



**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE**  
**MARDI 6 MAI 2008**

**VIDEO « EMOTION »**

# Liste des documents sur le bureau de l'Assemblée (1/4)



- **Avis de réunion valant avis de convocation (BALO - 28/03/2008) comprenant :**
  - ✓ **Ordre du jour de l'Assemblée Générale**
  - ✓ **Résolutions**
- **Convocation des Commissaires aux comptes et des Représentants du Comité d'Entreprise (08/04/2008)**
- **Avis de convocation (Petites Affiches - 18/04/2008)**
- **Feuille de présence, pouvoirs et votes par correspondance**
- **Liste des actionnaires nominatifs**
- **Comptes sociaux de l'exercice écoulé :**
  - ✓ **Bilan, compte de résultat et annexe**
  - ✓ **Projet d'affectation du résultat de l'exercice 2007**
  - ✓ **Inventaire des valeurs mobilières**
  - ✓ **Tableau des résultats des 5 derniers exercices**
- **Comptes consolidés de l'exercice écoulé :**
  - ✓ **Bilan, compte de résultat et annexe**

# Liste des documents sur le bureau de l'Assemblée (2/4)



- **Tableau des conventions courantes de l'exercice**
- **Rapports du Directoire à l'AG Mixte :**
  - ✓ **Rapport sur l'activité du Groupe au cours de l'exercice 2007**
  - ✓ **Rapports du Directoire sur**
    - les résolutions de l'Assemblée Générale Mixte
    - les opérations d'achat d'actions propres (Art. L.225-209 alinéa 2 du Code de commerce)
    - les attributions gratuites d'actions aux salariés et/ou aux mandataires sociaux réalisées au cours de l'exercice (Art. L.225-197-4 du Code de commerce)
    - les options de souscription d'actions en cours de validité (Art. L.225-184 du Code de commerce)
- **Observations du Conseil de Surveillance sur le rapport du Directoire**
- **Rapport du Président du Conseil de Surveillance sur le gouvernement d'entreprise et les procédures de contrôle interne mises en place par la société**
- **Liste des mandats des membres du Conseil de Surveillance et des membres du Directoire**

## Liste des documents sur le bureau de l'Assemblée (3/4)



- **Listes des mandats des candidats au poste de membre du Conseil de Surveillance**
- **Informations concernant les Commissaires aux comptes dont la nomination est soumise à l'Assemblée**
- **Montant global, certifié par les Commissaires aux comptes, des rémunérations versées au 10 personnes les mieux rémunérées**
- **Montant global, certifié par les Commissaires aux comptes, des versements effectués en application de l'article 238 bis du CGI donnant lieu à réduction d'impôt**
- **Tableaux des délégations accordés par l'Assemblée au Directoire en matière d'augmentation du capital**
- **Exposé sommaire de la situation de la société**
- **Bilan social 2007**
- **Statuts de la société**
- **Extrait Kbis**

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



- **Rapports des Commissaires aux Comptes :**
  - ✓ Rapport général sur les comptes annuels
  - ✓ Rapport sur les comptes consolidés
  - ✓ Rapport sur le rapport du Président du Conseil de Surveillance pour ce qui concerne les seules procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière
  - ✓ Rapport spécial sur les conventions réglementées
  - ✓ Rapport spécial sur la réduction de capital prévue à la résolution 27
  - ✓ Rapport sur les attributions gratuites d'actions à certains salariés et / ou certains mandataires sociaux prévues par la résolution 28
  - ✓ Lettre de fin de travaux



- 1. Rapport sur la gestion du groupe en 2007**
- 2. Présentation de l'activité du 1<sup>er</sup> trimestre 2008**
- 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**

**LE GROUPE M6 EN 2007**  
**(Rapport de gestion du groupe)**



# 2007 : Poursuite des mutations du marché de la Télévision



- **Progression de la numérisation :**
  - ✓ **56 %** d'initialisés numérique vs. **35%** en 2006
  
- **Fragmentation des audiences et conséquences :**
  - ✓ « **Autres TV** » : **+3.8 points** de leur part d'audience
  - ✓ **M6** : **-1.3 point** sur les ménagères <50
  - ✓ **M6** :
    - **24.1%** de part de marché, niveau historique,
    - **+4.0%** des recettes publicitaires (+1.5% pour marché)
  
  - ✓ **W9** : **+0.8 point** sur les ménagères <50
  - ✓ **+119%** pour les investissements publicitaires réalisées sur la TNT
  
- **Nouvelles technologies et nouveaux canaux de diffusion:**
  - ✓ **HD**: un canal pour M6
  - ✓ **TMP**: trois dossiers présentés, M6, W9 et teva

# 2007 : Poursuite de la croissance des Diversifications



- **Des marchés difficiles :**
  - ✓ la musique en recul de -17%
  - ✓ la vidéo en retrait de -11%
  - > Repli des activités de M6 Interactions et SND
  
- **Interactivité: 16.5 millions de foyers connectés à Internet**
  - ✓ 5,5 millions de visiteurs uniques mensuels pour le groupe
  - ✓ Une offre éditoriale enrichie
  - ✓ 1.17 million d'abonnés à M6 Mobile by Orange
  
- **E commerce : 20 millions d'acheteurs en ligne**
  - ✓ Pôle VAD +20.9% du chiffre d'affaires
  - ✓ Mistergooddeal : 12 nouveaux points de retrait

# 2007, une année d'investissements



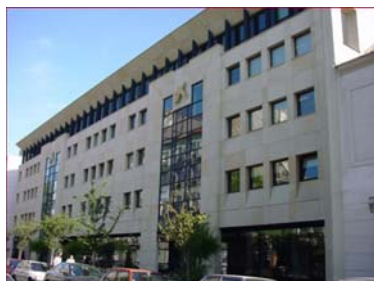
Rachat des minoritaires



Prise de participation de 9.01%



Prise de participation de 34%



Rachat de 4000 m<sup>2</sup> de  
bureaux à Neuilly

89,9 M€

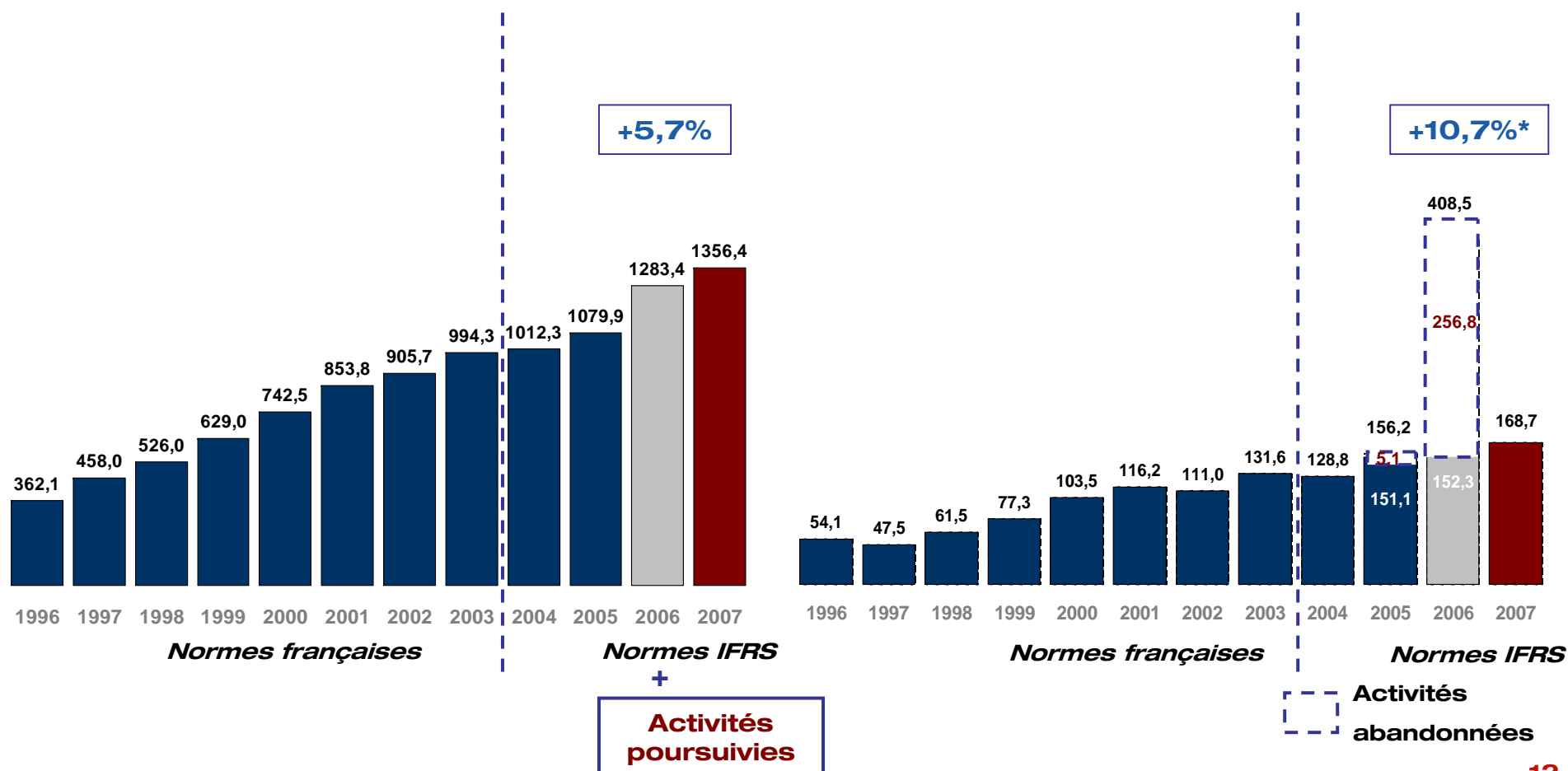
# Une rentabilité nette de 12.4%, en croissance



M€

Évolution du chiffre d'affaires depuis 1996

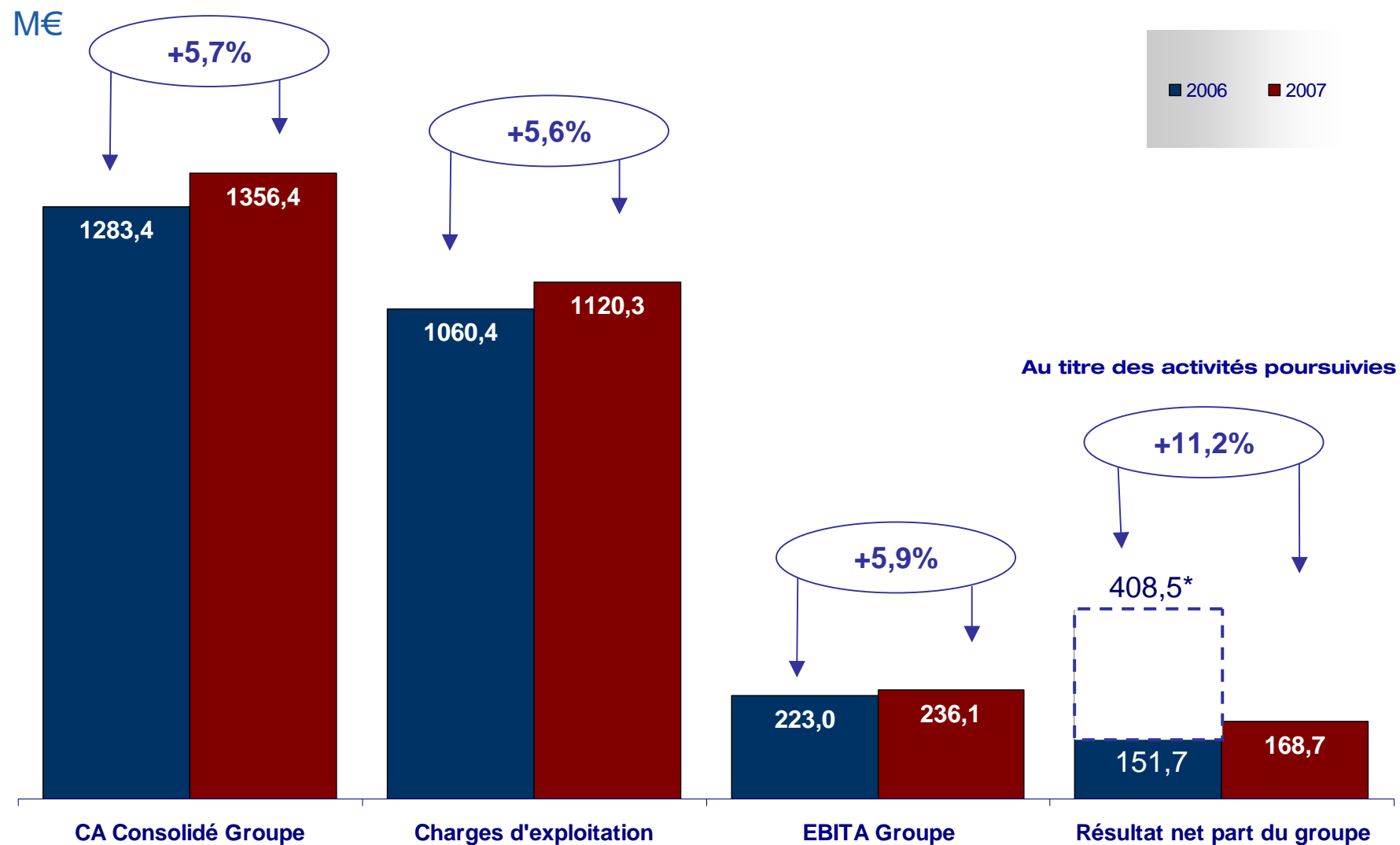
Évolution du résultat net PdG depuis 1996



\*Résultat net des activités poursuivies

# Chiffres clés 2007

## Rentabilité du Groupe

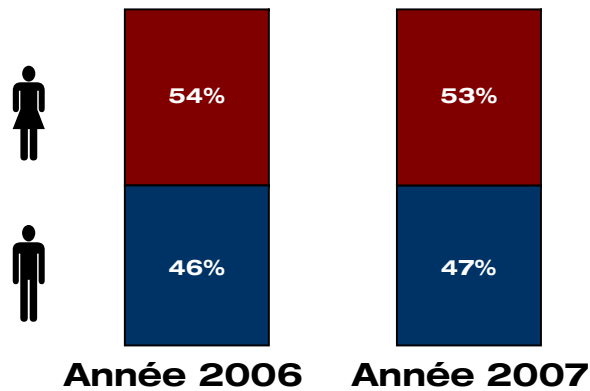


\* Incluant la plus-value de cession des parts dans TPS

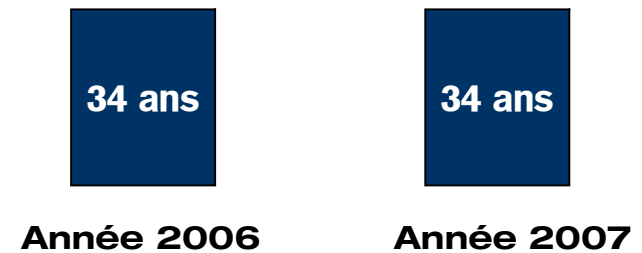


## Parité hommes/femmes

(hors FCGB)

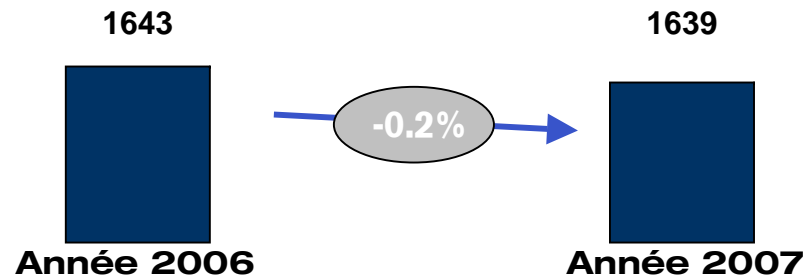


## Moyenne d'âge



## Stabilité des effectifs

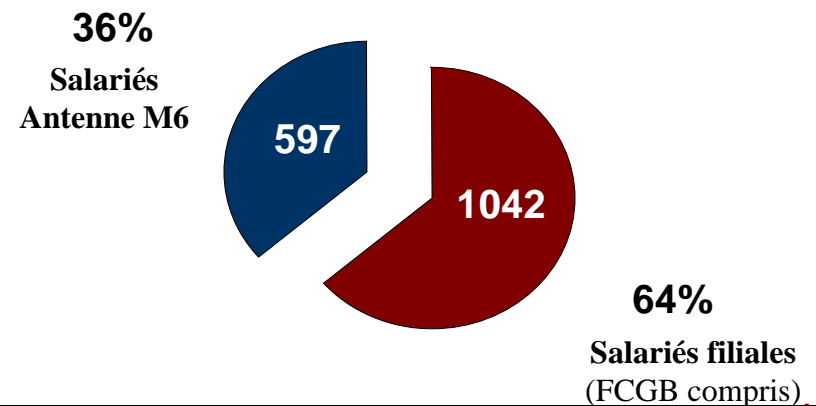
(au 31 décembre)



■ Effectifs Groupe M6 (y compris FCGB)

## Répartition des salariés

(au 31 décembre)



**VIDEO SUR LES ACTIVITES DU GROUPE EN  
2007**

## **Les audiences du Groupe en 2007**

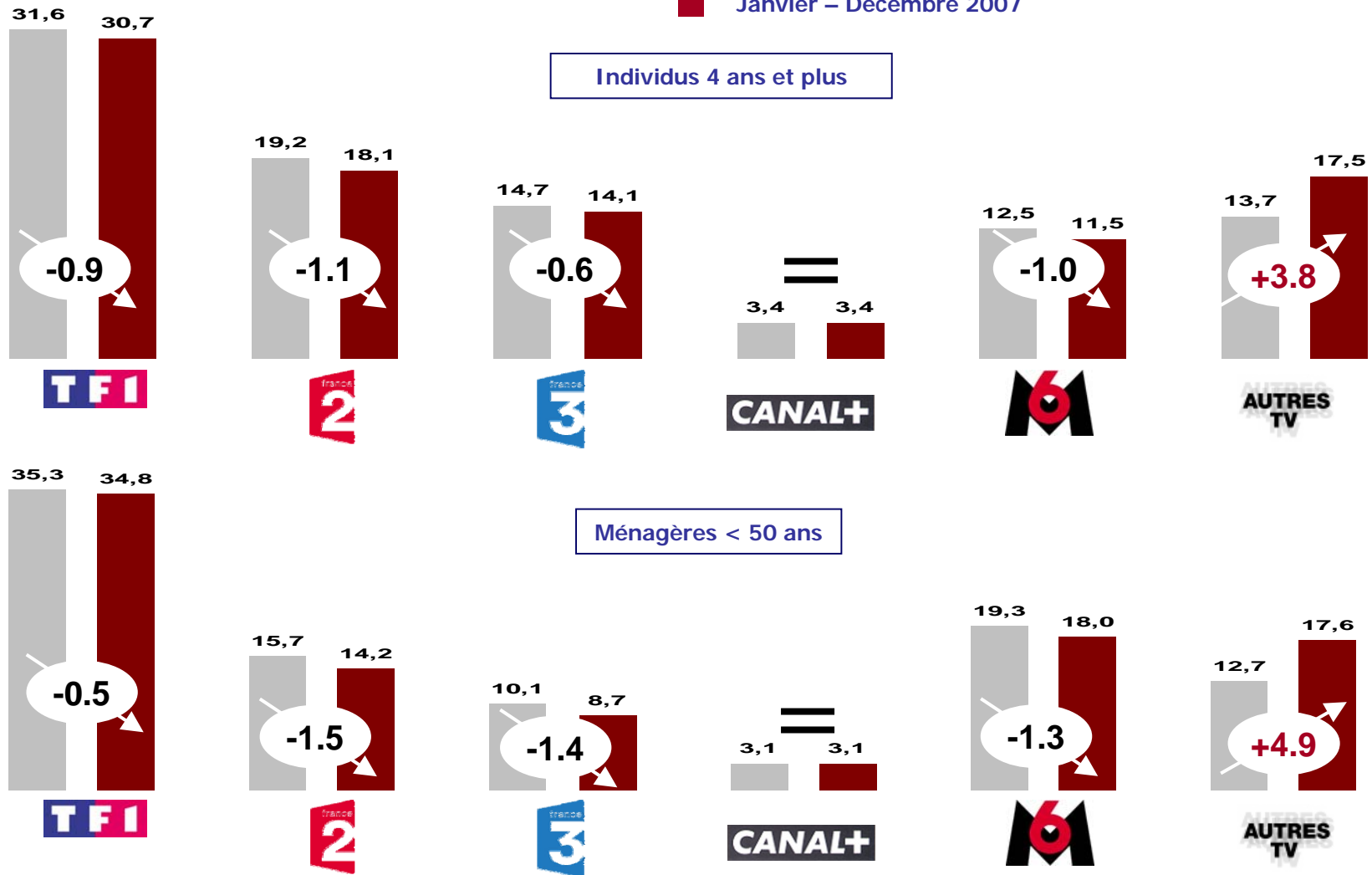


# La montée en puissance des « autres TV »

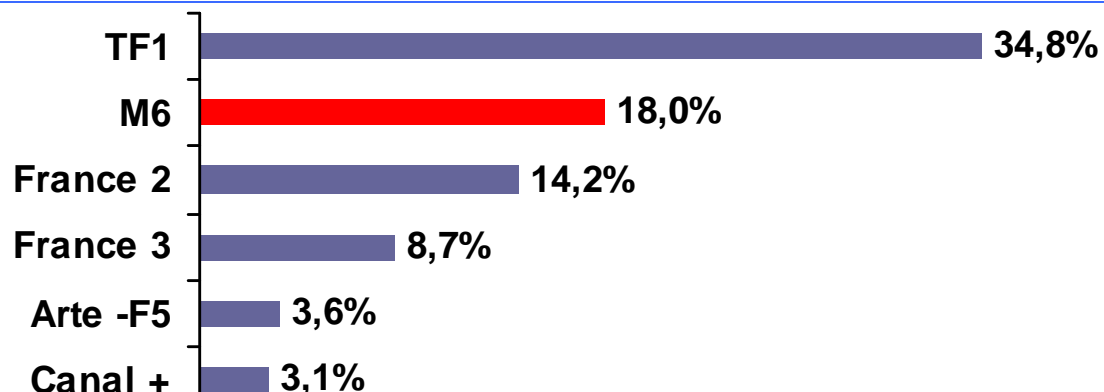


## Part d'audience cumulée 2007

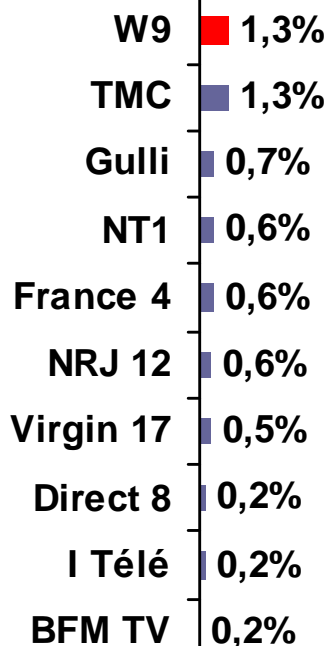
■ Janvier – Décembre 2006  
■ Janvier – Décembre 2007



# M6 fait face à la fragmentation des audiences sur la cible des ménagères <50



**Chaînes  
historiques:  
82.4%**



**Autres TV:  
17.6%**

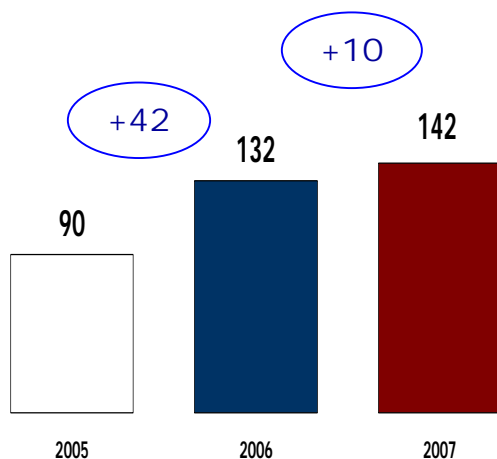
**Autres chaînes hors TNT 11,5%**

Part d'audience cumulée / Mén<50  
Année 2007 (vs 2006)

# Des soirées toujours plus puissantes

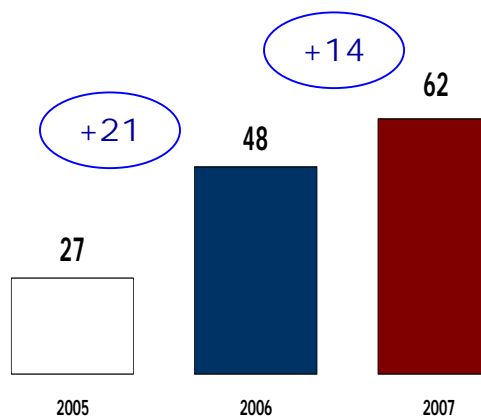


## Audience > 4.0 millions de télé spectateurs en prime time Année 2007



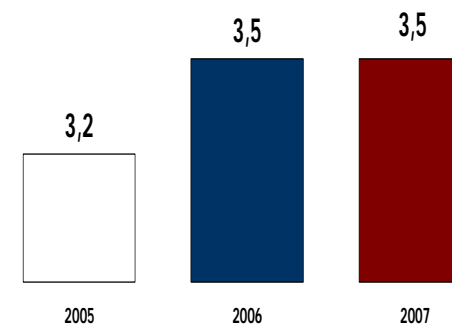
1 soirée sur 3 > 4.0 millions de  
télé spectateurs

## Nombre de soirées M6 Leader des moins de 50 ans



Plus d'une fois par semaine,  
M6 est leader sur la cible  
des moins de 50 ans

## Audience de M6 en prime time - en millions - (20h55 - 22h40)



Maintien de la puissance  
en prime time

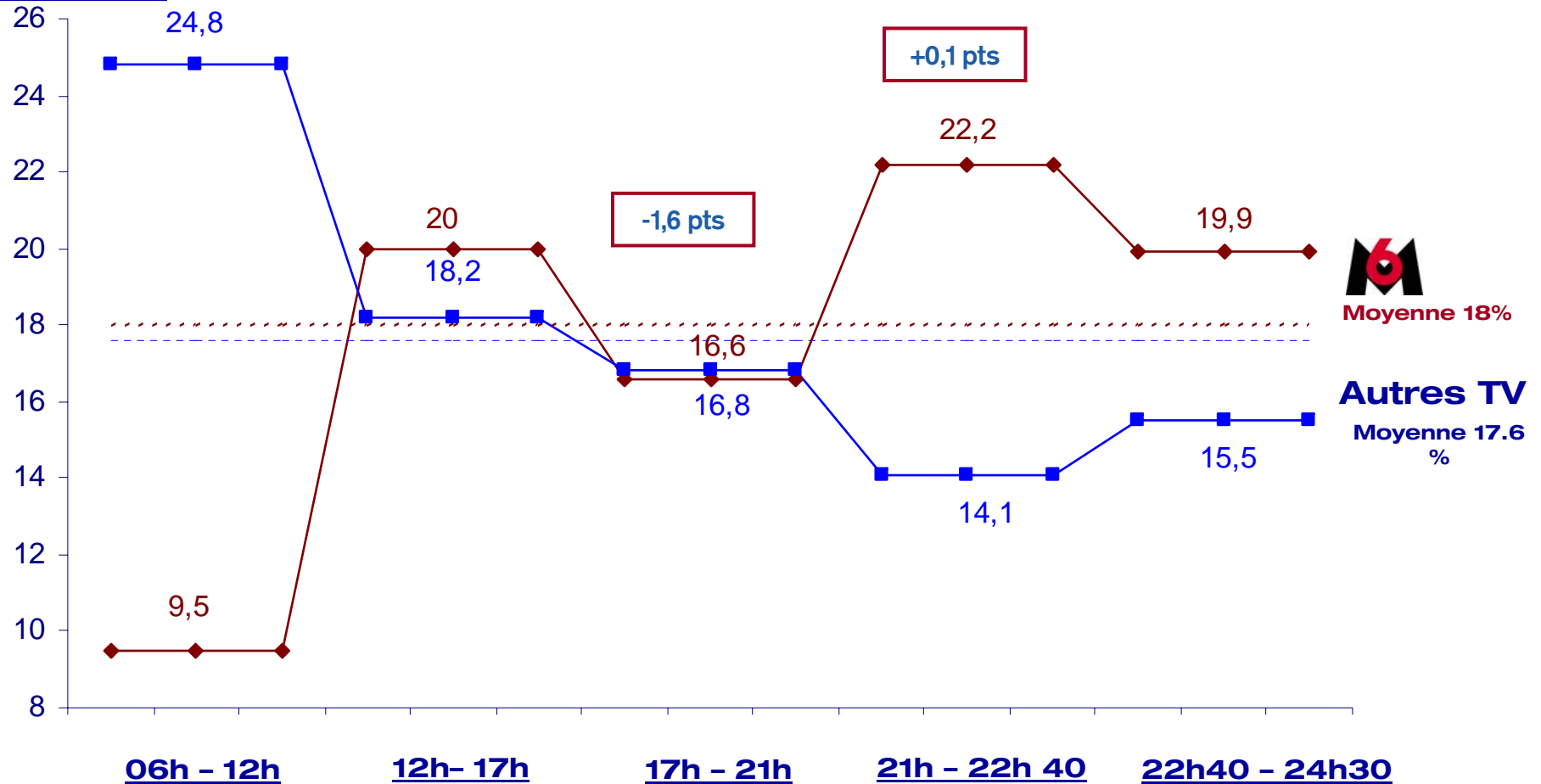
# Un enjeu majeur d'audience pour M6: l'access prime time



Millions de téléspectateurs par tranche horaires



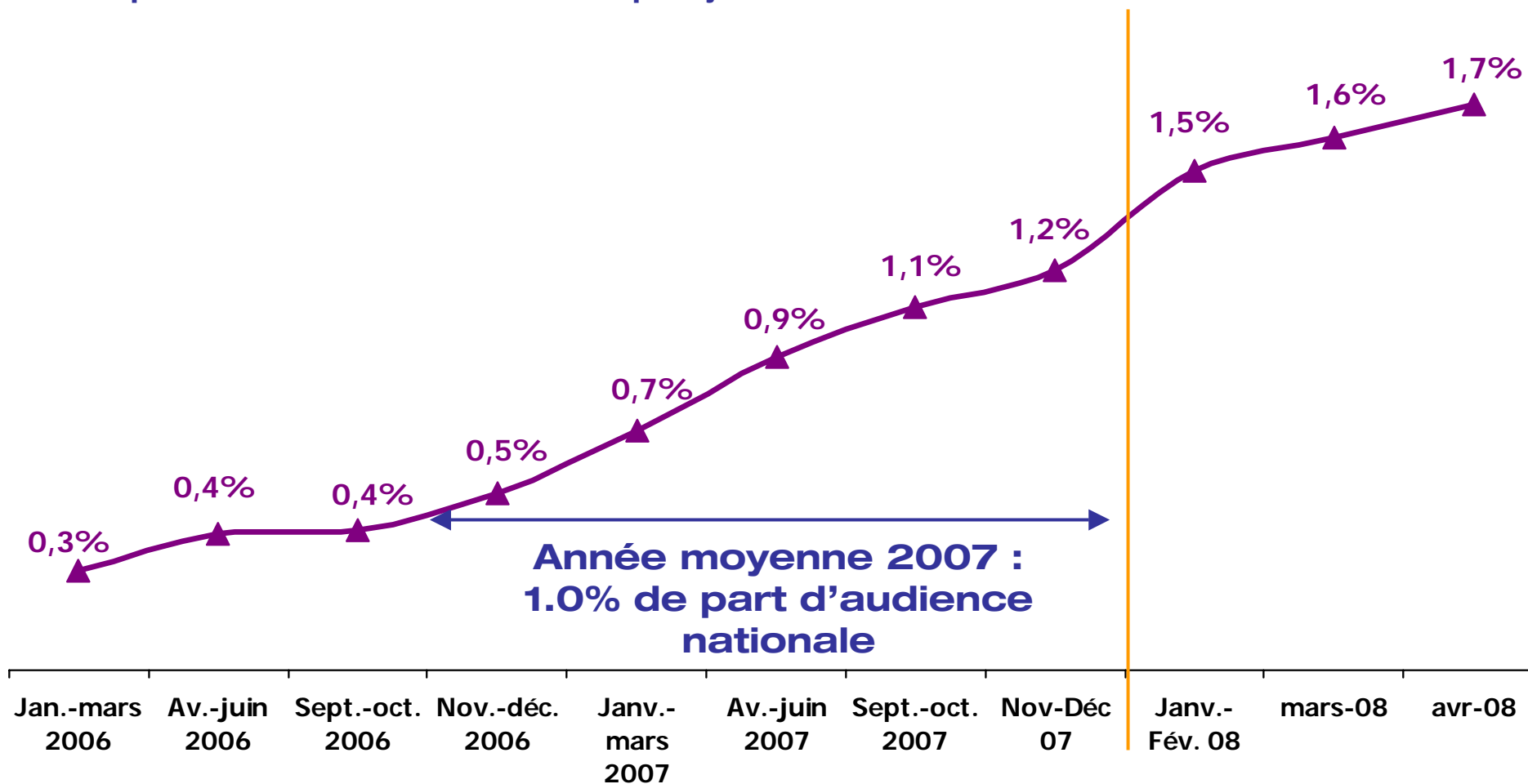
En % audience M<50 ans



# 2007 : Montée en puissance de W9



W9 en part d'audience nationale 4+ depuis janvier 2006

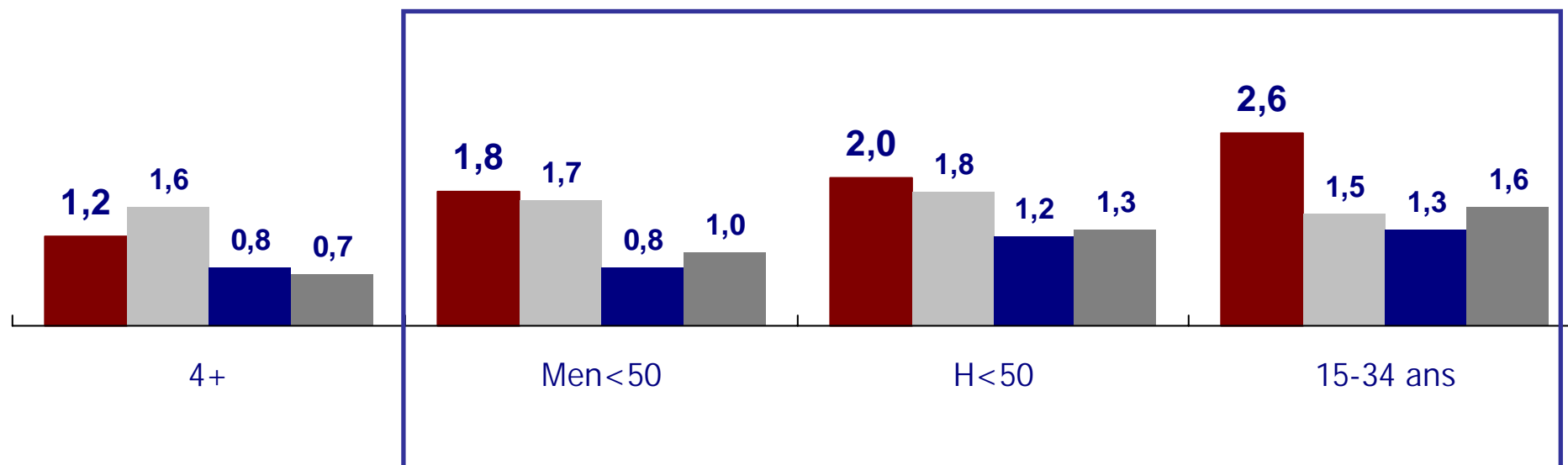


# W9 leader sur toutes les cibles commerciales



Parts d'audience nationale en % - novembre-décembre 2007

■ W9    ■ TMC    ■ NT1    ■ NRJ 12





## 3 chaînes numériques se placent dans le Top 15 des chaînes les plus regardées du paysage numérique

**PARIS  
PREMIERE**

Rang 4+

3ème

**téva**  
télévision d'émotions

13ème

**serieclub**

14ème

## Des chaînes particulièrement performantes sur leur cœur de cible

Cœur de  
cible

Rang sur  
cible

Progression  
sur cible

**PARIS  
PREMIERE**

CSP+

1ère

+32%

**téva**  
télévision d'émotions

Mén<50 ans

4ème

+37%

**serieclub**

Mén<50 ans

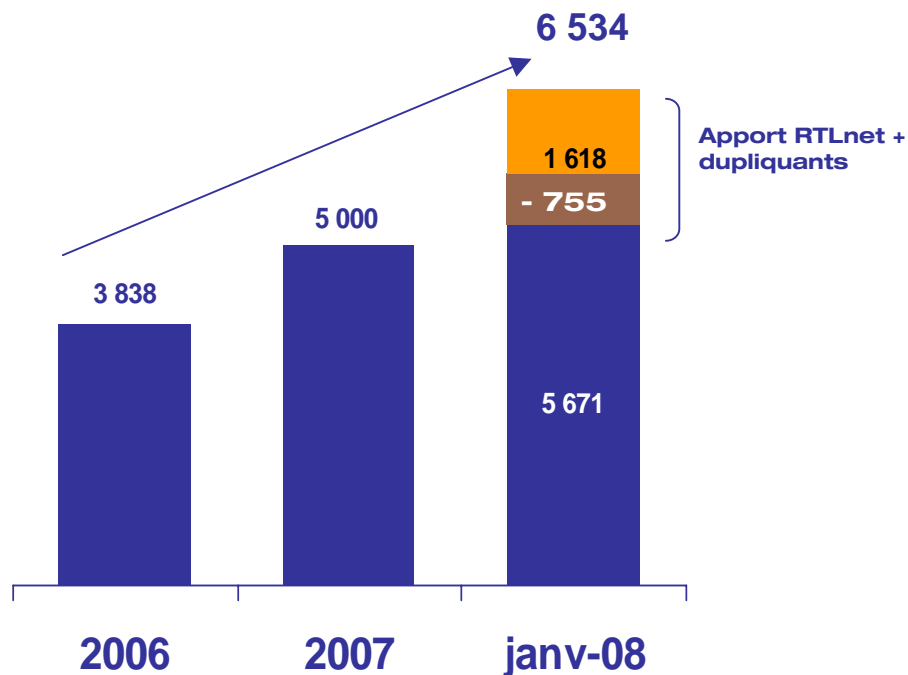
10ème

+173%

# Une croissance régulière des audiences Internet



## Croissance régulière des sites « médias » du groupe



## Un portefeuille de services Internet

### M6 WEB



**+32%** de  
visiteurs  
uniques

**+62%** de  
pages vues



**170**  
millions de  
vidéos vues

**32** millions  
de vidéos vues



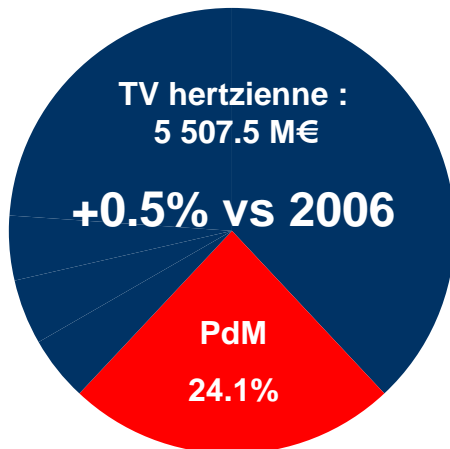
# **Le marché publicitaire en 2007**

# Marché publicitaire tiré par les nouvelles chaînes de la TNT



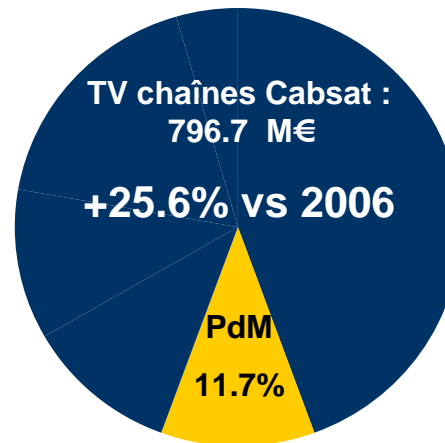
## TOTAL TÉLÉVISION : 6 741.6 M€ en 2007

### CHAÎNES HERTZIENNES 81.7 % des invsts TV



**1 326.3 M€**  
**+4.6% vs 2006**

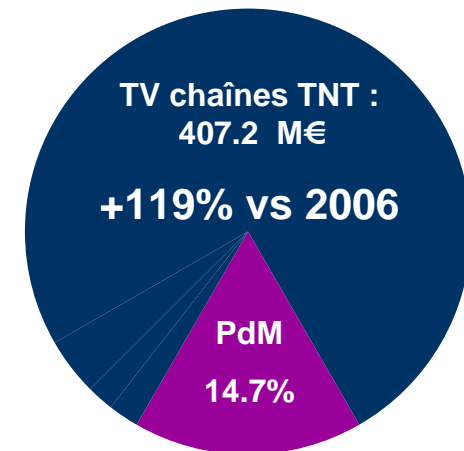
### CHAÎNES CAB-SAT (hors TNT) 11.8 % des invsts TV



**M6 Thématiques**

**93.5 M€**  
**+10.3% vs 2006**

### CHAÎNES TNT 6 % des invsts TV



**60 M€**  
**+257.5% vs 2006**



Note : le total télévision (6 741.6 M€) inclus 30 M€ de télévision régionale soit 0.5% des investissements TV





Source : TNS Media Intelligence

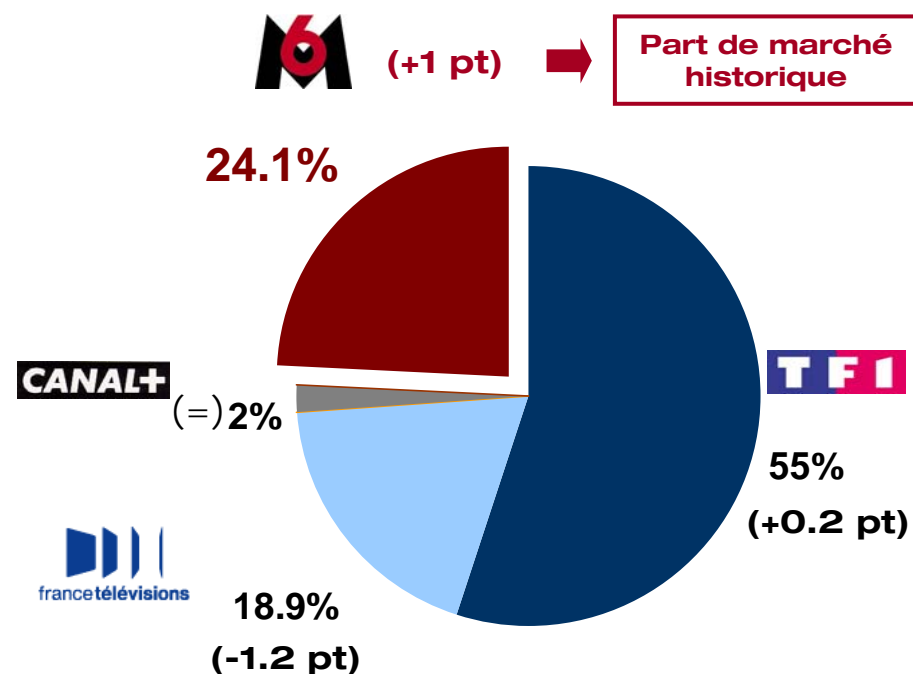
# 24.1% : part de marché historique pour M6



Le marché publicitaire TV hertziennes est stable :  
**+0.5% à 5 508 M€**  
en 2007 vs 2006

Parts de marché publicitaire TV  
et évolution  
2007 vs 2006

	Investissements 2007	Evolution 2007 Vs 2006
	3 027.2 M€	+0.9%
	1 042.6 M€	-5.3%
	111.4 M€	+4%
	1 326.3 M€	+4.6%



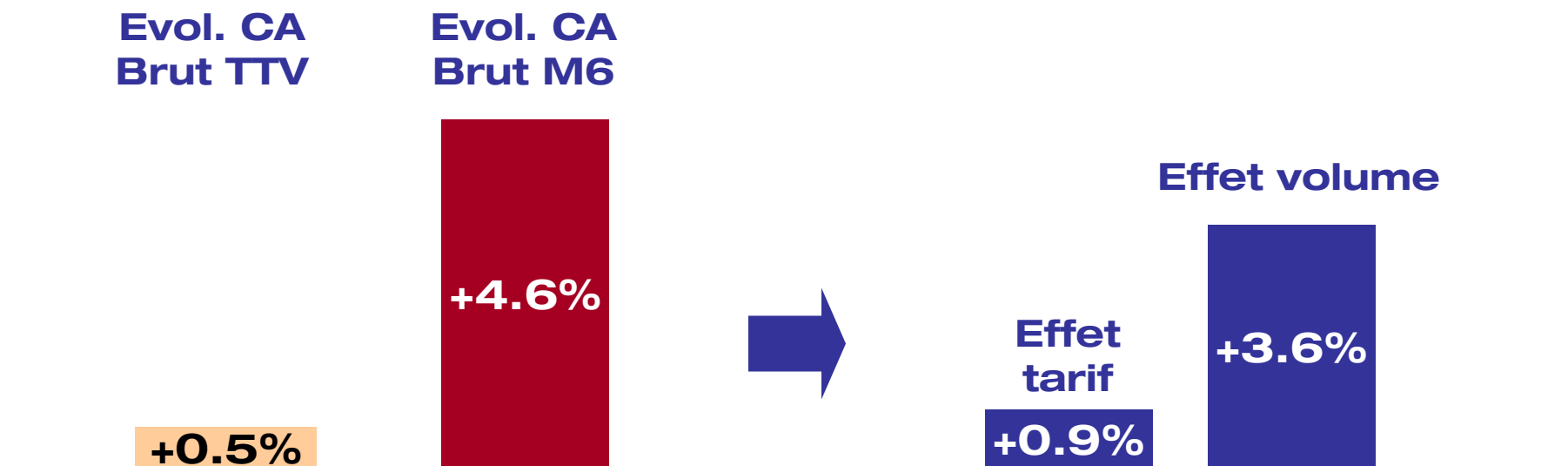
Note: Chiffre d'affaires brut pour les TV nationales hertziennes analogiques

Source : TNS Media Intelligence

# M6 : croissance tirée par les volumes



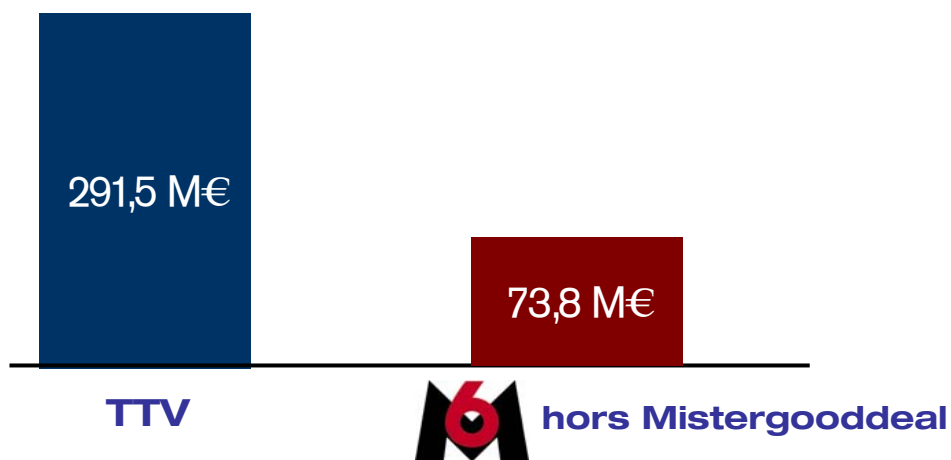
Le tarif moyen de M6 est stable à +0.9% et  
L'effet volume progresse de 3.6%.



# Bilan de la distribution sur les chaînes hertziennes



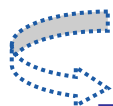
## Investissements bruts du secteur distribution



## Part de voix du secteur distribution dans les investissements sur M6

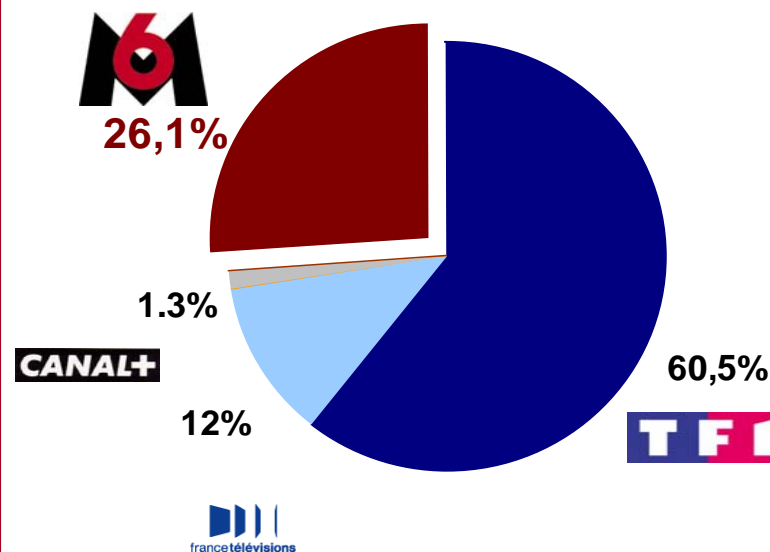
**hors MGD : 5.6%**

**143 campagnes sur 162 du secteur  
distribution ont communiqué sur M6**



**Taux de présence M6 de plus de 88%**

## Parts de marché publicitaire TV hors Mistergooddeal (données brutes)



**M6 a une part de marché  
brute sur le secteur de la  
distribution supérieure à sa  
part de marché brute  
moyenne**

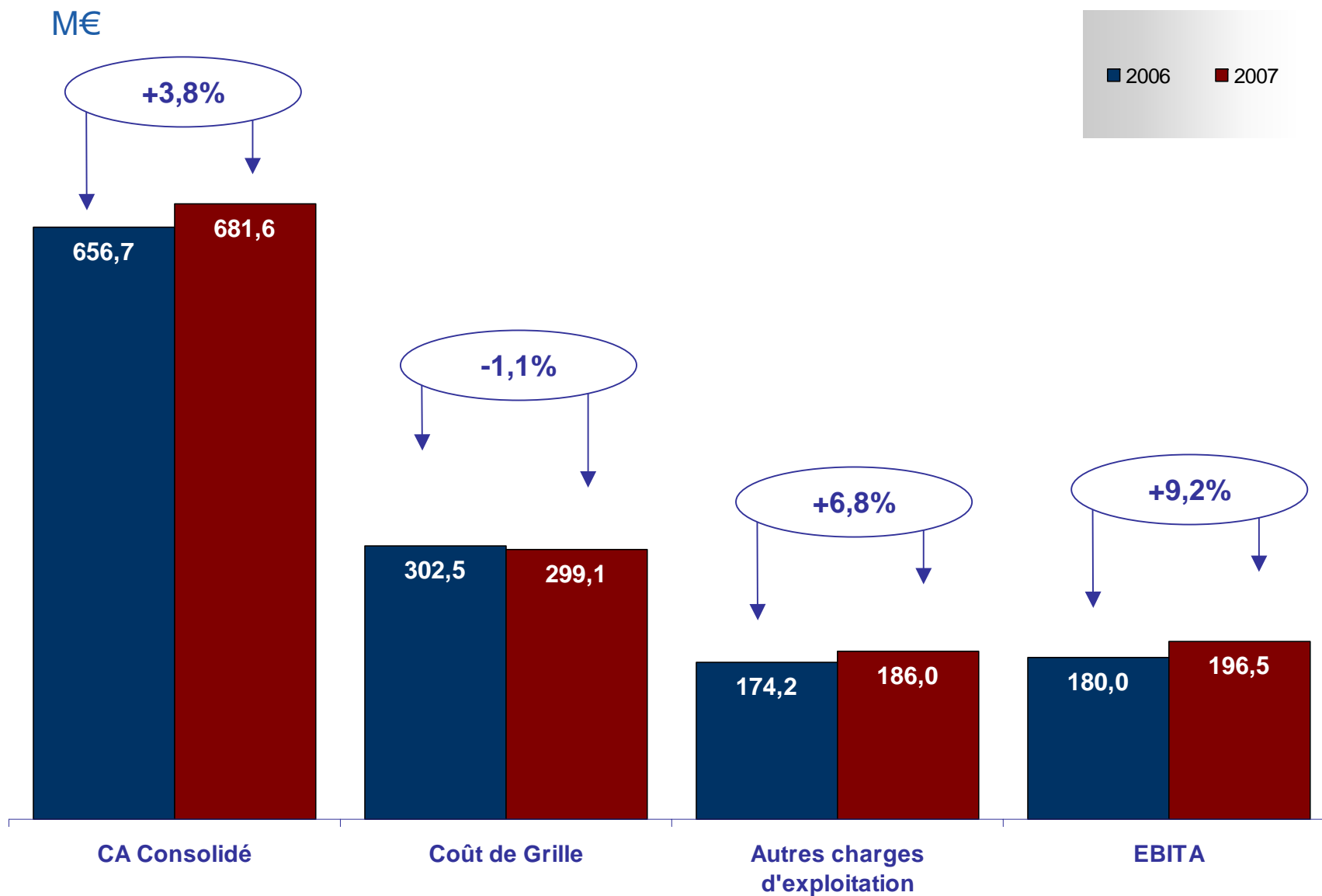
# **Les résultats financiers 2007 par segment d'activité**

# Contributions par segment

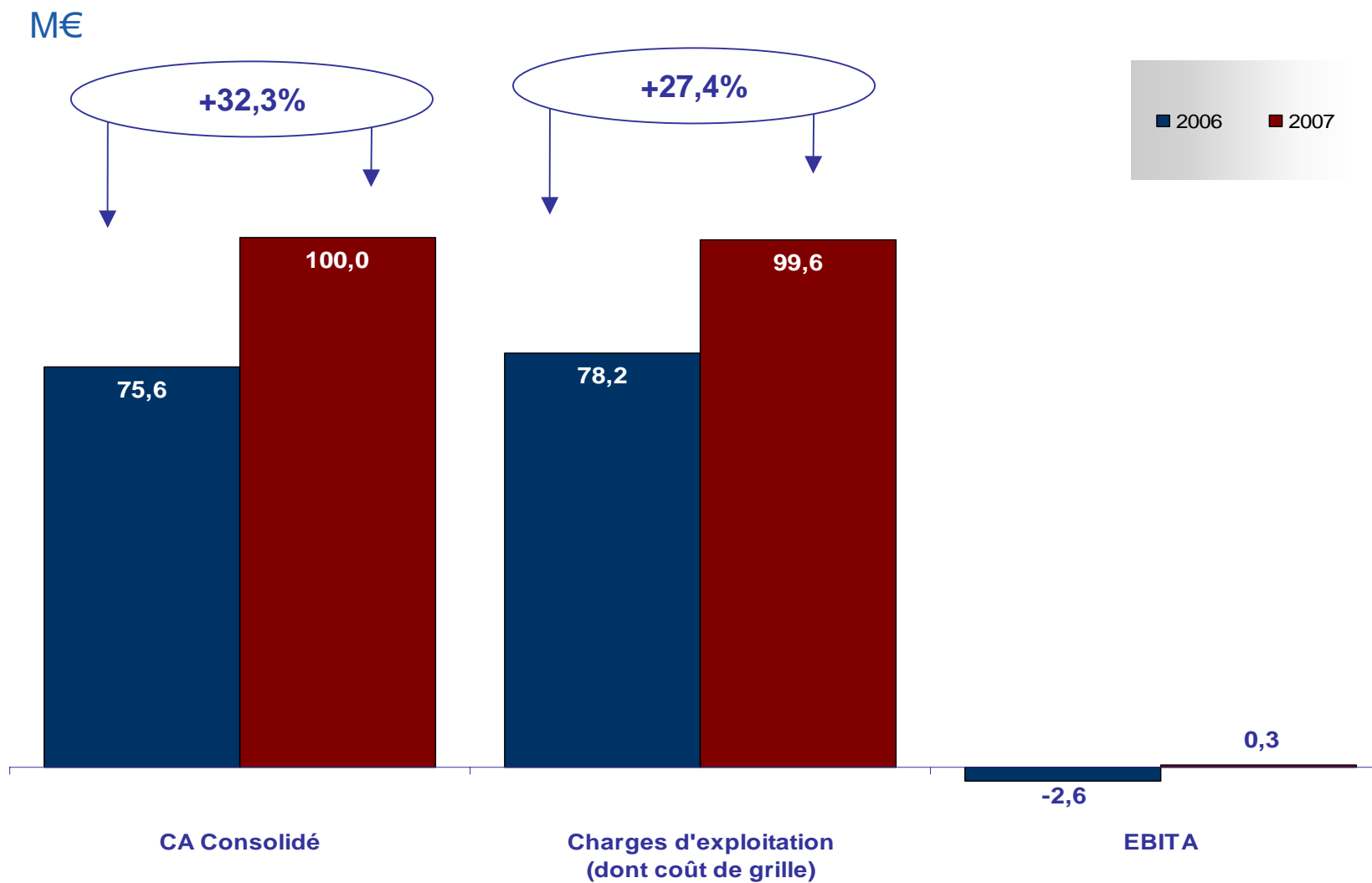


M€

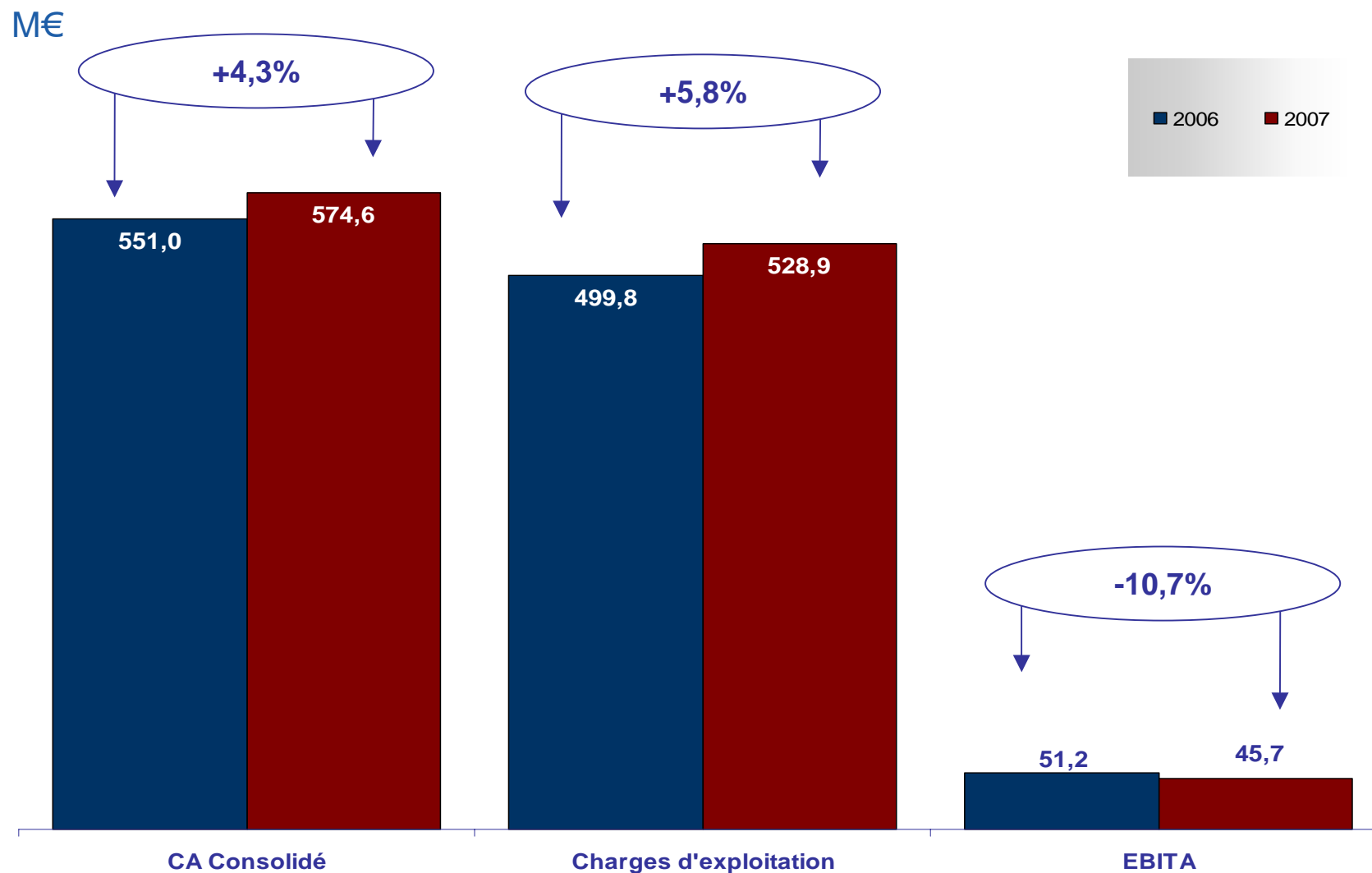
	Chiffre d'Affaires		EBITA	
	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2007
Antenne M6	656.7	681.6	+180.0	+196.5
Télévision numérique	75.6	100.0	-2.6	+0.3
Diversifications et droits audiovisuels	551.0	574.6	+51.2	+45.7
Eliminations et résultats non affectés	0.1	0.2	-5.6	-6.5
<b>Total</b>	<b>1283.4</b>	<b>1356.4</b>	<b>+223.0</b>	<b>+236.1</b>







# Chiffres clés Diversifications et droits audiovisuels



# **Les comptes consolidés 2007**

# Bilan consolidé simplifié



M€

	31 décembre 2006	31 décembre 2007	Variation 2007/ 2006 (M€)
Goodwill	53,7	53,5	-0,2
Actif non courant	523,3	625,4	102,1
Actif courant	778,3	813,3	35,0
Trésorerie	250,7	89,1	-161,6
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>1 606,0</b>	<b>1 581,3</b>	<b>-24,7</b>
Capitaux propres part du groupe	798,8	788,0	-10,8
Intérêts minoritaires	0,9	-	-0,9
Passif non courant	43,0	33,1	-9,9
Passif courant	763,3	760,2	-3,1
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>1 606,0</b>	<b>1 581,3</b>	<b>-24,7</b>

# Flux de trésorerie simplifiés

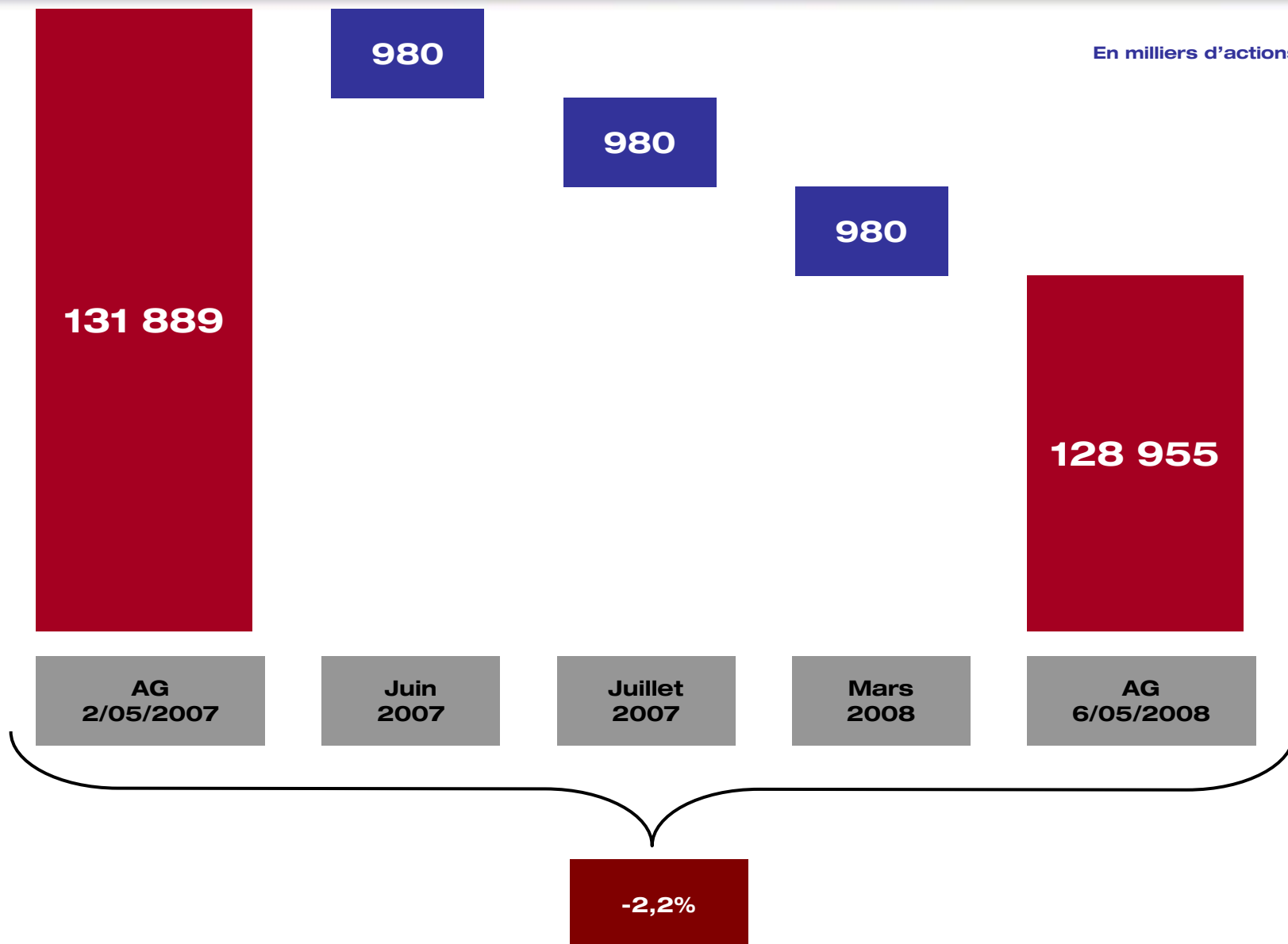


M€

	31 décembre 2006	31 décembre 2007	Variation (M€)
Capacité d'autofinancement d'exploitation	316,0	318,5	2,5
Variation de BFR d'exploitation	-46,5	-16,8	29,7
Impôt	-74,2	-83,4	-9,2
<b>Flux de trésorerie des activités opérationnelles</b>	<b>195,3</b>	<b>218,2</b>	<b>22,9</b>
<b>Flux de trésorerie des activités d'investissements</b>	<b>-44,5</b>	<b>-154,5</b>	<b>-110,0</b>
<b>Flux de trésorerie des activités de financement</b>	<b>-122,7</b>	<b>-172,8</b>	<b>-50,1</b>
<i>Dont dividendes versés</i>	<i>-125,1</i>	<i>-125,0</i>	<i>0,1</i>
Flux de trésorerie des activités en cours de cession	-20,6	-52,5	-31,9
<b>Variation globale de trésorerie</b>	<b>7,6</b>	<b>-161,5</b>	
Trésorerie à l'ouverture	243,1	250,7	7,6
<b>Trésorerie à la clôture</b>	<b>250,7</b>	<b>89,1</b>	<b>-161,6</b>
<i>Trésorerie nette de clôture</i>	<i>197,7</i>	<i>89,0</i>	<i>-108,7</i>

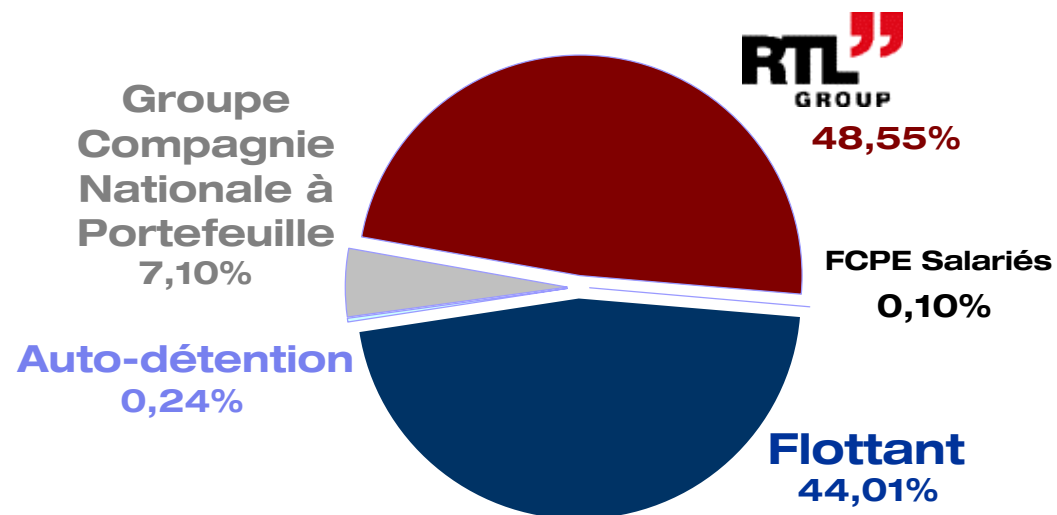
# **Structure du capital et année boursière**

# Rachat de 2 940 000 titres depuis le 2 mai 2007

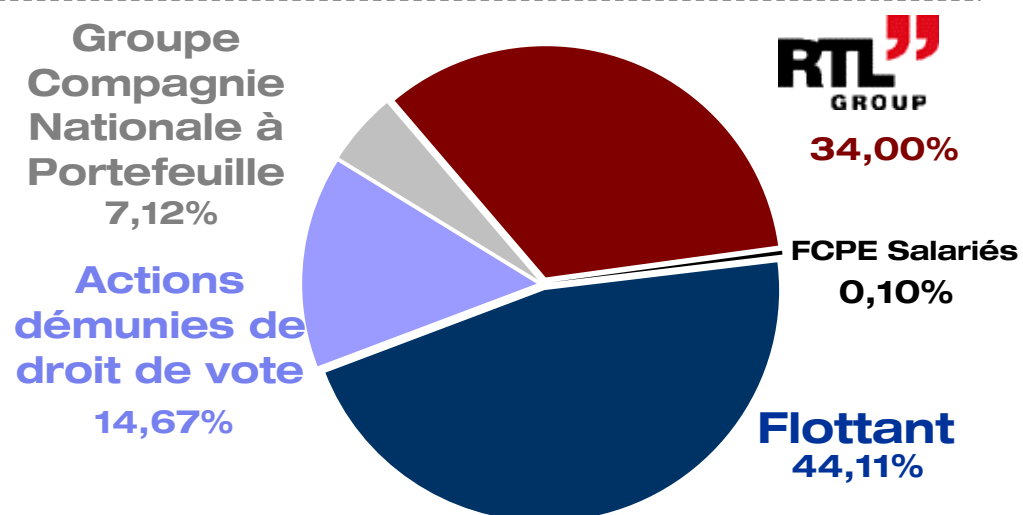




## Répartition du capital



## Répartition des droits de vote





# L'évolution des principales valeurs Media européennes depuis janvier 2007



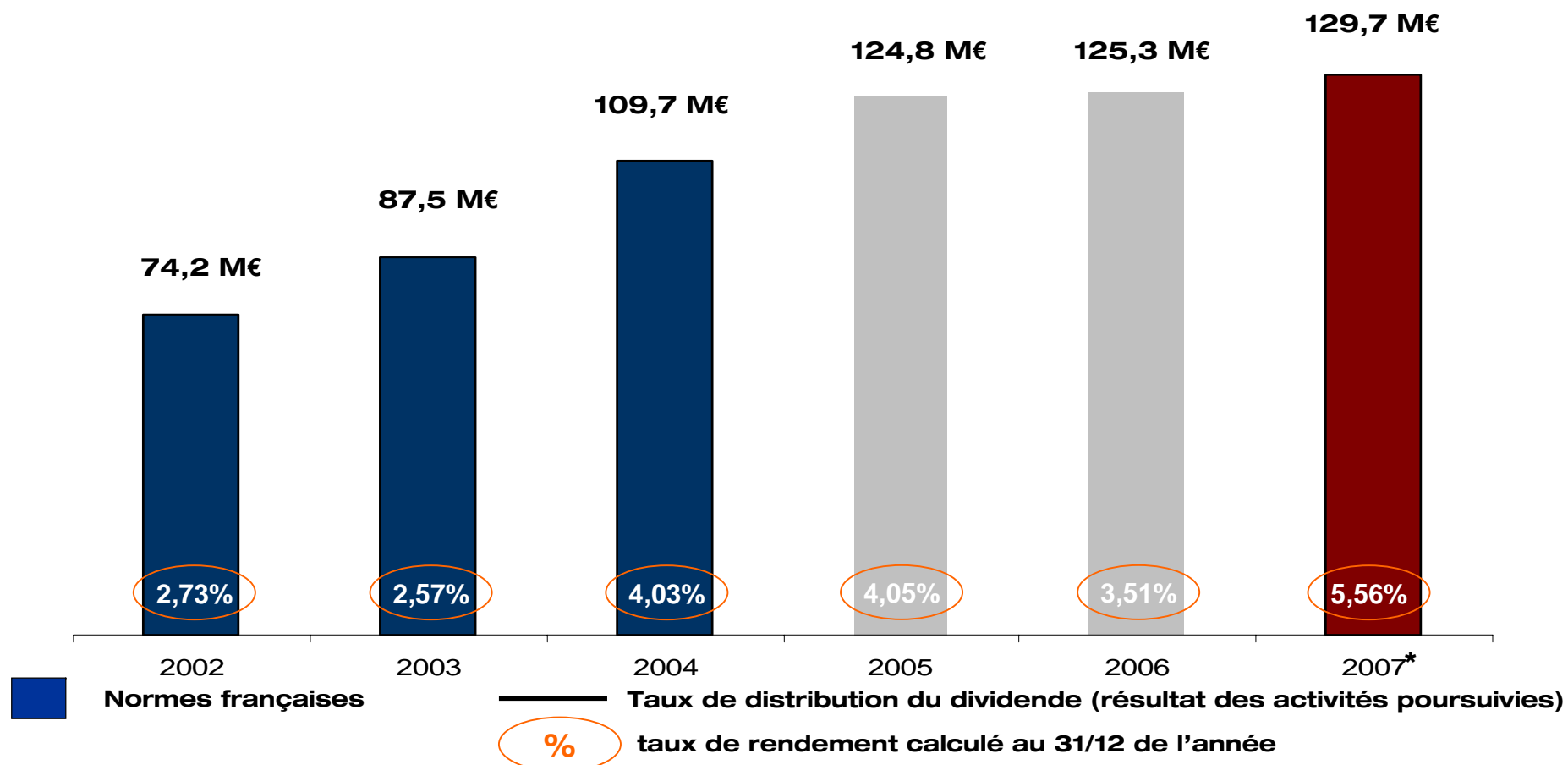
	Depuis 1er Janvier 2008	Depuis 1er Janvier 2007
<b>M6</b>	<b>-18,8%</b>	<b>-46,0%</b>
TF1	-25,2%	-51,3%
Antena 3	-27,1%	-57,1%
Telecinco	-24,0%	-38,3%
ITV	-24,0%	-39,1%
ProsiebenSat 1	-39,7%	-59,1%
Mediaset	-18,3%	-37,3%
NRJ	-27,6%	-62,0%
Nextradio	-27,7%	-16,3%

# Une politique de distribution de dividendes régulière



**Dividende de 1,0€ par action proposé à l'Assemblée générale du 6 mai 2008**

**Un taux de distribution de 77% du résultat des activités poursuivies  
129,7 M€ distribués, 5,56% de rendement**



Note: \* Dividende proposé à l'AGM du 6 mai 2008

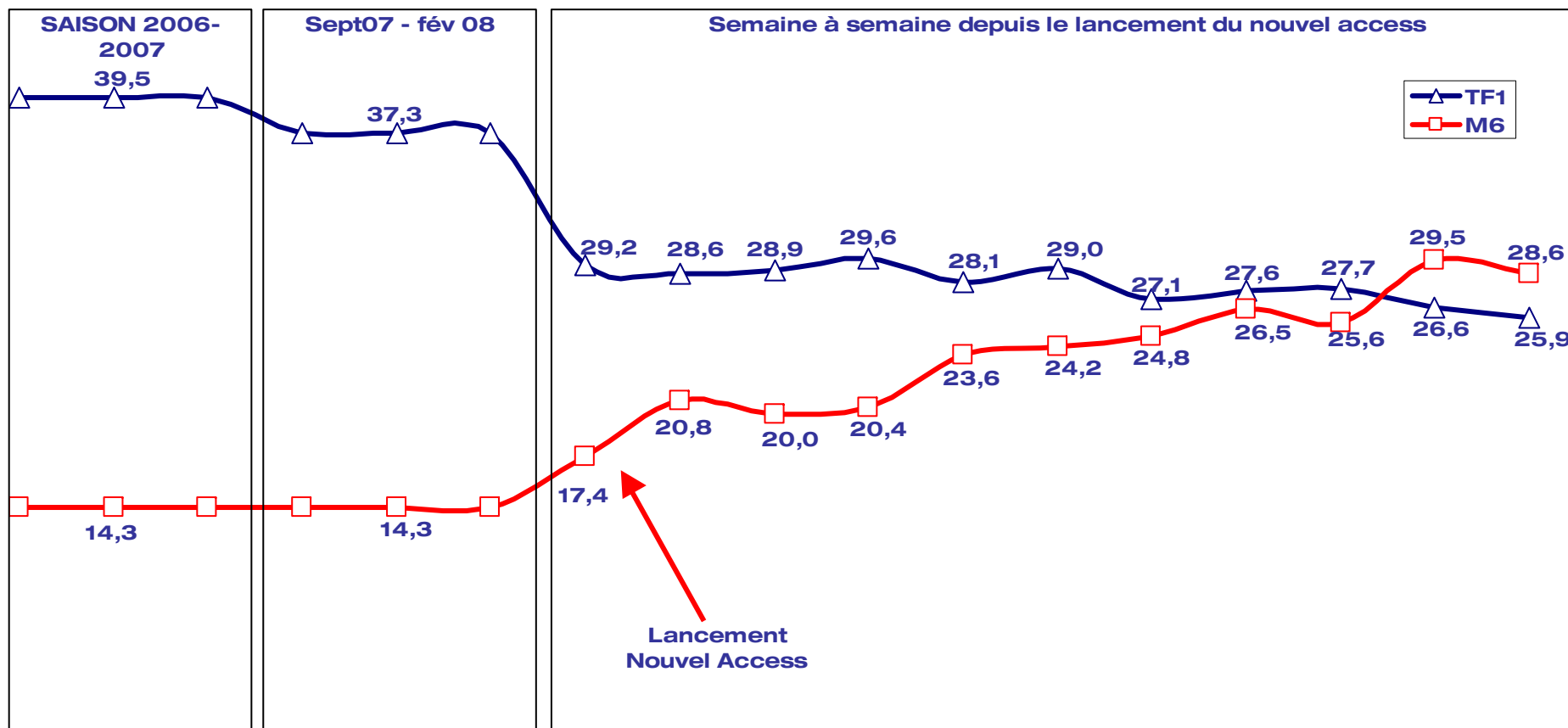
# **Le premier trimestre 2008**

# **1. Les activités du Groupe en 2008**



M€	En M€	2007	2008	Variation vs. 2007
	Antenne M6	167,0	166,6	-0,2%
	Diversifications	148,8	131,5	-11,6%
	Chaînes Numériques	22,7	29,1	27,9%
	AUTRES CHIFFRES D'AFFAIRES	0,0	0,1	71,8%
	<b>TOTAL</b>	<b>338,6</b>	<b>327,3</b>	<b>-3,3%</b>
DONT	Publicité M6	165,9	165,0	-0,5%
	Publicité Autres	13,7	20,0	46,0%
	<b>Publicité Total</b>	<b>179,6</b>	<b>185,0</b>	<b>3,0%</b>

# En avant soirée, M6 dépasse TF1 sur les ménagères <50 ans



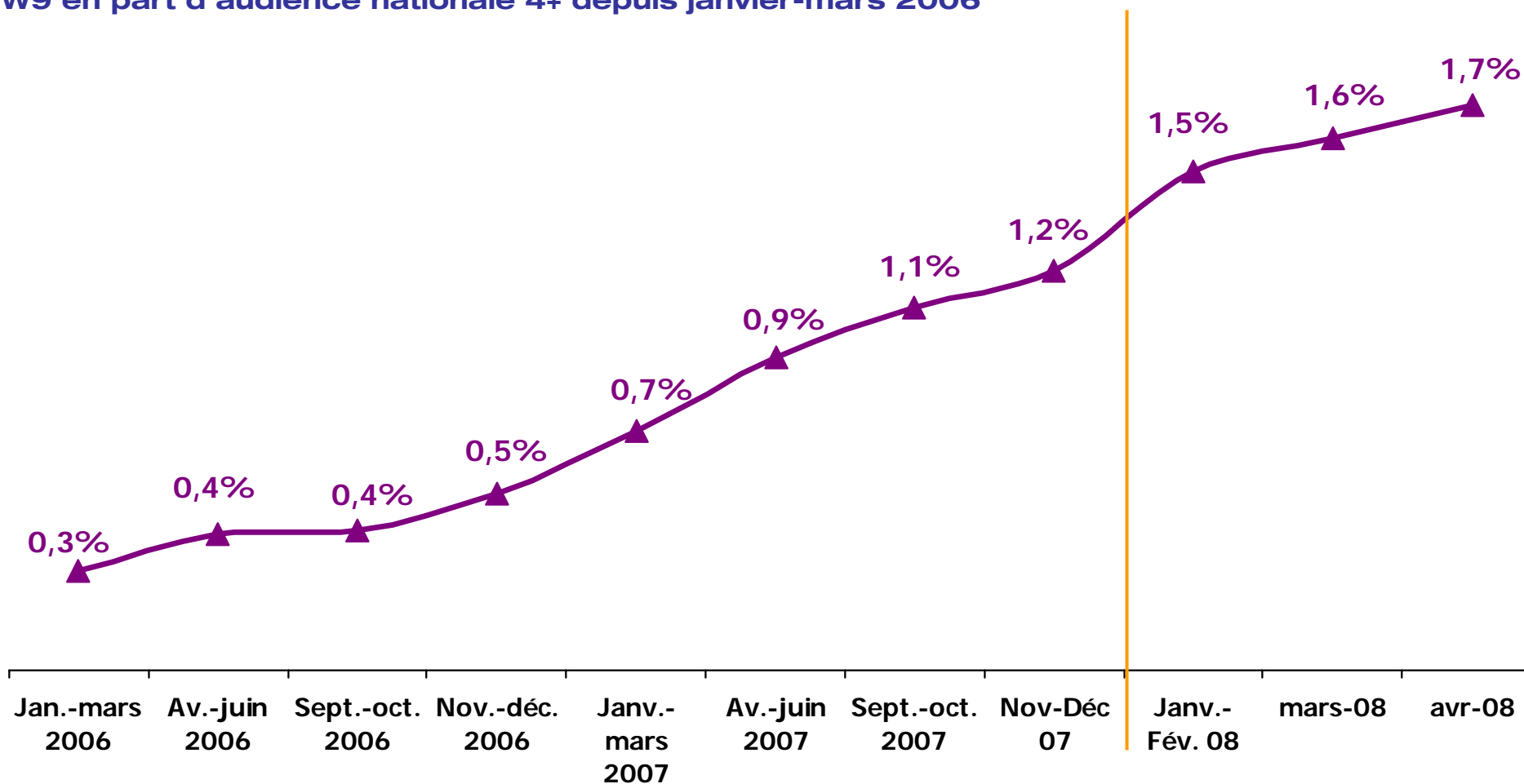
## Le nouvel access est un succès (auprès des Mén<50 ans) :

- Plus haut niveau de l'avant soirée depuis LOFT STORY en 2001
- M6 fait reculer TF1 sur cette tranche
- Les écrans publicitaires progressent très nettement : (+188% pour le tarif de l'écran 1830, +47% pour le 1930)

# W9 poursuit sa montée en puissance



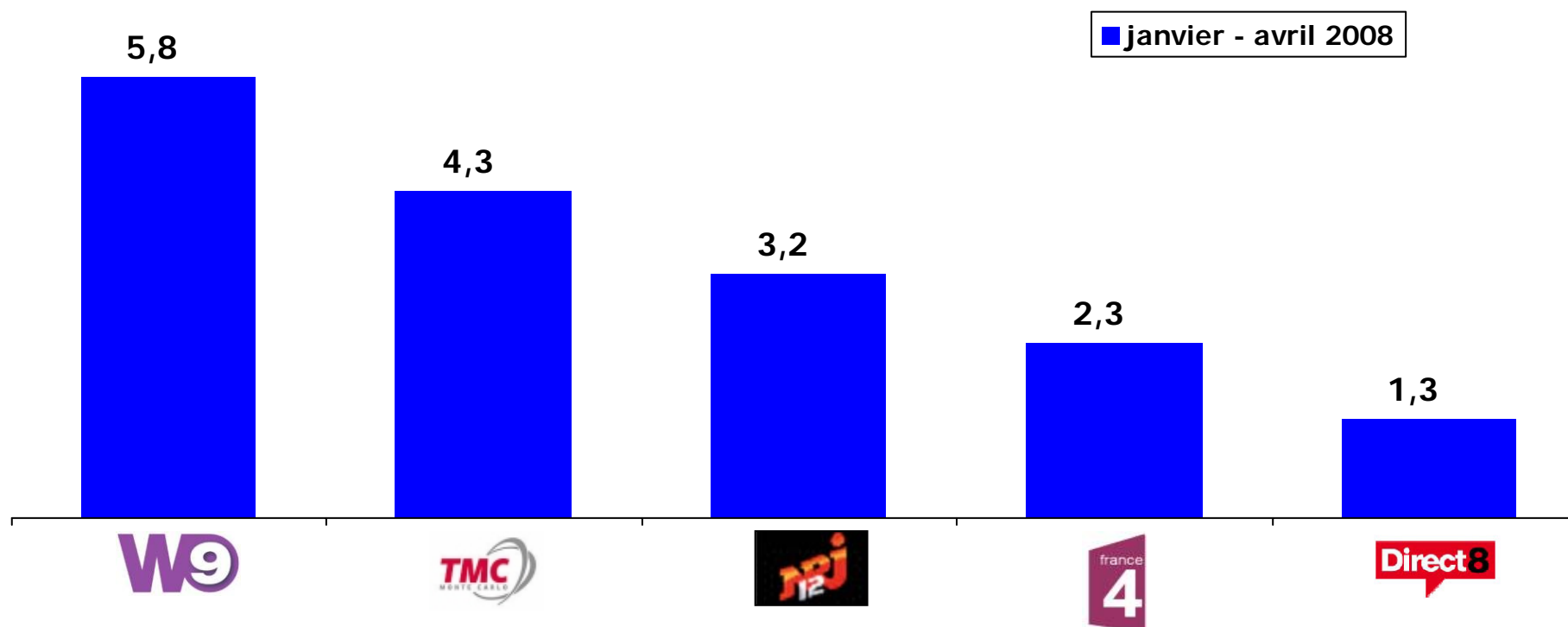
W9 en part d'audience nationale 4+ depuis janvier-mars 2006



# W9 reste leader auprès des moins de 50 ans équipés TNT



Parts d'audience en % - janvier-avril 2008 / Cible 15-49 ans équipés TNT





# Marché publicitaire plurimédia : +1.8%

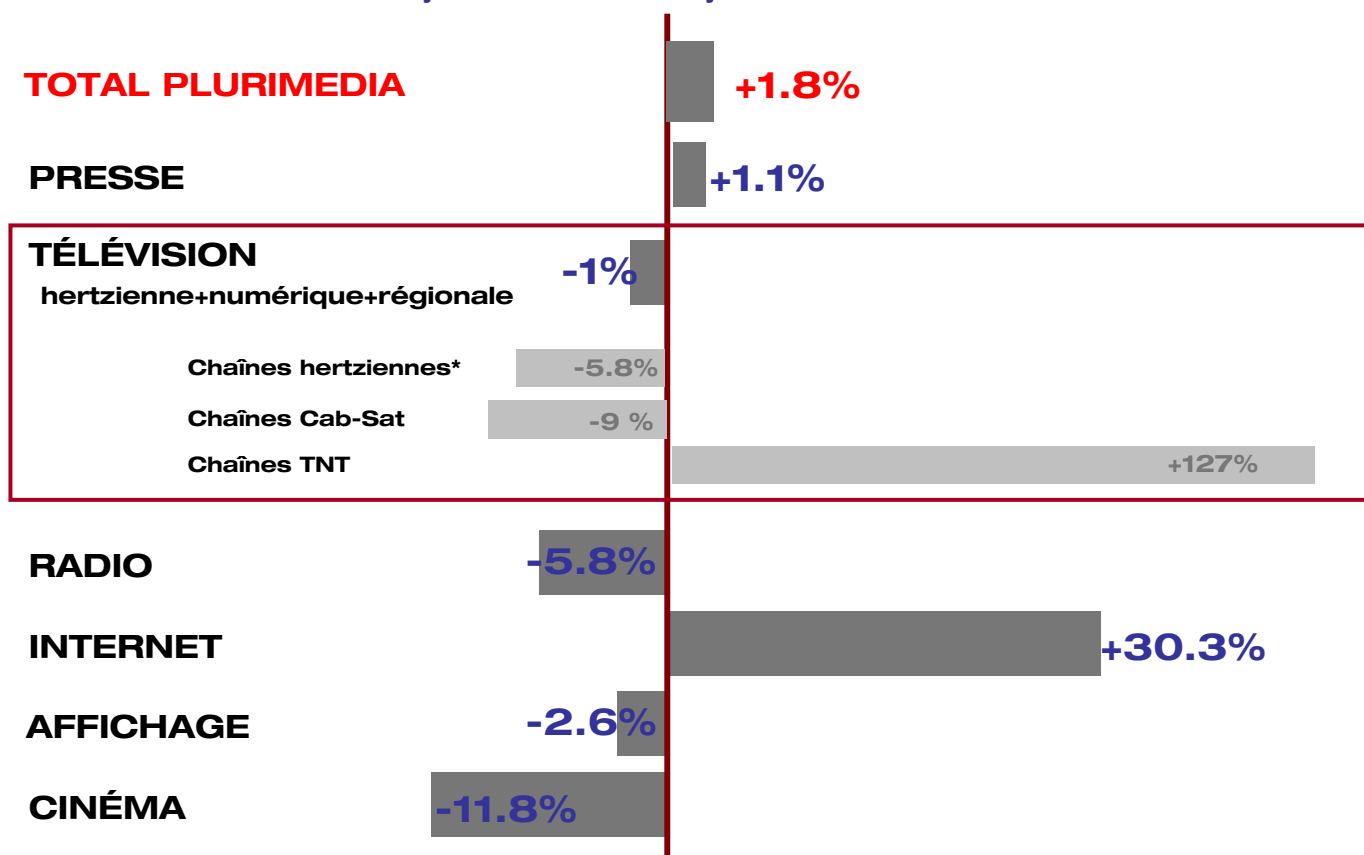
## TNT et Internet tirent la croissance



en données brutes : janv-mars 2008 vs janv-mars 2007

**Le marché publicitaire plurimedia en brut : 5 528.5 M€  
soit une hausse de 1.8% vs janv-mars 2007**

Evolution janv-mars 2008 vs janv-mars 2007



Source : TNS Media Intelligence - Hors auto promotion et abonnements - Univers constant 2008 vs 2007 - \*Chaînes hertziennes. : CA net FTV et TF1 Cristal en 2008 attention donc sur l'interprétation des données et évolutions sur la TV hertzienne historique et le global TV. Chaînes hertziennes y compris le parrainage.

## **2. Les investissements du Groupe en 2008**

# 2008, la poursuite des investissements



- Doublement de l'audience Internet de M6 Web
- Enrichissement du savoir-faire Internet du Groupe
- Augmentation du nombre de sites en régie chez M6 Publicité



- Rachat des minoritaires

Hugo Films

- Rachat d'un catalogue de 18 films
- Poursuite de la stratégie de sécurisation de l'approvisionnement en contenus de la famille de chaînes

# **Présentation des résolutions**

## **(Rapport du Directoire à l'Assemblée)**

# Présentation des résolutions Rapport du Directoire à l'Assemblée



▶ **ASSEMBLEE ORDINAIRE**

▶ **ASSEMBLEE EXTRAORDINAIRE**

# Approbation des comptes sociaux 2007



1

- ✓ **Approbation des comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2007**
- ✓ **Approbation des opérations traduites dans le rapport de gestion et les informations juridiques présentées dans le document de référence**
- ✓ **Approbation des dépenses et charges visées à l'article 39-4 du CGI**

**En 2ème résolution :**

# **Approbation des comptes consolidés 2007**



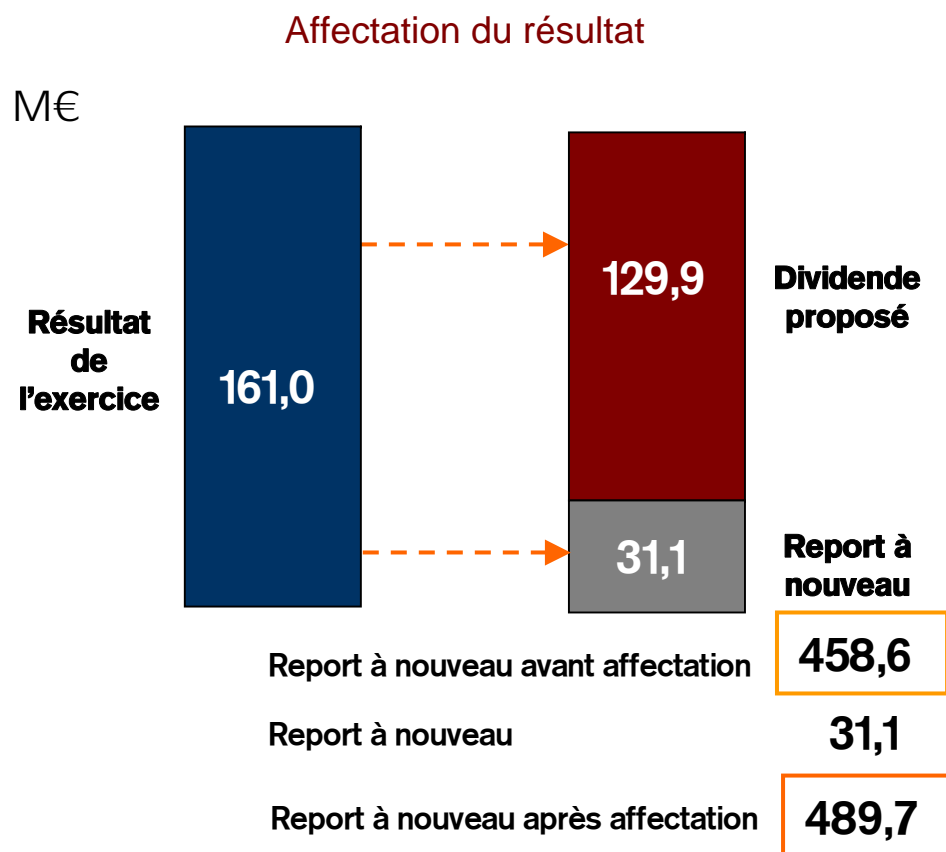
**2**

- ✓ **Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2007**

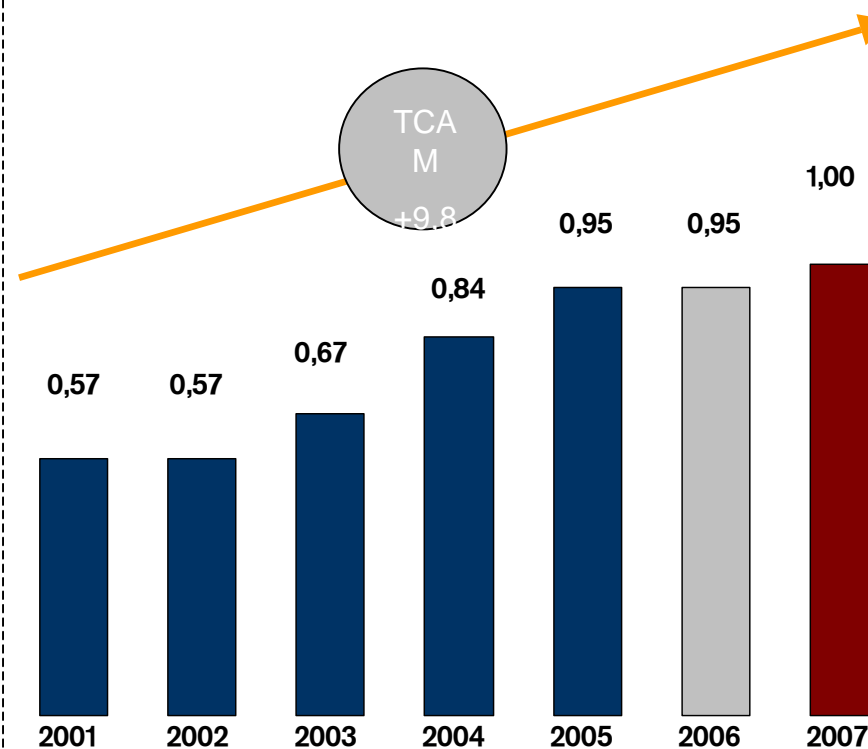
# En 3ème résolution : Affectation des résultats et fixation du dividende



3



Historique du dividende net par action (en €)



✓ **Approbation de l'affectation des résultats et versement du dividende le jeudi 15 mai 2008, sur la base du nombre de titres à date**



# Rapport spécial des Commissaires aux Comptes



**4**

✓ **Approbation des conclusions du rapport spécial des  
Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées**

- **Placement de trésorerie entre M6 et Immobilière Bayard d'Antin**
- **Acquisition de blocs d'actions M6 auprès de RTL Group pour le compte de Immobilière Bayard d'Antin**
- **Prise de participation par M6 Web de 34% de Pages Jaunes Petites Annonces**
- **Engagements pris à l'égard des membres du Directoire en cas de cessation de leurs fonctions**

## De la 5ème à la 8ème résolution : **Engagement en cas de cessation de fonctions**



**5 6 7 8**

- ✓ **Approbation des engagements pris par la société au bénéfice de Messieurs Nicolas de Tavernost, Président du Directoire, Eric d'Hotelans, Thomas Valentin et de Madame Catherine Lenoble, membres du Directoire, correspondant à des indemnités susceptibles d'être dues en cas de cessation de leurs fonctions**

**En conformité avec la Loi TEPA, le versement des indemnités susceptibles d'être dues sont soumises à une nouvelle condition de performance.**

### **Modalités :**

#### **▪ au bénéfice de Nicolas de Tavernost :**

➤ **24 mois de rémunération mensuelle brute calculée sur la base de l'intégralité de sa rémunération perçue au cours des douze derniers mois et, versés en complément des indemnités légales et conventionnelles dues au titre de son ancienneté**

#### **▪ au bénéfice des autres membres du Directoire :**

➤ **24 mois de rémunération mensuelle brute calculée sur la base de leur rémunération, hors prime de performance, perçue au cours des douze derniers mois, ce montant comprenant les indemnités légales et conventionnelles dues au titre de leur ancienneté**

### **Condition de performance :**

**Résultat opérationnel courant (EBITA) du groupe M6 des 36 derniers mois précédant la cessation des fonctions devant être au moins égal à 80% de l'objectif budgété pour ce même agrégat sur la même période et approuvé par le Conseil.**

## Cooptation d'un membre du Conseil de Surveillance



9

- ✓ **Cooptation de M. Andrew Buckhurst en remplacement de M. Constantin Lange, démissionnaire, pour la durée restant à courir du mandat de ce dernier (jusqu'à l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2007)**

### **Andrew Buckhurst, né en 1966**

- ✓ **1995 : Contrôleur de la trésorerie puis contrôleur financier du groupe ORIFLAME International.**
- ✓ **2000 : Rejoint RTL Group en tant que contrôleur financier**
- ✓ **2003-2006 : Directeur du Département des communications extérieures de RTL Group en charge des relations investisseurs**

**Actuellement adjoint du Directeur Fiancier de RTL Group en charge des relations investisseurs**

En 10ème résolution :

## Cooptation d'un membre du Conseil de Surveillance



10

- ✓ **Cooptation de la société Immobilière Bayard d'Antin, représentée par M. Fabrice Boé, en remplacement de M. Andréas Walker, démissionnaire, pour la durée restant à courir du mandat de ce dernier (jusqu'à l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010)**

### **Fabrice Boé, né en 1962**

- ✓ **1986 : Entrée dans le groupe L'Oréal Paris. Devient en 2000, Directeur général Monde de Héléna Rubinstein, puis Directeur général Monde de Lancôme dans la division des produits de luxe**
- ✓ **2002 : Directeur général de Hermès International**
- ✓ **2004 : Entrée dans le groupe Prisma presse.**

**Actuellement Gérant du groupe Prisma Presse et membre du Directoire de Gruner+Jahr.**

## Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance



11

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Albert Frère en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

### **Albert Frère, né en 1926**

- ✓ **1981: Fonde Pargesa Holding qui entre l'année d'après dans le capital de Groupe Bruxelles Lambert SA exerçant principalement ses activités dans les secteurs finance, énergie et communication.**

**Actuellement,**

**Président du Conseil d'Administration et Administrateur Délégué du Groupe Bruxelles Lambert SA et, Président du Conseil d'Administration de Frère-Bourgeois SA**

En 12ème résolution :

## Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance



12

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Guy de Panafieu en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

### **Guy de Panafieu, né en 1943**

- ✓ **1983-1997: Occupe différents postes de Direction et en dernier lieu celui de Vice-Président Directeur Général du Groupe Lyonnaise des Eaux**
- ✓ **1997-2001: Président du Groupe Bull**

**Actuellement Senior Advisor de Calyon Corporate and Investment Bank, Président du Comité Inde de Medef International et Vice-Président du BIAC (Comité Consultatif de l'OCDE pour l'industrie)**

## Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance



13

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Gérard Worms en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

### **Gérard Worms, né en 1936**

- ✓ **A été Directeur Général du Groupe Hachette et de Rhône Poulenc, Président de la Compagnie Suez et de la Banque Indosuez et du Groupe d'assurances Victoire**
- ✓ **1995: Rejoint le groupe Rothschild**

**Actuellement Vice-Président de Rothschild Europe, Président de COE-Rexecode, l'un des principaux instituts français de prévision économique, et Président du Comité National Français de la Chambre de Commerce Internationale**

## Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance



14

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Rémy Sautter en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

### **Rémy Sautter né en 1945**

- ✓ **1971-1981 : Caisse des dépôts et consignation,**
- ✓ **1983-1985 : Directeur Financier de l'Agence Havas**
- ✓ **Jusqu'en 2002 : Président Directeur Général de RTL Radio**

**Actuellement, Président du Conseil de Surveillance de Ediradio qui exploite les radios de RTL en France.**

**Également Président Directeur Général de Immobilière Bayard d'Antin et Président de la chaîne Five/Channel 5 Television Group.**



En 15ème résolution :

## Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance



15

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Jean Laurent en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

### **Jean Laurent, né en 1944**

- ✓ **1999-2005: Directeur Général de Crédit Agricole**
- ✓ **2000-2007: Président du Conseil d'administration de Calyon**
- ✓ **2003-2005 Président du Conseil d'administration du Crédit Lyonnais**

**Actuellement, membre du Conseil de Surveillance et du comité financier de Eurazeo et administrateur et membre du Comité des rémunérations du Groupe Danone SA**

# Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance



16

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Bernard Arnault en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

## **Bernard Arnault, né en 1949**

- ✓ **1978-1984: Président Directeur Général de Ferret-Savinel**
- ✓ **1984: Président Directeur Général de Financière Agache et de Christian Dior**

**Depuis 1989, Président Directeur Général de LVMH (Louis Vuitton, Moët, Hennessy)**

**Également Membre du Conseil de Surveillance de Lagardère**

## Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance



17

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Gerhard Zeiler en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

### **Gerhard Zeiler, né en 1955**

- ✓ **1986-1990 : Secrétaire général du radiodiffuseur public autrichien ORF**
- ✓ **1990-1998: CEO de Tele 5 (2 ans) , de RTL2 (2 ans) puis de ORF (4 ans)**
- ✓ **1998-2003: CEO de RTL Television**

**Depuis 2003, Administrateur délégué de RTL Group SA et de CLT-UFA SA**

**Également Membre du Directoire de Bertelsmann**

## Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance



18

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Axel Duroux en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

### **Axel Duroux, né en 1963**

- ✓ **1994: Rejoint le groupe CLT-UFA (devenu RTL Group)**
- ✓ **1998: Président de Fun Radio**
- ✓ **2000-2004: Président-Directeur Général de Endemol Development et Vice-Président de Endemol France**

**Actuellement Président du Directoire de Ediradio qui exploite les radios de RTL en France**

# Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance



19

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Vincent de Dorlodot en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

## **Vincent de Dorlodot, né en 1965**

- ✓ **1990-1995: Avocat au sein du Cabinet Brandt, Van Hecke et Lagae (devenu Linklaters De Brandt)**
- ✓ **1995-2000 : Conseiller juridique du Groupe Bruxelles Lambert**

**Depuis 2000, General Council de RTL Group**

# Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance



20

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Elmar Heggen en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

## **Elmar Heggen, né en 1968**

- ✓ **2000: Vice-Président du pôle fusion et acquisitions de RTL Group**
- ✓ **2003: Vice-Président senior du pôle Investissement et contrôle de RTL Group**
- ✓ **2003-2005: Vice-Président du contrôle et de la stratégie de RTL Group**

**Depuis 2006, Elmar Heggen est Directeur Administratif et Financier et Président du Corporate Center du Groupe RTL.**

## Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance



21

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Andrew Buckhurst en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

### **Andrew Buckhurst, né en 1966**

- ✓ **1995 : Contrôleur de la trésorerie puis contrôleur financier du groupe ORIFLAME International.**
- ✓ **2000 : Rejoint RTL Group en tant que contrôleur financier**
- ✓ **2003-2006 : Directeur du Département des communications extérieures de RTL Group en charge des relations investisseurs**

**Actuellement adjoint du CFO de RTL Group en charge des Relations Investisseurs**

En 22ème résolution :

## Renouvellement du mandat d'un Commissaire aux comptes titulaire



22

- ✓ **Renouvellement du mandat de Ernst & Young en qualité de Commissaire aux comptes titulaire pour une durée de 6 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2013**



En 23ème résolution :

## Nomination d'un Commissaire aux comptes suppléant



23

- ✓ **Nomination de AUDITEX en qualité de Commissaire aux comptes suppléant de Ernst and Young pour un mandat d'une durée de 6 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2013**
- ✓ **Non renouvellement du mandat de Pascal Macioce**

En 24ème résolution :

## Nomination d'un Commissaire aux comptes titulaire



24

- ✓ **Nomination de PriceWaterhouseCoopers Audit en qualité de Commissaire aux comptes titulaire pour un mandat d'une durée de 6 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2013**

En 25ème résolution :

## Nomination d'un Commissaire aux comptes suppléant



25

- ✓ **Nomination de Monsieur Etienne Boris en qualité de Commissaire aux comptes suppléant de PriceWaterhouseCoopers pour un mandat d'une durée de 6 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2013**

# Rachat par la société de ses propres actions



26

- ✓ 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

Autorisation	Objectifs	Limites
Autorisation de rachat d'actions	→ Animation de marché et liquidité du titre par un contrat de liquidité	Prix maximum d'achat : 30€
	→ Conservation et remise à l'échange ou au paiement lors d'une éventuelle opération de croissance externe	Rachat limité à 10% du capital
	→ Assure la couverture de plans d'options d'achat d'actions et autres formes d'allocations d'actions aux salariés et/ou mandataires sociaux	Montant maximal autorisé : 389 804 070 M€**
	→ Couverture de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution d'actions	Autorisation valable jusqu'à la prochaine AG statuant sur les comptes 2008
	→ Annulation d'actions*	*sous réserve de l'approbation de la 27ème résolution **montant pouvant être ajusté en fonction des augmentations et réductions de capital à venir

# Présentation des résolutions Rapport du Directoire à l'Assemblée



▶ **ASSEMBLEE ORDINAIRE**

▶ **ASSEMBLEE EXTRAORDINAIRE**

En 27ème résolution :

# Réduction du capital par annulation d'actions



27

**Sous réserve de l'approbation de la 26ème résolution**

✓ **Délégation à donner au Directoire à l'effet de réduire le capital social par annulation des actions rachetées par la société dans le cadre du dispositif de l'article L.225-209 du Code de commerce**

- ✓ **Réduction du capital social dans la limite de 10%**
- ✓ **Durée : à l'issue de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2008**

## En 28ème résolution : **Attribution gratuite d'actions**



**28**

✓ **Délégation à donner au Directoire à l'effet de procéder à l'attribution gratuite d'actions à certains salariés et certains mandataires sociaux**

- ✓ **Limite: 0,5% du capital social pour chaque attribution**
- ✓ **Période d'acquisition: 2 ans minimum avec faculté pour le Directoire d'augmenter sa durée**
- ✓ **Période de conservation: 2 ans minimum avec faculté pour le Directoire d'augmenter sa durée**
- ✓ **Le Directoire fixera :**
  - **la liste des bénéficiaires et le nombre d'actions qui leur sont attribuées**
  - **les conditions et les critères d'attribution des actions**
- ✓ **Autorisation valable pour une durée de 38 mois à compter de l'AG du 6 Mai 2008**

## En 29ème résolution : Modifications statutaires



29

<b>Article des statuts</b>	<b>Article 10 des statuts</b>	<b>Articles 11,12 et 29 des statuts</b>	<b>Article 22 des statuts</b>
<b>Mise en conformité</b>		<b>Article L.228-1 du Code de Commerce</b>	<b>Article L.225-82 du Code de Commerce</b>
<b>Contenu de la modification</b>	Modification de la référence à l'organisme chargé de la compensation des titres par la terminologie appropriée à savoir « dépositaire central assurant la tenue du compte émission de ses titres »	Mise à jour des références à l'article L.228-1 du Code de Commerce sur les valeurs mobilières	Faculté pour le Conseil de Surveillance de tenir certaines de ses réunion en « visioconférence ou tout autre moyen de communication »
<b>Article des statuts</b>	<b>Article 27 des statuts</b>	<b>Articles 28 et 29 des statuts</b>	<b>Article 32 des statuts</b>
<b>Mise en conformité</b>	<b>Article R.225-66 al.1 du Code de Commerce</b>	<b>Article 28 : Remplace la mention d'administrateur par celle de membre du Conseil de Surveillance</b> <b>Article 29 : Mentionne la constatation de l'enregistrement comptable des titres par une attestation de participation à l'assemblée délivrée par l'intermédiaire habilité</b>	<b>Article R.225-108 du Code de Commerce</b>
<b>Contenu de la modification</b>	Complète la liste des mentions obligatoires devant figurer dans la convocation de l'assemblée générale		Suppression de la faculté de certifier les procès verbaux d'assemblée générale pour un membre du Conseil de Surveillance, en conformité avec la liste des personnes habilitées par le code de commerce



**En 30ème résolution :**  
**Pouvoirs pour formalités**



**30**

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

# Observations du Conseil de Surveillance

# Rapports des Commissaires aux Comptes

# Réponses aux questions des actionnaires

## **Vote des résolutions**

# Fonctionnement des boîtiers de vote



1

z **Carte à puce:**

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

2

z **Pour voter:**

z **Appuyez simplement sur la touche correspondant à votre choix :**

z **1 = Pour**

z **2 = Contre**

z **3 = Abstention**



Message sur la ligne du bas de l'écran du boîtier :

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

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

# Vote des résolutions



▶ **ASSEMBLEE ORDINAIRE**

▶ **ASSEMBLEE EXTRAORDINAIRE**

# **Approbation des comptes sociaux 2007**



**1**

- ✓ **Approbation des comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2007**
- ✓ **Approbation des opérations traduites dans le rapport de gestion et les informations juridiques présentées dans le document de référence**
- ✓ **Approbation des dépenses et charges visées à l'article 39-4 du CGI**



# **Approbation des comptes consolidés 2007**



**2**

- ✓ **Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2007**

# **Affectation des résultats et fixation du dividende**



**3**

- ✓ **Approbation de l'affectation du résultat de l'exercice et fixation du montant du dividende**

**Vote de la 4ème résolution :**  
**Rapport spécial des**  
**Commissaires aux Comptes**



**4**

- ✓ **Approbation des conclusions du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées**

**Vote de la 5ème résolution :**

# **Engagement en cas de cessation de fonctions**



**5**

- ✓ **Approbation de l'engagement pris au bénéfice de M. Nicolas de Tavernost en cas de cessation de ses fonctions**

**Vote de la 6ème résolution :**

# **Engagement en cas de cessation de fonctions**



**6**

- ✓ **Approbation de l'engagement pris au bénéfice de M. Eric d'Hotelans en cas de cessation de ses fonctions**

# **Engagement en cas de cessation de fonctions**



**7**

- ✓ **Approbation de l'engagement pris au bénéfice de M. Thomas Valentin en cas de cessation de ses fonctions**

**Vote de la 8ème résolution :**

# **Engagement en cas de cessation de fonctions**



**8**

- ✓ **Approbation de l'engagement pris au bénéfice de Mme Catherine Lenoble en cas de cessation de ses fonctions**

# **Cooptation d'un membre du Conseil de Surveillance**



**9**

- ✓ **Cooptation de M. Andrew Buckhurst en remplacement de M. Constantin Lange, démissionnaire, pour la durée restant à courir du mandat de ce dernier (jusqu'à l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2007)**



# **Cooptation d'un membre du Conseil de Surveillance**



**10**

- ✓ **Cooptation de la société Immobilière Bayard d'Antin, représentée par M. Fabrice Boé, en remplacement de M. Andréas Walker, démissionnaire, pour la durée restant à courir du mandat de ce dernier (jusqu'à l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010)**

**Vote de la 11ème résolution :**

# **Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance**



**11**

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Albert Frère en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

**Vote de la 12ème résolution :**

# **Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance**



**12**

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Guy de Panafieu en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

**Vote de la 13ème résolution :**

# **Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance**



- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Gérard Worms en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

**Vote de la 14ème résolution :**

# **Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance**



**14**

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Rémy Sautter en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

**Vote de la 15ème résolution :**

# **Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance**



**15**

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Jean Laurent en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

**Vote de la 16ème résolution :**

# **Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance**



**16**

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Bernard Arnault en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

**Vote de la 17ème résolution :**

# **Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance**



**17**

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Gerhard Zeiler en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**



**Vote de la 18ème résolution :**

# **Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance**



**18**

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Axel Duroux en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

**Vote de la 19ème résolution :**

# **Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance**



**19**

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Vincent de Dorlodot en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

**Vote de la 20ème résolution :**

# **Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance**



**20**

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Elmar Heggen en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

**Vote de la 21ème résolution :**

# **Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance**



**21**

- ✓ **Renouvellement du mandat de M. Andrew Buckhurst en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011**

**Vote de la 22ème résolution :**

# **Renouvellement du mandat d'un Commissaire aux comptes titulaire**



**22**

- ✓ **Renouvellement du mandat de Ernst & Young en qualité de Commissaire aux comptes titulaire pour une durée de 6 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2013**

**Vote de la 23ème résolution :**  
**Nomination d'un Commissaire aux  
comptes suppléant**



**23**

- ✓ **Nomination de AUDITEX en qualité de Commissaire aux comptes suppléant de Ernst and Young pour un mandat d'une durée de 6 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2013**

**Vote de la 24ème résolution :**  
**Nomination d'un Commissaire aux  
comptes titulaire**



**24**

- ✓ **Nomination de PriceWaterhouseCoopers Audit en qualité de Commissaire aux comptes titulaire pour un mandat d'une durée de 6 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2013**

**Vote de la 25ème résolution :**  
**Nomination d'un Commissaire aux  
comptes suppléant**



- ✓ **Nomination de Monsieur Etienne Boris en qualité de Commissaire aux comptes suppléant de PriceWaterhouseCoopers pour un mandat d'une durée de 6 ans, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2013**



**Vote de la 26ème résolution :**

# **Rachat par la société de ses propres actions**



**26**

- ✓ **Autorisation donnée 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 de commerce**



▶ **ASSEMBLEE ORDINAIRE**

▶ **ASSEMBLEE EXTRAORDINAIRE**

Vote de la 27ème résolution :

# Réduction du capital par annulation d'actions



27

**Sous réserve de l'approbation de la 26ème résolution**

- ✓ **Délégation donnée au Directoire à l'effet de réduire le capital social par annulation des actions rachetées par la société dans le cadre du dispositif de l'article L.225-209 du code de commerce**

**Vote de la 28ème résolution :**  
**Attribution gratuite d'actions**



**28**

- ✓ **Délégation donnée au Directoire à l'effet de procéder à l'attribution gratuite d'actions à certains salariés et certains mandataires sociaux**

## Vote de la 29<sup>ème</sup> résolution : **Modifications statutaires**



**29**

- ✓ **Modification des articles 10,11,12, 22, 27, 28, 29 et 32 des statuts**

## Vote de la 30ème résolution : **Pouvoir en vue des formalités**



**30**

- ✓ **Délégation à donner concernant les pouvoirs pour les formalités**



**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE**  
**MARDI 6 MAI 2008**