploitation	(32,9)	11,9	**44,8**
Impôt	(114,7)	(88,5)	**26,2**
Flux de trésorerie des activités opérationnelles	**188,1**	**241,2**	**53,1**
Flux de trésorerie des activités d'investissements	**(73,9)**	**(90,5)**	**(16,6)**
Eléments récurrents	***(74,3)***	***(112,7)***	***(38,4)***
Eléments non récurrents	***0,4***	***22,2***	***21,8***
Flux de trésorerie des activités de financement	**(162,6)**	**(163,7)**	**(1,1)**
Eléments récurrents	***(162,6)***	***(143,7)***	***18,9***
Eléments non récurrents	***-***	***(20,0)***	***(20,0)***
Effet des écarts de conversion de trésorerie	**0,1**	**(0,0)**	**(0,1)**
Variation globale de trésorerie	**(48,3)**	**(13,0)**	
Trésorerie à l'ouverture	**376,9**	**328,6**	**(48,3)**
Trésorerie à la clôture	**328,6**	**315,6**	**(13,0)**
Trésorerie nette de clôture	*329,4*	*317,5*	*(11,9)*

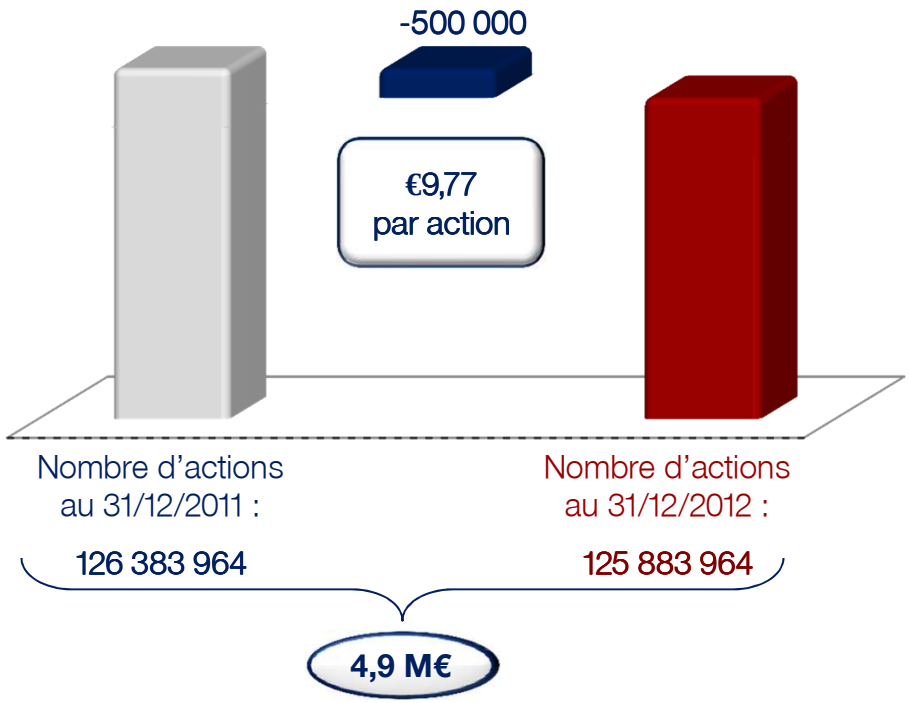
Ratios financiers au 31 décembre 2012

En M€ sauf données en %	2010	2011	2012
Profitabilité / Cash-Flows			
FCF hors investissements de croissance	306,1	236,6	217,0
Marge Opérationnelle (EBITA / CA)	16,6%	17,2%	15,8%
Cash Conversion Ratio ajusté	126,4%	96,6%	99,3%
Marge Nette (Res. Net / CA)	10,7%	10,5%	10,1%
Bilan			
Capitaux employés	304,2	365,3	372,0
Trésorerie nette	377,5	329,4	317,5
Capitaux propres - part du Groupe	*681,8*	*693,7*	*687,6*

STRUCTURE DU CAPITAL ET ANNEE BOURSIERE

Rachat et annulation de 500 000 titres depuis le 3 mai 2012, soit 0,4% du capital

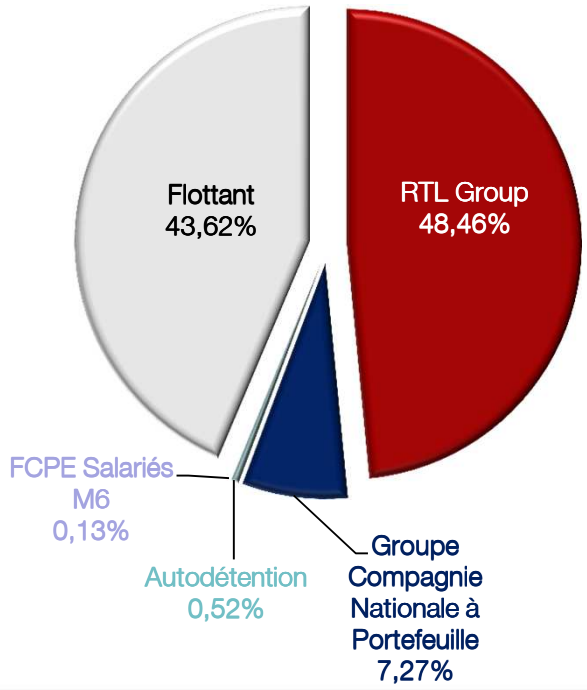
Variation du capital



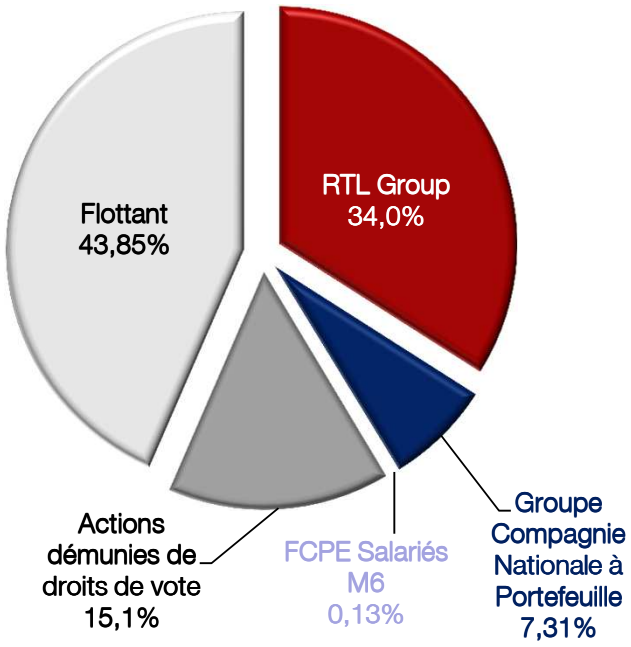
Source : Enquête Euroclear des titres au porteur et registre des titres au nominatif

Répartition du capital et des droits de votes

Répartition du capital



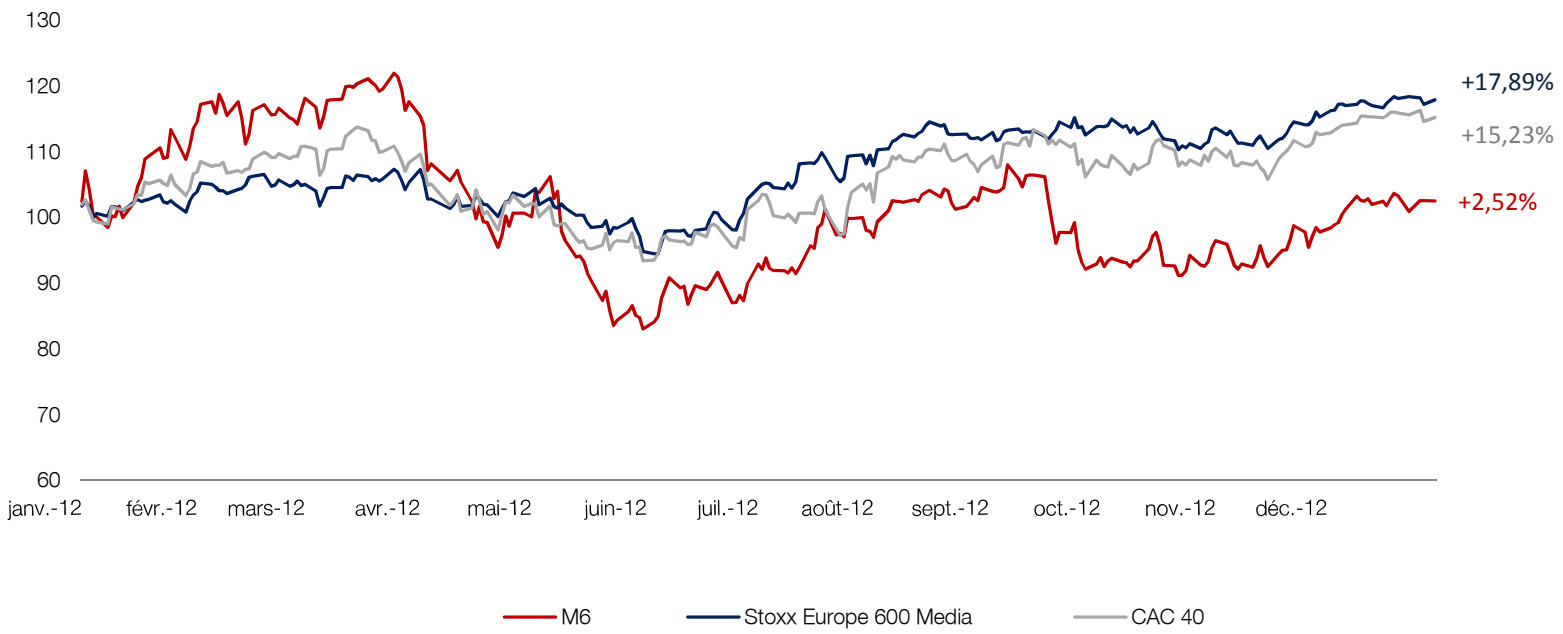
Répartition des droits de vote



Source : Enquête Euroclear des titres au porteur et registre des titres au nominatif

En 2012, le titre a progressé de 2,52%

Évolution comparée de l'action M6 et des indices CAC 40 et Stoxx 600 Media



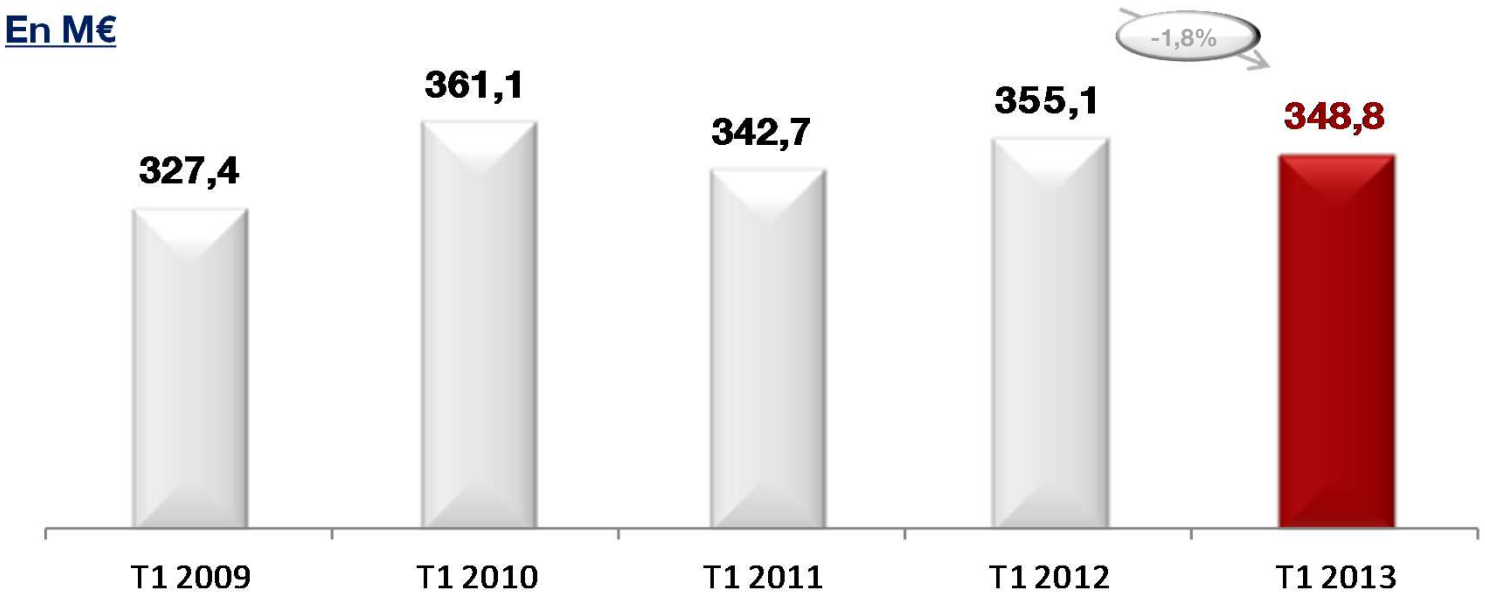
Source : Bloomberg

2. LE PREMIER TRIMESTRE 2013

2. Le premier trimestre 2013 – Chiffres clés

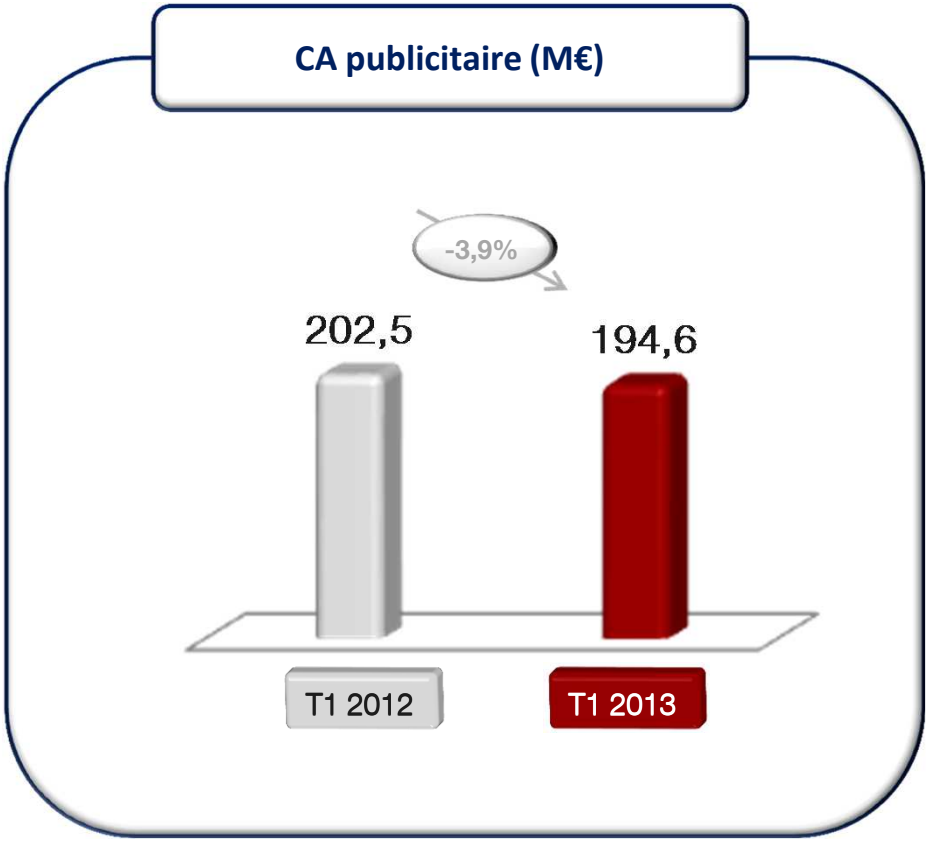
Un Chiffre d'affaires consolidé de 348,8 M€, en baisse de 1,8%

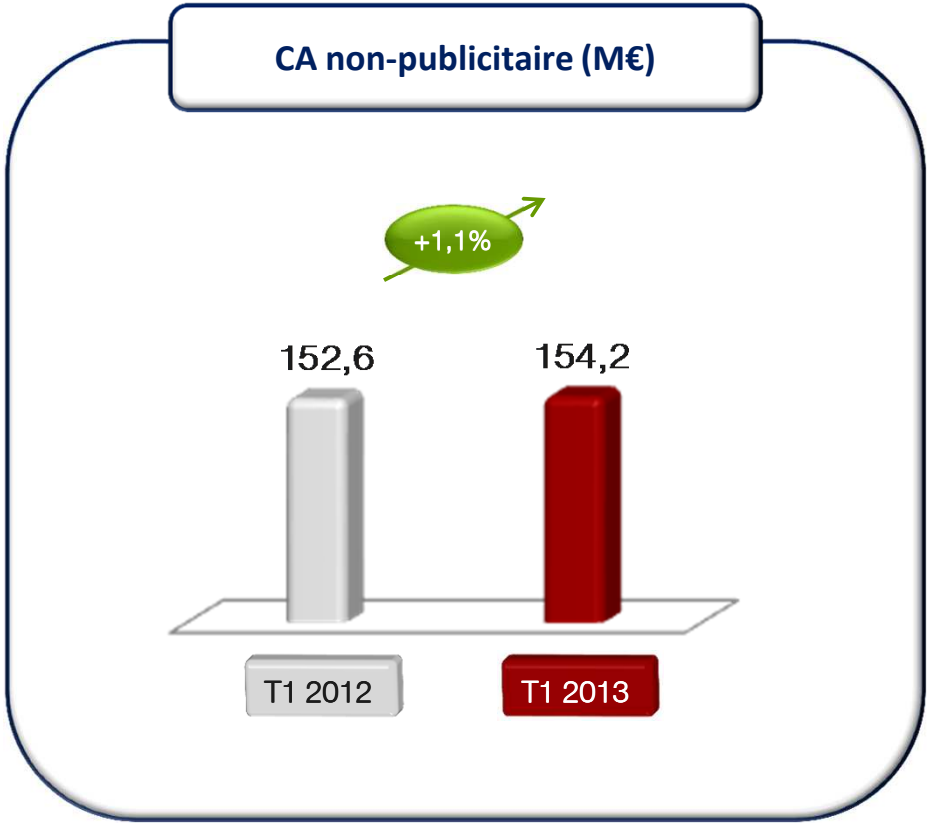
Évolution du chiffre d'affaires trimestriel



Source : M6 Groupe

La hausse des revenus non publicitaires permet d'amortir la baisse du chiffre d'affaires publicitaire

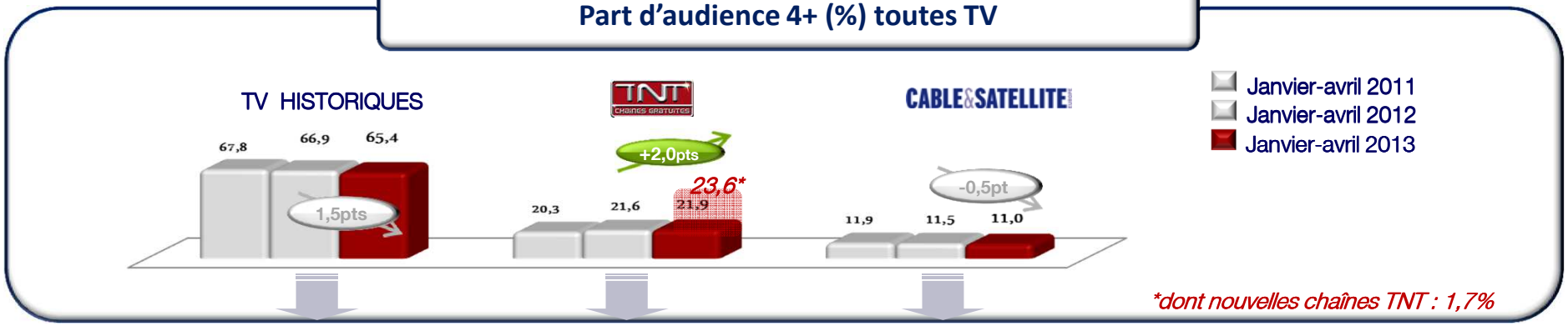




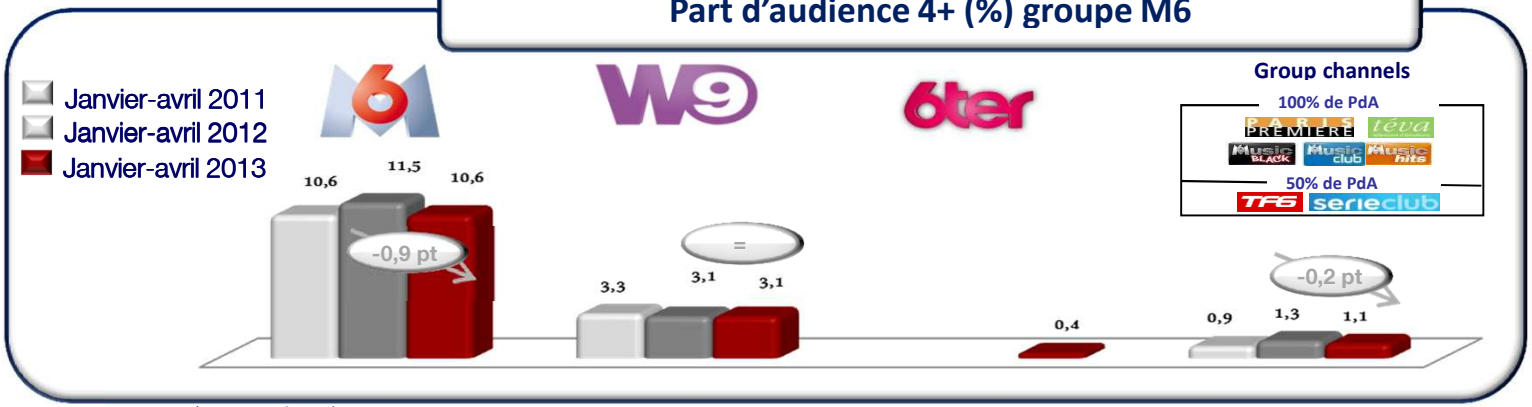
Source : M6 Groupe

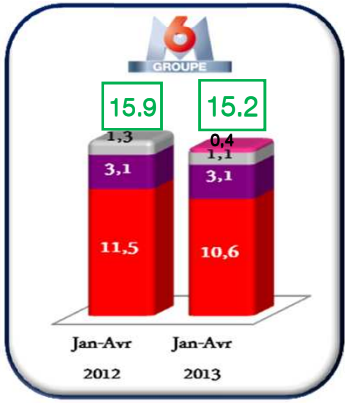
résiste dans un environnement de plus en plus concurrentiel

Part d'audience 4+ (%) toutes TV



Part d'audience 4+ (%) groupe M6

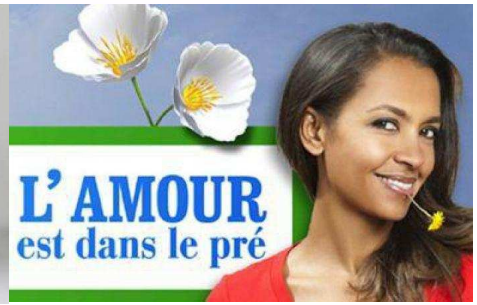




Sources : M6 et TNT : MMW (janvier-avril 2013)
Chaînes payantes : MédiamatThématik, Fichiers Médiaplanning (janvier-février 2013)

Janvier-avril 2013 : M6 continue de rassembler un large public grâce à des marques fortes dans toutes les catégories de programmes

Les événements



Les séries

Les magazines

- + 300 000 téléspectateurs en moyenne par rapport à la saison 2011-2012

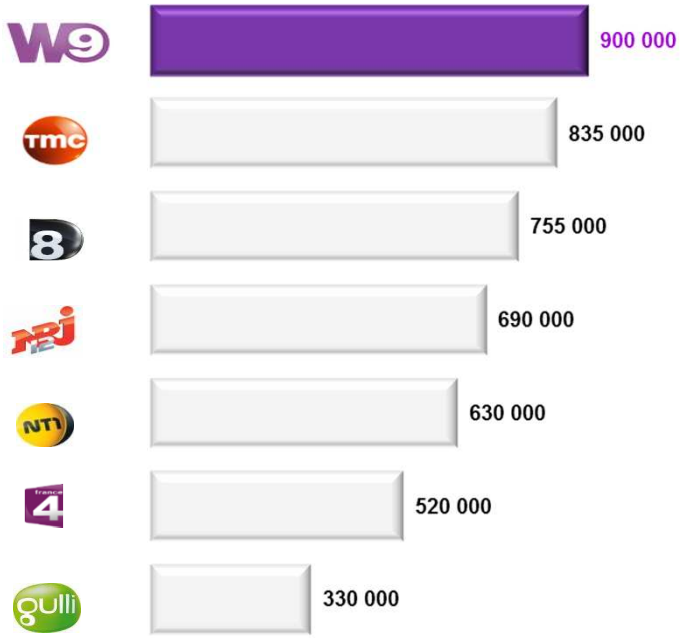
- 4,3 M° de téléspectateurs sur le thème *« Gaspillage alimentaire : révélations sur un immense gâchis »*

Les films

Source : Médiamétrie

Janvier-avril 2013 : En cumul, W9 reste leader de la TNT en prime-time

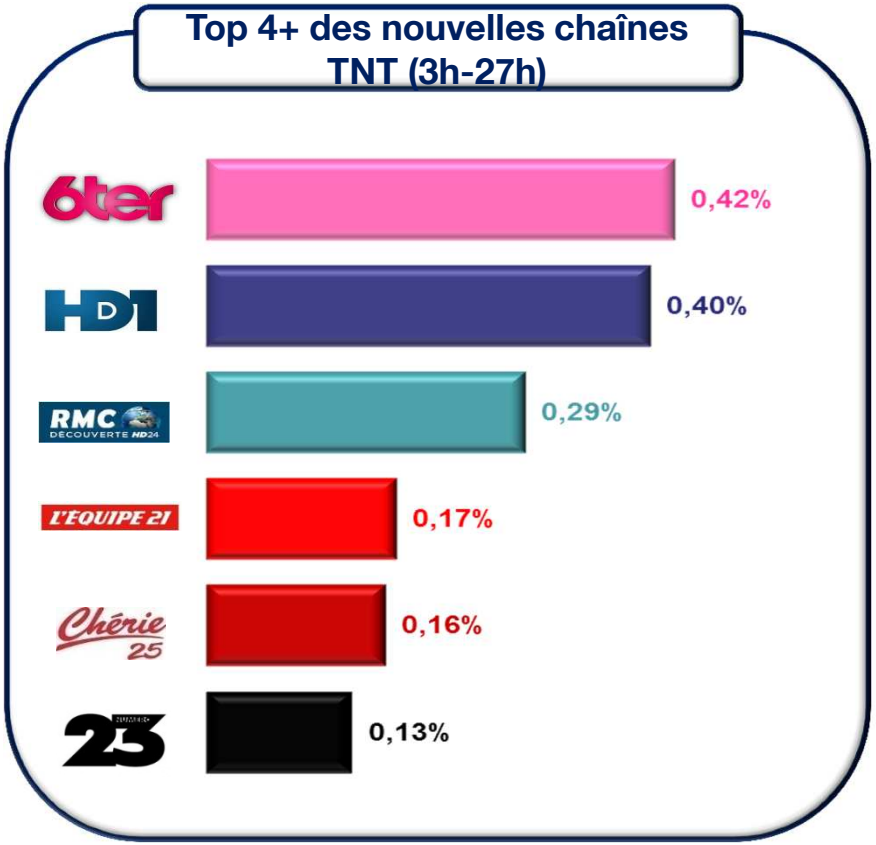
Classement des chaînes TNT en 2013
(20h50-22h30)

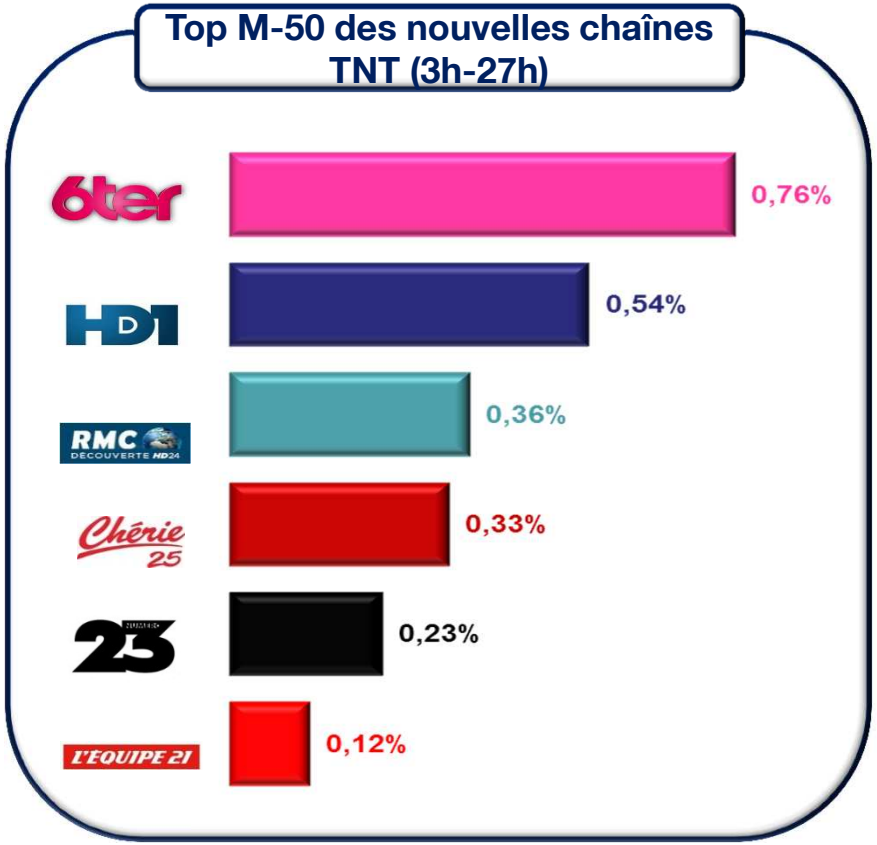


Source : Médiamétrie

2. Le premier trimestre 2013 – Audiences

Lancement réussi de 6ter





Fichiers médiaplanning Janvier-Février 2013 - Univers France entière

3. PRESENTATION DES RESOLUTIONS

RAPPORT DU DIRECTOIRE A L'ASSEMBLEE

A CARACTERE ORDINAIRE

Au titre de l'Assemblée Générale Ordinaire

Résolution 1 : Approbation des comptes annuels 2012

- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2012
- Approbation des opérations traduites dans ces comptes et résumées dans les rapports
- Approbation des dépenses et charges visées à l'article 39-4 du CGI

Commentaires

- Résultat Net Métropole Télévision S.A. : bénéfice de 116 345 431 €
- Capitaux propres Métropole Télévision S.A. : 564,5 M€
- Dépenses et charges visées par l'article 39 du CGI : 35 709 €
- Charge d'impôt correspondante :12 810 €

Au titre de l'Assemblée Générale Ordinaire

Résolution 2 : Approbation des comptes consolidés 2012

- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2012

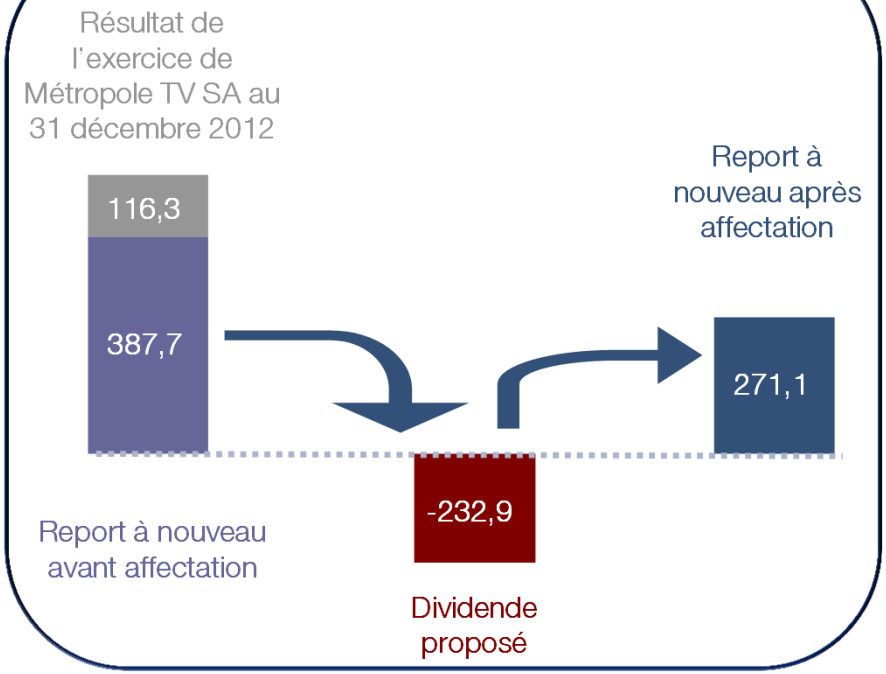
Commentaires

- Chiffre d'affaires consolidé : 1 386,6 M€
- Capitaux propres part du groupe : 687,6 M€
- Total Bilan : 1 325,9 M€
- Résultat net attribuable au groupe : 140 159 160€

Au titre de l'Assemblée Générale Ordinaire

Résolution 3 : Affectation du résultat et fixation du dividende

Affectation du résultat (en M€)



Décomposition du dividende proposé

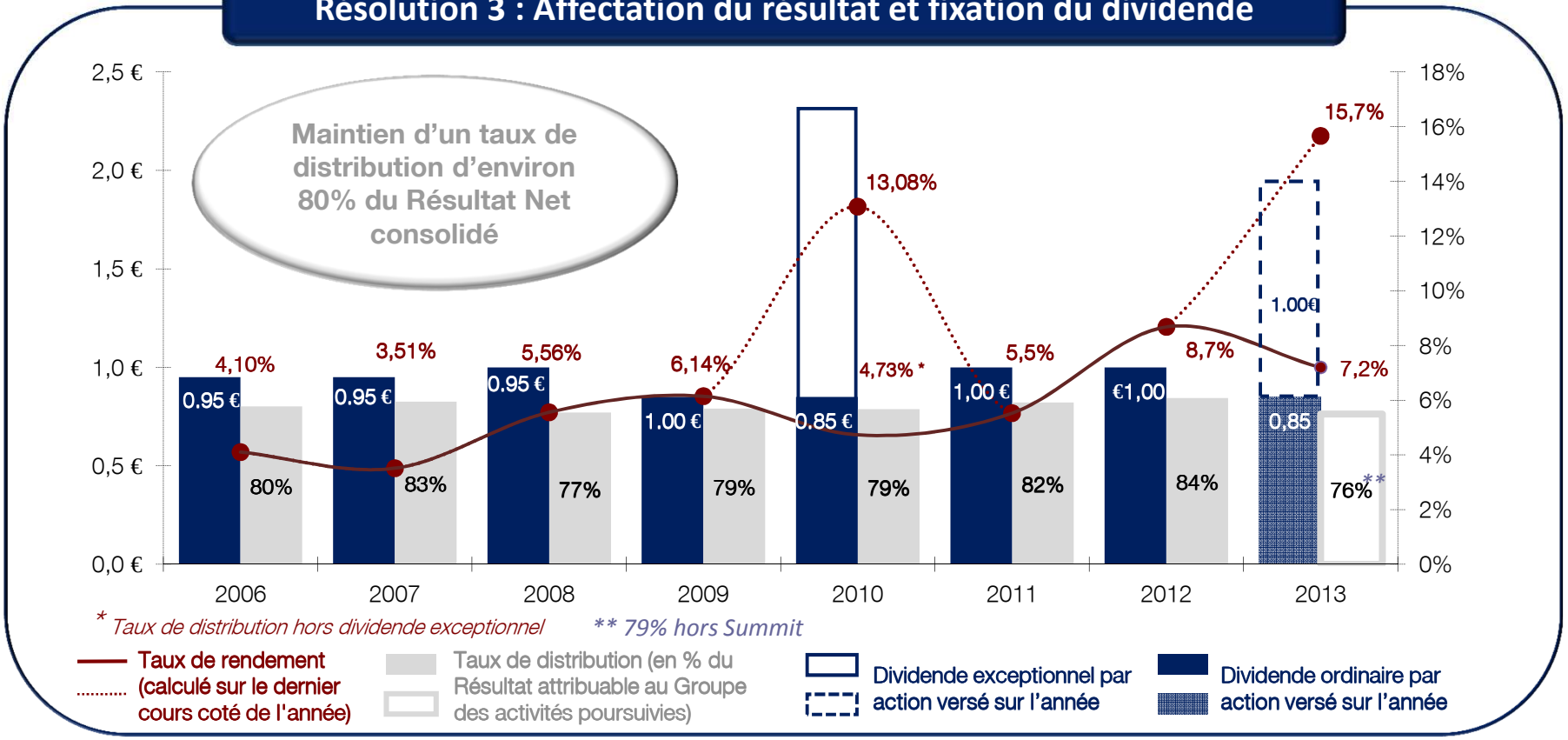
Dividende ordinaire par action	0,85€
Dividende exceptionnel par action	1,00€
Dividende total par action	1,85€

Calendrier

Détachement du coupon	20 mai 2013
Versement du dividende	23 mai 2013

Au titre de l'Assemblée Générale Ordinaire

Résolution 3 : Affectation du résultat et fixation du dividende



Au titre de l'Assemblée Générale Ordinaire

Résolution 4 : Approbation des conventions et engagements réglementés

- Après avoir pris connaissance du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions et engagements réglementés, approbation des nouveaux engagements et conventions qui y sont mentionnés

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

Convention de rachat d'actions M6 auprès d'Immobilière Bayard d'Antin (via RTL Group) dans le cadre du programme de rachat d'actions de l'article L225-209 du Code de Commerce, signée en date du 15 mai 2012 :

- Le respect du plafond légal de détention du capital M6 à 49% impose à RTL Group de céder à M6 des actions lorsque la société met en œuvre son programme de rachat
- Engagement de RTL Group de céder des blocs d'actions hors marché
  - à hauteur de 49/51ème des quantités achetées préalablement acquises par M6 dans le marché
  - au prix moyen pondéré des rachats effectués dans le marché
- Durée de validité : 12 mois

Convention cadre de trésorerie entre M6 et Immobilière Bayard d'Antin (RTL Group), déjà autorisée au cours d'exercices antérieurs renouvelée le 15 novembre 2012 :

- Placements d'excédents de trésorerie de M6 auprès de Bayard d'Antin sans dépasser 20% des liquidités bancaires de M6
- Emprunts d'un montant maximum de 50 M€ auprès de Bayard d'Antin sans dépasser 48% des montants empruntés auprès des établissements bancaires
- Rémunération conforme aux conditions de marché

Au titre de l'Assemblée Générale Ordinaire

Résolution 5 : Autorisation de rachat par la société de ses propres actions

- Autorisation à donner au Directoire à l'effet de faire racheter par la société ses propres actions dans le cadre du dispositif de l'article L.225-209 du Code du Commerce

Conditions

Il est proposé de reconduire la limite de rachat par la société de ses propres actions à 5% du capital.

Cette délégation doit être renouvelée chaque année.

Ces interventions sont encadrées de la façon suivante:
-Prix Maximum d'achat : 18€
-Rachat limité à 5% du capital
-Montant maximal autorisé : 113 295 567,60 €
-Autorisation valable pour une période de 18 mois

Objectifs

- Animation de marché et liquidité du titre par un contrat de liquidité
- Conservation et remise à l'échange ou au paiement lors d'une éventuelle opération de croissance externe
- Couverture de plans d'options d'achat d'actions et autres formes d'allocations d'actions aux salariés et/ou mandataires sociaux
- Couverture de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution d'actions
- Annulation d'actions

A CARACTERE EXTRAORDINAIRE

Au titre de l'Assemblée Générale Extraordinaire

Résolution 6 : Annulation par la société de ses propres actions

- Autorisation à donner au Directoire en vue d'annuler les actions rachetées par la société dans le cadre du dispositif de l'article L.225-209 du Code de Commerce

Conditions

Annulation limitée à **5%** des actions propres détenues suite à des rachats réalisés dans le cadre du programme de rachat prévu dans la résolution 5, eux-mêmes limités à 5%.

Autorisation valable pour une période de **24 mois.**

Au titre de l'Assemblée Générale Extraordinaire

Résolution 7 : Pouvoirs pour formalités

- Permettre l'accomplissement des formalités légales consécutives à l'Assemblée

Commentaires

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un exemplaire, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes les formalités de dépôt et de publicité requises par la loi.

4. OBSERVATIONS DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Comité des Rémunérations et Nominations

Composition

Gérard Worms *
Président du Comité

Gilles Samyn *
Membre

Guillaume de Posch
Membre

** Membre indépendant*

Principaux travaux en 2012

- Calcul au titre de 2011 de la partie variable des rémunérations des membres du Directoire
- Définition des objectifs pour le calcul des rémunérations variables des membres du Directoire pour l'année 2012
- Nomination de Monsieur Robin Leproux, en tant que membre du Directoire
- Validation de l'atteinte des conditions de performance requise pour les attributions d'actions gratuites de 2010, livrables le 28 juillet 2012, et de 2011, livrables le 27 juillet 2013
- Examen des conditions d'attribution annuelle des actions gratuites.

Comité d'Audit

Composition

Guy de Panafieu *
Président

Gilles Samyn *
Membre

Elmar Heggen
Membre

Remy Sautter
Membre

** Membre indépendant*

Principaux travaux en 2012

- Examen des comptes 2012 (par trimestre)
- Examen du budget 2013
- Relecture des parties financières du document de référence
- Suivi de la situation de trésorerie et les besoins de financement du groupe
- Suivi des missions de contrôle interne de l'exercice
- Revue de la cartographie des risques
- Revue des missions et honoraires des CAC en 2012 et du plan d'audit 2012-2013
- Examen du portefeuille de droits audiovisuels et des différents modes de comptabilisation des droits de diffusion
- Suivi de la communication financière

5. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Liste des Rapports présentés

- Rapport sur les Comptes consolidés au 31/12/2012
- Rapport sur les Comptes annuels au 31/12/20112
- Rapport sur le Rapport du Président du Conseil de Surveillance sur le gouvernement d'entreprise et les procédures de contrôle interne
- Rapport spécial sur les conventions et engagements réglementés visés aux articles L.225-86 du Code du Commerce
- Rapport spécial sur la réduction de capital prévue par la résolution 6

6. REPONSES AUX QUESTIONS DES ACTIONNAIRES

7. VOTE DES RESOLUTIONS

Fonctionnement des boîtiers de vote

1

<u>Carte à puce:</u>

Le boîtier ne peut fonctionner que si votre carte à puce est correctement insérée

2

<u>Pour voter:</u>

Appuyez simplement sur la touche correspondant à votre choix :

1 = Pour

2 = Contre

3 = Abstention

<u>Message sur la ligne du bas de l'écran du boîtier :</u>

Mention "acquitté" : Votre vote est effectivement pris en compte

Mention "voté" : Le vote est fermé et votre vote est enregistré définitivement.

A CARACTERE ORDINAIRE

En 1ère résolution : Approbation des comptes annuels 2012

Résolution 1 : Approbation des comptes annuels 2012

- ✓ Approbation des comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2012
- ✓ Approbation des opérations traduites dans ces comptes et résumées dans les rapports
- ✓ Approbation des dépenses et charges visées à l'article 39-4 du CGI

En 2ème résolution : Approbation des comptes consolidés 2012

Résolution 2 : Approbation des comptes consolidés 2012

- ✓ **Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2012**

En 3ème résolution : Affectation du résultat et fixation du montant du dividende

Résolution 3 : Affectation du résultat et fixation du dividende

- ✓ **Approbation de l'affectation du résultat de l'exercice et de la fixation d'un dividende total de 1,85 € par action (mis en paiement le 23 mai 2012)**

En 4ème résolution : Approbation des conventions et engagements réglementés

Résolution 4 : Approbation des conventions et engagements réglementés

- ✓ **Après avoir pris connaissance du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions et engagements réglementés, approbation des nouveaux engagements et conventions qui y sont mentionnés**

En 5ème résolution : Autorisation de rachat par la société de ses propres actions

Résolution 5 : Autorisation de rachat par la société de ses propres actions

- ✓ **Autorisation à donner au Directoire à l'effet de faire racheter par la société ses propres actions dans le cadre du dispositif de l'article L.225-209 du Code du Commerce**

A CARACTERE EXTRAORDINAIRE

En 6ème résolution : Annulation par la société de ses propres actions

Résolution 6 : Annulation par la société de ses propres actions

- ✓ **Autorisation à donner au Directoire en vue d'annuler les actions rachetées par la société dans le cadre du dispositif de l'article L.225-209 du Code de Commerce**

En 7ème résolution : Pouvoirs pour formalités

Résolution 7 : Pouvoirs pour formalités

- ✓ **Permettre l'accomplissement des formalités légales consécutives à l'Assemblée**

M6 GROUPE

Assemblée Générale Mixte

13 mai 2013