

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2015 B 26253
Numéro SIREN : 815 286 398
Nom ou dénomination : MEDIAWAN

Ce dépôt a été enregistré le 12/08/2021 sous le numéro de dépôt 88019



20210880192020

DATE DEPOT : 12/08/2021

N° DE DEPOT : 88019

N° GESTION : 2015B26253

N° SIREN : 815286398

DENOMINATION : MEDIAWAN

ADRESSE : 46 avenue de Breteuil 75007 Paris

MILLESIME : 2020

Mediawan

Société par actions simplifiée

Siège social : 46 avenue de Breteuil - 75007 Paris

815 286 398 RCS Paris

(la "Société")

Greffe du tribunal
de commerce de Paris
Acte déposé le :

19 AOUT 2021

Sous le N° : 088019

RAPPORT DE GESTION
DU PRESIDENT
A L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE

Exercice clos le 31 décembre 2020

Dans les commentaires ci-après, le terme de "Groupe", fait référence au Groupe constitué par la société et l'ensemble de ses filiales et sous-filiales. Les termes « Société » ou « Mediawan » font références à la société Mediawan.

I RESULTATS ET ACTIVITES DU GROUPE

1.1 Activité du groupe par branches d'activité :

Le Groupe est, au 31 décembre 2020, structuré autour de 3 pôles métiers :

- **Un pôle Production** rassemblant les différentes activités de production selon trois verticales initialement définies :
 - « **Mediawan Pictures** », divisée en trois sous verticales : **Mediawan International** qui regroupe les sociétés de production étrangères, **Mediawan Cinema** qui regroupe les sociétés de productions cinématographiques et **On Entertainment**, la production de films d'animation ;
 - « **Mediawan Studio** » qui regroupe les sociétés françaises de production de fictions et de documentaires ;
 - « **Mediawan Prod** » qui regroupe l'ensemble des sociétés de production d'émissions de flux (factuels, reportages, magazines d'information, documentaires...)
- **Un pôle Distribution (Rights)** regroupant l'ensemble des activités de distribution ;
- **Un pôle Broadcast (Thematics)** regroupant l'ensemble des activités de diffusion.

Cette organisation permet au Groupe une organisation efficace et coordonnée de ses différentes activités, lui permettant de compter parmi les leaders indépendants en Europe du secteur audiovisuel.

- **Mediawan Picture, Mediawan Studio et Mediawan Prod, leader européen de la production indépendante**

Mediawan a poursuivi sa stratégie de consolidation avec l'intégration de plusieurs sociétés de production majeures en France et en Europe, qui font de ce pôle production le premier acteur de ce segment.

A fin 2020, Mediawan Picture, Mediawan Studio et Mediawan Prod regroupent plus de 50 labels de production : 909 Productions, AB Productions, Aito Media, Alauda Films, Ango Productions, Aubes Productions, Atlantique Productions, Auteurs Associés, Black Dynamite Production, Black Swan, Boomerang TV, Carte Blanche, Cameron's, CC&C, Chapter 2, DEMD Productions, Ego Doc, Ego Productions, Electron Libre Productions, F.I.T Production, Frenchkiss Pictures, GMT Productions, Good Mood, IdFictions, Imagissime, JPG Films, Keewu Productions, Page 36, Mai Juin Productions, Makingprod, Maximal Productions, Merlin Productions, Mon Voisin Productions, Moonbow, NC Productions, Paiva, Palomar, Radar Films, Réservoir Prod, Save Ferris Studios, Scarlett Production,

Septembre Productions, Storia Television, Skyhigh TV, Telmondis, Troisième Œil, Troisième Œil Story, Vema Production, Veranda, Weekend Studios et White Lion Films.

Mediawan Picture, Mediawan Studio et Mediawan Prod s'appuient sur un portefeuille de franchises de premier plan : (« Les Bracelets Rouges », « Dix pour Cent », « Apocalypse », « Grégory », « Le Concert de Paris », « La Voz », « Commissaire Montalbano », « Section de Recherches », « The Night Patrol », « Alice Nevers », « Julie Lescaut », « Clem », « Joséphine Ange gardien » ou encore « Infidèle »).

Leurs contenus ont également été récompensés dans plusieurs festivals internationaux.

Les producteurs du Groupe s'inscrivent dans la stratégie de Mediawan : réunir les meilleurs talents, développer et produire des contenus premium avec des marques reconnues et identifiables, créer une forte valeur catalogue adossée au réseau international du groupe.

En 2020, cette branche d'activité représente environ 45% du chiffre d'affaires des filiales détenues par Mediawan et environ 17% de son EBITDA.

- **Animation, leader européen de l'animation**

Au sein du pôle Mediawan Picture, ON kids & family (Mediawan Animation) et ses labels Method Animation, Onyx, ON Animation Studios et Joann Sfar's Magical Society, produisent des créations audiovisuelles d'envergure internationale en développant des marques emblématiques avec des franchises fortes. S'appuyant sur son savoir-faire dans la production de séries et sur son catalogue de personnages mondialement connus (« Miraculous », « Le Petit Prince », « Robin des Bois », « Peter Pan », « Drôles de petites bêtes », « Iron Man », « Petit Vampire »), ON kids & family s'est affirmé avec succès dans l'activité du long métrage d'animation avec « Le Petit Prince » (2015), « Drôles de petites bêtes » (2017), « Playmobil » (2019), « Petit Vampire » (2020) et produit actuellement le long-métrage d'animation « Miraculous », co-produit avec son partenaire historique ZAGTOON, et le film « Le Petit Nicolas », un hommage à l'extraordinaire univers de Sempé et Goscinny.

Par ailleurs, les marques de ON kids & family, développées en propre ou avec un ayant-droit, génèrent également des revenus significatifs de licence & merchandising. En s'associant très en amont du financement de ses projets avec des partenaires et fabricants de jouets leaders sur le marché (Playmobil, Bandai, Playmates, Hape Toys ou encore Alpha), et à travers la mise en place de forts partenariats, ON kids & family a placé cet aspect au cœur de sa stratégie.

- **Un portefeuille de marques fortes**

Le Groupe capitalise à la fois sur un puissant portefeuille de marques préexistantes issues d'œuvres fondatrices du patrimoine culturel (« Le Petit Prince », « Playmobil », « Robin des Bois », « Peter Pan », « Drôles de petites bêtes », « Le Petit Nicolas », « Chaplin », « Iron Man »), mais également sur des créations originales innovantes à très fort potentiel d'exploitation internationale, et qui tient à un savoir-faire unique (« Miraculous – les aventures de Ladybug et Chat Noir », « Power Players », « Sept Nains & moi », « Le village enchanté de Pinocchio », « Petronix Defenders » etc...).

En 2020, cette branche d'activité représente environ 12% du chiffre d'affaires des filiales détenues par Mediawan et environ 29% de son résultat EBITDA.

- **Mediawan Rights, un acteur international incontournable de la distribution**

Avec Mediawan Rights, LS Distribution et Telmondis Distribution, le Groupe est l'un des acteurs les plus importants en Europe pour la distribution et la coproduction internationale de contenus, avec un catalogue diversifié d'environ 20 000 heures de programmes.

Le succès de l'activité de distribution du Groupe repose sur son positionnement unique :

- un one-stop shop avec tous les genres représentés : fictions patrimoniales, téléfilms / séries événementielles et à succès, longs métrages, documentaires, captations, mais aussi les plus belles marques de l'animation
- un travail en étroite synergie avec les producteurs pour les accompagner dans le développement et la recherche de financements dans le cadre de projets de coproductions internationales ambitieuses
- des relations privilégiées avec tous les plus grands diffuseurs et plateformes, ainsi que des partenaires de renom, tant en France qu'à l'international

Cette branche regroupe à la date de clôture de l'exercice les activités des sociétés Mediawan Rights (anciennement AB Droits audiovisuels), LS Distribution, HP&Cie, Amaya-Technisonor, Genao Productions, De père en fils Productions.

En 2020, cette branche d'activité représente environ 10% du chiffre d'affaires des filiales détenues par Mediawan et environ 59% de son résultat EBITDA.

- **Thematics, édition de chaînes et services digitaux associés**

Le pôle Thematics est le premier éditeur de chaînes de télévision payante en France. Ce pôle propose des marques et thématiques fortes s'adressant à tous les publics sur les différents marchés francophones (en Europe et en Afrique notamment). Les chaînes sont disponibles chez tous les principaux opérateurs TV et télécoms nationaux. En Belgique, le Groupe édite AB3 et ABXplore, deux chaînes gratuites.

Les 17 chaînes thématiques se répartissent autour de trois catégories :

- Les chaînes Divertissement : RTL9, AB1, Action, Action Max, Mangas, AB3.
- Les chaînes Documentaire : Science & Vie TV, Mon Science & Vie Junior, Toute L'Histoire, Animaux, Chasse & Pêche, Ultra Nature, Crime District, ABXplore.
- Les chaînes Sport : Automoto la chaîne, Trek, Golf Channel.

Dernièrement, la société Mediawan Thematics a lancé sur la plateforme Apple TV, une plateforme SVOD 100% dédié au documentaire : Explore. Ce service, disponible en France, en Belgique, en Suisse et au Luxembourg propose plus de 500 heures de contenus exclusifs et inédits chaque mois.

Le pôle Thematics édite également les services digitaux associés sur ces segments, dont de nombreuses chaînes Youtube aux contenus originaux et exclusifs. Le pôle Thematics travaille par ailleurs avec les plateformes digitales pour étendre la diffusion de ses chaînes et de ses contenus et développer de nouvelles offres sous forme délinéarisée. Enfin, le Groupe saisit aussi de nouvelles opportunités de développement hors Europe.

Cette branche est constituée des sociétés Mediawan Thematics (anciennement AB Thématiques), Mediawan LP (anciennement ABLP), Mediawan Lux (anciennement AB Entertainment), Mediawan Diffusion (nouvelle filiale constituée le 17 juin 2020) et les sociétés du groupe RTL9.

En 2020, cette branche d'activité représente environ 32% du chiffre d'affaires des filiales détenues par Mediawan et environ 31% de son résultat EBITDA.

1.2. Résultats consolidés

Principes et méthodes comptables

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément au référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'adopté dans l'Union Européenne.

Présentation des résultats du Groupe

Les capitaux propres consolidés du Groupe qui passe de 221,6 M€ au 31 décembre 2019 à 193,4 M€ au 31 décembre 2020.

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe est de 311,1 M€ en 2020 contre 338 M€ en 2019.

Les autres produits d'exploitation sont de 158,1 M€ en 2020 contre 169,2 M€ en 2019.

Les charges opérationnelles sont 433 M€ en 2020 contre 454 M€ en 2019.

Il en ressort un EBITDA de 36,3 M€, contre un EBITDA de 53,2 M€ en 2019.

Le résultat opérationnel consolidé est une perte de 56,3 M€ contre un bénéfice de 6,7 M€ en 2019.

Le résultat financier consolidé est une perte de 8,7 M€ contre une perte de 9,1 M€ en 2019.

Le résultat courant avant impôt est une perte de 65 M€ contre une perte de 2,4 M€ en 2019. Les impôts courants et différés sont un produit d'impôts de 8 M€ contre un produit d'impôts de 1,5 M€ en 2019.

Le résultat de l'ensemble consolidé est une perte de 57,1 M€ contre une perte de 1 M€ en 2019 dont :

- une part groupe déficitaire de 44,3 M€ en 2020 (contre une part positive de 0,5 M€ en 2019).
- une part des minoritaires positive de 12,8 M€ en 2020 (contre une part positive de 1,5 M€ en 2019).

1.3 Evènements significatifs de l'année

Le début de l'année 2020 a tout d'abord été marqué pour le Groupe par l'arrivée en janvier de Delphine Cazaux, nouvelle Directrice Générale en charge des Opérations.

Son arrivée nous a permis de mieux nous structurer afin de nous donner les moyens de nos ambitions, dans la perspective de croissance continue du Groupe en France et en Europe.

Le Groupe a su faire face à la crise sanitaire intervenue au cours du premier trimestre avec une grande réactivité et agilité, avec notamment le lancement d'initiatives telles que la chaîne éphémère #ALaMaison. Ce contexte sanitaire inédit a néanmoins engendré des décalages de livraisons de production et impacté les revenus publicitaires des chaînes thématiques.

Par ailleurs, l'année a été marquée par l'emménagement d'une part importante des effectifs du Groupe au sein du siège du 46 avenue de Breteuil dans le 7e arrondissement de Paris, rejoignant ainsi les équipes de Mediawan et de l'animation.

Plus de 500 collaborateurs des différents métiers (production, distribution et diffusion, ainsi que des fonctions support) sont maintenant rassemblés dans un même lieu, conçu comme un véritable incubateur de talents et d'innovation de contenus audiovisuels et digitaux.

Et surtout, il va permettre aux équipes de développer des projets de co-productions ou de synergies, et d'innover sur les formats ou les genres. Enfin, le Groupe a dévoilé en juin 2020 sa nouvelle identité de marque, afin de renforcer la visibilité et la lisibilité de ses différentes marques (corporate et sociétés de production) en France et à l'international. Conçue avec Dragon Rouge, elle s'appuie sur un nouveau logo élégant et sobre. La signature de marque « moving creativity » fait écho à la mission de Mediawan

et à sa dynamique : rassembler les meilleurs talents de la création audiovisuelle pour produire, distribuer et diffuser les succès de demain, générateurs d'émotions collectives, partout dans le monde.

Le territoire graphique traduit visuellement ce positionnement autour de l'émotion grâce aux couleurs ultraviolet et infrarouge, situées aux extrémités du spectre coloriel. Le territoire de marque permet également à chacune des marques du groupe (labels de production et chaînes) d'exister de façon cohérente au sein de l'ensemble.

L'année a par ailleurs été marquée par l'acquisition par Mediawan de Lagardère Studios (devenue Mediawan Prod) qui est l'un des principaux acteurs indépendants dans la production et la distribution de contenus en Europe et en Afrique, avec une présence en France, en Espagne (Groupe Boomerang), en Finlande (Aito Media), au Sénégal (Keewu) et aux Pays-Bas (Skyhigh TV), et bénéficie de relations de long terme avec les principaux diffuseurs de chacun de ces pays.

Fort de ses 25 labels de production, Lagardère Studios possède des marques fortes dans la fiction, comme « Tandem » de DEMD Productions, diffusé sur France 3 et « Joséphine Ange Gardien », avec une centaine d'épisodes diffusés depuis plus de 20 ans sur TF1, mais également des documentaires comme la série « Grégory » (5x52'), d'Imagissime, disponible sur Netflix.

Lagardère Studios produit également de nombreux programmes de flux, comme « C dans l'Air » de Maximal Production, diffusé sur France 5 ou « Ca Commence Aujourd'hui » diffusé sur France 2, ou encore « The Night Patrol » d'Aito Media et ses 400 épisodes diffusés sur Channel Four Finland. Le Groupe rassemble de nombreux talents dans la création de contenus et dispose d'une expérience reconnue dans tous les types de production : productions locales, coproductions internationales, adaptation de formats, films industriels à budget contrôlé et créations corporate et digitales, et d'un catalogue de plus de 10 000 heures de programmes.

Enfin, le Groupe a pris une participation majoritaire dans Good Mood, producteur espagnol indépendant – et première filiale du Groupe en Espagne. Good Mood est un producteur audiovisuel indépendant créé en 2017 par Daniel Écija. Créateur, showrunner et producteur de plus de 30 séries et 8 films, Daniel Écija est l'un des fondateurs et ancien CEO de Globomedia, mais aussi l'un des créateurs de la série « Un Paso Adelante » (titre français : « Un, Dos, Tres » - 60 épisodes distribués dans 60 pays). Good Mood a développé des séries à succès comme « El Accidente », « Estoy Vivo » et plus récemment « La Valla », diffusée depuis septembre 2020 sur Antena 3 et mondialement sur Netflix. Cette acquisition hors de France, après celle de Palomar début 2019, va permettre au Groupe de renforcer les synergies européennes en termes de coproduction et codistribution.

1.4 Évolutions récentes et Perspectives du Groupe

Mediawan va poursuivre sa stratégie de croissance, en s'appuyant sur des leviers clairement identifiés :

- Accélérer le développement international des activités de production, en dynamisant l'exploitation des œuvres existantes et en multipliant les partenariats avec les diffuseurs et producteurs européens ainsi qu'avec les plateformes mondiales (Netflix, Amazon, Apple, Disney, Facebook, Google) ;
- Accompagner le développement puis la production des nombreux projets actuellement à l'étude, à la fois en fiction et en animation ;
- Accroître ses capacités de distribution à l'international, en particulier avec le renforcement du catalogue et des équipes ;
- Poursuivre le plan de transformation sur les verticales thématiques : repositionnement des chaînes, lancement de nouveaux concepts délinéarisés et développement d'écosystèmes numériques ;
- Explorer les opportunités de développement externes, via le recrutement de talents ou l'acquisition de sociétés, avec un focus spécifique sur la production à l'international qui permettra de faciliter les schémas de coproduction et de renforcer le catalogue. Mediawan possède aujourd'hui tous les atouts pour mener son plan d'organisation et de développement à terme :
- Son positionnement unique, et son projet de consolider une plateforme indépendante leader en Europe permettent d'attirer les meilleurs talents et de s'associer aux partenaires les plus importants ;

▪ Le groupe dispose déjà de marques avec un potentiel exceptionnel et fédère les meilleurs talents dans leur domaine (documentaire, animation, fiction), forts d'un savoir-faire reconnu et de relations étroites avec les diffuseurs notamment en France et en Italie. Ces ambitions industrielles se reflètent dans la confiance du management dans la poursuite de la croissance du Groupe.

1.5 Faits exceptionnels et litiges

Litiges

A la connaissance de la Société, il n'existe pas de litige, arbitrage ou fait exceptionnel susceptible d'avoir ou ayant eu dans un passé récent une incidence significative sur la situation financière, le résultat, l'activité et le patrimoine de la Société et du Groupe.

II. RESULTATS ET ACTIVITE DE LA SOCIETE MEDIAWAN

2.1 L'activité de Mediawan

La Société exerce une activité de holding du Groupe et son activité est étroitement liée à l'activité et aux perspectives du Groupe exposées ci-dessus.

Au cours de l'année les fondateurs de la Société ont lancé une offre publique sur la Société, avec le soutien de nouveaux investisseurs en vue de faire changer de dimension le Groupe, à l'heure où la consolidation du secteur et les évolutions réglementaires nécessitent d'être suffisamment fort pour être un interlocuteur de référence pour les plateformes.

A la suite de cette opération, la Société s'est retirée le 3 décembre 2020 du compartiment professionnel d'Euronext Paris de la bourse de Paris, la société BidCo Breteuil est devenue l'associé détenant la quasi-totalité du capital de Mediawan et la Société s'est transformée en société par actions simplifiée le 31 décembre 2020.

Par ailleurs, les opérations suivantes sont intervenues au sein du capital de Mediawan en 2020 :

Le 18 juin 2020, suite à l'acquisition d'actions gratuites dans le cadre de la Tranche 1 du plan d'action d'actions gratuites en date du 30 juillet 2018, Mediawan a procédé à une émission de 203.578 actions ordinaires nouvelles d'une valeur de 0,01 euro, portant ainsi le capital social de 319.227,23 euros à 321.263,01 euros composé de 32.126.301 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,01 euro chacune.

Le 30 juin 2020, suite à l'acquisition d'actions gratuites dans le cadre du plan d'action d'actions gratuites en date du 1er juillet 2018, Mediawan a procédé à une émission de 21.660 actions ordinaires nouvelles d'une valeur de 0,01 euro, portant ainsi le capital social de 321.263,01 euros à 321.479,61 euros composé de 32.147.961 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,01 euro chacune.

Le 30 octobre 2020, Mediawan a procédé à une émission de 1.620.785 actions nouvelles, portant ainsi le capital social à 337.687,46 euros, composé de 33.768.746 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,01 euro chacune suite à :

- l'exercice de 10.000 bons de souscription d'actions rachetables (« BSAR »), induisant une émission de 5.000 actions nouvelles.
- Un traité d'apport, induisant une émission de 1.615.785 actions nouvelles, conclu en nature avec la société Lagardère Active TV, actionnaire unique de la société Lagardère Studios (l'« Apporteur ») aux termes duquel cette dernière s'est engagée à apporter 525.567 actions Lagardère Studios évaluées à hauteur de 19.295 milliers d'euros. La différence entre le prix d'émission des actions émises en rémunération de l'Apport (19.295 milliers d'euros), et le montant nominal desdites actions (16 milliers d'euros) constitue une prime d'apport d'un montant de 19.279 milliers d'euros portée au passif de Mediawan au compte "prime d'apport",

Au titre de son activité de holding elle a, directement ou indirectement, via ses filiales, procédé aux opérations de croissances externes et de structuration au sein du Groupe suivantes :

Opérations de croissance externe

- Acquisition indirecte via sa filiale Mediawan International de 15% des titres de la société Weekend Studio.
- Le 17 février 2020, Mediawan via sa filiale Mediawan Studio a procédé à un achat de titres et a souscrit à une augmentation de capital réservée dans la société Païva Films, lui permettant de porter sa détention de 33% à 51% du capital et des droits de vote de cette dernière.
- Acquisition indirecte, le 17 juin 2020, via sa filiale Mediawan Studio, de 50,1 % du capital social de la société Goodmood.
- Acquisition indirecte, via sa filiale ON Entertainment, de 50% du capital de la société Miraculous Asia.
- Acquisition indirecte, le 16 juin 2020, via sa filiale Mediawan Rights & Thematics, de 30% du capital des sociétés Clarke Costelle et Cie - CC&C et Les Editions du Lagon, portant sa participation à 100%,
- Acquisition indirecte, le 15 juillet 2020, via sa filiale Mediawan Studio de 20% du capital de la société Storia TV portant sa participation à 100%,
- Acquisition indirecte, via sa filiale Mediawan Studio le 24 novembre 2020 de 17,67% du capital de la société Septembre Production portant sa participation à 51,02%,
- Acquisition le 30 octobre 2020 de 100% la société Lagardère Studio (devenue Mediawan Prod) via une opération d'apport de titres par l'associé unique de cette société à Mediawan,
- Acquisition le 30 octobre 2020 de 100% de la société GTO BIS.

Opérations de structuration au sein du Groupe

Création de nouvelles sociétés au sein du groupe:

- Constitution le 19 août 2020 de la société Mediawan International dont elle détient 100% du capital.
- Constitution le 19 août 2020 de la société Mediawan Cinéma dont elle détient 100% du capital.
- Constitution le 31 juillet 2020 via sa filiale Mediawan Studio de la société 357 Films, notre filiale ayant souscrit à 70% du capital de cette société
- Constitution le 17 juin 2020 via sa filiale Mediawan Rights & Thematics (ex Groupe AB) de la société AB Télévision 2 (devenue le 31 décembre 2020 Mediawan Diffusion), notre filiale ayant souscrit à 100% du capital de cette société

Changement de dénomination :

- Holdco a été renommée Mediawan Sports & Entertainment (depuis renommée Mediawan Digital Studio)
- AB Thématiques a été renommée Mediawan Thematics
- AB Télévision a été renommée Rights & Thematics Corporate
- AB Télévision 2 a été renommée Mediawan Diffusion

Apports partiels d'actifs :

La société AB Télévision devenue à cette occasion Rights & Thematics Corporate a procédé le 31 décembre 2020 à deux opérations d'apport partiel d'actifs dans le cadre d'une restructuration du groupe :

- Elle a apporté le 31 décembre 2020 avec date d'effet rétroactif comptable et fiscal au 1^{er} juillet 2020 par apport partiel d'actifs son activité de prestataire technique dans le domaine de l'audiovisuel, de la diffusion et de l'exploitation de programmes de télévision à sa société sœur AB Télévision 2 devenue à cette occasion Mediawan Diffusion. Elle a été rémunérée en actions de cette société et détient depuis cette date 99,99 % des titres de Mediawan Diffusion.

- Elle a apporté le 31 décembre 2020 avec date d'effet rétroactif comptable et fiscal au 1^{er} juillet 2020 par apport partiel d'actifs son activité de régie publicitaire Régis à sa société sœur Mediawan Thematics (anciennement AB Thématiques). Elle a été rémunérée en actions de cette société et détient depuis cette date 7,60% des titres de Mediawan Thematics.

2.2. Résultats sociaux de Mediawan

A l'Actif du bilan figurent au 31 décembre 2020 :

- un actif immobilisé s'élevant à 506.696 k€ contre 404.955 k€ au 31 décembre 2019

Au Passif du bilan figurent au 31 décembre 2020 :

- les capitaux propres pour un montant de 247.268 k€ contre 235.906 k€ au 31 décembre 2019
- des emprunts et dettes pour un montant de 212.016 k€ contre 171.058 k€ au 31 décembre 2019

Les produits d'exploitation de Mediawan se sont élevés à 6.033 k€ euros au 31 décembre 2020 contre 3.898 k€ au 31 décembre 2019.

Les charges d'exploitation de Mediawan s'élèvent à 29.306 k€ euros après dotation aux amortissements sur immobilisations de 1.200 k€, dotation aux provisions sur risques et charges de 2.502 k€ et charges de personnel de 7.181 k€ au 31 décembre 2020 contre 14.943 k€ au 31 décembre 2019.

Résultat d'exploitation

Mediawan enregistre une perte d'exploitation de 23.273 k€ au 31 décembre 2020 contre une perte de 11.045 k€ au 31 décembre 2019.

Résultat financier

Mediawan enregistre, pour l'année, un résultat financier bénéficiaire de 8.074 k€ contre un résultat financier déficitaire de 267 k€ au 31 décembre 2019.

Résultat courant avant impôts

Mediawan enregistre en 2020 une perte de 15.199 k€ euros contre une perte de 11.312 k€ au 31 décembre 2019.

Résultat exceptionnel

Mediawan enregistre en 2020 un résultat exceptionnel inexistant contre un résultat quasi-inexistant au 31 décembre 2019.

Résultat net

En conséquence, le résultat net de l'exercice est une perte de 7.990 k€ compte tenu d'un produit d'impôts de 7.209 k€ au 31 décembre 2020 contre une perte de 11.292 k€ au 31 décembre 2019.

2.3 Information sur les délais de paiement

En application des articles L.441-6-1 et D.441-4 du Code de commerce, je vous indique la décomposition, conformément aux modèles établis par l'arrêté du 20 mars 2017 des délais de paiement de nos fournisseurs et clients, faisant apparaître les factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu.

Article D.441.1 - 1^{er} du Code de commerce - Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranche de retard de paiement						
Nombres de factures concernées	114					198
Montant total des factures concernées (TTC)	776 307	1 796 258	249 054	190 068	423 137	2 658 517
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (TTC)	3,89%	9,00%	1,25%	0,95%	2,12%	13,32%
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (TTC)						
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre de factures exclues	-	-	-	-	-	-
Montant total des factures exclues (TTC)	-	-	-	-	-	-
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)						
- Délais contractuels : lorsqu'indiqué sur la facture						
- Délais légaux : si pas d'indications, de délais sur la facture						

Article D.441.1 - 2^e du Code de commerce - Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranche de retard de paiement						
Nombres de factures concernées	22					16
Montant total des factures concernées (TTC)	2 764 855	(8 190)	(37 848)	84 273	302 220	340 455
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (TTC)						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (TTC)	38,48%	-0,11%	-0,53%	1,17%	4,21%	4,74%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre de factures exclues	-	-	-	-	-	-
Montant total des factures exclues (TTC)	-	-	-	-	-	-
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)						
- Délais contractuels : lorsqu'indiqué sur la facture						
- Délais légaux : si pas d'indications, de délais sur la facture						

2.4 Frais de Recherche et Développement

Mediawan n'a pas engagé de frais de recherche et de développement au cours de l'année.

2.5 Dépenses non déductibles fiscalement

Notre société n'a effectué aucune dépense de nature non déductible au cours de cet exercice.

2.6 Intégration fiscale

Mediawan a opté pour le régime d'intégration fiscale à compter du 1er janvier 2020 avec certaines de ses filiales et sous filiales.

A compter du 1er janvier 2021, notre Société a été intégrée à l'intégration fiscale constituée par la société BidCo Breteuil, société intégrante, et certaines de ses filiales et sous filiales dont notre Société.

2.7. Prêts inter-entreprises

Je vous précise que notre société n'a consenti aucun prêt à moins de trois ans à des entreprises avec lesquelles elle entretient des liens économiques.

2.8 Evénements intervenus depuis la clôture de l'exercice

Depuis la clôture de l'exercice les événements suivants sont intervenus :

- **Mise en jeu de la garantie de passif relative à l'opération Lagardère Studios**

Le 19 mars 2021 le Groupe a fait une demande auprès de Lagardère Active de remboursement dans le cadre de l'acquisition de 100% des titres de Lagardère Studios par Mediawan intervenue le 29 octobre 2020, pour un montant de 3,8 millions d'euros, à la suite de la mise en jeu de la garantie de passif intervenue suite à différents litiges survenus dans certaines entités de productions du périmètre Lagardère Studios.

- **Rachat de 2.9 Holding**

Le 9 février 2021, la société On Entertainment a acquis les 50% résiduels des titres et droits de vote de sa filiale 2.9 Holding auprès d'un tiers. En conséquence, On Entertainment, filiale à 62,33% de Mediawan, détient la totalité des titres et droits de vote sur 2.9 Holding et sa filiale 2.9 Distribution.

- **Réorganisation Groupe**

Dans le cadre de la structuration du Groupe, il a été initié une réorganisation à l'échelle du Groupe afin d'aligner les structures de reporting financier et juridique. En outre, il a été effectué une harmonisation des entités juridiques existantes des mandats sociaux au sein des sociétés du Groupe.

- **Augmentation de capital souscrite par la Société**

Le 18 mai 2021, Mediawan a procédé au remboursement d'un prêt d'actionnaire conclu le 29 octobre 2020, pour un montant de 20 millions d'euros, entre BidCo Breteuil en tant que prêteur et Mediawan en tant qu'emprunteur, consenti dans le cadre de l'acquisition de Lagardère Studios, via la souscription de 1.775.420 actions ordinaires Mediawan, intégralement souscrites par la Société, cette dernière ayant procédé à l'exercice de 3.550.840 BSAR Mediawan qu'elle détenait.

- **Covid 19**

L'activité de la société ne permettant pas de bénéficier d'aides de l'état, l'épidémie n'a pas d'impact sur ses comptes.

III. PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT SOCIAL DE MEDIAWAN

Il résulte des comptes que l'exercice clos au 31 décembre 2020 se solde par une perte nette comptable de 7.990.103 euros. Il est proposé à l'Assemblée générale d'affecter en totalité ce bénéfice au poste « report à nouveau » Société le faisant ainsi passer de <21.785.984 euros> à <29.776.087 euros>.

Conformément à la loi, je vous précise qu'au titre des trois précédents exercices, il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes.

IV. FILIALES ET PARTICIPATIONS

Ces informations sont visées dans l'activité de la Société.

V - ARRIVEE A EXPIRATION DU MANDAT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES TITULAIRES ET SUPPLEANTS

Les mandats des commissaires aux comptes titulaires, à savoir les sociétés Grant Thornton et Mazars et de leur suppléant respectif, à savoir la société Institut de Gestion et d'Expertise Comptable (IGEC) et Monsieur Hervé Hélias expirent ce jour. L'assemblée générale aura donc à se prononcer sur le renouvellement desdits mandats.

Pour ce qui concerne les commissaires aux comptes suppléants, compte tenu du fait que les deux commissaires aux comptes titulaires dont les mandats sont arrivés à expiration, sont des sociétés pluripersonnelles et que la loi Sapin 2 permet dans ce cas de ne pas nommer de commissaire aux comptes suppléant.

Je vous propose de ne pas renouveler le mandat actuel du commissaire aux comptes suppléant de la société Grant Thornton, à savoir la société Institut de Gestion et d'Expertise Comptable (IGEC) et, à la demande de la société Mazars de ne pas renouveler le mandat de son commissaire aux comptes suppléant, Monsieur Hervé Hélias et de le remplacer par celui de la société CBA, 61 rue Henri Regnault 92400 Courbevoie.

VI. DECISIONS DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

Je vous ai également réuni à l'effet de profiter de la tenue de la présente assemblée générale sur les comptes clos le 31 décembre 2020, pour statuer sur différents points de la compétence de l'assemblée générale extraordinaire.

6.1. Augmentation du nombre des Membres du CS de la Société et constatation de la nomination de deux nouveaux membres.

Le conseil de Surveillance de la Société en vue de compléter le plus utilement ses compétences, à décider d'ouvrir le Conseil de Surveillance à deux nouveaux membres en la personne de Madame Vania Shlogel et de Monsieur Pierre Lescure.

Pour ce faire, il est nécessaire de modifier l'article 13.2. des statuts de la Société afin de passer le nombre de Membre du CS de 8 à 10 et modifier en conséquence la répartition de la nomination des Membres du CS en fonction des Associés tel que ces termes sont définies dans les statuts. L'Associé BidCo A aurait un représentant de plus, en la personne de Madame Shlogel et l'Associé Bidco B ayant un représentant de plus en la personne de Monsieur Pierre Lescure.

Je vous remercie de bien vouloir voter les résolutions que je vous propose en ce sens.

6.2. Autorisation de rémunérer les fonctions de Membre du CS

Je vous rappelle qu'à ce jour, l'article 13.4. (a) des statuts prévoient que les membres du Conseil de Surveillance ne soient pas rémunérés au titre de leur mandat.

Afin de prévoir un système de rémunération conforme aux standards de marché, le Conseil de Surveillance souhaiterait qu'une possibilité de rémunération soit désormais prévue dans certains cas. Le principe de la non-rémunération serait maintenu avec des exceptions et dans les conditions prévues par le Pacte d'Associés.

Je vous propose en conséquence de voter une résolution en ce sens en vue de modifier l'article 13.4 (a) des statuts.

6.3. Annulation de titres auto-détenus par la Société

Je vous rappelle que lorsqu'elle était cotée, la Société bénéficiait d'un contrat de liquidité lui permettant de soutenir le cours du titre de ses actions dans le strict cadre réglementaire en vigueur. A ce jour, la Société est titulaire de 88.001 de ses propres actions. Il est donc envisagé de procéder à une réduction de capital social de la Société, induite par l'annulation de ces actions auto détenues.

Je vous propose donc de réduire le capital social d'un montant de 880,01 euros par voie d'annulation des 88.001 actions de 0,1 euro de valeur nominale chacune, détenues en propre par notre société.

Cette réduction de capital serait d'un montant de 880,01 euros ramenant le capital social de 355 441,66 euros à 354 561,65 euros.

La valeur nominale des actions annulées et par conséquent le montant de la réduction de capital étant inférieurs au prix global des actions rachetées, la différence sera inscrite sur un compte de capitaux propres.

La réduction de capital que nous vous proposons est soumise à la condition suspensive de la délivrance par le Tribunal de Commerce de Paris d'un certificat confirmant l'absence d'oppositions des créanciers. En effet, cette réduction de capital étant une réduction non motivée par des pertes, le procès-verbal de la présente assemblée devra être déposé au greffe du Tribunal de Commerce de Paris afin d'ouvrir le droit d'opposition des créanciers. Ce délai est d'une durée de 20 jours.

L'annulation des actions ne pourra avoir lieu qu'après réalisation de la condition suspensive.

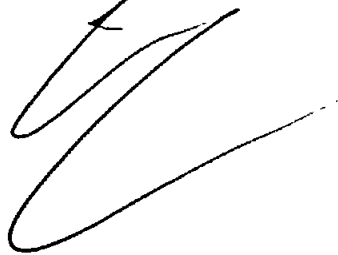
De plus, la résolution que nous vous proposons devra être prise à l'unanimité des associés et par conséquent, la présente assemblée ne pourra statuer que si tous les associés sont présents ou représentés.

Je vous demande de bien vouloir voter favorablement aux résolutions que nous vous proposons et de conférer tous les pouvoirs à votre Président aux fins de mener à bien l'opération et notamment à l'effet de constater la réalisation de la condition suspensive, l'annulation des actions et de procéder à la modification de l'articles 6des statuts que je vous demande de décider ce jour sous la condition suspensive de la réalisation de la réduction de capital.

Vous entendrez la lecture du rapport spécial de nos commissaires aux comptes sur cette opération.

Je vous demande de bien vouloir approuver les résolutions qui vous sont proposées.

Le Président

A handwritten signature in black ink, consisting of several fluid, overlapping strokes that form a stylized, somewhat abstract shape.

mazars

Mazars
61, rue Henri Regnault
92400 Courbevoie



Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton International
29, rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine

MEDIAWAN

Rapport d'audit des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2020

Copie certifiée conforme

Mazars

Mazars
Siege social 61, rue Henri Regnault - 92400 Courbevoie
TEL +33 (0) 1 49 97 63 00
Societe anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes a
directoire et conseil de surveillance
Capital de 8 320 000 euros - RCS NANTERRE B 784 824 153

Grant Thornton - Membre français de Grant Thornton international
Siege social , 29, rue du Pont - 92200 Neuilly-sur-Seine
TEL +33 (0)1 41 25 85 85
Société par actions simplifiée d'expertise comptable et de
commissariat aux comptes
Capital de 2 297 184 euros – RCS NANTERRE B 632 013 843

MEDIAWAN

Société par actions simplifiée au capital de 355 441 euros

Siège social : 46, avenue de Breteuil 75007 Paris

RCS : 815 286 398 Paris

Rapport d'audit des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2020

Au Président,

En notre qualité de commissaires aux comptes de Mediawan et en réponse à votre demande, nous avons effectué un audit des états financiers consolidés (compte de résultat consolidé, situation financière consolidée, tableau des flux de trésorerie consolidé et variation des capitaux propres consolidés) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020 et établis dans un contexte complexe et évolutif de crise liée à la Covid-19, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces états financiers consolidés ont été établis sous la responsabilité de la direction et, n'étant pas destinés à être adressés aux actionnaires n'ont pas fait l'objet d'un arrêté par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés.

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les états financiers consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des états financiers consolidés. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

A notre avis, les états financiers consolidés présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs et au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, le patrimoine et la situation financière de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation au 31 décembre 2020, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Ce rapport est établi à votre attention dans le contexte décrit ci-avant et ne doit pas être utilisé, diffusé, ou cité à d'autres fins. Nous n'acceptons aucune responsabilité vis à vis de tout tiers auquel ce rapport serait diffusé ou parviendrait.

Ce rapport est régi par la loi française. Les juridictions françaises ont compétence exclusive pour connaître de tout litige, réclamation ou différend pouvant résulter de notre lettre de mission ou du présent rapport, ou de toute question s'y rapportant. Chaque partie renonce irrévocablement à ses droits de s'opposer à une action portée auprès de ces tribunaux, de prétendre que l'action a été intentée auprès d'un tribunal incompétent, ou que ces tribunaux n'ont pas compétence.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Courbevoie, le 23 juin 2021

Les commissaires aux comptes

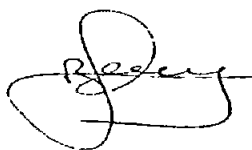
Mazars



Guillaume Devaux

Grant Thornton

Membre français de Grant Thornton International



Laurent Bouby

Mediawan

Compte de résultat consolidé

En millions d'euros	2020	2019
Chiffre d'affaires	311,1	338,0
Autres produits d'exploitation	158,1	169,2
Achats et charges externes	(118,6)	(132,6)
Charges de personnel	(131,2)	(110,2)
Autres charges d'exploitation	(53,5)	(44,8)
Reprises aux amortissements et aux provisions	17,7	4,1
Dotations aux amortissements et aux provisions	(147,3)	(170,5)
Dotations aux amortissements (hors droits audiovisuels)	(17,4)	(10,8)
Autres produits et charges opérationnels	(47,2)	(10,0)
Amort. des actifs liés aux regroup. d'entreprises	(27,9)	(25,6)
Résultat opérationnel	(56,3)	6,7
Coût de l'endettement financier net	(8,7)	(8,2)
Autres produits financiers	0,5	0,1
Autres charges financières	(0,4)	(1,0)
Résultat financier	(8,7)	(9,1)
Résultat avant impôt	(65,0)	(2,4)
Impôts sur les bénéfices	8,0	1,5
Résultat après impôt	(56,9)	(0,9)
Résultat des sociétés mises en équivalence	(0,2)	(0,1)
Résultat des activités destinées à être cédées ou abandonnée	-	-
Résultat net total	(57,1)	(1,0)
Part du groupe	(44,3)	0,5
Part des minoritaires	12,8	1,5
Résultat par action (en C)	(1,38) ✓	0,02
Résultat dilué par action (en C)	(1,38) ✓	0,02

Mediawan

Situation financière consolidée

En millions d'euros	31-déc-20	31-déc-19
Goodwill	259,6	190,0
Actifs incorporels	396,3	379,5
Actifs corporels	78,9	69,2
Autres actifs financiers	6,5	6,6
Impôts différés Actifs	20,8	11,5
Actifs non-courants	762,1	656,8
Stocks et en-cours	4,9	5,2
Créances clients	205,8	136,2
Autres débiteurs	125,0	77,6
Créances d'impôt	8,5	6,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	64,4	43,0
Actifs courants	408,6	268,6
Total Actifs	1 170,7	925,4
Capital	0,3	0,3
Primes liées au capital	276,7	257,4
Autres réserves	(35,1)	(29,0)
Résultats accumulés	(46,2)	(1,9)
Capitaux propres, part du groupe	195,8	226,8
Intérêts ne donnant pas le contrôle	(2,3)	2,5
Capitaux Propres	193,4	229,3
Emprunts et dettes financières	273,7	166,9
Autres passifs financiers non courant	61,5	45,1
Dettes de location non courantes	44,5	45,2
Engagements envers le personnel	6,7	4,0
Provisions (non courantes)	4,5	5,5
Impôts différés Passifs	26,9	32,4
Passifs non courants	417,8	299,2
Emprunts et concours bancaires (part à moins d'un	67,2	98,0
Autres passifs financiers courants	-	0,9
Dettes de location courantes	10,1	7,3
Provisions (courantes)	8,7	2,1
Fournisseurs et dettes d'exploitation	176,3	150,3
Autres passifs courants	294,2	134,9
Impôts exigible	2,8	3,4
Passifs courants	559,4	396,9
Total capitaux propres et passifs	1 170,7	925,4

Mediawan

Tableau des flux de trésorerie consolidé

En millions d'euros	2020	2019
Résultat net total consolidé	(57,1)	(1,0)
Elim. du résultat des mises en équivalence	0,2	0,1
Elim. des amortissements et provisions	197,6	203,3
Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	17,5	1,2
Charges et produits calculés liés aux paiements en actions	1,7	1,7
Marge brute d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	159,9	205,4
Elim. de la charge (produit) d'impôt	(8,0)	(1,5)
Elim. du coût de l'endettement financier net	8,7	8,5
Marge brute d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	160,6	212,3
Incidence de la variation des stocks	0,3	(6,6)
Incidence de la variation des créances	10,5	(50,6)
Incidence de la variation des dettes	(2,5)	(1,2)
Impôts payés	(6,9)	1,5
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	162,0	155,5
Regroupements d'entreprises	(76,0)	(26,5)
Acquisition d'Actifs corporels et Incorporels	(146,6)	(140,1)
Acquisition d'actifs financiers	(0,2)	(2,0)
Variation des prêts et avances consentis	0,6	(0,0)
Cession d'Actifs corporels et incorporels	1,1	0,6
Cession d'actifs financiers	0,0	0,0
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(221,1)	(168,0)
Augmentation / (réduction) de capital	19,4	1,6
Cession (acquisition) nette d'actions propres	(0,2)	0,1
Emission d'emprunts	98,2	35,7
Remboursement d'emprunts	(14,0)	(18,0)
Remb. des dettes liées aux contrats de location financement	(3,6)	(3,3)
Intérêts financiers nets versés	(8,5)	(7,2)
Dividendes payés aux minoritaires	-	(0,4)
Crédits de production	(9,6)	4,0
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	81,7	12,4
Incidence de la variation des taux de change	(0,1)	-
Variation de la trésorerie	22,5	(0,1)
Trésorerie nette d'ouverture	37,1	37,2
Trésorerie nette de clôture	59,6	37,1

de

Mediawan

Variation des capitaux propres consolidés

En millions d'euros	Notes	Capital	Primes liées au capital	Actions propres	Autres réserves	Total Capitaux propres part du groupe	Intérêts ne donnant pas le contrôle	Total Capitaux propres
Au 31 décembre 2019		0,3	257,4	(0,5)	(30,3)	226,8	2,5	229,3
Résultat global total	2	-	-	-	(44,7)	(44,7)	(12,7)	(57,4)
Augmentation / (Diminution) de capital	9.8	-	19,4	-	-	19,4	-	19,4
Dividendes		-	-	-	-	-	-	-
Mvts sur actions propres		-	-	(0,2)	-	(0,2)	-	(0,2)
Attributions d'actions gratuites		-	-	-	1,7	1,7	-	1,7
Put sur Intérêts minoritaires émis	9.12	-	-	-	(3,2)	(3,2)	7,8	4,6
Autres variations		-	-	-	(4,1)	(4,1)	0,2	(4,0)
Au 31 décembre 2020		0,3	276,7	(0,7)	(80,5)	195,8	(2,3)	193,4
Au 31 décembre 2018		0,3	247,7	(0,6)	(27,5)	220,0	1,6	221,6
Autres éléments du résultat global		-	-	-	(0,4)	(0,4)	(1,1)	(1,5)
Résultat global total		-	-	-	0,1	0,1	(2,6)	(2,5)
Augmentation / (Diminution) de capital		0,0	9,6	-	-	9,6	-	9,6
Mvts sur actions propres		-	-	0,1	-	0,1	-	0,1
Attributions d'actions gratuites		-	-	-	1,7	1,7	-	1,7
Put sur Intérêts minoritaires émis		-	-	-	(4,6)	(4,6)	(4,4)	(9,0)
Autres variations		-	-	-	(0,0)	(0,0)	7,8	7,8
Au 31 décembre 2019		0,3	257,4	(0,5)	(30,3)	226,8	2,5	229,3