ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

MARDI 4 MAI 2010

Bureau

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

1. Rapport annuel de l'exercice 2009

- **Comptes annuels de l'exercice écoulé**
  - ✓ Bilan, compte de résultat et annexes
  - ✓ Projet d'affectation du résultat de l'exercice 2009
  - ✓ 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 2009**

Bureau

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

2. Avis de réunion valant avis de convocation (BALO - 29/03/2010) 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 (16/04/2010)

5. Avis de convocation (Petites Affiches - 16/04/2010)

6. Feuille de présence, pouvoirs et votes par correspondance

7. Liste des actionnaires nominatifs

8. Tableau des Conventions courantes de l'exercice

Bureau

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

9. Rapports du Directoire à l'AGO :

- **Rapports du Directoire sur :**

✓ Les résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire

✓ 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

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

11. Rapport du Président du Conseil de Surveillance sur le gouvernement d'entreprise et les procédures de contrôle interne et de gestion des risques mises en place par la société

12. Liste des mandats des membres du Conseil de Surveillance et des membres du Directoire

13. Fiche de renseignement sur les membres du Conseil de Surveillance dont la cooptation est soumise à la ratification de l'Assemblée

14. Bilan social 2009

15. Statuts et Extrait Kbis de la Société

Bureau

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

16. Copie du Procès verbal de l'AG relative au choix de l'exercice de Direction de la société

17. Commissaires aux Comptes

- ✓ Montant global, certifié par les CAC, des rémunérations versées au 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
- ✓ Lettres sur les conventions et engagements réglementés
- ✓ Rapport sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2009
- ✓ Rapport sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2009
- ✓ 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 et rapport spécial complémentaire sur les conventions et engagements réglementés visés aux articles L. 225-86, L. 225-79-1 et L. 227-90-1 du Code du Commerce
- ✓ Lettre de fin de travaux

Déroulement de l'Assemblée

1. Rapport sur la gestion du groupe en 2009
2. Présentation de l'activité du 1er trimestre 2010
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

1. Rapport sur la gestion du groupe M6 en 2009

Vidéo sur les activités du groupe

Introduction

Un Groupe réactif dans un environnement perturbé

Contraintes, conjoncture et nouvelles charges

- Environnement publicitaire dégradé
- Taxe additionnelle
- Extension de la couverture TNT : augmentation des charges et fragmentation des audiences

  ~ 89% des individus ont accès à une offre multi-chaînes au 31.12.2009
- Décrets producteurs

Un potentiel « déréglementaire » qui n'a pas pu être optimisé

- Arrêt de la commercialisation de l'espace classique sur FTV après 20h
- Passage à l'heure d'horloge
- Déplafonnement de la durée quotidienne de publicité

  = 94 jours supérieurs à 2h24 de publicité/jour en 2009
- 2nde coupure dans les œuvres audiovisuelles

Un Groupe qui démontre ses capacités d'adaptation et de résistance

- Surperformance publicitaire, modèle de diversifications ▶ Un CA consolidé en progression : **+1.6%**
- Flexibilité des coûts de grille : **- 31.2 M€** ▶ Tout en maintenant l'audience de M6 et en progressant sur W9
- Une rentabilité préservée ▶ Un EBITA consolidé quasi-stable : **190.3 M€**

Un CA consolidé en progression de +1.6 % à 1376.6 M€
Un Résultat opérationnel courant consolidé quasi-stable à 190.3 M€

Un modèle de revenus équilibré

CA Publicitaire : 724.6 M€ | CA non publicitaire : 652.0 M€

vs. 55.6 % / 44.4%
au 31 décembre 2008

Un recul limité à - 3.8%

Une progression de + 8.3%

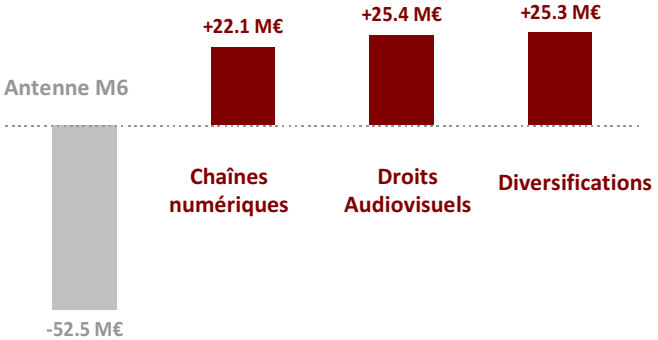
Une rentabilité préservée

Une conjoncture et des facteurs exogènes défavorables

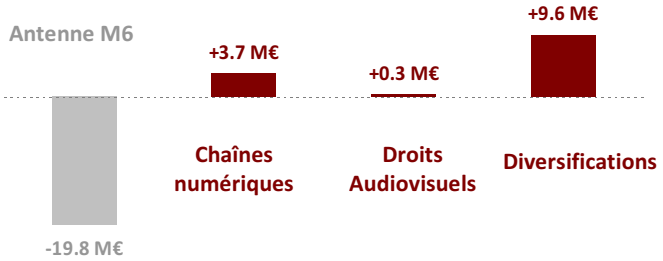
Un modèle de développement pertinent et un plan d'économies adapté à l'environnement

Des relais de croissance

Variation des contributions au CA Consolidé



Variation des contributions à l'EBITA Consolidé



Un Groupe réactif dans un environnement perturbé

Le Groupe M6 est le seul groupe parmi l'échantillon des diffuseurs européens de télévision gratuite à enregistrer une hausse de son chiffre d'affaire en 2009 et avec un résultat opérationnel (EBITA) stable.

Marché publicité TV en 2009	**-11.0%**		**-23.0%**		**-13.4%**	**-11.0%**
	M6	**TF1**	**Tele5**	**Antena3**	**Mediaset**	**ITV**
CA publicité TV *Variations (%)*	*-8.0%*	*-13.2%*	*-33.9%*	*-16.0%*	*-8.6%*	*-9.4%*
CA Total *Variations (%)*	*1.6%*	*-8.9%*	*-33.2%*	*-15.5%*	*-7.5%*	*-7.4%*
EBITA *Variations (%)*	*-1.9%*	*-42.6%*	*-68.3%*	*-56.6%*	*-38.8%*	*-4.3%*

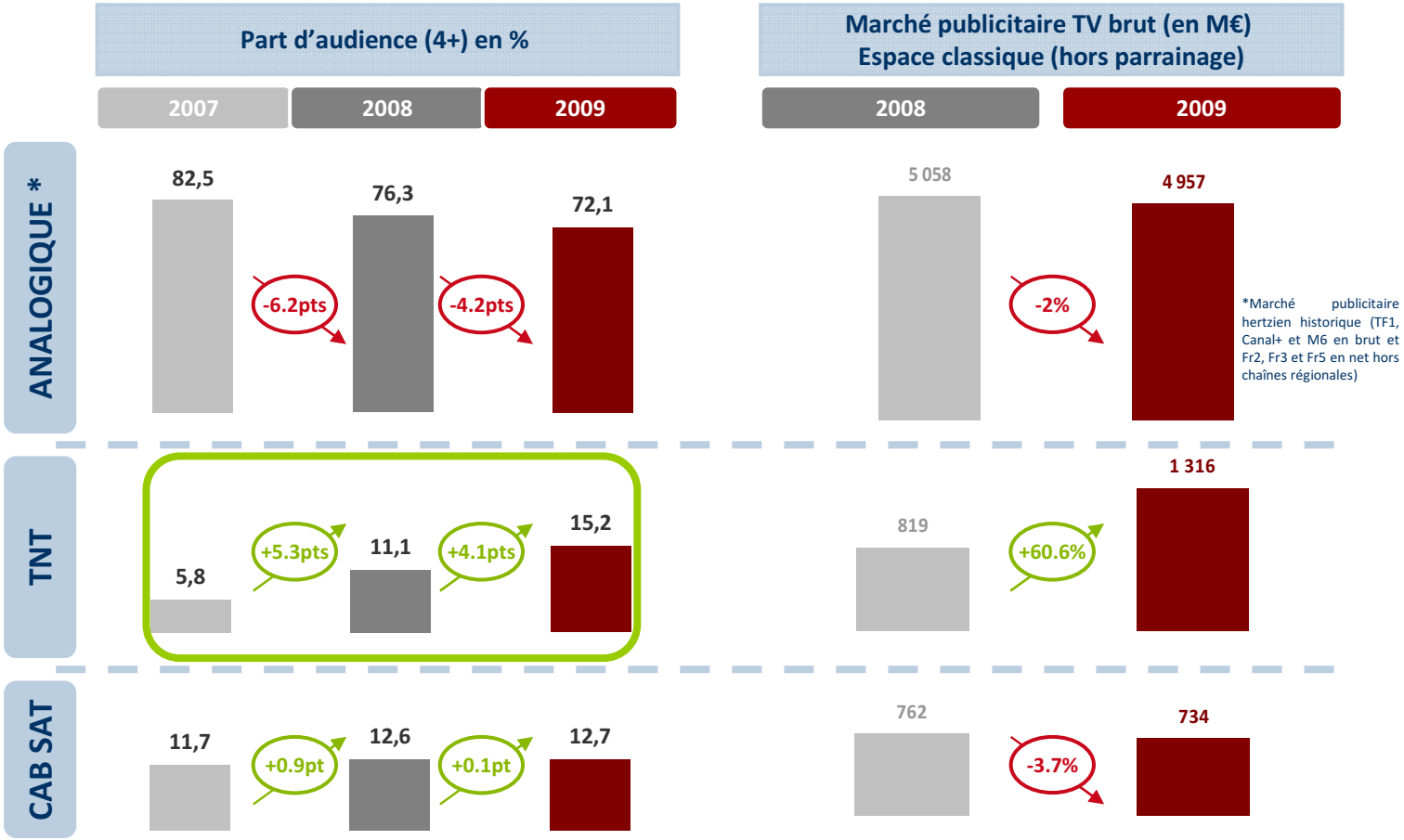
Le CA publicité TV concerne le CA Pub TV Italie pour Mediaset

Tele5, Antena3 et Mediaset : EBIT en lieu de EBITA

Source : IREP et sociétés, données nettes et/ou brutes, chaîne principale ou famille de chaînes

Les activités de télévision en 2009, une année difficile

La TNT accroît son audience et sa part de marché publicitaire en parallèle

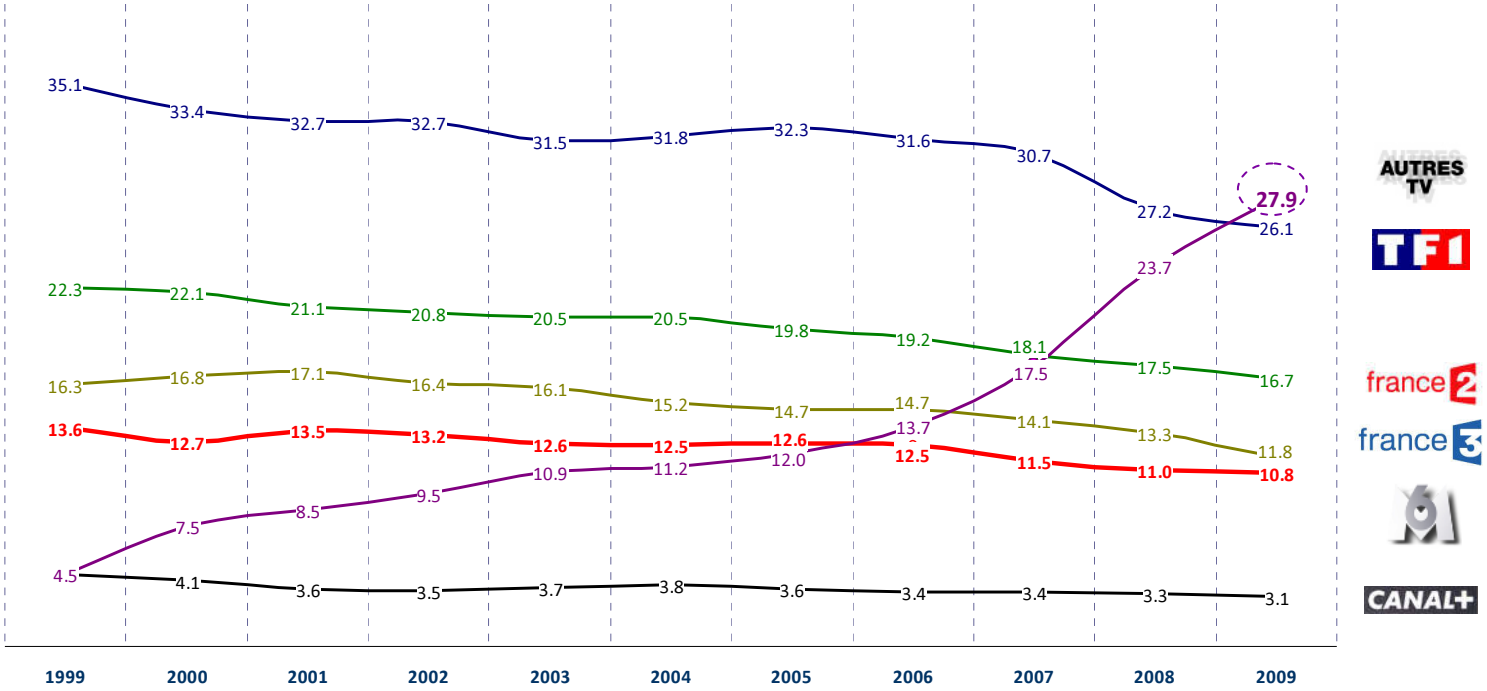


*Marché publicitaire hertzien historique (TF1, Canal+ et M6 en brut et Fr2, Fr3 et Fr5 en net hors chaînes régionales)

Sources : Médiamétrie, Kantar Media

2009 : Pour la 1ère fois, les AUTRES TV sont leaders en part d'audience

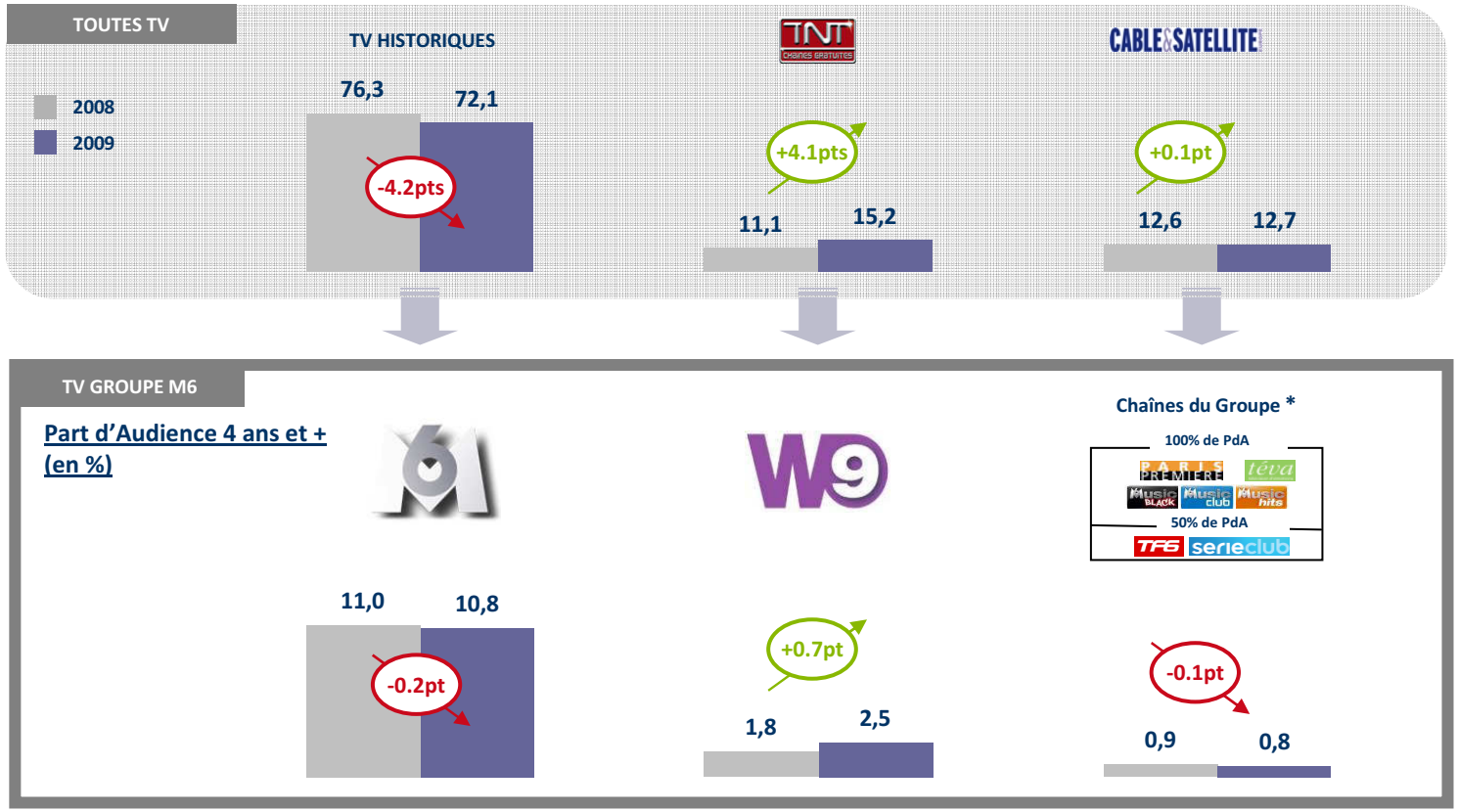
Parts d'audience annuelles en %
Individus 4 ans et plus



Source : Médiamétrie, Kantar Média

Les chaînes du groupe confortent leur positionnement sur tous les univers TV

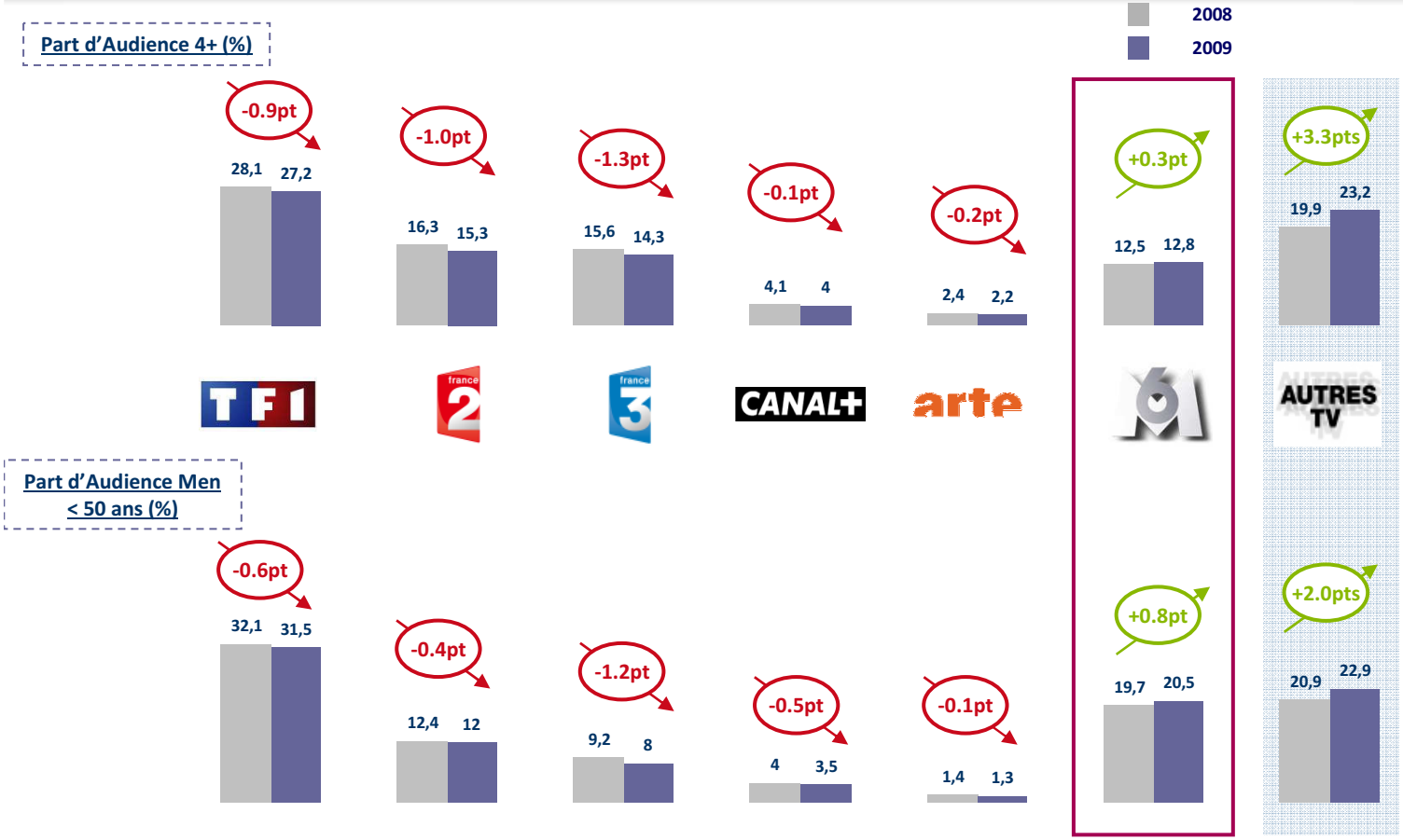
Part d'Audience 4 ans et + (en %)



* PdA 4 ans et + MediaCabSat 2008 et Janvier-Juin 2009

Sources : Médiamétrie / MediaCabSat

M6, la seule grande chaîne à progresser face à la montée des Autres TV sur la tranche horaire stratégique **18h-23h**



Audiences 2008 / 2009

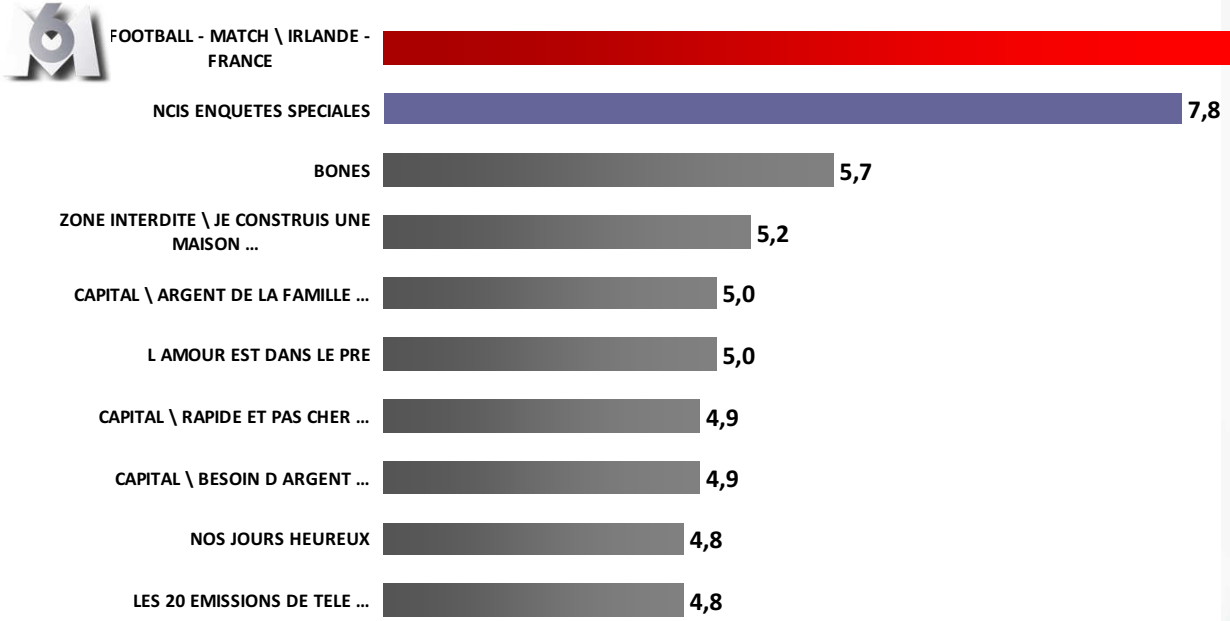
Source : Médiamétrie

8.2 millions de téléspectateurs : le record d'audience de l'année

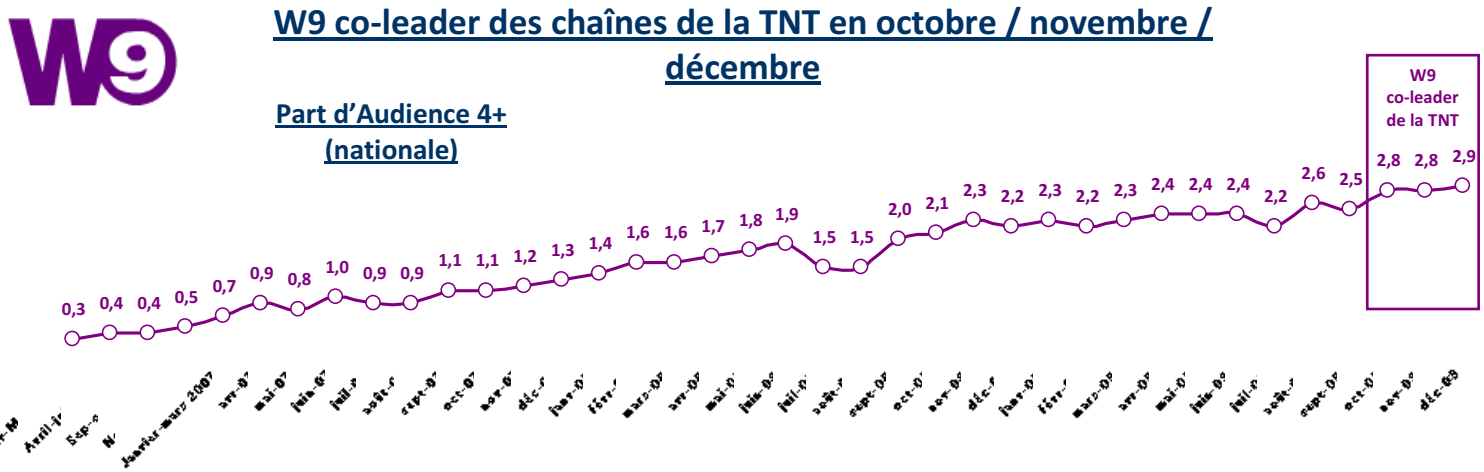
8.2M° de téléspectateurs Record d'audience de l'année 2009 pour M6

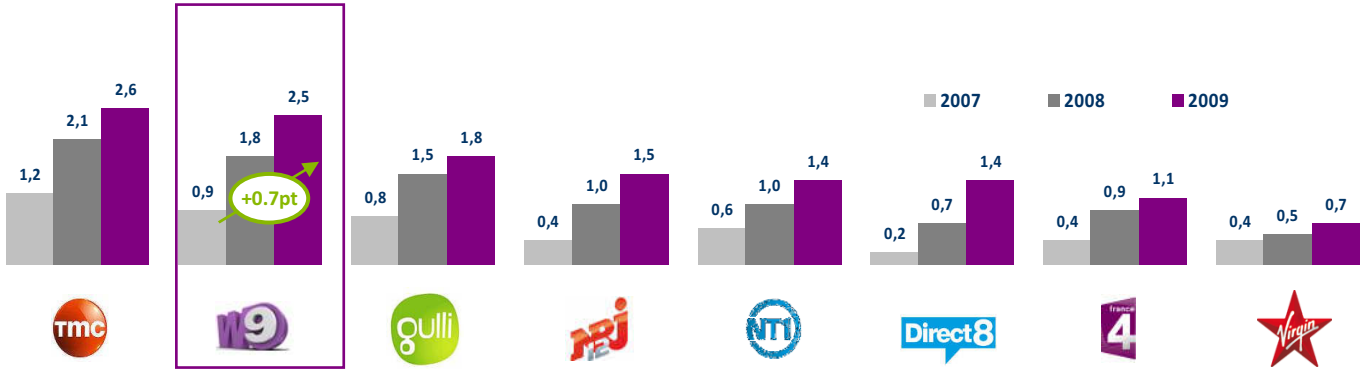
M6 leader auprès de l'ensemble du public

TOP AUDIENCE M6 – 2009 (M° DE TLSP)



W9 – Aux premiers rangs de la TNT

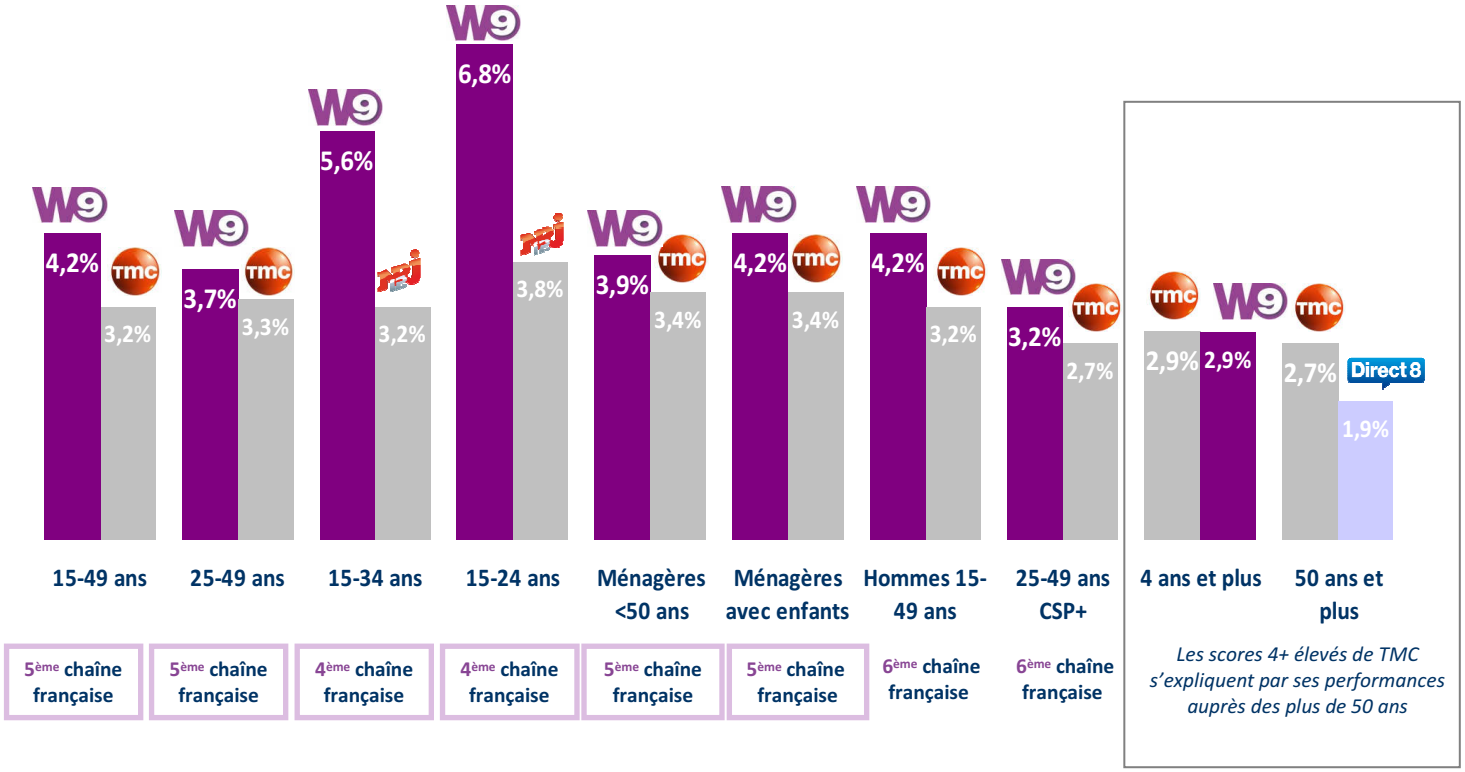




Sources : Médiamétrie / Mediamat

W9 est la 1ère chaîne numérique sur les cibles publicitaires majeures

Estimation des parts d'audience nationale – 1ère vs 2ème chaîne numérique sur chaque cible publicitaire



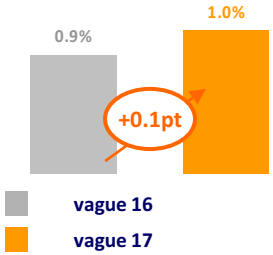
Source : Médiamétrie / fichier Mediaplanning novembre-décembre 2009

Confirmation du leadership de Paris Première et Téva

PARIS PREMIERE

Paris Première est leader sur les ICSP + au premier semestre 2009 parmi les 74 chaînes du câble et satellite

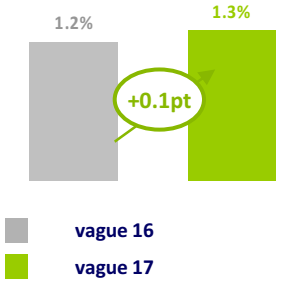
Part d'Audience ICSP+



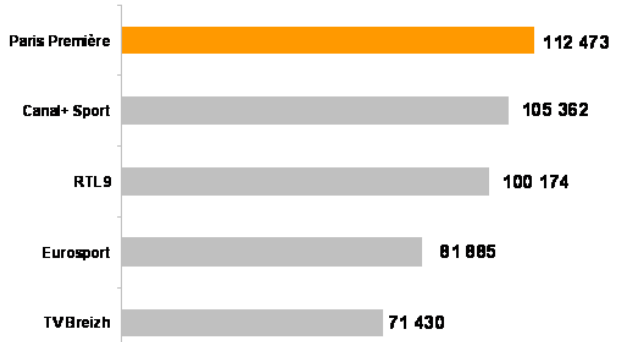
téva

Au premier semestre 2009, Téva confirme sa position de leader auprès des Mén<50 ans et auprès des Mén. avec enfants

Part d'Audience Mén<50



Paris Première est la chaîne cabsat la plus fédératrice en prime time*:



* Top 5 des audiences moyennes sur la tranche 20h30-22h30 - Chaînes numériques payantes
Janvier-Juin 2009 / Base Individus 4+

Succès des programmes puissants, féminins et familiaux :

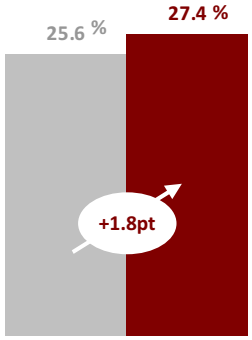
Sources : Médiamétrie / MediaCabSat (vague 16 , sept, 08-fév, 09 et vague 17, janv, 09-juin 09)

Le groupe M6 augmente sa part de marché dans chaque univers

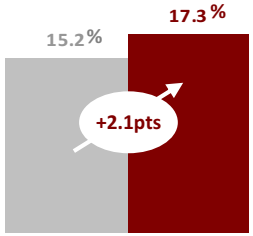
Part de Marché Brut Publicitaire du Groupe M6 dans chaque univers TV

TOTAL TÉLÉVISION (hertzien + TNT + Cab-Sat) : 7 007.6 M€ en 2009 (+5.5% vs 2008)

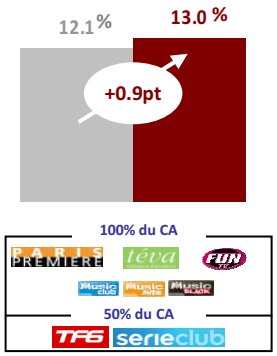
CHAÎNES HERTZIENNES
4 957.1 M€ -2% vs 2008



CHAÎNES TNT
1 316.0 M€ +60.6% vs 2008



CHAÎNES CAB / SAT
734.5 M€ -3.7% vs 2008



Total PdM Groupe M6

2008	2009
22.8 %	24.0 %

+1.2pt

Janvier-Décembre 2008
Janvier-Décembre 2009

Chaînes hertziennes hors parrainage et hors chaînes régionales
Chaînes hertziennes. : TF1 brut, TF1 Cristal en net en 2008, FTV en net et Canal+ brut et M6 brut.
En 2009 attention donc à l'interprétation des évolutions de la TV hertzienne historique et le global TV.

Source : Kantar Media

Un développement de l'activité télévision satisfaisant sur 2009

L'antenne M6 a confirmé sa surperformance et a réussi à compenser la baisse de son chiffre d'affaires grâce à la flexibilité de ses coûts

Les chaînes numériques s'affirment en tant que relais de croissance

Chiffre d'affaires :

En M€	2008	2009	Variation (en M€)
Antenne M6	664.6	612.1	-52.4
Chaînes numériques	125.0	147.1	+22.1
Total Activité Télévision	789.6	759.2	-30.3

Résultat Opérationnel Courant:

En M€	2008	2009	Variation (en M€)
Antenne M6	137.8	117.9	-19.8
Chaînes numériques	18.9	22.7	+3.7
Total Activité Télévision	156.7	140.6	-16.1

Les activités de diversifications et droits audiovisuels

Des performances dans tous les domaines

DROITS AUDIOVISUELS

LICENCES ET PRODUITS DERIVES

Un niveau d'activité record pour les Droits Audiovisuels

Une année de stabilisation pour les licences & produits dérivés

GROUPE M6

CINEMA : Un record historique avec

12.4 millions d'entrées en salle

4.2 M° d'entrées

2.8 M° d'entrées

1.4 M° d'entrées

VIDEO

1er éditeur indépendant (hors filiales de majors) sur le réseau traditionnel

Succès des ventes de DVD Twilight 1 (n°1 des ventes en 2009), L'Incroyable Hulk, Kaamelott VI, Prédictions,…

Publications

460 000 ex vendus

Musique & Spectacles

Presse - Edition

Licences

MOZAIC

Des performances dans tous les domaines

VENTADIS

Chiffre d'affaires	EBITA
269.8 M€	12.4 M€

Une marge opérationnelle courante (EBITA) de **4.6%** en progression de **1.3 point** versus 2008

- **Bonne performance du téléachat grâce à une dynamisation de l'enseigne**
  - animation renforcée, augmentation des émissions en direct et des ventes événementielles
- **Mistergooddeal : un redressement des ventes aux 3ème et 4ème trimestres**
- **Optimisation des conditions d'achat, maîtrise des coûts, effet mix favorable**

Des performances dans tous les domaines

INTERACTIVITE

Chiffre d'affaires

90.6 M€

Une marge opérationnelle courante (EBITA) de 29.7% en progression de 1.1 point versus 2008

Un partenariat pour une information interactive

Une volonté d'innover dans les modes de consommation de l'information

M6 Mobile

✓ **Un parc de clients de 1.6 million** grâce à une offre de téléphonie complète et diversifiée (abonnements, pré-payés, 3 G,…)

✓ **1er opérateur** alternatif sur la cible des 15-25 ans

Portails thématiques et sites de chaînes

2.1 millions de Visiteurs Uniques (décembre 2009)

1 million de Visiteurs Uniques (décembre 2009)

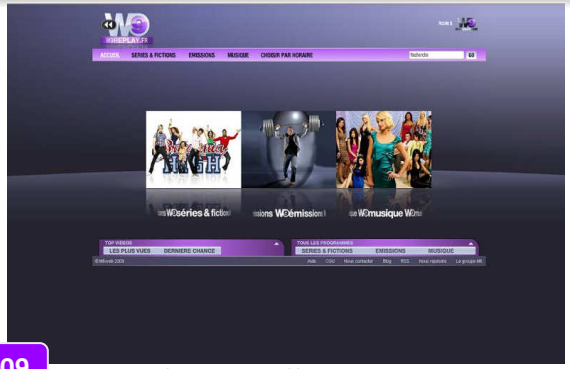
1.5 million de Visiteurs Uniques (décembre 2009)

Sources : Médiamétrie / NetRatings Décembre 2009

La première offre intégrale de vidéos en ligne

Mars 2008

M6, pionnier sur le marché de la TV de rattrapage avec 20 millions de visionnages par mois. Service aujourd'hui disponible sur PC, IPTV Orange, IPTV SFR, Mobile Orange et CanalSat (DualS et l e Cube)

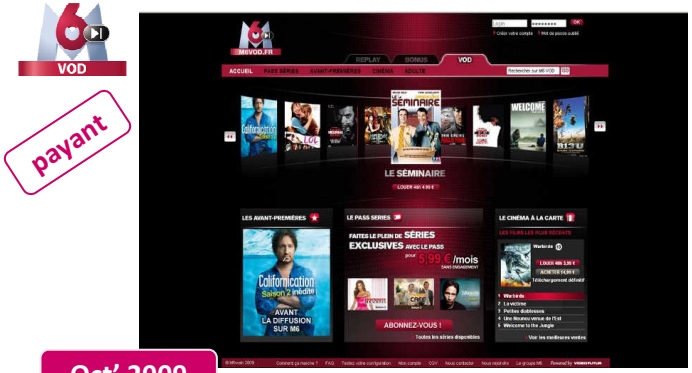


Dec' 2009

W9 renforce son offre et lance son service de TV de rattrapage, aujourd'hui disponible sur PC.

Oct' 2009

Une télévision de complément avec les meilleurs moments et les coulisses de l'antenne, disponible sur PC



Oct' 2009

Un service premium avec les meilleures séries à la demande pour 5.99 € /mois, disponible sur PC et IPTV SFR

Des performances dans tous les domaines

F.C.GIRONDINS DE BORDEAUX

Chiffre d'affaires **103.8 M€**

Un EBITA de **7.4 M€** en progression de **1.8 M€** versus 2008

Champions de Ligue 1 pour la saison 2008-2009

(30 mai)

Champions d'automne

(31 décembre)

Vainqueurs de la Coupe de la Ligue

(25 avril)

Eliminés en 1/4 de finale de la Champions League

Un résultat opérationnel courant en hausse de +23.4%

Chiffre d'affaires :

En M€	2008	2009	Variation (en M€)	Variation (en %)
Diversifications et Droits Audiovisuels hors F.C.G.B	486.6	513.3	26.7	+5.5%
F.C.G.B	*78.5*	*103.8*	*25.3*	+32.2%
Total Diversifications et Droits Audiovisuels	**565.1**	**617.1**	**52.0**	**+9.2%**

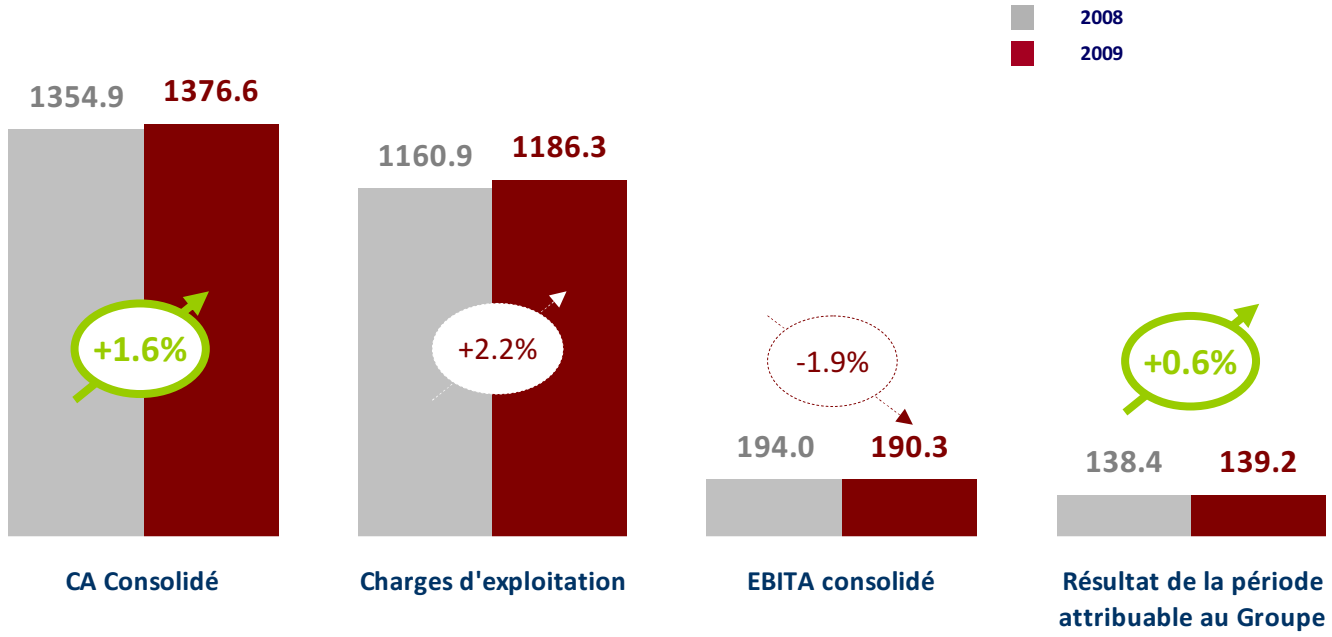
Résultat Opérationnel Courant:

En M€	2008	2009	Variation (en M€)	Variation (en %)
Diversifications et Droits Audiovisuels hors F.C.G.B	36.7	44.8	8.1	+22.1%
F.C.G.B	*5.6*	*7.4*	*1.8*	+32.1%
Total Diversifications et Droits Audiovisuels	**42.3**	**52.2**	**9.9**	**+23.4%**

Performances financières 2009

Dans ce contexte économique dégradé, le modèle économique du Groupe a porté ses fruits

Chiffres clés (en M€)



	Marge opérationnelle courante		Marge nette	
Résistance des marges	14.3%	13.8%	10.2%	10.1%

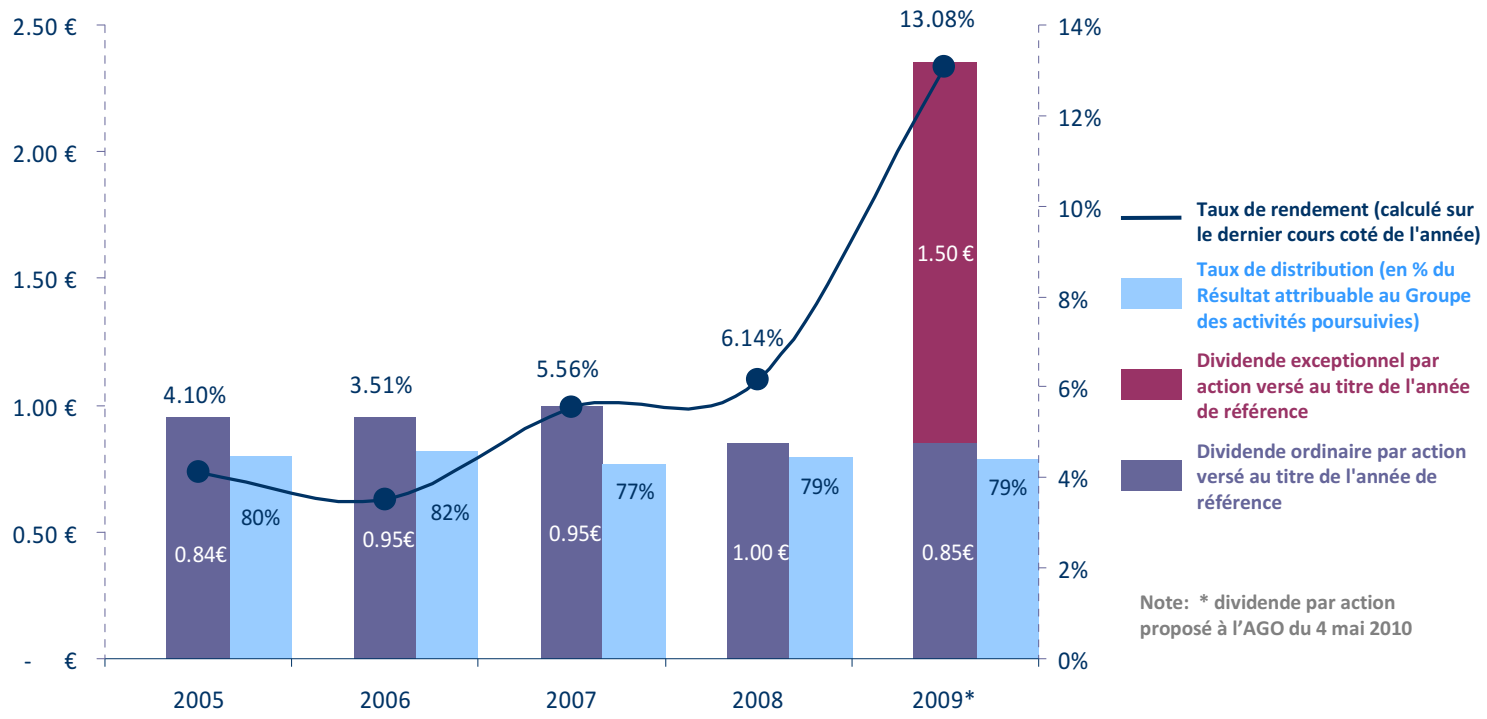
Une structure financière solide

Des fondamentaux financiers sains et solides

1	▪ Des fonds propres significatifs	Montant des fonds propres au 31.12.2009 : 820,8 M€
	▪ Une trésorerie nette positive	Trésorerie nette au 31.12.2009 : 85,2 M€
	▪ Une capacité distributive élevée	Proposition de dividende ordinaire : 0,85 € par action (taux de distribution de 79%)
2	▪ L'exercice de option de vente de la participation dans Canal+ France le 1er février 2010	Encaissement le 22 février 2010 : 384,2 M€
	▪ Proposition de dividende exceptionnel	1,50 € par action, soit 50% du montant de la vente des 5,1% dans Canal + France
3	▪ Une distribution totale proposée de 303 M€	Dividende total de 2,35 € par action proposé aux actionnaires, soit un rendement de 13,1% (calculé au 31.12.2009)

Une politique de distribution de dividendes régulière

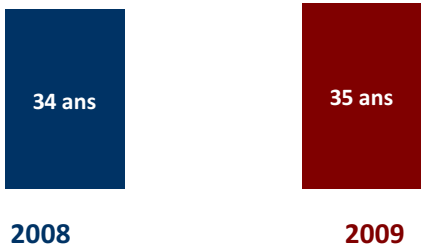
Évolution du dividende distribué par M6 :



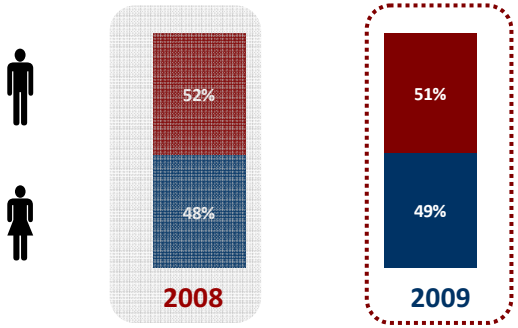
Note: * dividende par action proposé à l'AGO du 4 mai 2010

Des équipes stables dans un environnement difficile

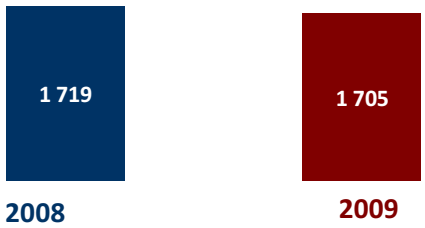
Moyenne d'âge stable



Parité hommes / femmes
(hors F.C.G.B.)

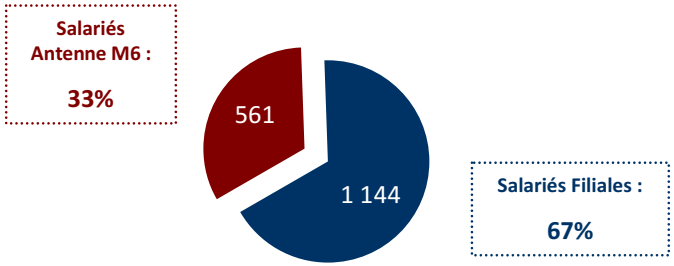


Effectif permanent
(au 31 décembre)



Effectifs Groupe M6 y compris FCGB

Répartition des salariés
(au 31 décembre)



Les comptes consolidés 2009

État du résultat global consolidé simplifié

En M€	31 décembre 2008	31 décembre 2009	Variation 2009/2008	Variation (%)
Chiffre d'affaires	**1 354.9**	**1 376.6**	**21.7**	**1.6%**
Résultat opérationnel courant (EBITA)	**194.0**	**190.3**	**(3.8)**	**-1.9%**
Amortissement et perte de valeur des actifs incorporels liés aux acquisitions (dont Goodwill)	(11.6)	(6.3)	5.4	
Résultat de cession de filiales et participations	1.8	0.0	(1.8)	
Résultat opérationnel (EBIT)	**184.2**	**184.0**	**(0.2)**	**-0.1%**
Résultat financier	**(0.1)**	**1.0**	**1.2**	
Variation de juste valeur de l'actif financier Canal + France	20.0	21.2	1.2	
Part dans les sociétés mises en équivalence	(9.9)	(1.5)	8.4	
Résultat avant impôt (EBT)	**194.3**	**204.8**	**10.5**	**5.4%**
Impôt sur le résultat des activités poursuivies	(55.9)	(65.7)	(9.7)	
Attribuable aux intérêts minoritaires	0.0	0.1	0.0	
Résultat de la période attribuable au Groupe	**138.4**	**139.2**	**0.8**	**0.6%**

État de la situation financière consolidée simplifiée

En M€	31 décembre 2008	31 décembre 2009	Variation 2009/2008
Goodwill	83.0	74.3	(8.7)
Actif non courant	654.2	287.2	(367.0)
Actif courant	651.3	1 028.6	377.3
Trésorerie	40.5	85.6	45.1
TOTAL ACTIF	1 429.0	1 475.7	46.7
Capitaux propres part du groupe	795.1	820.8	25.7
Intérêts minoritaires	(0.1)	(0.1)	(0.9)
Passif non courant	26.3	16.3	(10.0)
Passif courant	607.7	638.7	31.0
TOTAL PASSIF	1 429.0	1 475.7	46.7

* Compte tenu de la compensation des actifs et passifs d'impôts différés à compter de 2009, le bilan 2008 a été retraité à des fins de comparabilité.

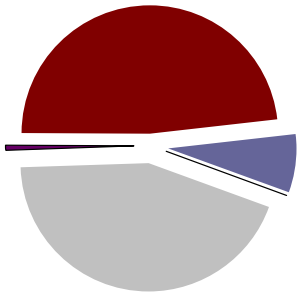
Flux de trésorerie simplifiés

En M€	31 décembre 2008	31 décembre 2009	Variation 2009/2008
Capacité d'autofinancement d'exploitation	276.0	312.0	36.0
Variation de BFR d'exploitation	23.9	(6.3)	(30.2)
Impôt	(74.0)	(53.2)	20.8
Flux de trésorerie des activités opérationnelles	225.8	252.6	26.8
Flux de trésorerie des activités d'investissements	(119.5)	(85.5)	34.0
Flux de trésorerie des activités de financement	(155.0)	(121.9)	33.0
Variation globale de trésorerie	(48.6)	45.1	
Trésorerie à l'ouverture	89.1	40.5	(48.6)
Trésorerie à la clôture	40.5	85.6	45.1
Trésorerie nette de clôture	*38.3*	*85.2*	*46.9*

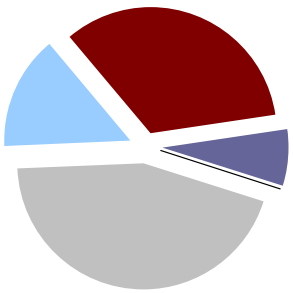
Structure du capital et année boursière

Actionnariat au 31 décembre 2009

Répartition du capital



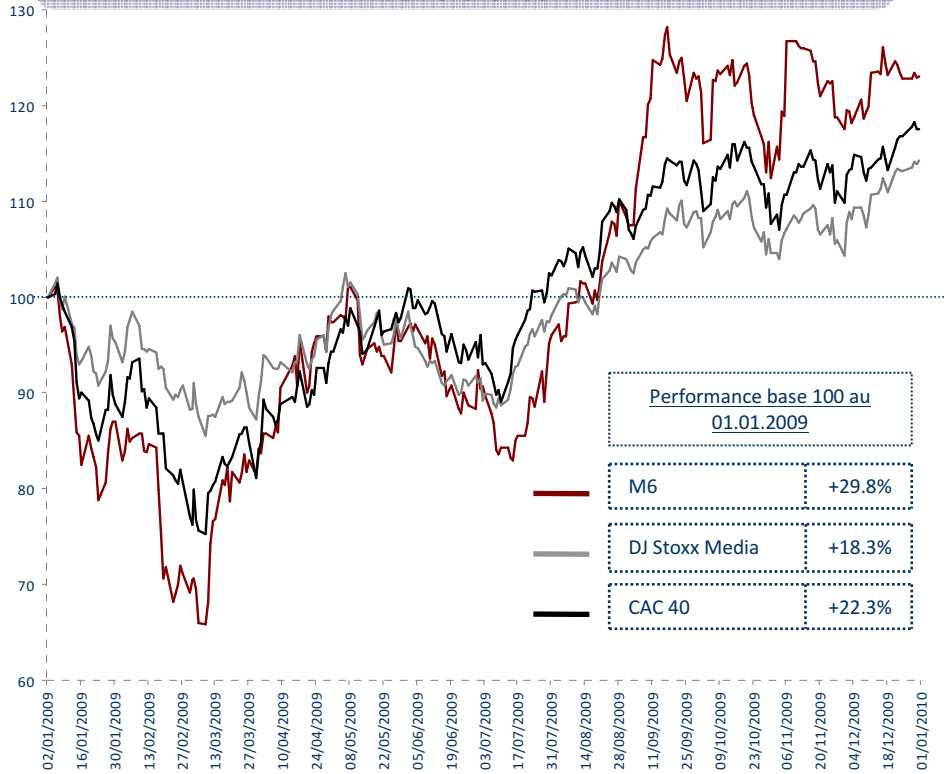
Répartition des droits de vote



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

En 2009, le cours de bourse a progressé de +29,8%

Sur l'année 2009, M6 a enregistré une progression de son cours de bourse de + 29,8% surperformant ainsi le CAC 40 et l'indice sectoriel de référence



Performance base 100 au 01.01.2009

M6	+29.8%
DJ Stoxx Media	+18.3%
CAC 40	+22.3%

M6 est, depuis début 2008, le diffuseur européen à avoir le mieux résisté à la crise, étant le seul à afficher une progression de son cours

Performance en date du 30.04.2010 (base 100 début 2008)

M6	**+7.7%**
Pro7Sat1	-12.8%
Mediaset	-13.3%
ITV	-15.4%
TF1	-23.5%
Antena3	-33.3%
Tele5	-38.8%
DJ Stoxx Media	-24.2%
CAC 40	-32.0%

2. Le premier trimestre 2010

Un chiffre d'affaires au 31 mars 2010 en croissance de 10.3%

En M€	31 mars 2009	31 mars 2010	Variation (%)
Antenne M6	148.2	151.9	+2.5%
Chaînes numériques	32.6	36.3	+11.4%
Diversifications et droits audiovisuels	146.6	172.9	+18.0%
Total	327.4	361.1	+10.3%

En M€	31 mars 2009	31 mars 2010	Variation (%)
CA Publicitaire Plurimedia Groupe	171.4	179.1	+4.5%
CA Non Publicitaire	156.0	182.0	+16.7%
Total	327.4	361.1	+10.3%

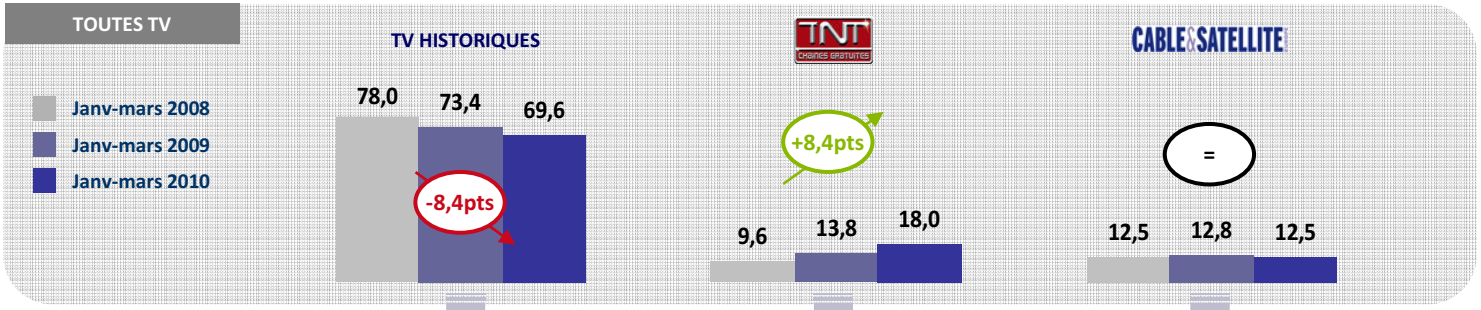
Partenariats : les jeux en ligne

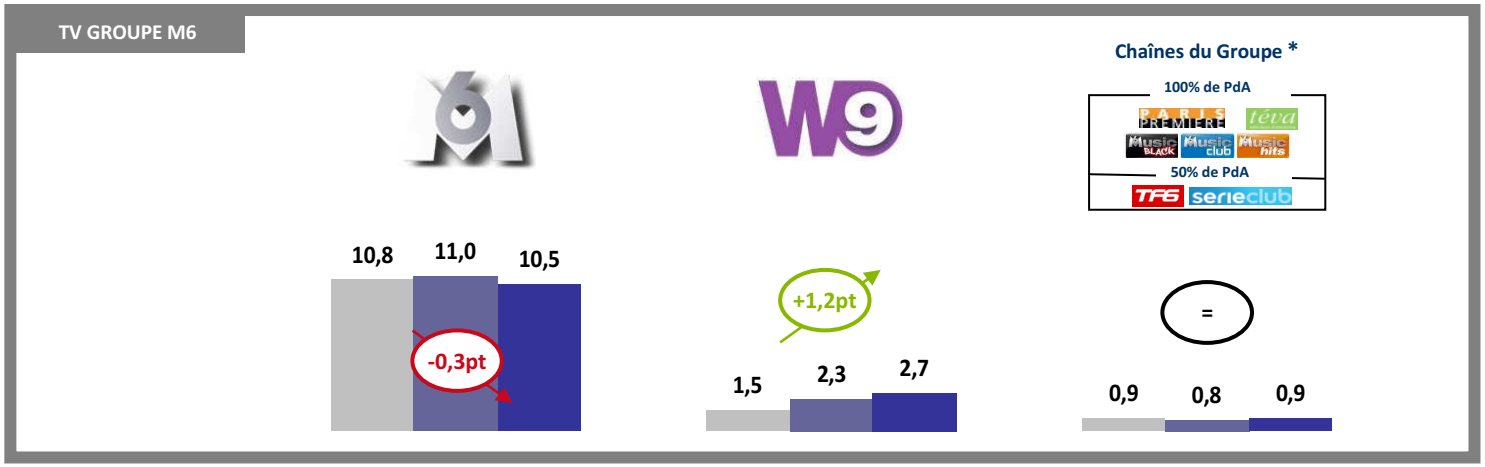
- **Le Groupe M6 et Mangas Gaming ont annoncé un partenariat stratégique en France dans le domaine des jeux en ligne le 8 avril 2010.**

- **Cet accord global d'une durée de quatre ans, est construit autour du parrainage d'émissions de poker et de sport, du développement de contenus innovants portés par des figures des antennes du Groupe et d'une intégration des services de poker et de paris en ligne de BetClic et Everest au sein des sites du Groupe M6.**

Les chaînes du groupe confortent leur positionnement sur tous les univers TV

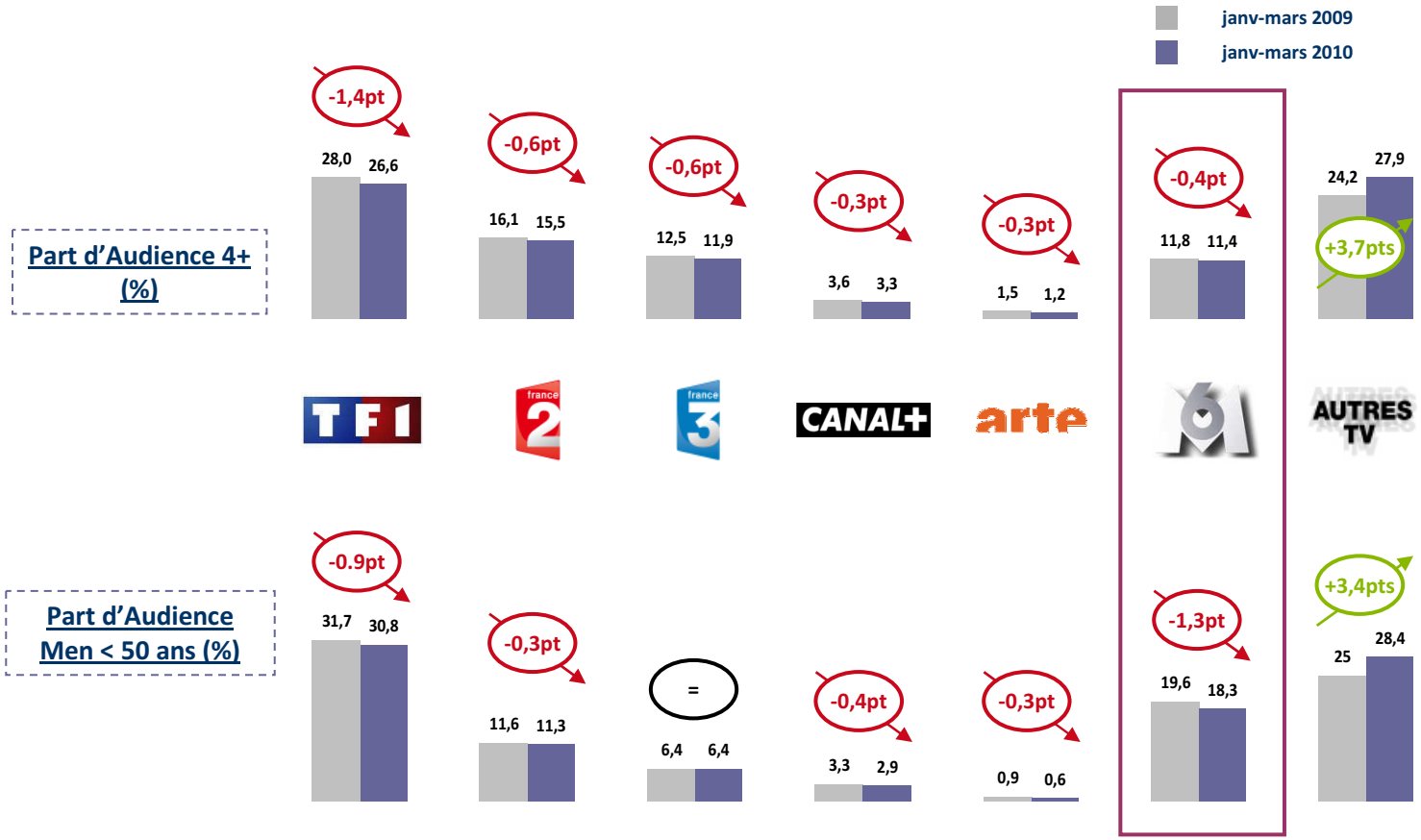
Part d'Audience 4 ans et +





Sources : Médiamétrie / MediaCabSat

Evolution de la part d'audience en un an (janv-mars)
12h-24h : tranche horaire stratégique d'investissements



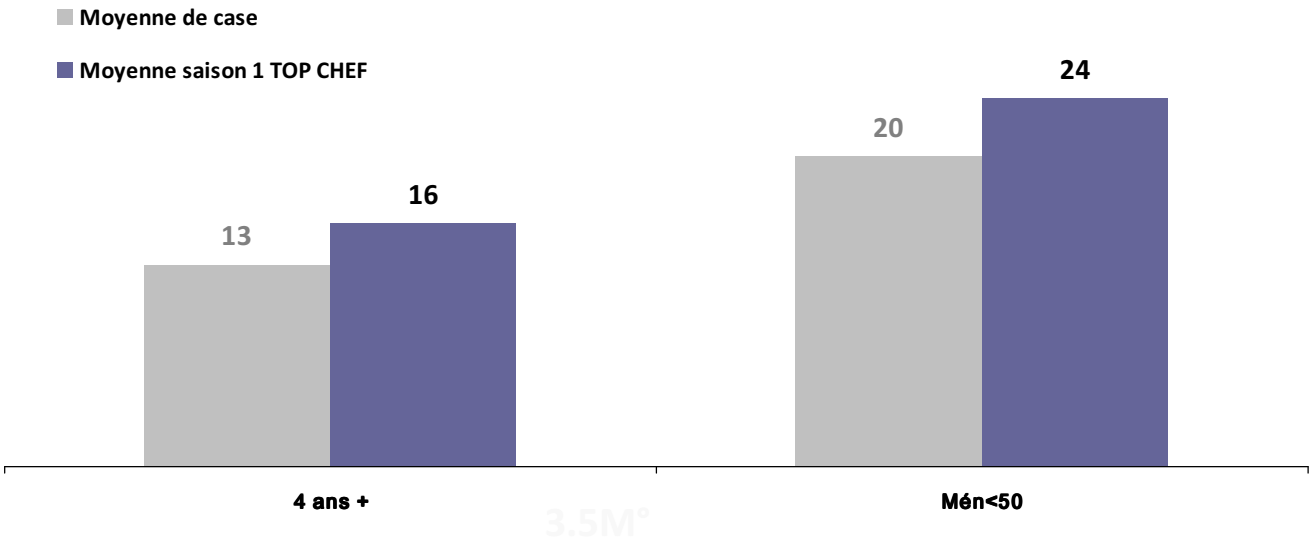
Source : Médiamétrie

M6 – Le succès de TOP CHEF, une production interne

+700 000 téléspectateurs en moyenne dans la case du lundi prime time

Des scores en constante hausse semaine après semaine

Des scores excellents en 2ème partie de soirée (M6 leader 4+ pour l'épisode 4)



Source : Médiamétrie

3. Présentation des résolutions (Rapport du Directoire à l'Assemblée)

ASSEMBLÉE ORDINAIRE

En 1ère résolution : Approbation des comptes annuels 2009

1

✓ **Approbation des comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2009**
✓ **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**

- Résultat Net Métropole TV SA : **78.5 M€**
- Capitaux Propres Métropole TV SA : **765.1 M€**
- Dépenses et les charges visées à l'article 39-4 dudit code : **27 324 €** avec une charge d'impôt correspondante de **9 408 €.**

En 2ème résolution : Approbation des comptes consolidés 2009

2

✓ **Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2009**

Ces comptes font ressortir

Un chiffre d'affaires consolidé de

1 376.6 M€

Des capitaux propres part du Groupe de

820.8 M€

Un résultat net attribuable au Groupe de

139.2 M€

Un total bilan de

1 475.7 M€

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

3

✓ **Approbation de l'affectation du résultat de l'exercice et de la fixation d'un dividende de 2,35 € par action (mise en paiement le lundi 17 mai 2010)**

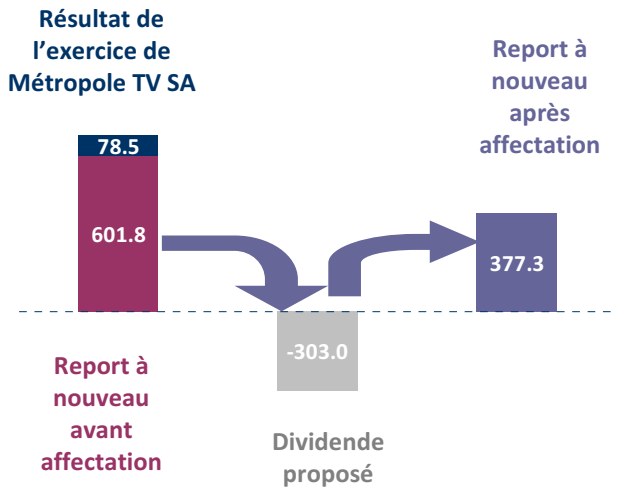
Décomposition du dividende proposé

Dividende Total par action

2,35 €

Dividende Ordinaire par action	Dividende Exceptionnel par action
0,85 €	1,50 €

Affectation du Résultat (en M€)



En 4ème résolution : Approbation des conventions et engagements réglementés

4

✓ **Après lecture du rapport spécial et du rapport spécial complémentaire des Commissaires aux Comptes, approbation des conventions et engagements réglementés qui y sont mentionnés**

- Conventions et engagements autorisés au cours de l'exercice 2009 :
  - Acquisition de blocs d'actions M6 auprès d'Immobilière Bayard d'Antin (RTL Group)
- Conventions et engagements autorisés au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2009 :
  - Convention cadre de trésorerie entre M6 et Immobilière Bayard d'Antin (RTL Group)
  - Engagements pris à l'égard des membres du Directoire en cas de cessation de leurs fonctions
- Conventions et engagements autorisés au cours de l'exercice 2010 :
  - Engagements pris à l'égard des membres du Directoire en cas de cessation de leurs fonctions suite au renouvellement de leur mandat
  - Engagements pris à l'égard d'un membre du Directoire en cas de cessation de ses fonctions suite à sa nomination

De la 5ème à la 8ème résolution : Approbation des engagements pris en 2008 et en 2010 au bénéfice des membres du Directoire en cas de cessation de leurs fonctions

5

6

7

✓**Approbation du renouvellement des engagements pris par la société en 2008 :**

- **au bénéfice de Nicolas de Tavernost, Président du Directoire, Thomas Valentin, et Catherine Lenoble, membres du Directoire, dont les mandats ont été renouvelés le 25 mars 2010,**
- **et correspondants à des indemnités susceptibles d'être dues en cas de cessation de leurs fonctions**

8

✓**Approbation du même engagement pris en 2010 au bénéfice de Jérôme Lefébure, nommé au Directoire le 25 mars 2010**

Sur décision du Conseil de Surveillance prise en application des recommandations publiées par l'AFEP MEDEF le 6 octobre 2008, **le dispositif :**

- **Limite les cas de versement**
- **Plafonne l'assiette à 24 mois**
- **Maintient la condition de performance**

En 9ème résolution : Ratification de la cooptation d'un membre du Conseil de Surveillance

9

✓**Ratification de la cooptation de Monsieur Philippe Delusinne en qualité de membre du Conseil de Surveillance en date du 28 juillet 2009 en remplacement de Monsieur Axel Duroux, démissionnaire, pour la durée restant à courir du mandat, à savoir jusqu'à l'Assemblée Générale Annuelle 2012 statuant sur les comptes de l'exercice écoulé (2011)**

- Philippe Delusinne, 52 ans, a commencé sa carrière en 1982 en tant que Account Executive de Ted Bates.
- A rejoint ensuite Publicis pour occuper la fonction de Account Manager.
- En 1986, Philippe Delusinne intègre Impact FCB en qualité de Client Service Director.
- En 1988, il prend les fonctions de Deputy General Manager chez Mc Cann Erikson.
- Entre chez Young et Rubicam en 1993 en tant que Managing Director/CEO.
- Il occupe depuis mars 2002 la fonction d'Administrateur délégué de RTL Belgium.

En 10ème résolution : Ratification de la cooptation d'un membre du Conseil de Surveillance

10

✓**Ratification de la cooptation de Madame Delphine Arnault en qualité de membre du Conseil de Surveillance en date du 5 novembre 2009 en remplacement de Monsieur Bernard Arnault, démissionnaire, pour la durée restant à courir du mandat, à savoir jusqu'à l'Assemblée Générale Annuelle 2012 statuant sur les comptes de l'exercice écoulé (2011)**

- Diplômée de l'EDHEC et de la London School of Economics and Political Science, Delphine Arnault, 34 ans, a commencé sa carrière en tant que consultante au sein du cabinet McKinsey, puis en tant que Directrice du Développement de la société John Galliano.

- Aujourd'hui, elle est Directrice générale adjointe de Dior Couture.

En 11ème résolution : Fixation du montant de jetons de présence alloués au Conseil de Surveillance

11

✓ **L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant global annuel des jetons de présence à allouer au Conseil de Surveillance à 180 000 €**

- Ce montant global annuel, qui était inchangé depuis 2004, est adapté au renforcement des effectifs des comités du Conseil et d'un plus grand nombre de réunions du Conseil.

- Ce montant qui vous est proposé s'entend comme un plafond, dont le versement intégral est conditionné à l'atteinte d'un taux d'assiduité de 100%.

En 12ème résolution : Rachat par la société de ses propres actions

12

✓ **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 : 22 €
	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 : 283 700 318 € *
	Couverture de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution d'actions	Autorisation valable pour une période de 18 mois
	Annulation d'action	

* montant pouvant être ajusté en fonction des augmentations et réductions de capital à venir

En 13ème résolution : Pouvoirs pour formalités

13

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

4. Observations du Conseil de Surveillance

5. Rapport des Commissaires aux comptes

6. Réponses aux questions des actionnaires

7. Vote des résolutions

Vote

Fonctionnement des boîtiers de vote

1

Carte à puce:

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

2

Pour voter:

Appuyez simplement sur la touche correspondant à votre choix :

1 = Pour

2 = Contre

3 = Abstention

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

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

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

Vote des résolutions

ASSEMBLÉE ORDINAIRE

Vote de la 1ère résolution : Approbation des comptes annuels 2009

1

- ✓ **Approbation des comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2009**
- ✓ **Approbation des opérations traduites dans le rapport de gestion**
- ✓ **Approbation des dépenses et charges visées à l'article 39-4 du CGI**

Vote de la 2ème résolution : Approbation des comptes consolidés 2009

2

✓ **Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2009**

Vote de la 3ème résolution : Affectation du résultat et fixation du montant du dividende

3

✓ **Approbation de l'affectation du résultat de l'exercice et de la fixation d'un dividende de 2,35 € par action (mise en paiement le lundi 17 mai 2010)**

Vote de la 4ème résolution : Approbation des conventions et engagements réglementés

4

✓ **Après lecture du rapport spécial et du rapport spécial complémentaire des Commissaires aux Comptes, approbation des conventions et engagements réglementés qui y sont mentionnés**

Vote de la 5ème résolution : Approbation des engagements pris en 2008 au bénéfice de M. Nicolas de Tavernost en cas de cessation de ses fonctions

5

✓ **Approbation des engagements pris en 2008 par la société au bénéfice de Monsieur Nicolas de Tavernost, Président du Directoire, correspondant à des indemnités susceptibles d'être dues en cas de cessation de ses fonctions**

Vote de la 6ème résolution : Approbation des engagements pris en 2008 au bénéfice de M. Thomas Valentin en cas de cessation de ses fonctions

6

✓ **Approbation des engagements pris en 2008 par la société au bénéfice de Monsieur Thomas Valentin, Vice-Président du Directoire, correspondant à des indemnités susceptibles d'être dues en cas de cessation de ses fonctions**

Vote de la 7ème résolution : Approbation des engagements pris en 2008 au bénéfice de Mme Catherine Lenoble en cas de cessation de ses fonctions

7

✓ **Approbation des engagements pris en 2008 par la société au bénéfice de Madame Catherine Lenoble, membre du Directoire, correspondant à des indemnités susceptibles d'être dues en cas de cessation de ses fonctions**

Vote de la 8ème résolution : Approbation des engagements pris en 2010 au bénéfice de M. Jérôme Lefébure en cas de cessation de ses fonctions

8

✓ **Approbation des engagements pris en 2010 par la société au bénéfice de Monsieur Jérôme Lefébure, membre du Directoire, correspondant à des indemnités susceptibles d'être dues en cas de cessation de ses fonctions**

Vote de la 9ème résolution : Ratification de la cooptation de M. Philippe Delusinne en tant que membre du Conseil de Surveillance

9

✓**Ratification de la cooptation de Monsieur Philippe Delusinne en qualité de membre du Conseil de Surveillance en date du 28 juillet 2009 en remplacement de Monsieur Axel Duroux, démissionnaire, pour la durée restant à courir du mandat, à savoir jusqu'à l'Assemblée Générale Annuelle 2012 statuant sur les comptes de l'exercice écoulé (2011)**

Vote de la 10ème résolution : Ratification de la cooptation de Mme Delphine Arnault en tant que membre du Conseil de Surveillance

10

✓ **Ratification de la cooptation de Madame Delphine Arnault en qualité de membre du Conseil de Surveillance en date du 5 novembre 2009 en remplacement de Monsieur Bernard Arnault, démissionnaire, pour la durée restant à courir du mandat, à savoir jusqu'à l'Assemblée Générale Annuelle 2012 statuant sur les comptes de l'exercice écoulé (2011)**

Vote de la 11ème résolution : Fixation du montant de jetons de présence alloués au Conseil de Surveillance

11

✓ **L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant global annuel des jetons de présence à allouer au Conseil de Surveillance à 180 000 €**

Vote de la 12ème résolution : Rachat par la société de ses propres actions

12

✓ **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**

Vote de la 13ème résolution : Pouvoirs pour formalités

13

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

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

MARDI 4 MAI 2010