



PRÉSENTATION
DES RÉSULTATS
_____ **DU 1^{ER} SEMESTRE**
2018_



AVERTISSEMENT PRÉLIMINAIRE

LES INFORMATIONS CONTENUES DANS CE DOCUMENT, PARTICULIÈREMENT CELLES CONCERNANT LES PRÉVISIONS DES PERFORMANCES À VENIR DU GROUPE M6, SONT DES DÉCLARATIONS PRÉVISIONNELLES ET PEUVENT ÊTRE SUJETTES À CERTAINS RISQUES ET INCERTITUDES.

TOUTES LES RÉFÉRENCES À DES PERFORMANCES PASSÉES DU GROUPE M6 NE DOIVENT PAS ÊTRE PRISES COMME DES INDICATEURS DES PERFORMANCES FUTURES.

LE CONTENU DE CE DOCUMENT NE DOIT PAS ÊTRE CONSIDÉRÉ COMME UN DOCUMENT COMMERCIAL OU UNE SOLLICITATION À L'ACHAT OU À LA VENTE D'ACTIONS DU GROUPE M6.

LES INFORMATIONS, TABLEAUX ET ÉTATS FINANCIERS FIGURANT NOTAMMENT EN ANNEXE DU PRÉSENT DOCUMENT REFLÈTENT L'INFORMATION FINANCIÈRE DISPONIBLE DANS LE RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL, CERTIFIÉ PAR LES COMMISSAIRES AUX COMPTES ET QUI SERA DÉPOSÉ À L'AMF.

GROUPE M6

PRÉSENTATION DES RÉSULTATS DU 1^{er} SEMESTRE 2018

- 1. CHIFFRES CLÉS**
- 2. ACTIVITÉS**
- 3. COMPTES**



1 CHIFFRES CLÉS



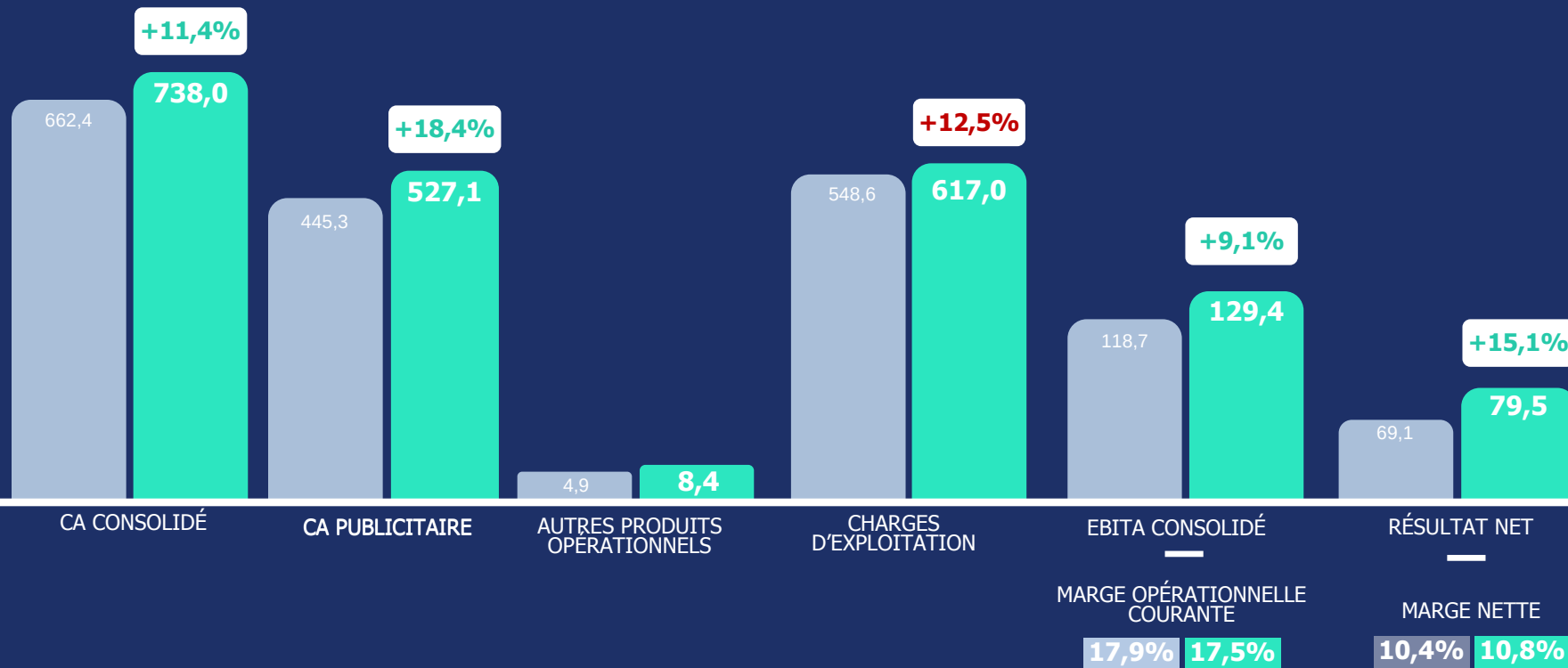
1. CHIFFRES CLÉS

DES RÉSULTATS EN HAUSSE

CHIFFRES CLÉS (M€)

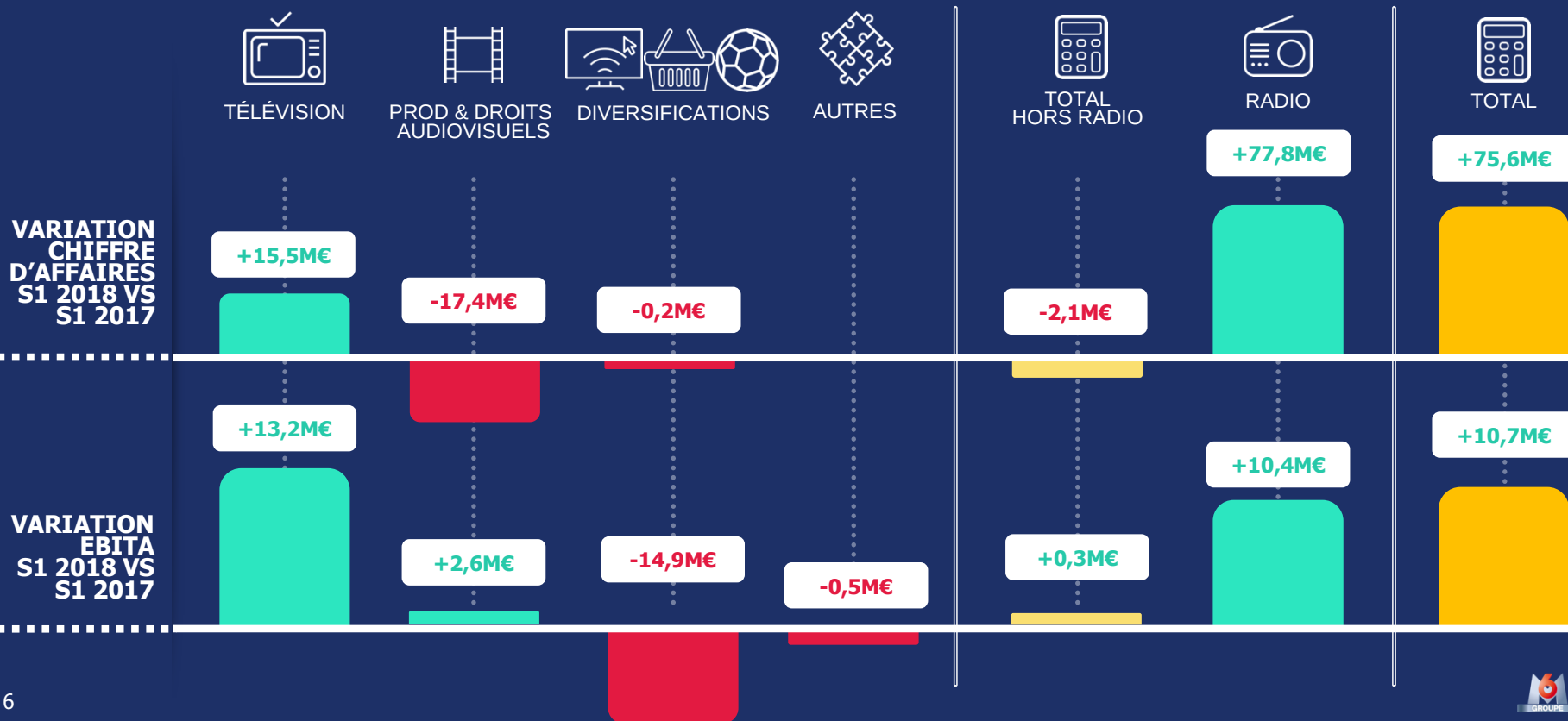
■ S1 2017

■ S1 2018



1. CHIFFRES CLÉS

PERFORMANCE DE LA TV COMPENSÉE PAR LES AUTRES ACTIVITÉS INTÉGRATION DE RTL RADIO



2 TÉLÉVISION AUDIENCES



S1 2018 : LE GROUPE M6 AFFICHE UN REPLI EN UN AN COMME L'ENSEMBLE DES GROUPES PRIVÉS HISTORIQUES

■ S1 2017
■ S1 2018

PARTS D'AUDIENCE DES CHÂÎNES DES GROUPES AUDIOVISUELS HISTORIQUES

PART D'AUDIENCE
4+ (%)

-0,6PT

27,9

27,3

TF1
LE GROUPE

+1,2PT

26,8

28,0

france.tv

-0,4PT

13,8

13,4

6
LE GROUPE

-0,2PT

6,4

6,2

CANAL+
LE GROUPE

=

32,5

32,5

TF1
LE GROUPE

-0,7PT

21,8

21,1

6
LE GROUPE

+0,8PT

15,8

16,6

france.tv

-0,8PT

7,0

6,2

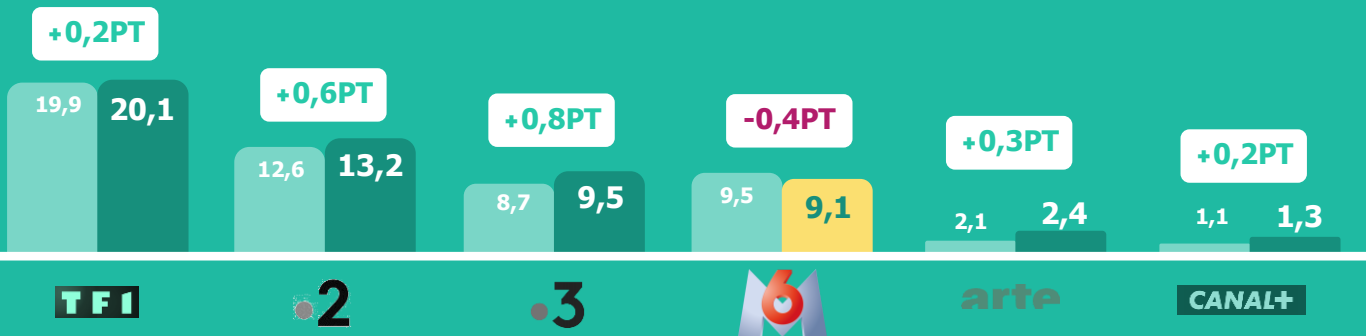
CANAL+
LE GROUPE

PART D'AUDIENCE
FRDA-50 (%)

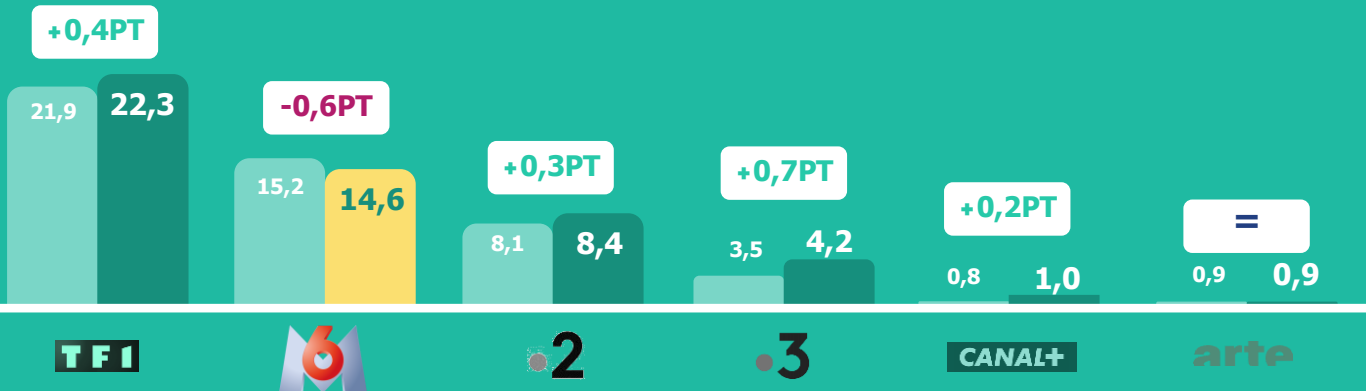
S1 2018 : LA CHAÎNE M6 RECULE EN UN AN

S1 2017
S1 2018

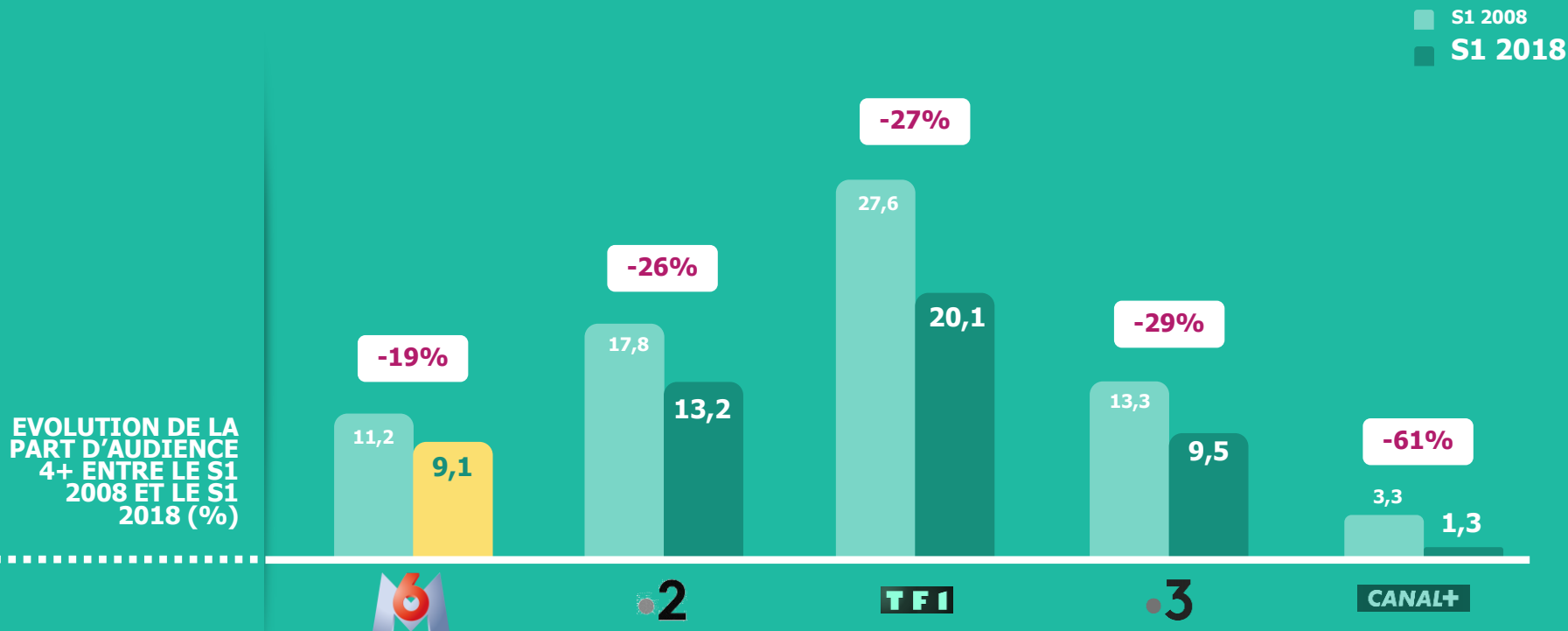
PART D'AUDIENCE
4+ (%)



PART D'AUDIENCE
FRDA-50 (%)



M6 RESTE TOUTEFOIS LA CHAÎNE HISTORIQUE QUI A LE MIEUX RÉSISTÉ À L'ARRIVÉE DES CHAÎNES TNT



2.TÉLÉVISION - AUDIENCES
**M6 : DE NOMBREUX
SUCCES EN SOIRÉE,
DANS TOUS LES
GENRES DE
PROGRAMMES**

**MEILLEURE AUDIENCE
DU SEMESTRE SUR M6
AVEC LA FINALE DE
L'EUROPA LEAGUE**



**SUCCÈS
DES
ÉVÉNEMENTS**



**RECORDS
POUR L'INFOR-
MATION**



**PUISSANCE
DE LA
FICTION
FRANÇAISE**



TÉLÉVISION

— AUDIENCES

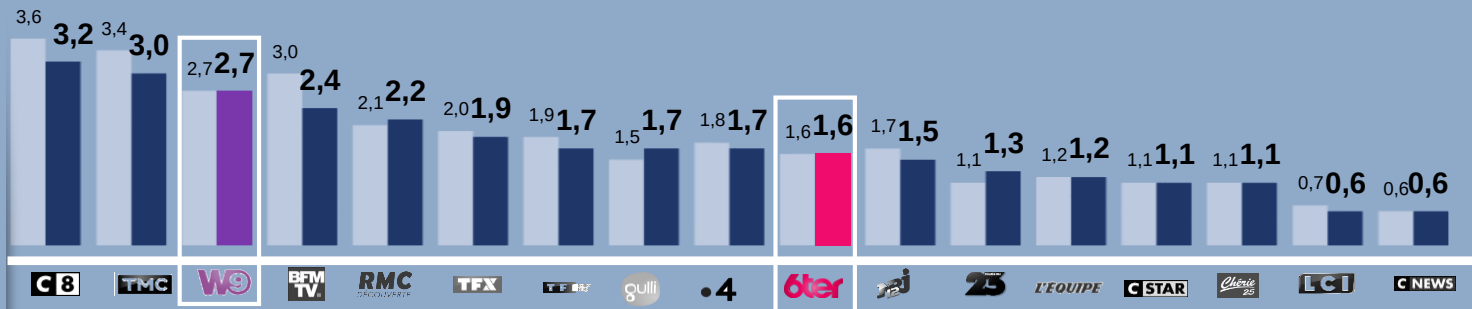
TNT —

W9 6ter

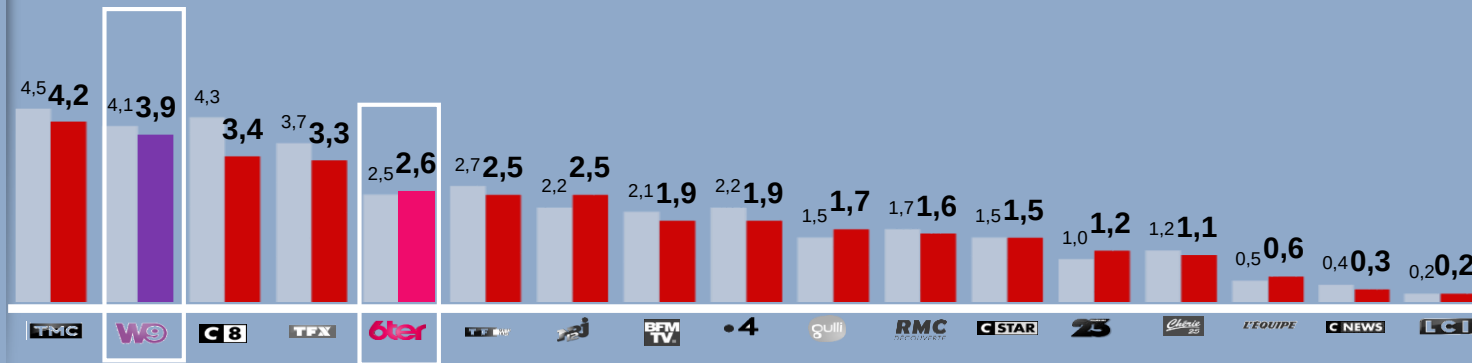
W9 REPREND LA 2^{ÈME} PLACE DES CHAÎNES TNT SUR LA CIBLE COMMERCIALE ET 6^{TER} S'INSTALLE À LA 5^{ÈME} PLACE

■ S1 2017
■ S1 2018

PART D'AUDIENCE
4+ (%)



PART D'AUDIENCE
FRDA-50 (%)



W9 RÉALISE UNE SAISON SOLIDE PORTÉE PAR SES EXCELLENTES PERFORMANCES EN SOIRÉE



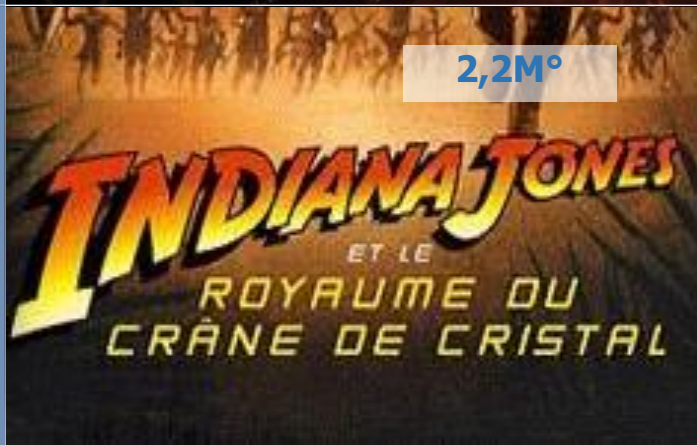
MEILLEURE
SAISON
HISTORIQUE
POUR
L'EUROPA
LEAGUE



OFFRE
MAGAZINE
LA PLUS
PUISSANTE
DE LA TNT



NOUVEAU
RECORD
D'AUDIENCE
HISTORIQUE
POUR UN FILM
SUR W9 ET
MEILLEURE
AUDIENCE
POUR UN FILM
SUR LA TNT
CETTE SAISON



OFFRE SÉRIE-
RÉALITÉ LA
PLUS
PUISSANTE
DE LA TNT



6ter

TÉLÉVISION - AUDIENCES TNT
**6TER PREMIERE DES
NOUVELLES CHAINES
TNT SUR LA CIBLE
COMMERCIALE**

**UN DÉJEUNER ET UN
DÉBUT D'APRÈS-
MIDI TRÈS
PUISSANTS**

**6TER PREMIÈRE
CHAÎNE TNT TOUTES
GÉNÉRATIONS
CONFONDUES**

**RECORD
D'AUDIENCE
HISTORIQUE EN
PRIME TIME AVEC
LE FILM **SISTER ACT****

**SUCCÈS
GRANDISSANT POUR
LA PRODUCTION
INÉDITE
QUOTIDIENNE
LES MAMANS**



**RENOVATION
IMPOSSIBLE**

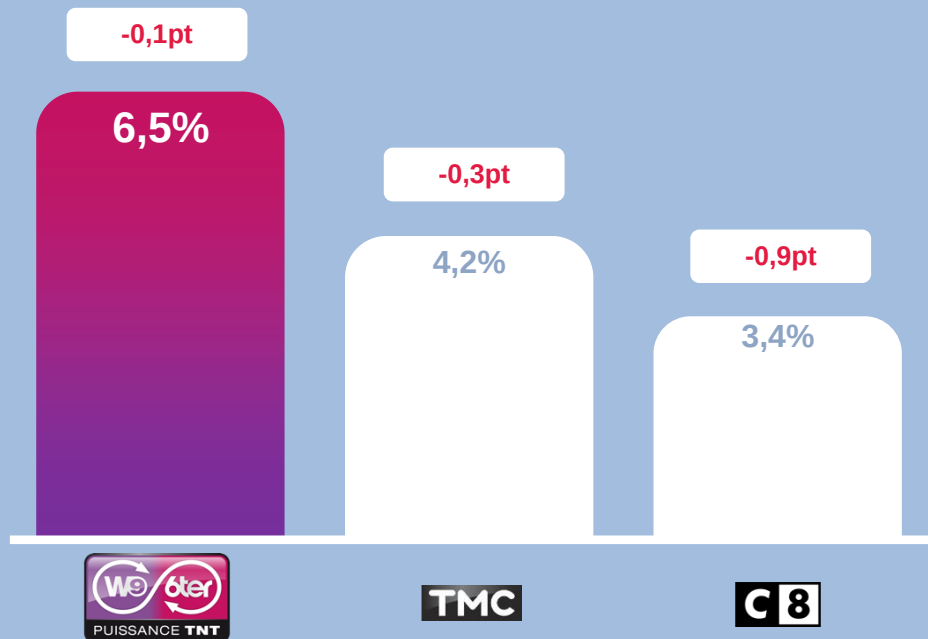


PUISSANCE TNT L'OFFRE LEADER DE LA TNT



L'OFFRE PUBLICITAIRE
LEADER DE LA TNT

AUDIENCES S1 2018 (FRDA-50)



TÉLÉVISION

— AUDIENCES

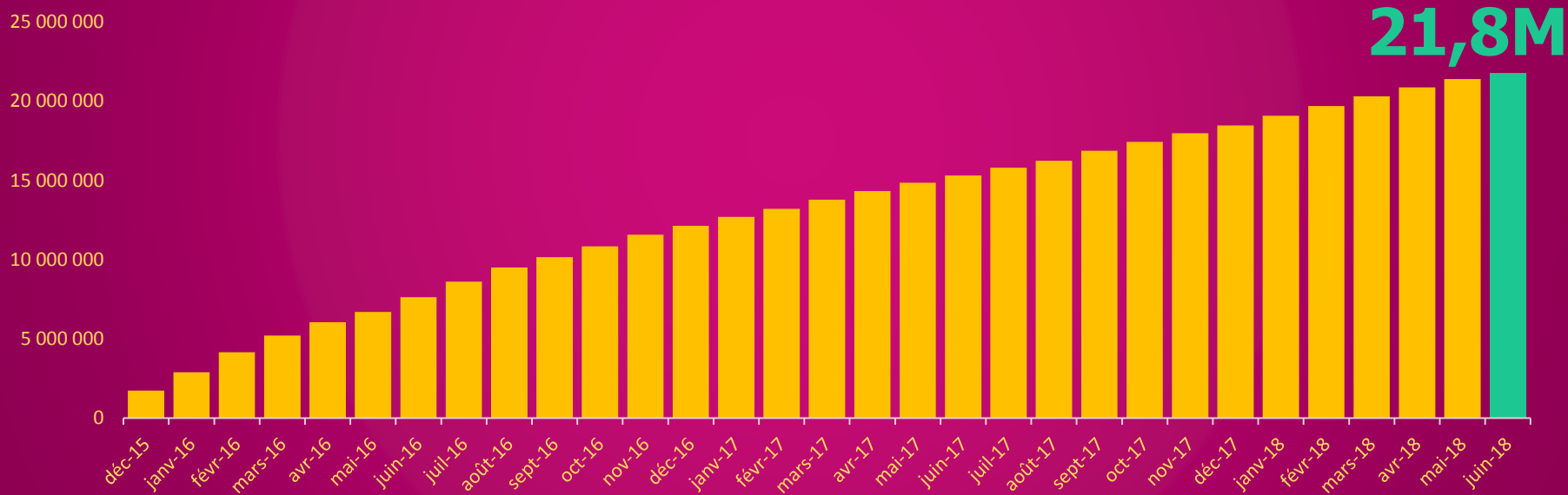
6play —

6play

2. TÉLÉVISION - AUDIENCES 6PLAY

21,8M D'INSCRITS SUR 6PLAY EN OTT

AVEC PRÈS DE 22M DE COMPTES CRÉÉS, 6PLAY BÉNÉFICIE D'UN VRAI ATOUT SUR LE MARCHÉ PUBLICITAIRE EN TERMES DE DATA



SUCCÈS DES AUDIENCES SUR 6PLAY

34% des

télespectateurs français ont
consommé les programmes
du Groupe M6 en catch-up
sur leur TV au S1 2018, soit

19,7 M
d'individus *

45 M **

d'heures vues/ mois

Sur TV, PC, mobile & tablettes

+0,9% vs S1 2017

117 M **

de vidéos vues / mois

Sur TV, PC, mobile & tablettes

+5,1% vs S1 2017

* Couverture cumulée S1 2018 : 19,7M – source Médiamétrie Médiamat / YTD Janvier – Juin 2018
Population française 4+ équipée d'une télévision : 58,4M - source Médiamétrie (mai 2018)

** Médiamétrie eStat / YTD Janvier – mai 2018 – consommation total vidéos vues

RADIO **AUDIENCES**

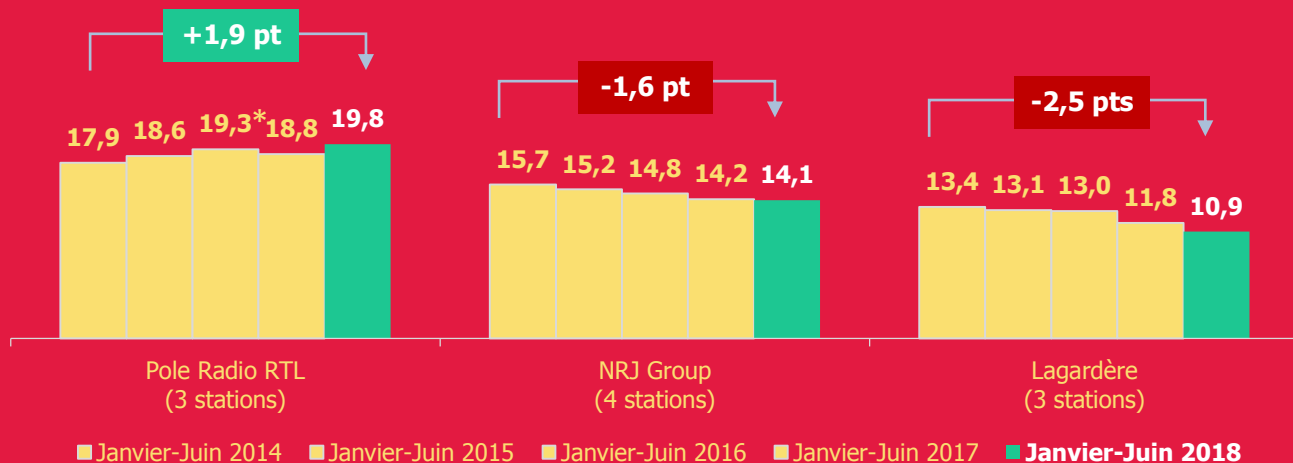
RTL



2. RADIO

RECORD SUR 10 ANS EN PDA SUR UN 1^{ER} SEMESTRE POUR LE PÔLE RADIO

PART D'AUDIENCE PAR GROUPE (EN %)



Le Pôle Radio est en forte progression.

Avec une PDA de 19,8% (+1 pt sur un an), les stations du groupe réalisent leur meilleure performance depuis 10 ans.

L'avance du Pôle Radio RTL sur NRJ Group s'établit dorénavant à +5,7 pts.

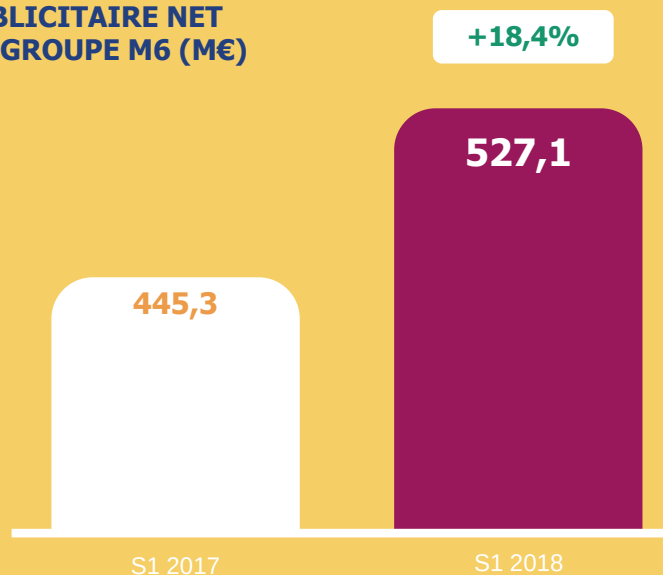
2 — MARCHÉ PUBLICITAIRE



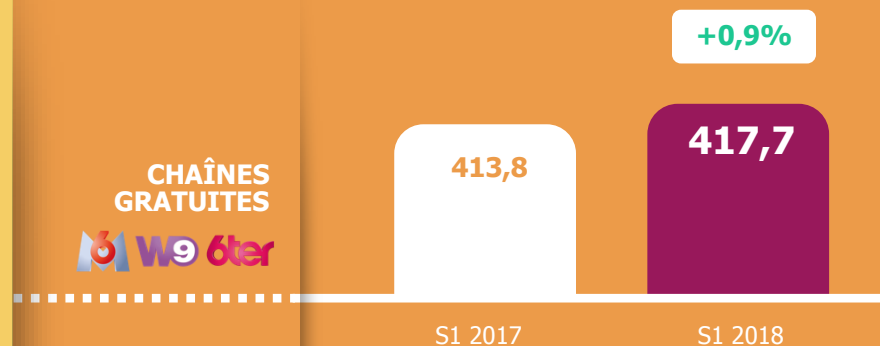
2. MARCHÉ PUBLICITAIRE

LE CHIFFRE D'AFFAIRES PUBLICITAIRES DU GROUPE M6 ATTEINT SON PLUS HAUT HISTORIQUE

CHIFFRE D'AFFAIRES
PUBLICITAIRE NET
DU GROUPE M6 (M€)



CHAÎNES
GRATUITES



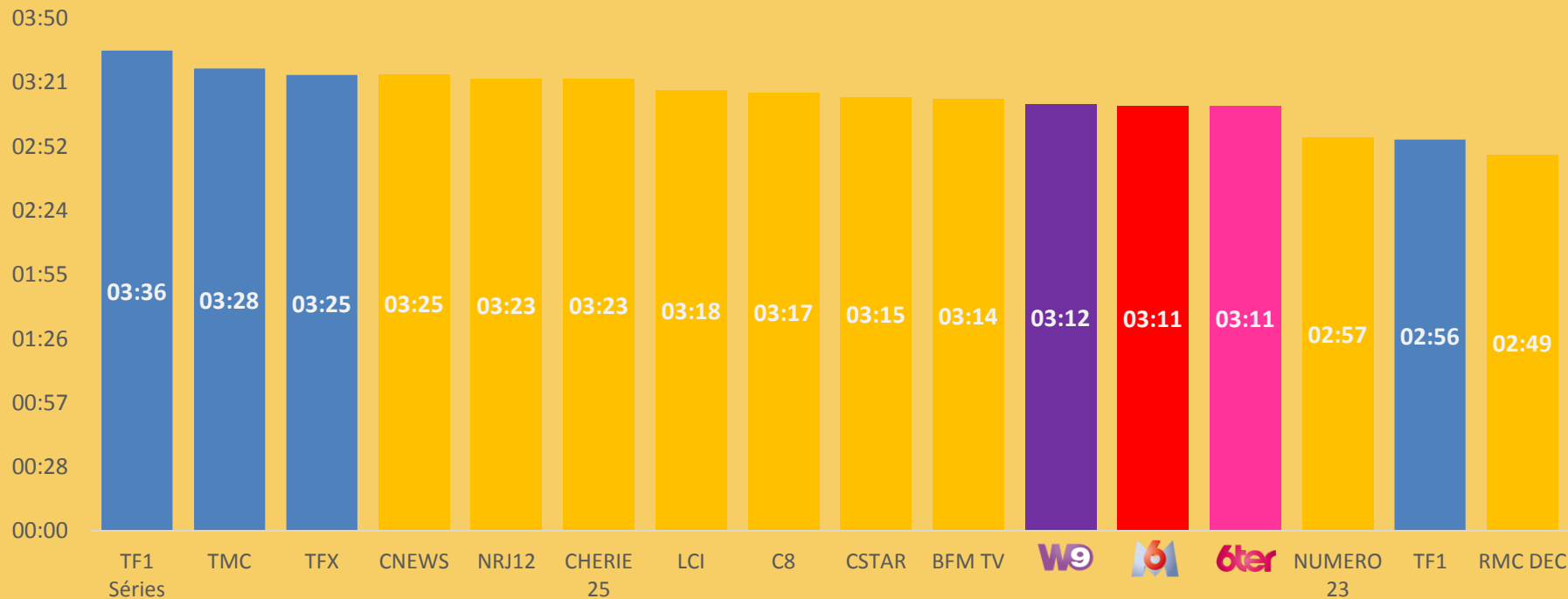
AUTRES
ACTIVITÉS



2. MARCHÉ PUBLICITAIRE

TOUTES LES CHAÎNES DU MARCHÉ ONT UN TEMPS DE PUBLICITÉ ÉLEVÉ

TEMPS DE PUBLICITÉ QUOTIDIEN MOYEN AU S1 2018



TÉLÉVISION & RADIO

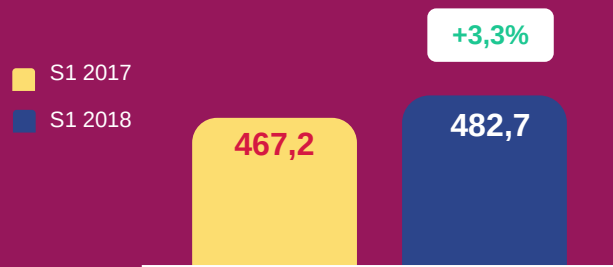
— EBITA



2. TV & RADIO

CHIFFRES CLÉS

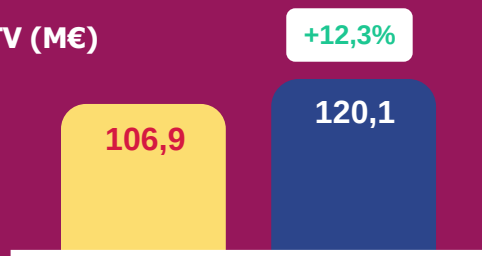
CHIFFRE D'AFFAIRES TV (M€)



CROISSANCE DU CA PUBLICITAIRE

IMPACT SIGNIFICATIF DES
NOUVEAUX ACCORDS DE
DISTRIBUTION

EBITA TV (M€)



UN COÛT DE GRILLE DES CHÂÎNES
GRATUITES DE 224,5 M€ (VS 221,1
M€ AU S1 2017)

CHIFFRE D'AFFAIRES RADIO (M€)



EBITA RADIO (M€)



2 PRODUCTION ET DROITS — — AUDIOVISUELS



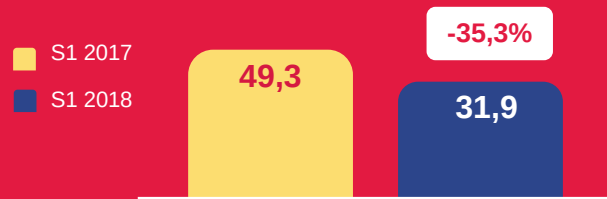
GROUPE M6



FILMS

2. PRODUCTION & DROITS AUDIOVISUELS

CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



EBITA (M€)



DISTRIBUTION

UN LINE-UP DE FILMS SND MOINS PUISSANT QUE L'ANNEE DERNIERE



9 FILMS SORTIS EN SALLES

2,9 M
D'ENTRÉES EN FRANCE
(VS 6,3 M AU S1 2017)



PRODUCTION

AMÉLIORATION DE L'ACTIVITÉ
DES SOCIÉTÉS DE PRODUCTION

**GOLDEN
NETWORK**

ACCÉLÉRATION DU DÉVELOPPEMENT

600 M

DE VIDÉOS VUES
CHAQUE MOIS SUR
YOUTUBE



4 FILMS FINANCÉS

2,9 M
D'ENTRÉES EN FRANCE



DIVERSIFICATIONS

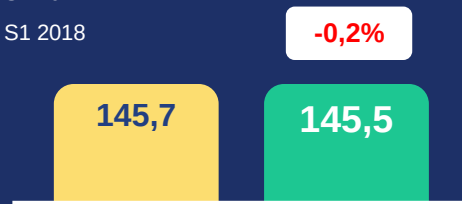


2. DIVERSIFICATIONS

VOLUME D'ACTIVITÉ STABLE – EBITA IMPACTÉ PAR LES PERTES DU F.C.G.B

CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)

■ S1 2017
■ S1 2018



EBITA (M€)



Ventadis
Vente à distance - Groupe M6



M6BOUTIQUE FÊTE SES
30 ANS



GAMME EN COURS DE
RENOUVELLEMENT

NÉGOCIATIONS
EXCLUSIVES AVEC
ALBELLI POUR LA
CESSION DE



monAlbumPhoto.fr

PORTAILS

BONNE TENUE DE LA
PUBLICITÉ, PLUS QUE
COMPENSÉE PAR LE
RECU DE L'ACTIVITÉ
DE PLACE DE MARCHÉ

DYNAMISME D'



CLASSEMENT
DÉFINITIF SAISON
2017-2018 : 6^{ÈME} (vs
6^{ÈME} EN 2016-2017)

QUALIFICATION
POUR LE 2^{ÈME} TOUR
PRÉLIMINAIRE DE
L'



PERTES DE -17,6 M€ AU
S1 :

- REMPLACEMENT DU
STAFF TECHNIQUE
EN JANVIER 2018
- ACTIVITÉ DE
TRADING JOUEURS
PRÉVUE POUR LE S2
2018

3 COMPTES

3. COMPTES ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ ÉCONOMIQUE SIMPLIFIÉ

GROUPE M6	30 JUIN 2018	30 JUIN 2017	VARIATION 2018 / 2017 (M€)
CHIFFRE D'AFFAIRES	738,0	662,4	75,6
AUTRES PRODUITS OPÉRATIONNELS	8,4	4,9	3,6
TOTAL DES PRODUITS OPÉRATIONNELS	746,5	667,3	79,2
CONSOMMATIONS ET AUTRES CHARGES OPÉRATIONNELLES	(359,3)	(336,8)	(22,5)
CHARGES DE PERSONNEL (YC PARTICIPATION)	(174,6)	(125,9)	(48,8)
IMPÔTS, TAXES, VERSEMENTS ASSIMILÉS	(29,2)	(33,6)	4,4
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX DÉPRECIATIONS (NETTES DE REPRISES)	(53,9)	(52,3)	(1,7)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT [EBITA]	129,4	118,7	10,7
PRODUITS ET CHARGES OPÉRATIONNELS LIÉS AUX REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES	(1,4)	(1,0)	(0,4)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL [EBIT]	128,0	117,7	10,3
RÉSULTAT FINANCIER	(1,2)	(0,8)	(0,4)
PART DU RÉSULTAT DANS LES COENTREPRISES ET LES ENTREPRISES ASSOCIÉES	(1,7)	1,0	(2,7)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	125,1	117,8	7,2
IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT	(45,6)	(48,7)	3,2
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES	79,5	69,1	10,4
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE	79,5	69,1	10,4
ATTRIBUABLE AU GROUPE	79,5	69,1	10,4
ATTRIBUABLE AUX INTÉRÊTS NON-CONTRÔLANTS	-	-	-

3. COMPTES

BILAN SIMPLIFIÉ

GROUPE M6	30 JUIN 2018	30 JUIN 2017	VARIATION 2018 / 2017 (M€)
GOODWILL	215,1	235,6	(20,5)
ACTIF NON COURANT	406,9	405,3	1,6
ACTIF COURANT	828,3	822,0	6,3
TRÉSORERIE	20,6	54,3	(33,7)
ACTIFS DÉTENUS EN VUE DE LA VENTE	29,1	-	29,1
TOTAL ACTIF	1 500,1	1 517,1	(17,0)
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	625,8	662,3	(36,5)
INTÉRÊTS NON- CONTRÔLANTS	-	(0,1)	0,1
PASSIF NON COURANT	123,4	146,0	(22,6)
PASSIF COURANT	745,8	708,9	36,9
PASSIFS ASSOCIÉS AUX ACTIFS DÉTENUS EN VUE DE LA VENTE	5,1	-	5,1
TOTAL PASSIF	1 500,1	1 517,1	(17,0)

3. COMPTES

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

GRUPE M6	30 JUIN 2018	30 JUIN 2017	VARIATION 2018 / 2017 (M€)
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT D'EXPLOITATION	174,2	175,5	(1,2)
VARIATION DE BFR D'EXPLOITATION	(64,9)	(84,9)	20,0
IMPÔT	(10,7)	(50,6)	39,9
FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES	98,7	40,0	58,6
FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENTS	(64,2)	(44,9)	(19,4)
<i>ÉLÉMENTS RÉCURRENTS</i>	<i>(60,7)</i>	<i>(46,7)</i>	<i>(13,9)</i>
<i>ÉLÉMENTS NON RÉCURRENTS</i>	<i>(3,6)</i>	<i>1,9</i>	<i>(5,4)</i>
FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	(67,5)	(108,4)	40,9
<i>DISTRIBUTION DE DIVIDENDES</i>	<i>(119,6)</i>	<i>(107,1)</i>	<i>(12,5)</i>
<i>OPÉRATIONS EN CAPITAL</i>	<i>(0,9)</i>	<i>(0,8)</i>	<i>(0,1)</i>
<i>FINANCEMENT DU PÔLE RADIO</i>	<i>61,0</i>	<i>-</i>	<i>61,0</i>
<i>AUTRES</i>	<i>(7,9)</i>	<i>(0,5)</i>	<i>(7,4)</i>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIFS DESTINÉS À ÊTRE CÉDÉS	(0,6)	-	(0,6)
EFFET DES ÉCARTS DE CONVERSION DE TRÉSORERIE	0,0	(0,1)	0,1
VARIATION GLOBALE DE TRÉSORERIE	(33,7)	(113,3)	
TRÉSORERIE À L'OUVERTURE	54,3	174,4	(120,2)
TRÉSORERIE À LA CLÔTURE	20,6	61,1	(40,5)
TRÉSORERIE NETTE DE CLÔTURE	(115,2)	63,6	(178,8)

QUESTIONS RÉPONSES

