

INFORMATION REGLEMENTEE

Le Conseil de Surveillance du 23 Juillet 2013 a examiné les comptes du 1^{er} semestre 2013 arrêtés par le Directoire. ¹

en M€

| | 30-juin-13 | 30-juin-12 | % variation |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Chiffre d'affaires consolidé | 698,2 | 710,8 | -1,8% |
| dont revenus publicitaires chaîne M6 | 334,2 | 342,1 | -2,3% |
| dont autres revenus publicitaires | 83,3 | 81,4 | +2,3% |
| <i>sous-total revenus publicitaires Groupe</i> | <i>417,6</i> | <i>423,5</i> | <i>-1,4%</i> |
| dont revenus non publicitaires | 280,6 | 287,3 | -2,3% |
| Résultat opérationnel courant (EBITA) consolidé | 126,9 | 125,3 | +1,3% |
| Résultat opérationnel (EBIT) consolidé | 126,2 | 124,6 | +1,3% |
| Résultat financier | 3,8 | 22,7 | <i>n.s</i> |
| Impôts différés et exigibles | -56,5 | -52,9 | +6,7% |
| Résultat net de la période attribuable au Groupe | 73,5 | 94,4 | -22,1% |

*
* *

Au premier semestre de l'exercice 2013, le **résultat opérationnel courant (EBITA) consolidé du Groupe M6 s'établit à 126,9 M€, en progression (+1,3%)**, sous le double effet conjugué :

- d'une part :
 - de la baisse modérée du chiffre d'affaires publicitaire ;
 - des investissements dans la chaîne 6ter ;
 - du versement d'une prime de partage des profits aux salariés du Groupe (-2,3 M€) en raison de la distribution d'un dividende exceptionnel en mai 2013 ;
- compensés d'autre part par :
 - une diminution du coût de grille de la chaîne M6 de 15,5 M€, due principalement au non-réinvestissement du coût de l'Euro diffusé en juin 2012 ;
 - une contribution accrue des activités de diversifications.

La marge opérationnelle courante consolidée atteint 18,2% contre 17,6% au 30 juin 2012.

Le résultat financier atteint 3,8 M€, en baisse de 18,8 M€ car en 2012 le Groupe avait bénéficié de la plus-value de cession de sa participation dans le studio américain Summit Entertainment pour 18,4 M€ net d'impôt.

Les impôts différés et exigibles s'élèvent à -56,5 M€, en progression de -3,6 M€, en raison principalement de la nouvelle contribution de 3% (Loi de Finances Rectificative de 2012) sur les dividendes versés (231,9 M€), et dont le montant s'élève à -7,0 M€

Hors plus-value de cession Summit, le résultat net est affecté pour 8,4 M€ par l'alourdissement de la fiscalité des dividendes et le versement d'une prime de partage des profits aux salariés du Groupe. **Le résultat net part du Groupe s'établit ainsi à 73,5 M€, soit une marge nette de 10,5%.**

¹ L'information présentée vise à faire ressortir la répartition du chiffre d'affaires consolidé en fonction des recettes publicitaires et non publicitaires. Les recettes publicitaires du groupe incluent le chiffre d'affaires des chaînes de télévision gratuite M6, W9 et 6ter, la part publicitaire des recettes des chaînes numériques payantes, et la part publicitaire de chiffre d'affaires des activités de diversifications (support Internet essentiellement).

Le résultat opérationnel courant (ou EBITA) se définit comme le résultat opérationnel (ou EBIT) avant prise en compte des amortissements et perte de valeur des actifs incorporels (à l'exception des droits audiovisuels) liés aux acquisitions et résultat de cession d'actifs financiers et de filiales.

*
* *

Au premier semestre de l'exercice 2013, **le Groupe M6 limite la baisse de son chiffre d'affaires consolidé** à -1,8%, démontrant sa capacité de résistance dans un contexte économique peu favorable.

Après un 1^{er} trimestre 2013 en baisse de -4,1%, **les revenus publicitaires de la chaîne M6 sont en retrait de -0,6% au 2^{ème} trimestre**, quand les autres revenus publicitaires (chaînes numériques, Internet), en baisse de -3,0% au 1^{er} trimestre, affichent une progression de +6,8% au 2^{ème} trimestre, grâce notamment aux **scores d'audience de la nouvelle chaîne 6ter**.

Le recul des **revenus non publicitaires** de -2,3% touche principalement le pôle Ventadis qui affronte une consommation ralentie des ménages.

*
* *

En application de l'IFRS 8, la contribution des 3 secteurs d'activités du Groupe au chiffre d'affaires et au résultat opérationnel courant consolidés est la suivante :

| en M€ | 1er Trimestre | | | 2ème Trimestre | | | 1er Semestre | | |
|--|---------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2012 | % | 2013 | 2012 | % | 2013 | 2012 | % |
| Antenne M6 | 164,2 | 168,2 | -2,5% | 183,1 | 183,3 | -0,1% | 347,3 | 351,5 | -1,2% |
| Chaînes Numériques | 42,8 | 43,4 | -1,4% | 51,1 | 48,1 | +6,2% | 93,9 | 91,5 | +2,6% |
| Diversifications et Droits audiovisuels | 141,7 | 143,5 | -1,2% | 115,2 | 124,2 | -7,3% | 256,9 | 267,7 | -4,1% |
| Chiffre d'affaires consolidé | 348,8 | 355,1 | -1,8% | 349,4 | 355,7 | -1,8% | 698,2 | 710,8 | -1,8% |
| Antenne M6 | - | - | - | - | - | - | 91,2 | 84,4 | +8,0% |
| Chaînes Numériques | - | - | - | - | - | - | 7,4 | 18,8 | -60,6% |
| Diversifications et Droits audiovisuels | - | - | - | - | - | - | 28,7 | 24,0 | +19,6% |
| <i>Eliminations et résultats non affectés</i> | - | - | - | - | - | - | 0,5 | 2,0 | n.s. |
| Résultat opérationnel courant consolidé (EBITA) | - | - | - | - | - | - | 126,9 | 125,3 | +1,3% |

Antenne M6

Au cours du premier semestre 2013, les recettes publicitaires de la chaîne M6 enregistrent une baisse de -2,3%, dans un marché publicitaire de la télévision qui a poursuivi son recul et qui se caractérise par une visibilité limitée et des effets prix défavorables.

Dans ce contexte la chaîne **M6 a surperformé le marché publicitaire TV**, démontrant à nouveau la pertinence de sa stratégie de développement de **marques fortes** aux heures de grande écoute (*L'Amour est dans le pré, Scènes de Ménages, Capital...*).

Les 6 nouvelles chaînes lancées en décembre 2012 ont pris mécaniquement une part d'audience aux chaînes historiques, dont M6 qui a réalisé une **part d'audience moyenne de 10,7%** sur les 4 ans et plus sur la saison 2012-2013, confirmant son rang de 2^{ème} chaîne sur les moins de 50 ans et de 2^{ème} chaîne ex-aequo sur l'ensemble de la population en première partie de soirée (*source Médiamétrie*).

L'Antenne M6 (chaîne, régie et filiales de production) contribue à hauteur de 91,2 M€ à l'EBITA, contre 84,4 M€ au 30 juin 2012, avec un coût de la grille qui s'établit à 163,2 M€, soit une baisse de -8,7%.

L'antenne M6 (chaîne, régie et filiales de production) **améliore ainsi sa marge opérationnelle courante qui atteint 26,3%** contre 24,0% au 1^{er} semestre 2012.

Chaînes Numériques

Au 30 juin 2013, le chiffre d'affaires des chaînes numériques du Groupe est en progression de +2,6%, traduisant la position de **W9**, qui affiche une part d'audience moyenne sur le semestre stable, à 3,1% (*4 ans et plus, source Médiamétrie*), confirmant son rang de **1^{ère} chaîne de la TNT sur la cible commerciale**, avec 4,2% de part d'audience (*Source Médiamétrie*) et se positionnant comme la **chaîne TNT la plus investie par les annonceurs** (*chiffres bruts, source Kantar Media*).

Par ailleurs **6ter s'affirme comme la 1^{ère} ex-aequo des nouvelles chaînes de la TNT sur les ménagères de moins de 50 ans**, avec 0,7% de part d'audience sur le semestre (*source Médiamétrie*).

Au total la contribution des chaînes numériques à l'EBITA consolidé atteint 7,4 M€, soit une **marge opérationnelle courante de 7,9%**, qui intègre l'effort d'investissement dans 6ter.

Diversifications et Droits Audiovisuels

Au 1^{er} semestre 2013, le chiffre d'affaires des **Diversifications et Droits Audiovisuels s'élève à 256,9 M€** (-4,1% par rapport au 1^{er} semestre 2012), avec une **contribution à l'EBITA en forte progression (+4,7 M€)**:

- l'activité **Droits Audiovisuels** bénéficie du succès de ses sorties cinéma (*Amitiés Sincères, Sublimes Créatures, ...*) et vidéo (*Twilight 5, Looper, ...*);
- **M6 Web** renforce ses positions à la fois sur la téléphonie mobile et sur le marché publicitaire sur internet;

- **Ventadis** voit son chiffre d'affaires baisser de -5,8%, ayant décidé de poursuivre la réduction de sa gamme de produits proposée dans son activité de e-commerce (Mistergooddeal), avec pour conséquence la croissance de sa marge opérationnelle, qui s'établit à 4,6%;
- le chiffre d'affaires et le résultat opérationnel du **pôle Interactions** sont en progression, grâce au succès des activités musicales;
- le **F.C.G.B.** a terminé le championnat de France de Ligue 1 à la 7^{ème} place, et **remporté la Coupe de France**, victoire qualificative pour l'Europa League. Sa performance dans cette compétition au 1^{er} semestre et sa politique de maîtrise des charges lui permettent d'afficher un résultat opérationnel semestriel positif. Sur l'année civile, le déficit sera réduit par rapport à celui enregistré en 2012.

Le niveau de marge opérationnelle courante des Diversifications et Droits Audiovisuels atteint ainsi 11,2%, contre 9,0% au 1^{er} semestre 2012.

*
* *

Evolution de la situation financière

Au 30 juin 2013, les capitaux propres du Groupe s'élèvent à 533,8 M€, avec une situation de trésorerie nette positive de 185,8 M€. Le Groupe conserve ainsi une forte capacité d'investissement.

*
* *

Perspectives 2nd semestre 2013

Compte tenu de la situation générale de l'économie française, le Groupe s'attend à la poursuite du recul du marché publicitaire de la Télévision, sans qu'il soit possible à ce jour d'en prévoir le montant, et qui devrait affecter le chiffre d'affaires consolidé du Groupe.

Neuilly sur Seine, le 23 juillet 2013

Une conférence téléphonique se tiendra le 23 juillet 2013 à 18:30 (CEST). Une webcast sera diffusée sur le site www.groupem6.fr (rubrique Finances). Les coordonnées permettant de suivre la conférence par téléphone sont disponibles à cette même adresse. Les slides de présentation ainsi que les comptes consolidés semestriels seront mis en ligne à compter de 18:00, étant précisé que les comptes ont fait l'objet d'un examen limité et qu'un rapport sans réserve a été émis par les commissaires aux comptes.

Prochaine publication : Information financière du 3^{ème} trimestre le 29 octobre 2013 après clôture de la bourse

M6 Métropole Télévision est une société cotée sur Euronext Paris, compartiment A.
Code MMT, code ISIN : FR0000053225

CONTACT RELATIONS INVESTISSEURS – Eric Ghestemme – Tél +33 1 41 92 59 53 – eghestemme@m6.fr
CONTACT PRESSE – Yann de Kersauson – Tél +33 1 41 92 73 50 – ydekersauson@m6.fr
www.groupem6.fr

