

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2004 B 02966

Numéro SIREN : 420 624 777

Nom ou dénomination : GROUPE CANAL +

Ce dépôt a été enregistré le 14/06/2021 sous le numéro de dépôt 30386

| (en millions d'euros)                     | Note<br>s | Montants<br>bruts | Amortissements<br>et provisions | Montants<br>nets au 31-<br>12-2020 | Montants<br>nets au 31-<br>12-2019 |
|---|-----------|-------------------|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>      | 7         | <b>2 437</b>      | <b>454</b>                      | <b>1 983</b>                       | <b>1 968</b>                       |
| Coproductions audiovisuelles              |           | -                 | -                               | -                                  | -                                  |
| Concessions, brevets et droits similaires |           | 131               | 130                             | 1                                  | 2                                  |
| Fonds commercial                          |           | 1 860             | 10                              | 1 850                              | 1 850                              |
| Autres immobilisations incorporelles      |           | 446               | 314                             | 132                                | 116                                |
| <b>Immobilisations corporelles</b>        | 8         | <b>898</b>        | <b>717</b>                      | <b>181</b>                         | <b>150</b>                         |
| Terrains                                  |           | -                 | -                               | -                                  | -                                  |
| Constructions                             |           | 31                | 31                              | -                                  | -                                  |
| Installations techniques et matériels     |           | 150               | 112                             | 38                                 | 21                                 |
| Décodeurs                                 |           | 631               | 501                             | 130                                | 120                                |
| Autres immobilisations corporelles        |           | 86                | 73                              | 13                                 | 9                                  |
| <b>Immobilisations financières</b>        |           | <b>4 907</b>      | <b>1 416</b>                    | <b>3 491</b>                       | <b>3 215</b>                       |
| Participations                            | 9         | 3 326             | 1 075                           | 2 251                              | 1 938                              |
| Créances rattachées aux participations    | 10        | 1 567             | 341                             | 1 226                              | 1 263                              |
| Autres immobilisations financières        | 11        | 14                | -                               | 14                                 | 14                                 |
| <b>Actif immobilisé</b>                   |           | <b>8 242</b>      | <b>2 587</b>                    | <b>5 655</b>                       | <b>5 333</b>                       |
| Stocks                                    |           | 6                 | -                               | 6                                  | 4                                  |
| Avances et acomptes                       |           | 22                | 1                               | 21                                 | 6                                  |
| Clients et comptes rattachés              | 12        | 406               | 25                              | 381                                | 177                                |
| Autres créances                           | 13        | 196               | -                               | 196                                | 169                                |
| Trésorerie centralisée                    | 14        | 113               | -                               | 113                                | 130                                |
| Disponibilités                            |           | 5                 | -                               | 5                                  | 10                                 |
| Charges constatées d'avance               | 15        | 119               | -                               | 119                                | 104                                |
| <b>Actif circulant</b>                    |           | <b>867</b>        | <b>26</b>                       | <b>841</b>                         | <b>600</b>                         |
| Ecart de conversion actif                 |           | -                 | -                               | -                                  | -                                  |
| <b>Total de l'actif</b>                   |           | <b>9 109</b>      | <b>2 613</b>                    | <b>6 496</b>                       | <b>5 933</b>                       |

| <i>(en millions d'euros)</i>                      | Notes | Montants au 31-12-<br>2020 | Montants au 31-12-<br>2019 |
|---|-------|----------------------------|----------------------------|
| Capital social                                    |       | 100                        | 100                        |
| Primes d'émission, de fusion et d'apport          |       | 850                        | 850                        |
| Réserve légale                                    |       | 10                         | 10                         |
| Autres réserves                                   |       | -                          | -                          |
| Report à nouveau                                  |       | 1 088                      | 1 101                      |
| Résultat de l'exercice                            |       | 53                         | (13)                       |
| Provisions réglementées                           |       | 26                         | 24                         |
| <b>Capitaux propres</b>                           | 16    | <b>2 127</b>               | <b>2 072</b>               |
| <b>Provision pour risques et charges</b>          | 17    | <b>260</b>                 | <b>181</b>                 |
| Emprunts et dettes financières auprès des établis |       | 3                          | 3                          |
| Emprunts et dettes financières divers             | 18    | 3 311                      | 2 999                      |
| Dettes clients abonnés                            | 19    | 194                        | 209                        |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés          | 20    | 444                        | 375                        |
| Dettes fiscales et sociales                       | 21    | 96                         | 49                         |
| Dettes sur immobilisations et comptes ratt        | 20    | 45                         | 35                         |
| Autres dettes                                     | 22    | 4                          | 9                          |
| Produits constatés d'avance                       |       | 12                         | 1                          |
| <b>Total dettes</b>                               |       | <b>4 109</b>               | <b>3 680</b>               |
| Ecart de conversion passif                        |       | -                          | -                          |
| <b>Total du passif</b>                            |       | <b>6 496</b>               | <b>5 933</b>               |

| (en millions d'euros)                                       | Notes | 2020         | 2019         |
|---|-------|--------------|--------------|
| Chiffre d'affaires  | 1     | 1 665        | 1 518        |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de c  |       | 80           | 51           |
| Autres produits   |       | 38           | 34           |
| <b>Total des produits d'exploitation (I)</b>                |       | <b>1 783</b> | <b>1 603</b> |
| Consommation de programmes                                  |       | 8            | 13           |
| Autres achats et charges externes                           |       | 413          | 448          |
| Impôts et taxes   |       | 32           | 21           |
| Salaires et traitements                                     |       | 92           | 92           |
| Charges sociales  |       | 47           | 42           |
| Dotations aux amortissements et aux provisions :            |       |              |              |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements          |       | 94           | 89           |
| Sur immobilisations : dotations aux provisions              |       | 2            | 4            |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations           |       | 12           | 13           |
| Pour risques et charges : dotations aux provisions          |       | 145          | 51           |
| Autres charges  |       | 922          | 872          |
| <b>Total des charges d'exploitation (II)</b>                | 2     | <b>1 767</b> | <b>1 645</b> |
| <b>Résultat d'exploitation (I - II)</b>                     |       | <b>16</b>    | <b>(42)</b>  |
| De participations   |       | 39           | 9            |
| D'autres valeurs mobilières et des créances de l'actif imm  |       | -            | -            |
| Autres intérêts et produits assimilés                       |       | 16           | 15           |
| Reprises de provisions et transferts de charges             |       | 25           | 32           |
| Différences positives de change                             |       | 37           | 19           |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placem  |       | -            | -            |
| <b>Total des produits financiers (III)</b>                  |       | <b>117</b>   | <b>75</b>    |
| Dotations aux amortissements et aux provisions              |       | 8            | 2            |
| Intérêts et charges assimilés                               |       | 24           | 24           |
| Différences négatives de change                             |       | 36           | 19           |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placem |       | -            | -            |
| <b>Total des charges financières (IV)</b>                   |       | <b>68</b>    | <b>45</b>    |
| <b>Résultat financier (III - IV)</b>                        | 3     | <b>49</b>    | <b>30</b>    |
| <b>Résultat courant avant impôts (I - II + III - IV)</b>    |       | <b>65</b>    | <b>(12)</b>  |
| Sur opérations de gestion                                   |       | 5            | 19           |
| Sur opérations en capital                                   |       | -            | 4            |
| Reprises sur provisions et transferts de charges            |       | 12           | -            |
| <b>Total des produits exceptionnels (V)</b>                 |       | <b>17</b>    | <b>23</b>    |
| Sur opérations de gestion                                   |       | 6            | -            |
| Sur opérations en capital                                   |       | -            | -            |
| Dotations aux amortissements et aux provisions              |       | 8            | 25           |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VI)</b>               |       | <b>14</b>    | <b>25</b>    |
| <b>Résultat exceptionnel (V - VI)</b>                       | 4     | <b>3</b>     | <b>(2)</b>   |
| Participations des salariés                                 | 5     | -            | -            |
| Impôts sur les bénéfices                                    | 6     | 15           | (1)          |
| <b>Résultat</b>   |       | <b>53</b>    | <b>(13)</b>  |



## **ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX**

La présente annexe fait partie intégrante des comptes annuels : elle comporte des éléments d'information complémentaires au bilan et au compte de résultat, de sorte que l'ensemble donne une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de l'entreprise. Les éléments d'information qui ne présentent pas un caractère obligatoire ne sont mentionnés que s'ils ont une importance significative.

### **I - PRESENTATION DE LA SOCIETE ET FAITS SIGNIFICATIFS**

#### **1.1 Présentation de la société**

La société Groupe Canal+ est une société anonyme de droit français, soumise à l'ensemble des textes sur les sociétés commerciales en France et en particulier, aux dispositions du Code du Commerce. Son siège social est situé au 1, Place du Spectacle à Issy-Les-Moulineaux (92130).

La Société est la société holding détenant directement ou indirectement l'ensemble des sociétés du groupe Canal+, leader français de l'édition de chaînes premium et thématiques et de la distribution d'offres de télévision à péage, présent également à l'étranger (Pologne, Afrique, Vietnam, Myanmar, et dans 8 pays Européens suite à l'acquisition de l'opérateur M7). Le groupe compte également les chaînes de télévision gratuite en France C8, CSTAR et CNEWS et est également un acteur majeur, en France et en Europe, dans le financement, l'acquisition et la distribution de longs métrages au travers de sa filiale Studiocanal.

La société a poursuivi son activité au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020 conformément à son objet, et a notamment connu durant cet exercice les principaux faits significatifs suivants :

#### **1.2 Faits significatifs**

Au cours de l'exercice 2020 est survenue la crise sanitaire du coronavirus. La situation, dans le contexte épidémique actuel reste incertaine. A ce stade, il est difficile de mesurer les impacts de long terme sur l'activité.

L'épidémie est donc susceptible d'affecter certaines de nos activités. Néanmoins, à ce stade, cet événement ne remet pas en cause l'évaluation des actifs qui leur sont dédiés. La société met en place les mesures appropriées pour ses employés et répondre aux besoins de ses clients. Dans ce contexte, l'hypothèse de continuité d'exploitation est maintenue

##### **1.2.1 En matière de distribution**

###### **✓ Signature d'un nouvel accord avec le groupe Disney**

Le groupe Canal+ distribue depuis le mois d'avril 2020 le service Disney+ auprès de ses abonnés et élargit sa distribution via des accords avec d'autres opérateurs tels que certains FAI. Par ailleurs, CANAL+ intègre largement Disney+ au sein de ses offres pour ses nouveaux abonnés.

###### **✓ Partenariat de distribution avec BeIN SPORTS**

Groupe CANAL+ et BeIN SPORTS ont finalisé en février 2020 leur accord de distribution exclusif et de sous-licence. Cet accord permet à CANAL+ de proposer dans ses offres l'ensemble des chaînes de sport premium de BeIN SPORTS. En parallèle, CANAL+ devient le distributeur exclusif de BeIN SPORTS sur toutes les plateformes et auprès de l'ensemble des opérateurs tiers en France. Dans le cadre de ce partenariat, BeIN SPORTS a confié à GROUPE CANAL+ la commercialisation et la gestion de son application OTT (numérique) BeIN SPORTS CONNECT.

### **1.2.2 Plan de Départ Volontaire**

Le Plan de Départ Volontaire s'est déroulé durant l'année 2020 au cours de deux périodes de volontariat (du 15 janvier au 15 avril puis du 1er septembre au 15 novembre) et une période de volontariat de substitution (du 17 mars au 31 mai).

## **II - REGLES ET METHODES COMPTABLES**

### **2.1 Principes généraux**

Les comptes annuels ont été établis suivant les principes, normes et méthodes comptables conformément au règlement ANC n°2014-03, ainsi qu'aux avis et recommandations ultérieurs du Conseil National de la Comptabilité et du Comité de la Réglementation Comptable.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les comptes ont été préparés selon le principe de continuité de l'exploitation qui suppose que la Société poursuivra son activité opérationnelle dans un futur prévisible et pourra faire face à ses échéances.

### **2.2 Présentation des états financiers**

#### **2.2.1 Chiffre d'affaires**

##### **Chiffre d'affaires abonnements**

Le montant des abonnements est comptabilisé en chiffre d'affaires net des gratuités en fonction du nombre d'abonnés servis dans le mois.

Les abonnements à l'offre Canal qui ont été payés d'avance et qui restent à servir, ainsi que les autres créances créditrices abonnés figurent au bilan sous la rubrique « Dettes clients abonnés ».

La dette à servir des abonnements en prélèvement ainsi que sa contrepartie non encore encaissée figurent en engagements financiers.

Le montant des loyers issus de la location des terminaux numériques est enregistré dans la rubrique chiffre d'affaires abonnement.

Les coûts de recrutement des abonnements sont pris en charge dans l'exercice au titre duquel ils sont encourus.

Les commissions d'abonnement versées aux distributeurs font l'objet du même traitement.

##### **Chiffre d'affaires autres**

Le chiffre d'affaires "Autres" correspond principalement à des prestations techniques refacturées aux éditeurs de chaînes (diffusées sur le bouquet satellite), à la refacturation des coûts des services centraux aux filiales ainsi qu'aux managements fees.

#### **2.2.2 Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de revient, et amorties selon le mode linéaire sur une durée de 3 à 10 ans.

Les logiciels du marché acquis auprès de développeurs externes sont amortis sur 3 à 5 ans et les logiciels « métiers » développés spécifiquement pour le groupe sont amortis sur 5 à 10 ans.

Les immobilisations incorporelles amorties sur une durée d'utilité supérieure à la durée fiscalement admise font l'objet d'un amortissement dérogatoire.

Le plan d'amortissement est corrigé si l'immobilisation a été dépréciée par voie de provision pour dépréciation. La base amortissable est alors constituée de la valeur brute diminuée des amortissements déjà pratiqués et de la provision pour dépréciation.

Les frais de développement sont comptabilisés dans les charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus. Ils peuvent être comptabilisés en immobilisations incorporelles (et sont alors inscrits dans le poste Autres immobilisations incorporelles) uniquement si les critères suivants sont cumulativement remplis :

- le produit ou le processus est clairement identifié et les coûts imputables à ce produit ou ce procédé peuvent être individualisés et mesurés de façon fiable ;
- faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente ;
- intention du Groupe d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre ;
- capacité de celui-ci à utiliser ou à vendre cette immobilisation incorporelle ;
- probabilité que l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs ;
- disponibilité de ressources techniques, financières et autres appropriées afin d'achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle.

Ces frais sont amortis linéairement en fonction de leur durée de vie économique estimée à partir de la mise en production, soit sur 3 et 5 ans.

Les malis de fusion et fonds de commerce ne sont pas amortis. Ils sont dépréciés si leur valeur actuelle (appréciée notamment par rapport aux perspectives de rentabilité) est inférieure à la valeur comptable.

Le règlement de l'ANC n° 2015-06 applicable à compter du 1er janvier 2016 a modifié la comptabilisation des malis techniques de fusion qui doivent désormais être comptabilisés au bilan par « composantes » en autres immobilisations corporelles, incorporelles, financières ou dans un compte d'actif circulant selon leur affectation aux plus-values latentes sur les actifs sous-jacents apportés. Ils doivent également suivre les règles d'amortissement et de dépréciation des actifs sous-jacents auxquels ils sont affectés.

### **2.2.3 Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Leur dépréciation est constatée par voie d'amortissement selon le mode linéaire.

Les principales durées d'amortissement sont les suivantes :

- aménagements entre 5 et 8 ans
- matériel technique entre 3 et 8 ans
- autres immobilisations corporelles entre 2 et 10 ans.

Les immobilisations corporelles amorties sur une durée d'utilité supérieure à la durée fiscalement admise font l'objet d'un amortissement dérogatoire.

Le plan d'amortissement est corrigé si l'immobilisation a été dépréciée par voie de provision pour dépréciation. La base amortissable est alors constituée de la valeur brute diminuée des amortissements déjà pratiqués et de la provision pour dépréciation.

### **2.2.4 Décodeurs**

Les décodeurs sont amortis en mode linéaire sur des durées comprises entre 3 et 7 ans, à compter du mois de leur première installation chez l'abonné. Le dépôt de garantie versé par les abonnés à la souscription figure au Passif dans la rubrique « Dettes clients abonnés ». Les disques durs sont amortis en mode linéaire sur 3 ans.

Groupe Canal+ est propriétaire des décodeurs loués aux abonnés à l'offre Canal depuis l'absorption en 2013 des sociétés Canal+ France et Canal+ Distribution.

Le plan d'amortissement est corrigé si l'immobilisation a été dépréciée par voie de provision pour dépréciation. La base amortissable est alors constituée de la valeur brute diminuée des amortissements déjà pratiqués et de la provision pour dépréciation.

### **2.2.5 Immobilisations financières**

Les titres de participation et les titres immobilisés figurent au bilan pour leur prix d'acquisition par la société et sont dépréciés lorsque leur valeur actuelle, appréciée notamment sur la base de valeurs de référence ou de perspectives de résultats futurs, le justifie.

Les créances rattachées à des participations concernent les conventions de comptes courants conclues avec les filiales du Groupe. Une dépréciation est comptabilisée en fonction des risques de non recouvrement.

#### **2.2.6 Stocks**

Les droits sportifs, sur lesquels la société est engagée pour une ou plusieurs saisons, sont comptabilisés en stocks pour la saison en cours, à compter soit du 1er règlement significatif, soit à l'ouverture de la saison ou du championnat. Ces droits sont comptabilisés en charge à mesure qu'ils sont diffusés.

Les saisons ultérieures sont comptabilisées en engagement hors bilan.

#### **2.2.7 Créances clients**

Les créances clients sont initialement comptabilisées à la valeur historique ; celle-ci correspond en général à la valeur nominale. Les dotations de dépréciation des créances clients sont en outre évaluées de façon spécifique, en utilisant généralement le pourcentage de défaut évalué sur la base des impayés d'une période donnée. Le taux de dépréciation des créances clients est évalué sur la base des impayés historiquement constatés à leur niveau par nature de clients, essentiellement sur une base statistique.

En outre, les créances relatives à des clients résiliés, en contentieux ou en procédure collective sont le plus souvent dépréciées à 100 %. Pour les clients qui ont versé un dépôt de garantie, il est tenu compte dans le calcul de la provision de la déduction de ce dépôt de garantie si le decodeur n'a pas été restitué ou s'il y a des sommes impayées.

#### **2.2.8 Trésorerie centralisée**

La rubrique trésorerie centralisée comprend les soldes en compte courant avec la société VIVENDI, géré quotidiennement de manière centralisée par Vivendi ("cash pooling") lorsque le solde est positif.

#### **2.2.9 Disponibilités**

La rubrique disponibilités comprend les soldes en banque, et les autres placements à court terme très liquides, assortis d'une échéance à l'origine inférieure ou égale à trois mois.

#### **2.2.10 Provisions**

La comptabilisation d'une provision dépend de l'existence d'une obligation à l'égard d'un tiers entraînant probablement ou certainement une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente attendue de ce tiers.

Les provisions sont comptabilisées sur la base de la meilleure estimation de sortie de ressources nécessaires à l'extinction de l'obligation, à la date de l'arrêté des comptes, dès lors que le risque est né avant la date de clôture.

Les litiges significatifs font l'objet d'une confirmation ou d'une appréciation du risque par les avocats ou conseils juridiques de la société en charge du litige.

#### **2.2.11 Emprunts et dettes financières**

Les emprunts et dettes financières sont constitués des découverts bancaires (chèques émis non encaissés) ainsi que du compte courant avec VIVENDI, géré quotidiennement de manière centralisée ("cash pooling") lorsque le solde est négatif.

#### **2.2.12 Commission de distribution**

Le 8 décembre 2000, SECP, tout en demeurant propriétaire de sa base d'abonnés, en a apporté la jouissance à GROUPE CANAL+.

Puis, par l'effet d'une convention de distribution (la "Convention de Distribution"), GROUPE CANAL+ a consenti à SECP un droit d'exploitation commerciale exclusive de la base d'abonnés, ainsi que les droits qui y sont associés, pour les besoins de l'exploitation de la chaîne CANAL+, permettant à SECP d'encaisser directement le produit des abonnements et de faire face ainsi à l'ensemble de ses charges d'exploitation, et notamment à ses obligations réglementaires et conventionnelles à l'égard du cinéma et de l'audiovisuel français.

Par l'effet de cette même convention, SECP a confié à GROUPE CANAL+, à titre exclusif, les prestations de distribution et de commercialisation des chaînes CANAL+.

La Convention a été conclue pour une durée de cinquante ans, soit jusqu'en 2050, renouvelable ensuite par périodes successives de cinq ans.

Par un avenant en date du 21 avril 2017 SECP a donné mandat à Groupe Canal+ d'encaisser les recettes d'abonnement aux chaînes Canal+ dans le cadre du lancement des nouvelles offres Canal.

#### **2.2.13 Régimes d'avantages au personnel**

La Société est redevable directement envers ses salariés d'indemnités de fin de carrière. Ce régime a donné lieu à la conclusion d'un contrat d'assurance prévoyant le versement de primes en couverture de la dette actuarielle. L'évaluation des engagements relatifs aux régimes de retraites est fondée sur la méthode actuarielle prospective dite des unités de crédit projetées. Ces engagements ne sont pas comptabilisés.

Un nouvel accord d'intéressement a été signé le 28 juin 2019 par application des dispositions des articles L.3312-2 et suivants du code du travail pour une durée de 3 ans et prendra fin au 31 décembre 2021.

A l'issue de la période d'application, les parties se réuniront afin de juger de l'opportunité de la conclusion d'un nouveau système d'intéressement, sous les mêmes bases de calcul ou sous forme différente.

L'ensemble des salariés en contrat à durée indéterminée ou déterminée, sous réserve de justifier d'une ancienneté de 3 mois dans l'une des entités de l'unité économique et sociale Canal + à la date de clôture de chaque exercice est concernée par cet accord.

La charge d'intéressement, est calculée en fonction de l'atteinte d'objectifs économiques permettant de déterminer le pourcentage de la masse salariale qui sera distribué au titre de l'intéressement après déduction du montant de la réserve de participation dégagée au sein de l'unité économique et sociale Canal +.

#### **2.2.14 Opérations en devises et instruments financiers**

Les produits et charges en devises sont comptabilisés sur la base de taux de change mensuels.

Les créances, dettes et disponibilités en devises sont converties au cours des devises à la clôture de l'exercice. Les gains et pertes latents sur les créances et dettes sont comptabilisés au bilan en écarts de conversion. Les pertes latentes non couvertes font l'objet d'une provision pour pertes de change. Les différences de conversion sur les disponibilités et les comptes courants en devises sont immédiatement enregistrées en résultat de change.

GROUPE CANAL+ utilise des instruments financiers dérivés, mis en place par Vivendi, afin de réduire son exposition aux risques du marché. L'écart de change constaté sur les dettes et créances commerciales, est désormais constaté en résultat d'exploitation. Par principe de symétrie, le résultat de change constaté sur les dérivés de couverture de ces opérations est comptabilisé dans le même agrégat comptable conformément au règlement ANC n°2015-05 applicable depuis le 1er janvier 2017. En effet, le Groupe C+ considère le report/déport de ses instruments de couverture de change comme un coût de couverture. Par ailleurs, les dérivés de couverture de change des opérations commerciales sont reconnus au bilan lors de la survenance de l'impact en résultat de l'élément couvert et réévalués en clôture en contrepartie des écarts de conversion.

#### **2.2.15 Compte personnel de formation**

La loi 2014-288 du 5 mars 2014 relative à la formation met en œuvre le Compte Personnel de Formation (CPF), qui remplace le Droit Individuel à la Formation (DIF) depuis le 1er janvier 2015. Au même titre que le DIF, l'application de l'avis 2004 F du Comité d'urgence du Conseil National de la Comptabilité conduit la Société à ne pas provisionner le CPF.

### III - NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

#### NOTE 1 : Chiffre d'affaires

| (en millions d'euros)         | 31.12.2020   | 31.12.2019   |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| CA Abonnements <sup>(1)</sup> | 959          | 1 096        |
| Autres <sup>(1)</sup>         | 706          | 422          |
| <b>Total</b>                  | <b>1 665</b> | <b>1 518</b> |

(1) Voir règles et méthodes note 2.2.1

Figurent également dans ce poste les montants reçus par SECP au titre des accords et engagements pris en lien avec la convention de distribution au titre de l'exercice 2020 pour un montant de 171 M€ (voir règles et méthodes note 2.2.12).

#### NOTE 2 : Charges d'exploitation

##### *Autres achats et charges externes*

Les principales composantes du poste "Autres achats et charges externes" sont des frais de publicité et de promotion, des commissions de recrutement versées aux distributeurs, des coûts de diffusion, des coûts de gestion des abonnés et des décodeurs, des prestations informatiques, d'honoraires, ainsi que des locations immobilières.

##### *Charges de personnel*

Conformément aux modalités définies dans la note 2.2.13, ce poste comprend une charge d'intéressement qui s'élève au titre de l'exercice 2020 à 6 M€.

##### *Autres charges*

Ce poste comprend notamment les redevances versées aux chaînes thématiques diffusées sur le bouquet CANAL+ ainsi qu'aux fournisseurs d'accès à internet et aux ayants droits de la Vidéo à la Demande. Figurent également les versements effectués au profit des sociétés d'auteurs.

#### NOTE 3 : Résultat financier

Le résultat financier s'analyse comme suit :

| (en millions d'euros)  | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------|------------|
| <b>(Dotations)/Reprises de provisions financières nettes</b> | <b>17</b>  | <b>30</b>  |
| <b>Dépréciation des titres</b>                               |            |            |
| - Canal+ Séries  | 11         | 15         |
| - Canal+Thématiques  | 8          | 14         |
| <b>Dépréciation des comptes courants</b>                     |            |            |

|  |            |            |
|--|------------|------------|
| - C8 Production  | -          | 3          |
| - Kiosque  | (2)        | (2)        |
| <b>Provisions pour risques</b>                           |            |            |
| - Kiosque  | -          | -          |
| <b>Dividendes reçus</b>                                  | <b>39</b>  | <b>9</b>   |
| - Dividendes reçus de Canal+Polska                       | 34         | 9          |
| - Dividendes reçus de Multichoice                        | 5          | -          |
| <b>Intérêts et charges &amp; produits assimilés nets</b> | <b>(8)</b> | <b>(9)</b> |
| - Intérêts sur comptes courants                          | (8)        | (9)        |
| <b>Différences de change nettes</b>                      | <b>1</b>   | <b>-</b>   |
| <b>Total</b>   | <b>49</b>  | <b>30</b>  |

#### NOTE 4 : Résultat exceptionnel

La décomposition du résultat exceptionnel s'analyse comme suit :

| (en millions d'euros)                 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Provisions pour risques et charges    | 12*        | (21)*      |
| Cession d'immobilisations corporelles | -          | 4          |
| Cession d'immobilisations financières | -          | -          |
| Amortissements exceptionnels          | (8)        | (3)        |
| Autres                                | (1)        | 18         |
| <b>Total</b>                          | <b>3</b>   | <b>(2)</b> |

\*Ces provisions correspondent à des litiges en-cours

#### NOTE 5 : Participation des salariés

Conformément aux modalités définies dans la note 2.2.13, l'ensemble des salariés de l'UES bénéficie des réserves de participation. Elles sont calculées selon le régime de droit commun de chacune des sociétés composant l'UES et présentant un bénéfice fiscal suffisant. GROUPE CANAL+ ne contribue pas à la participation au titre de l'exercice 2020.

#### NOTE 6 : Impôt sur les bénéfices

La société Groupe Canal+ est intégrée fiscalement dans le groupe fiscal de Vivendi.

##### Analyse de l'impôt :

| (en millions d'euros)                                      | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------|------------|
| Impôt au taux normal (28% jusqu'au 500K€ puis 31% au-delà) | 11         | -          |
| Contribution sociale (3,3%)                                | -          | -          |
| Impôts sociétés étrangers                                  | 1          | -          |
| Crédit impôt recherche                                     | -          | (1)        |
| Autres   | 3          | -          |

|                                   |               |            |
|-----------------------------------|---------------|------------|
| <b>Impôt total</b>                | <b>15</b>     | <b>(1)</b> |
| <b>Taux effectif d'imposition</b> | <b>42,06%</b> | <b>-</b>   |

#### Ventilation de la charge d'impôt :

| (en millions d'euros) | Résultat  | Impôt     | Résultat net |
|-----------------------|-----------|-----------|--------------|
| Résultat courant      | 65        | 9         | 56           |
| Résultat exceptionnel | 3         | 2         | 1            |
| Participation         | -         | -         | -            |
| Autres                | -         | 4         | (4)          |
| <b>Total</b>          | <b>68</b> | <b>15</b> | <b>53</b>    |

#### Situation fiscale latente :

La situation fiscale différée résulte des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable de produits et de charges. Selon la nature des décalages, l'effet de ces impôts différés qui, en application des dispositions du Plan Comptable ne sont pas comptabilisés, sera d'alléger ou d'accroître la charge future d'impôt.

Les montants à la clôture de l'exercice sont estimés à :

| (en millions d'euros)  | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------|------------|
| Impôts différés actif (allègement de la charge future d'impôt)     | 72         | 68         |
| Impôts différés passif (accroissement de la charge future d'impôt) | -          | -          |

Le calcul des impôts différés a été effectué en prenant en compte un taux d'imposition de 32,02% au 31 décembre 2020. Les bases retenues pour le calcul des impôts différés présentés ci-dessus n'incluent pas les différences temporaires relatives aux titres de participation (dont provisions sur titres non déductibles l'année de leur comptabilisation).

## IV - NOTES SUR LE BILAN

### NOTE 7 : Immobilisations incorporelles

Au 31 décembre 2020, les immobilisations incorporelles sont composées essentiellement du mali affecté en fonds de commerce issu de la fusion des sociétés Canal+France et Canal+ Distribution intervenue en 2013 (conformément à la note 2.2.2).

Le montant net des frais de développement comptabilisés à l'actif au cours de l'exercice s'élève à 6M€ (conformément à la note 2.2.2).

Figurent également des logiciels nécessaires au fonctionnement de l'activité pour 389 M€ en valeur brute.

| (en millions d'euros)         | 31.12.2019   | Augmentation | Diminution | 31.12.2020   |
|-------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| Valeur brute                  | 2 392        | 63           | (18)       | 2 437        |
| Amortissements                | (378)        | (54)         | 18         | (414)        |
| Provisions pour dépréciations | (46)         | (2)          | 8          | (40)         |
| <b>Total</b>                  | <b>1 968</b> | <b>7</b>     | <b>8</b>   | <b>1 983</b> |



## NOTE 8 : Immobilisations corporelles

Au 31 décembre 2020, les immobilisations corporelles sont constituées pour l'essentiel de décodeurs et de matériels techniques. Les autres immobilisations corporelles correspondent à des aménagements et à du mobilier de bureau nécessaires à l'activité.

| (en millions d'euros)         | 31.12.2019 | Augmentation | Diminution | 31.12.2020 |
|-------------------------------|------------|--------------|------------|------------|
| Valeur brute                  | 844        | 78           | (24)       | 898        |
| Amortissements                | (689)      | (47)         | 24         | (712)      |
| Provisions pour dépréciations | (5)        | -            | -          | (5)        |
| <b>Total</b>                  | <b>150</b> | <b>31</b>    | <b>-</b>   | <b>181</b> |

## NOTE 9 : Participations

Variation des titres de participations au cours de l'exercice :

| (en millions d'euros)       | 31.12.2019     | Augmentation | Diminution | 31.12.2020     |
|-----------------------------|----------------|--------------|------------|----------------|
| StudioCanal                 | 1 367          | -            | -          | 1 367          |
| Canal+Polska                | 561            | -            | -          | 561            |
| Canal+ International        | 295            | -            | -          | 295            |
| Multichoice                 | -              | 294          | -          | 294            |
| C8                          | 240            | -            | -          | 240            |
| Canal+Thématiques           | 239            | -            | -          | 239            |
| Canal+ Finance              | 125            | -            | -          | 125            |
| Cstar                       | 82             | -            | -          | 82             |
| SECP                        | 67             | -            | -          | 67             |
| Canal+ Séries               | 45             | -            | -          | 45             |
| Canal+Brand Solutions       | 5              | -            | -          | 5              |
| Nagra+                      | 3              | -            | -          | 3              |
| Le Monde Presse             | 2              | -            | -          | 2              |
| Autres                      | 1              | -            | -          | 1              |
| <b>Total Valeurs Brutes</b> | <b>3 032</b>   | <b>294</b>   | <b>-</b>   | <b>3 326</b>   |
| StudioCanal                 | (669)          | -            | -          | (669)          |
| Canal+Thématiques           | (167)          | -            | 8          | (159)          |
| Canal+ Finance              | (123)          | -            | -          | (123)          |
| C8                          | (84)           | -            | -          | (84)           |
| Cstar                       | (28)           | -            | -          | (28)           |
| Canal+ Séries               | (19)           | -            | 11         | (8)            |
| Nagra+                      | (2)            | -            | -          | (2)            |
| Le Monde Presse             | (1)            | -            | -          | (1)            |
| Autres                      | (1)            | -            | -          | (1)            |
| <b>Total Provisions</b>     | <b>(1 094)</b> | <b>-</b>     | <b>19</b>  | <b>(1 075)</b> |
| <b>Total Valeurs nettes</b> | <b>1 938</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>   | <b>2 251</b>   |

## NOTE 10 : Créances rattachées aux participations

Il s'agit d'avances en compte-courant consenties par Groupe Canal+ à ses filiales, qui sont régies par des conventions et qui intègrent la capitalisation des intérêts courus.

Variation des créances rattachées aux participations au cours de l'exercice :

| (en millions d'euros)       | 31.12.2019   | Augmentation | Diminution   | Fusion   | 31.12.2020   |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|----------|--------------|
| Canal+ International        | 913          | -            | (90)         | -        | 823          |
| C8                          | 372          | 51           | -            | -        | 423          |
| Kiosque                     | 174          | 2            | -            | -        | 176          |
| SESI                        | 60           | 12           | -            | -        | 72           |
| Cstar                       | 60           | 7            | -            | -        | 67           |
| StudioCanal                 | 13           | -            | (7)          | -        | 6            |
| C8 Production               | 6            | -            | (6)          | -        | -            |
| SECP                        | 3            | -            | (3)          | -        | -            |
| Multithématiques            | 1            | -            | (1)          | -        | -            |
| <b>Total Valeurs Brutes</b> | <b>1 602</b> | <b>72</b>    | <b>(107)</b> |          | <b>1 567</b> |
| Kiosque                     | (174)        | (2)          | -            | -        | (176)        |
| C8                          | (122)        | -            | -            | (6)      | (128)        |
| SESI                        | (37)         | -            | -            | -        | (37)         |
| C8 Production               | (6)          | -            | -            | 6        | -            |
| <b>Total Provisions</b>     | <b>(339)</b> | <b>(8)</b>   | <b>6</b>     | <b>-</b> | <b>(341)</b> |
| <b>Total Valeurs nettes</b> | <b>1 263</b> | <b>64</b>    | <b>(101)</b> | <b>-</b> | <b>1 226</b> |

Toutes ces créances ont une échéance inférieure à un an.

#### NOTE 11 : Autres immobilisations financières

Détails des autres immobilisation financières :

| (en millions d'euros) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-----------------------|------------|------------|
| Compte séquestre      | 7          | 7          |
| Prêt aux filiales     | 7          | 7          |
| <b>Total</b>          | <b>14</b>  | <b>14</b>  |

Toutes ces créances ont une échéance inférieure à un an.

#### NOTE 12 : Clients

Détails des créances clients :

| (en millions d'euros)         | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Clients Groupe                | 238        | 32         |
| Clients Divers                | 126        | 82         |
| Clients Abonnés individuels   | 42         | 91         |
| Provisions pour dépréciations | (25)       | (28)       |
| <b>Total</b>                  | <b>381</b> | <b>177</b> |

Toutes ces créances ont une échéance inférieure à un an.

#### NOTE 13 : Autres créances

Détail des autres créances :

| (en millions d'euros)           | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Etat Taxe sur la Valeur Ajoutée | 97         | 82         |
| Autres créances                 | 42         | 40         |

|   |            |            |
|---|------------|------------|
| Créances d'Impôt sur les Sociétés auprès de Vivendi | 31         | 23         |
| Autres taxes  | 26         | 24         |
| <b>Total</b>  | <b>196</b> | <b>169</b> |

Toutes ces créances ont une échéance inférieure à un an.

#### NOTE 14 : Trésorerie centralisée

La trésorerie de Groupe Canal+ est gérée de manière centralisée au sein du Groupe Vivendi, elle figure donc dans les comptes de GROUPE CANAL + sous la forme d'un compte courant avec sa maison-mère pour 113 M€ au 31/12/2020 contre 130 M€ au 31/12/2019.

#### NOTE 15 : Charges constatées d'avances

Les charges constatées d'avance sont constituées pour l'essentiel de loyers de répéteurs relatifs à la diffusion des chaînes. Elles comprennent également des charges de loyers et de maintenance informatique.

#### NOTE 16 : Capitaux propres

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice :

| (en millions d'euros)        | Nombre d'actions<br>(Valeur nom. 1€) | Capital    | Primes     | Résultat  | Réserves &<br>reports à<br>nouveau | Provisions<br>réglementées | Total<br>Capitaux<br>propres |
|------------------------------|--------------------------------------|------------|------------|-----------|------------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Au 31.12.2019                | 100 000 000                          | 100        | 850        | (13)      | 1 111                              | 24                         | 2 072                        |
| Affectation du résultat 2019 | -                                    | -          | -          | 13        | (13)                               | -                          | -                            |
| Résultat 2020                | -                                    | -          | -          | 53        | -                                  | -                          | 53                           |
| Primes d'émissions           | -                                    | -          | -          | -         | -                                  | -                          | -                            |
| Provisions réglementées      | -                                    | -          | -          | -         | -                                  | 2                          | 2                            |
| <b>Au 31.12.2020</b>         | <b>100 000 000</b>                   | <b>100</b> | <b>850</b> | <b>53</b> | <b>1 098</b>                       | <b>26</b>                  | <b>2 127</b>                 |

#### NOTE 17 : Provisions pour risques et charges

La variation des provisions pour risques et charges s'analyse comme suit :

| (en millions d'euros)        | 31.12.2019 | Dotations de<br>l'exercice | Reprises de l'exercice |                          | 31.12.2020 |
|------------------------------|------------|----------------------------|------------------------|--------------------------|------------|
| Nature de Risques et charges |            |                            | Montants<br>utilisés   | Montants<br>non utilisés |            |
| <b>Exploitation*</b>         | <b>69</b>  | <b>145</b>                 | <b>(23)</b>            | <b>(34)</b>              | <b>157</b> |
| <b>Financiers</b>            | <b>1</b>   | <b>-</b>                   | <b>(1)</b>             | <b>-</b>                 | <b>-</b>   |
| <b>Exceptionnels</b>         | <b>111</b> | <b>4</b>                   | <b>(4)</b>             | <b>(8)</b>               | <b>103</b> |

|                               |            |            |             |             |            |
|-------------------------------|------------|------------|-------------|-------------|------------|
| - Dont litiges et contentieux | 103        | 4          | (4)         | (8)         | 95         |
| - Dont risques divers         | 8          | -          | -           | -           | 8          |
| <b>Total</b>                  | <b>181</b> | <b>149</b> | <b>(28)</b> | <b>(42)</b> | <b>260</b> |

\*Ce poste comprend la provision pour le plan de départ volontaire

Les risques divers couvrent des risques correspondant à des garanties de passif qui ont été données à des tiers lors de la cession de titres de participations

## NOTE 18 : Emprunts et dettes financières

### Analyse par catégorie de dettes :

| (en millions d'euros)                     | 31.12.2020   | 31.12.2019   |
|---|--------------|--------------|
| Dettes bancaires et assimilés             | 3            | 3            |
| Comptes courants des sociétés du Groupe : |              |              |
| - Vivendi                                 | 2 563        | 2 546        |
| - SECP                                    | 320          | 137          |
| - StudioCanal                             | 174          | 91           |
| - Canal+ Polska                           | 103          | 128          |
| - Canal+ Brand Solutions                  | 81           | 71           |
| - Canal+ Séries                           | 33           | 22           |
| - Canal+ Thématiques                      | 30           | -            |
| - Canal+ International                    | 6            | 3            |
| - Canal+ Finance                          | 1            | 1            |
| <b>Total</b>                              | <b>3 314</b> | <b>3 002</b> |
| - Dont à moins d'un an                    | 3 314        | 3 002        |
| - Dont à plus d'un an                     | -            | -            |

### Analyse par devises :

| (en millions d'euros)       | 31.12.2020   | 31.12.2019   |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Euro                        | 3 171        | 2 836        |
| Zloty Polonais (PLN)        | 103          | 127          |
| Dollar des Etats-Unis (USD) | 25           | 22           |
| Dollar Australie (AUD)      | 6            | 11           |
| Livre Sterling (GBP)        | 3            | 2            |
| Franc Suisse (CHF)          | -            | 1            |
| Dollar Canadien (CAD)       | 3            | 3            |
| Couronne Tchèque (CZK)      | 3            | -            |
| <b>Total</b>                | <b>3 314</b> | <b>3 002</b> |

### Analyse par taux d'intérêt :

| (en millions d'euros)               | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Dettes financières à taux fixe      | -          | -          |
| Dettes financières à taux variables | 3 314      | 3 002      |

|                                |              |              |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Total</b>                   | <b>3 314</b> | <b>3 002</b> |
| Taux d'intérêts moyen fixe     | -            | -            |
| Taux d'intérêts moyen variable | 1,11%        | 1,34%        |
| <b>Taux d'intérêts moyen*</b>  | <b>1,11%</b> | <b>1,34%</b> |

\* Taux d'intérêt moyen calculé au 31 décembre

#### NOTE 19 : Dettes clients abonnés

Ce poste est constitué principalement de dettes au titre des dépôts de garantie de matériel versés par les abonnés pour 176M€.

#### NOTE 20 : Fournisseurs

Détail des dettes fournisseurs :

| (en millions d'euros)          | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Fournisseurs biens et services | 233        | 184        |
| Fournisseurs redevances        | 155        | 87         |
| Fournisseurs Groupe            | 60         | 100        |
| Fournisseurs immobilisations   | 39         | 35         |
| Fournisseurs de programmes     | 2          | 4          |
| <b>Total</b>                   | <b>489</b> | <b>410</b> |

Les dettes fournisseurs ont une échéance inférieure à un an.

#### NOTE 21 : Dettes fiscales et sociales

| (en millions d'euros)           | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Etat Taxe sur la Valeur Ajoutée | 61         | 24         |
| Dettes au personnel             | 19         | 14         |
| Organismes sociaux              | 12         | 10         |
| Autres                          | 4          | 1          |
| <b>Total</b>                    | <b>96</b>  | <b>49</b>  |

Ces dettes ont une échéance inférieure à un an.

#### NOTE 22 : Autres Dettes

Elles correspondent pour l'essentiel à des charges de loyers à payer s'élevant à 4 M€.

#### V – ELEMENTS CONCERNANT PLUSIEURS POSTES DE BILAN

Ce tableau fait apparaître, dans la colonne « entreprises liées », les montants, inclus dans diverses rubriques du bilan, qui se rapportent à des opérations faites avec des sociétés intégrées globalement dans le Groupe Vivendi.

Les actifs sont des valeurs brutes.

| <b>ACTIF</b> (en millions d'euros)       | Produits à recevoir | Entreprises liées |
|--|---------------------|-------------------|
| Participations                           | -                   | 3 326             |
| Créances rattachées à des participations | -                   | 1 567             |
| Autres immobilisations financières       | -                   | 8                 |
| Créances clients et comptes rattachés    | 262                 | 238               |
| Autres créances                          | 45                  | 30                |
| Trésorerie centralisée                   | -                   | 113               |
| Charges constatées d'avance              | -                   | -                 |
| <b>Total</b>                             | <b>307</b>          | <b>5 282</b>      |

| <b>PASSIF</b> (en millions d'euros)      | Charges à payer | Entreprises liées |
|--|-----------------|-------------------|
| Emprunts et dettes financières           | -               | 3 311             |
| Dettes clients abonnés                   | 14              | -                 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 285             | 60                |
| Dettes fiscales et sociales              | 59              | -                 |
| Autres dettes                            | 4               | -                 |
| Produits constatés d'avance              | -               | -                 |
| <b>Total</b>                             | <b>362</b>      | <b>3 371</b>      |

| <b>CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS</b> (en millions d'euros) | Entreprises liées |
|---|-------------------|
| Dividendes reçus  | 39                |
| (Dotations)/Reprises de provisions financières nettes       | 17                |
| Intérêts sur créances et dettes                             | (7)               |
| <b>Total</b>  | <b>49</b>         |

## VI – ENGAGEMENTS

### 6.1/ Abonnements

La "dette à servir" des abonnements correspond au produit du nombre de mois restant à servir sur les abonnements en cours par la mensualité d'abonnement et s'élève au 31 décembre 2020 à 967 M€ HT.

### 6.2/ Engagements financiers

Ces engagements se répartissent de la manière suivante :

| (en milliers d'euros)       | 31.12.2020   | 31.12.2019   |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| <b>Engagements donnés</b>   | <b>5 125</b> | <b>4 333</b> |
| - Couverture en devises     | 1 594        | 2 132        |
| - Chaines                   | 2 919        | 1 495        |
| - Garantie de passif        | 302          | 302          |
| - Répéteurs                 | 88           | 97           |
| - Décodeurs                 | 73           | 82           |
| - Immobilier                | 71           | 104          |
| - autres engagements donnés | 78           | 121          |
| <b>Engagements reçus</b>    | <b>2 066</b> | <b>2 630</b> |
| - Couvertures en devises    | 1 594        | 2 132        |
| - Garantie de passif        | 336          | 336          |
| - FAI                       | 30           | 64           |
| - Autres engagements reçus  | 106          | 98           |

Au 31 décembre 2020, ces engagements font l'objet de provisions pour un montant de 3 M€, contre 4 M€ au 31 décembre 2019.

Les couvertures en devises au 31 décembre 2020 détaillées par entreprises liées sont les suivantes :

| (en millions d'euros)             | Donnés | Reçus |
|-----------------------------------|--------|-------|
| <b>Sociétés :</b>                 |        |       |
| - Vivendi                         | 799    | 799   |
| - Canal + International           | 229    | 229   |
| - Canal+ Polska                   | 181    | 181   |
| - Société d'Édition de Canal Plus | 126    | 126   |
| - StudioCanal                     | 101    | 101   |
| - M7                              | 49     | 49    |
| - StudioCanal GMBH                | 42     | 42    |

|                       |              |              |
|-----------------------|--------------|--------------|
| - Canal +Antilles     | 21           | 21           |
| - StudioCanal TV GMBH | 19           | 19           |
| - Canal+ Calédonie    | 11           | 11           |
| - Canal+Thématiques   | 4            | 4            |
| - Canal+ Réunion      | 4            | 4            |
| - Safe Series         | 3            | 3            |
| - Canal+Télécom       | 2            | 2            |
| - StudioCanal PTY     | 2            | 2            |
| - StudioCanal Ltd     | 1            | 1            |
| <b>Total</b>          | <b>1 594</b> | <b>1 594</b> |

Les couvertures en devises au 31 décembre 2020 détaillées par devises sont les suivantes :

| (en millions d'euros)                                 | Montant      |
|---|--------------|
| Dollar des Etats-Unis (USD) – Euro                    | 1 004        |
| Dollar des Etats-Unis (USD) – Zloty polonais (PLN)    | 220          |
| Euro - Zloty Polonais (PLN)                           | 141          |
| Livre Sterling (GBP) - Euro                           | 109          |
| Couronne Tchèque (CZK) - Euro                         | 72           |
| Florin Hongrois (HUF) – Euro                          | 25           |
| Francs Suisse (CHF) – Euro                            | 12           |
| Dollar des Etats-Unis (USD) – Livre Sterling (GBP)    | 7            |
| Dollar des Etats-Unis (USD) – Dollar Australien (AUD) | 4            |
| <b>Total</b>  | <b>1 594</b> |

### 6.3/ Engagements de retraite

La Société est redevable directement envers ses salariés d'indemnités de fin de carrière. Ce régime a donné lieu à la conclusion d'un contrat d'assurance prévoyant le versement de primes en couverture de la dette actuarielle.

L'évaluation des engagements relatifs aux régimes de retraites est fondée sur la méthode actuarielle prospective dite des unités de crédit projetées. Les hypothèses et paramètres retenus dans le cadre de cette évaluation sont les suivants :

- taux d'actualisation : 0.75% par année.
- taux moyen de progression salariale : 2.20% par année pour les cadres et pour les non cadres.
- rendement attendu des actifs de régime : 1.25%.

Les engagements de l'entreprise ne sont pas comptabilisés. Au 31 décembre 2020, la dette actuarielle s'élève à 21 M€ et la juste valeur des actifs du régime à 11 M€.

### 6.4/ Avals et cautions

| (en millions d'euros)    | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------|------------|------------|
| Avals et cautions donnés | 12         | 12         |
| Avals et cautions reçus  | -          | -          |



## VII - EFFECTIF

|                       | 31.12.2020   | 31.12.2019   |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Cadres et assimilés   | 1 059        | 1 105        |
| Employés              | 279          | 267          |
| <b>Effectif moyen</b> | <b>1 338</b> | <b>1 372</b> |

## VIII – IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

Au 31 décembre 2020, la société fait l'objet d'une consolidation par la société VIVENDI – 42 avenue de Friedland – 75008 PARIS, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le n° B 343 134 763.

## IX – REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION

### Jetons de présence

La société n'a pas versé de jetons de présence sur l'exercice 2020.

## X - FAITS EXCEPTIONNELS ET LITIGES

Tous les faits exceptionnels ou litiges susceptibles d'affecter de façon significative les résultats, la situation financière ou le patrimoine de la Société sont provisionnés à la clôture de l'exercice à hauteur de l'estimation du risque encouru.

## XI - EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun événement susceptible d'avoir une influence significative sur les comptes de la Société n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

( en milliers d'unités monétaires sauf indications contraires )

| Sociétés   | Adresse du siège social                              | N° SIREN  | Devise | Capital | Capital propre | Q-P du capital hors capital et résultat | Valeur comptable brute des titres | Valeur comptable nette des titres non remboursés | Prêts et avances consentis | Effet d'affaires (I.T. du dernier exercice) | Bénéfice (ou perte) du dernier exercice | Cautions avalées | Dividende encaissés | Date de clôture |
|--|--|-----------|--------|---------|----------------|---|-----------------------------------|--|----------------------------|---|---|------------------|---------------------|-----------------|
|  |  |           | -ses   |         |                |   | K€                                | K€   | K€                         |   |   |                  | K€                  |                 |
| STUDIOCANAL SA   | 1 place du Spectacle, 92130 ISSY LES MOULINEAUX      | 056801293 | EUR    | 120 000 | 299 397        | 100,00                                  | 1 367 647                         | 698 054  | 6 239                      | 217 687                                     | 374 612                                 | 0                |                     | 31/12/2020      |
| CANAL+POLSKA   | UL. SIKORSKIEGO 9 - 0--758 WARSAW, POLAND            | n/a       | PLN    | 441 176 | 1 080 420      | 51,00                                   | 560 627                           | 560 627  | 0                          | 2 329 128                                   | 232 683                                 | 0                | 33 920              | 31/12/2020      |
| CANAL+ INTERNATIONAL                                       | 48 quai du Point du Jour, 92100 BOULOGNE BILLANCOURT | 592033401 | EUR    | 3 912   | 510 055        | 100,00                                  | 295 000                           | 295 000  | 823 045                    | 594 633                                     | 127 684                                 | 0                |                     | 31/12/2019      |
| C8   | 1 place du Spectacle, 92130 ISSY LES MOULINEAUX      | 444564793 | EUR    | 10      | -318 375       | 100,00                                  | 240 152                           | 156 147  | 422 424                    | 89 097                                      | -46 401                                 | 0                |                     | 31/12/2020      |
| CANAL+THEMATIQUES  | 1 place du Spectacle, 92130 ISSY LES MOULINEAUX      | 377624028 | EUR    | 22 557  | 45 685         | 100,00                                  | 238 534                           | 79 100   | 265                        | 165 138                                     | 11 111                                  | 0                |                     | 31/12/2020      |
| CANAL+ FINANCE   | 1 place du Spectacle, 92130 ISSY LES MOULINEAUX      | 342665353 | EUR    | 941     | 568            | 100,00                                  | 124 318                           | 1 500  | 0                          | 0   | 0                                       | 0                |                     | 31/12/2020      |
| CSTAR  | 1 place du Spectacle, 92130 ISSY LES MOULINEAUX      | 384939484 | EUR    | 10      | -51 510        | 100,00                                  | 81 546                            | 53 546   | 66 427                     | 22 986                                      | -8 689                                  | 0                |                     | 31/12/2020      |
| SOCIETE D'EDITION DE CANAL PLUS                            | 1 place du Spectacle, 92130 ISSY LES MOULINEAUX      | 329211734 | EUR    | 95 018  | 195 665        | 48,47                                   | 66 635                            | 66 635   | 412                        | 1 542 339                                   | -787                                    | 0                |                     | 31/12/2020      |
| CANAL+SERIES   | 1 place du Spectacle, 92130 ISSY LES MOULINEAUX      | 538162041 | EUR    | 5       | 22 467         | 100,00                                  | 44 796                            | 36 600   | 0                          | 31 427                                      | 14 038                                  | 0                |                     | 31/12/2020      |
| CANAL+BRAND SOLUTIONS                                      | 1 place du Spectacle, 92130 ISSY LES MOULINEAUX      | 414949172 | EUR    | 4 038   | 91 928         | 100,00                                  | 5 164                             | 5 164  | 0                          | 187 199                                     | 11 338                                  | 0                |                     | 31/12/2020      |
| SESI   | 1 place du Spectacle, 92130 ISSY LES MOULINEAUX      | 412916215 | EUR    | 8       | -65 768        | 99,80                                   | 46                                | 0  | 72 175                     | 40 373                                      | -12 870                                 | 0                |                     | 31/12/2020      |
| KIOSQUE  | 1 place du Spectacle, 92130 ISSY LES MOULINEAUX      | 401673736 | EUR    | 8       | -174 697       | 99,80                                   | 8                                 | 0  | 175 816                    | 0   | -1 541                                  | 0                |                     | 31/12/2020      |
| Autres filiales et participations (Renseignements Globaux) |  |           |        |         |                |   | 301 277                           | 297 871  |                            |   |   |                  | 4 847               |                 |
| TOTAUX   |  |           |        |         |                |   | 3 325 750                         | 2 250 244  | 1 566 803                  |   |   |                  | 38 767              |                 |



## E X E R C I C E   S O C I A L   2 0 2 0

- RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE
- ANNEXE 1 : LISTE DES FONCTIONS ET MANDATS DES MANDATAIRES SOCIAUX
- ANNEXE 2 : LISTE DES CONVENTIONS CONCLUES ENTRE UN DIRIGEANT OU UN ACTIONNAIRE SIGNIFICATIF ET UNE FILIALE

### GROUPE CANAL+

Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de  
100.000.000 euros

Siège social : 1, place du Spectacle à Issy-les-Moulineaux (92130)  
420 624 777 RCS Nanterre

Ci-après la « *Société* »



RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE AU TITRE DE L'EXERCICE 2020

## **I. OBSERVATIONS DU CONSEIL DE SURVEILLANCE SUR LE RAPPORT DU DIRECTOIRE ET SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE**

Chers actionnaires,

Nous vous présentons nos observations sur le rapport de gestion du Directoire ainsi que sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'arrêtés par ce dernier lors de sa séance du 2 février 2021.

Dans le cadre de nos prérogatives, nous avons sollicité et reçu du Directoire l'ensemble des informations et explications nécessaires à notre examen et ce, notamment, dans le cadre de la séance de notre Conseil qui s'est déroulée le 2 février 2021.

Nous recommandons ainsi à l'Assemblée Générale ordinaire, d'approuver sans réserve les comptes sociaux, l'affectation du résultat de l'exercice, et l'ensemble de la documentation y afférent.

## **II. ORGANES DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE**

### **1. Changements intervenus au cours de l'exercice**

Lors de sa séance du 12 février 2020, le Conseil de surveillance a :

- renouvelé de manière anticipée le mandat de membre du Directoire de Monsieur Jacques du Puy pour une durée de quatre années, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
- pris acte de la démission de Madame Laurence Gallot de son mandat de membre du Conseil de surveillance à compter du 29 janvier 2020 ;
- décidé de coopter Madame Emilie Pietrini en qualité de membre du Conseil de surveillance, en lieu et place de Madame Laurence Gallot, pour la durée restant à courir du mandat de cette dernière, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer en 2022 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le 13 mai 2020, Madame Francine Mayer a démissionné de son mandat de membre du Conseil de surveillance.

Le 17 juillet 2020, Madame Marie-Annick Darmaillac a démissionné de son mandat de membre du Conseil de surveillance.

### **2. Mandat des commissaires aux comptes**

La société Ernst & Young et Autres exerce le mandat de Commissaire aux comptes titulaire pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée générale appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

La société Deloitte et Associés exerce le mandat de Commissaire aux comptes titulaire pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'Assemblée générale appelée à statuer en 2023 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

### **3. Liste des fonctions et mandats des mandataires sociaux**

La liste des fonctions et mandats exercés par chacun des mandataires sociaux au cours de l'exercice 2020 requise au titre de l'article L. 225-37-4 (1°) du Code de commerce est annexée au présent rapport (Annexe 1).

A la clôture, le Directoire et le Conseil de surveillance sont composés respectivement de 4 et 12 membres :

| Fonctions                      | Mandataires            | Date de<br>1 <sup>ère</sup><br>nomination | Fin de<br>mandat | Actions<br>détenues<br>au<br>31.12.202<br>0 |
|--------------------------------|------------------------|---|------------------|---|
| <b>DIRECTOIRE</b>              |                        |   |                  |   |
| Président                      | Maxime Saada           | 10/04/2018                                | AGO 2023         | 0   |
| Membre                         | Grégoire Castaing      | 03/07/2015                                | AGO 2023         | 0   |
| Membre                         | Franck Cadoret         | 13/03/2018                                | AGO 2022         | 0   |
| Membre                         | Jacques du Puy         | 18/02/2016                                | AGO 2024         | 0   |
| <b>CONSEIL DE SURVEILLANCE</b> |                        |   |                  |   |
| Membre/ Président              | Jean-Christophe Thiery | 10/04/2018                                | AGO 2023         | 0   |
| Membre/Vice-Président          | Hervé Philippe         | 29/01/2014                                | AGO 2022         | 0   |
| Membre                         | Vincent Bolloré        | 29/01/2014                                | AGO 2022         | 0   |
| Membre                         | Marc Taieb             | 29/01/2014                                | AGO 2022         | 0   |
| Membre                         | Frédéric Crépin        | 29/01/2014                                | AGO 2022         | 0   |
| Membre                         | Arnaud de Puyfontaine  | 29/01/2014                                | AGO 2022         | 0   |
| Membre                         | Stéphane Roussel       | 17/09/2014                                | AGO 2022         | 0   |
| Membre                         | Simon Gillham          | 06/02/2015                                | AGO 2022         | 0   |
| Membre                         | Laetitia Ménasé        | 02/02/2018                                | AGO 2022         | 0   |
| Membre                         | Stéphanie Ferrier      | 02/02/2018                                | AGO 2022         | 0   |
| Membre                         | Céline Merle-Beral     | 12/04/2018                                | AGO 2022         | 0   |
| Membre                         | Emilie Pietrini        | 12/02/2020                                | AGO 2022         | 0   |

#### **4. Rémunération des mandataires sociaux**

Les informations relatives aux rémunérations versées en 2020 ou attribuées au titre de 2020 à raison de leur mandat de membre du Directoire de Vivendi aux mandataires sociaux de la Société seront disponibles dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise de la société Vivendi au titre de l'exercice 2020.

Il est toutefois précisé que par décision du 3 septembre 2019, l'ensemble des membres du Conseil de Surveillance a chacun individuellement renoncé à percevoir en 2020, la rémunération qui leur était due au titre de l'exercice de leur mandat de membres du Conseil de Surveillance (jetons de présence) au cours de l'exercice 2019. Pour mémoire, l'enveloppe de rémunération totale annuelle a été fixée par l'assemblée générale en date du 16 avril 2010.

#### **5. Engagements pris par la société au bénéfice de ses mandataires**

Néant.

### **III. CONVENTIONS REGLEMENTEES**

Après avoir pris connaissance du rapport spécial établi par les commissaires aux comptes en application de l'article L. 225-88 du Code de commerce relatif aux conventions visées à l'article L. 225-86 dudit Code, il sera proposé à l'assemblée générale annuelle des actionnaires de se prononcer à ce sujet. En outre, conformément aux dispositions des articles L. 225-86 et L. 225-88-1 et suivants du Code de commerce, le Conseil de surveillance de votre Société réuni ce jour, a procédé à l'examen des conventions qui ont été conclues et autorisées au cours d'exercices

antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice 2020.

Aucune convention relevant de l'article précité du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

#### **IV. CONVENTIONS CONCLUES ENTRE UN DIRIGEANT OU UN ACTIONNAIRE SIGNIFICATIF ET UNE FILIALE**

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-37-4 (2°) du Code de commerce, il doit être mentionné, sauf lorsqu'elles sont des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales, les conventions intervenues, directement ou par personne interposée, entre, d'une part l'un des mandataires sociaux ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieur à 10% d'une société et, d'autre part, une autre société contrôlée par la première au sens de l'article L. 233-3.

La liste des conventions visées à l'article L. 225-37-4 (2°) et conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 figure en Annexe 2 du présent rapport.

#### **V. DELEGATIONS EN COURS DE VALIDITE ACCORDEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE AU DIRECTOIRE DANS LE DOMAINE DES AUGMENTATIONS DE CAPITAL**


Néant.

#### **VI. OBSERVATIONS SUR LE RAPPORT DE GESTION ETABLI PAR LE DIRECTOIRE ET SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE**

En application des dispositions de l'alinéa 6 de l'article L.225-68 du code de commerce, le conseil de surveillance a pris connaissance avec attention des termes du rapport annuel établi par le directoire et des comptes de l'exercice. Le conseil souligne la pertinence des opérations rapportées dans ce rapport et déclare soutenir l'action du directoire. Le conseil de surveillance n'a pas d'autre observation à formuler sur ce rapport et sur lesdits comptes.

#### **LE CONSEIL DE SURVEILLANCE**

Le 2 février 2021

DocuSigned by:  
  
 155D2B4B59654C5...

#### ANNEXE 1

#### **LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DES MANDATAIRES SOCIAUX DE LA SOCIETE GROUPE CANAL+ (EXERCICE 2020)**

Arnaud Roy de Puyfontaine

| <b>Société</b>         | <b>Fonction</b>                     |
|------------------------|-------------------------------------|
| GROUPE CANAL+          | Conseil de surveillance - Membre    |
| UNIVERSAL MUSIC FRANCE | Conseil de surveillance - Membre et |

|                           |  |
|---------------------------|--|
|                           | Président  |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP Inc | Board of directors - Director  |
| VIVENDI                   | Directoire - Membre et Président   |
| TELECOM ITALIA            | Membre du Comité stratégique<br>Conseil d'administration -<br>Administrateur |
| INNIT                     | Membre du Comité consultatif   |
| EDITIS HOLDING            | Conseil d'administration - Membre et<br>Président                            |
| HAVAS                     | Conseil d'administration - Membre  |

## Hervé Philippe

| <b>Société</b>                                    | <b>Fonction</b>  |
|---|--|
| GROUPE CANAL+                                     | Conseil de surveillance - Membre et<br>Vice-Président                  |
| DAILYMOTION                                       | Conseil d'administration- Administrateur<br>Comité d'audit- Membre     |
| VIVENDI   | Directoire - Membre<br>Directeur Financier                             |
| UNIVERSAL MUSIC FRANCE                            | Conseil de surveillance - Membre                                       |
| COMPAGNIE FINANCIERE DU 42 AVENUE DE<br>FRIEDLAND | Président  |
| SIFRABA 2   | Conseil d'administration -<br>Administrateur                           |
| CA BRIVE RUGBY CLUB                               | Conseil d'administration -<br>Administrateur                           |
| BANIJAY GROUP HOLDING                             | RP de VIVENDI CONTENT au Comité de<br>surveillance                     |
| ANTINEA 6   | Conseil d'administration -<br>Administrateur (échu le 4 novembre 2020) |
| EDITIS HOLDING                                    | Conseil d'administration -<br>Administrateur                           |
| HAVAS   | Conseil d'administration -<br>Administrateur                           |

## Frédéric Crépin

| <b>Société</b>         | <b>Fonction</b>  |
|------------------------|--|
| GROUPE CANAL+          | Conseil de surveillance - Membre   |
| VIVENDI                | Directoire - Membre<br>Secrétaire Général Groupe   |
| VIVENDI HOLDING I LLC  | Administrateur   |
| VIVENDI EXCANGECO INC. | Vice-Président   |
| DAILYMOTION            | Conseil d'administration -<br>Administrateur et membre du Comité<br>d'audit                  |
| SIG 116                | Président  |
| SIG 120                | Président  |
| CANALOLYMPIA           | Conseil d'administration -<br>Administrateur   |
| L'OLYMPIA              | Conseil d'administration -<br>Administrateur   |
| UNIVERSAL MUSIC FRANCE | Conseil de surveillance - Membre   |
| GAMELOFT SE            | Conseil d'administration -<br>Administrateur   |
| VIVENDI CANADA INC.    | Vice-Président   |
| SECP                   | Conseil stratégique - Membre (échu au<br>15/04/2020 - suppression du Conseil<br>Stratégique) |

## Stéphane Roussel

| <b>Société</b> | <b>Fonction</b>  |
|----------------|--|
| GROUPE CANAL+  | Conseil de surveillance - Membre                                     |
| VIVENDI        | Directoire - Membre<br>Directeur Général en charge des<br>opérations |

|                        |   |
|------------------------|---|
| DAILYMOTION            | Conseil d'administration - Administrateur       |
| GAMELOFT SE            | Conseil d'administration- administrateur et PDG |
| UNIVERSAL MUSIC FRANCE | Conseil de surveillance- Membre                 |
| BANIJAY GROUP HOLDING  | Comité de surveillance - Membre                 |

**Marc Taieb**

| <b>Société</b> | <b>Fonction</b>                     |
|----------------|-------------------------------------|
| GROUPE CANAL+  | Conseil de surveillance - Membre    |
| POLYCONSEIL    | Conseil de surveillance - Président |
| WIFIRST        | Président                           |
| WIFIRST (UK)   | Gérant                              |
| NOODO          | Gérant                              |
| CASSIOPEE      | Gérant                              |
| MADOMIT        | Gérant                              |

**Vincent Bolloré**

| <b>Société</b>                                 | <b>Fonction</b>   |
|--|---|
| GROUPE CANAL+                                  | Conseil de surveillance - Membre  |
| VIVENDI SE                                     | Conseil de surveillance - Censeur   |
| BOLLORE PARTICIPATIONS SE                      | Conseil d'administration - Membre et PDG                                      |
| FINANCIERE DE L'ODET SE                        | Conseil d'administration - Membre et PDG                                      |
| SOMABOL  | Président   |
| OMNIUM BOLLORE                                 | Conseil d'administration - Membre et DG                                       |
| FINANCIERE V                                   | Conseil d'administration - Membre et DG                                       |
| FINANCIERE MONCEY                              | RP de BOLLORE PARTICIPATIONS SE au Conseil d'administration                   |
| SOCIETE INDUSTRIELLE ET FINANCIERE DE L'ARTOIS | RP de BOLLORE PARTICIPATIONS SE au Conseil d'Administration                   |
| COMPAGNIE DU CAMBODGE                          | RP de BOLLORE PARTICIPATIONS SE au Conseil de Surveillance                    |
| NORD SUMATRA INVESTISSEMENTS                   | Président du Conseil d'Administration et administrateur délégué               |
| FINANCIERE DU CHAMPS DE MARS                   | Président du Conseil d'Administration et administrateur délégué               |
| BB GROUPE SA                                   | Conseil d'administration - Administrateur et Président                        |
| PLANTATIONS DES TERRES ROUGES                  | Conseil d'administration- Administrateur                                      |
| BEREBY FINANCES                                | Vice-Président et RP de BOLLORE PARTICIPATIONS SE au Conseil d'administration |
| SOCFINAF                                       | Conseil d'administration- Administrateur                                      |
| LIBERIAN AGRICULTURAL COMPAGNY                 | Conseil d'administration- Administrateur                                      |
| PLANTATIONS NORD SUMATRA LTD                   | Conseil d'administration- Administrateur                                      |
| SOCFIN   | Conseil d'administration- Administrateur                                      |
| SOCFINASIA                                     | Conseil d'administration- Administrateur                                      |
| SOCFINDO                                       | Conseil d'administration- Administrateur                                      |
| SOCFIN KCD                                     | Conseil d'administration- Administrateur                                      |
| SOCIETE CAMEROUNAISE DE PALMERAIES             | RP de BOLLORE PARTICIPATIONS SE au Conseil d'administration                   |
| BRABANTA                                       | RP de BOLLORE PARTICIPATIONS SE au Conseil d'administration                   |
| SAFA CAMEROUN                                  | RP de BOLLORE PARTICIPATIONS SE au Conseil d'administration                   |
| SOCIETE DES CAOUTCHOUCS DE GRAND BEREY         | RP de BOLLORE PARTICIPATIONS SE au Conseil d'administration Vice-Président    |
| COVIPHAMA                                      | Conseil d'administration- Administrateur                                      |
| PLANTATIONS SOCFINAF GHANA                     | Conseil d'administration- Administrateur                                      |
| SOCFIN AGRICULTURAL COMPANY                    | Conseil d'administration- Administrateur                                      |



|                                |  |
|--------------------------------|--|
| SOCFINCO FR                    | Conseil d'administration- Administrateur     |
| FRED AND FARID GROUP           | RP de BOLLORE SE au Conseil d'administration |
| COMPAGNIE DE L'ETOILE DES MERS | Président                                    |

### Jean-Christophe Thiery

| Société                      | Fonction   |
|------------------------------|--|
| GROUPE CANAL+                | Conseil de surveillance - Membre et Président  |
| SECP                         | Conseil stratégique - Membre (échu au 15/04/2020 - suppression du Conseil Stratégique) |
| GAMELOFT SE                  | Conseil d'administration - Administrateur  |
| SESI                         | Gérant   |
| BOLLORE TELECOM              | Président, DG et Membre du Comité de Direction   |
| COMPAGNIE DE TREBOUL         | Président  |
| RIVAUD LOISIRS COMMUNICATION | Président  |
| MATIN PLUS                   | Président du Conseil d'administration et Administrateur                                |
| BIGBEN INTERACTIVE           | Conseil d'administration - Administrateur  |
| 2 <sup>ème</sup> REGARD      | Comité stratégique - Membre  |
| BOLLORE MEDIA REGIE          | Président  |

### Simon Gillham

| Société                                | Fonction   |
|--|--|
| GROUPE CANAL+                          | Conseil de surveillance - Membre                 |
| L'OLYMPIA                              | Président  |
| DAILYMOTION                            | Conseil d'Administration - Membre                |
| SEE GROUP LIMITED                      | Board of directors - Chairman and Director       |
| THE WAY AHEAD GROUP LIMITED            | Board of directors - Chairman and Director       |
| THE COPYRIGHTS GROUP LIMITED           | Board of directors - Director                    |
| MARKETREACH LICENCING SERVICES LIMITED | Board of directors - Director                    |
| PADDINGTON AND COMPANY LIMITED         | Board of directors - Director                    |
| UBU PRODUCTIONS                        | Président  |
| UK TICKETING LTD                       | Board of directors - Chairman and Director       |
| UNIVERSAL MUSIC FRANCE                 | Conseil de surveillance - Membre                 |
| VIVENDI                                | Directoire- Membre<br>Direction Générale- Membre |
| VIVENDI VILLAGE                        | Direction Générale- Président                    |
| CABCL                                  | Conseil d'administration - Président             |
| OL PRODUCTION                          | Conseil d'administration - Administrateur        |

### Maxime Saada

| Société                               | Fonction  |
|---------------------------------------|---|
| GROUPE CANAL+                         | Directeur général<br>Directoire - Membre et Président   |
| SECP                                  | Président<br>Conseil stratégique - Membre (échu au 15/04/2020 - suppression du Conseil Stratégique) |
| MULTITHEMATIQUES                      | Président (échu au 31/01/2020 suite fusion dans Planète Cable)                                      |
| CANAL+ THEMATIQUES (ex PLANETE CABLE) | Président   |
| D.V.P.T.                              | Président   |
| NPA PRODUCTION                        | Représentant permanent de SECP  |
| STUDIO+                               | Président   |

|  |   |
|--|---|
| STUDIO+ INTERNATIONAL  | Président   |
| PLANETE+ CRIME INVESTIGATION                                       | Conseil d'administration - Administrateur                             |
| VIVENDI CONTENT  | Président   |
| VIVENDI ENTERTAINMENT  | Président (échu au 31/12/2020 suite fusion dans Vivendi Content)      |
| CANAL+ SERIES  | Président   |
| UPSIDE   | Président   |
| UPSIDE FILMS   | Représentant de Vivendi Content                                       |
| FLAB PROD  | Président   |
| DAILYMOTION  | Conseil d'administration - Administrateur et PDG<br>Managing Director |
| STUDIOCANAL  | Président   |
| DAILYMOTION Inc.   | Chairman of the board of Directors                                    |
| DAILYMOTION Ltd  | Chairman of the board of Directors                                    |
| DAILYMOTION ASIA PTE LTD   | Board of Directors - Alternate Director                               |
| DAILYMOTION ESPANA SLU   | Board of Directors - Director   |
| GAMELOFT SE  | Conseil d'administration - Administrateur                             |
| JILION SA  | Conseil d'administration - Administrateur et Président                |
| M7 GROUP (sté fusionnée dans CANAL+ LUXEMBOURG SARL au 30/06/2020) | Board of directors - Director   |
| MEZZO  | Conseil d'administration - Membre                                     |
| ACP  | Président (échu au 31/12/2020 fin du mandat de Canal+)                |
| MEDIAMETRIE  | Conseil d'administration - Membre                                     |

Grégoire Castaing

| Société  | Fonction   |
|--|--|
| GROUPE CANAL+  | Membre du Directoire et DG Adjoint en charge des Finances et de la Stratégie           |
| SECP   | Conseil stratégique - Membre (échu au 15/04/2020 - suppression du Conseil Stratégique) |
| VSTV   | Conseil d'administration - Administrateur  |
| CANAL+ POLSKA SA   | Conseil de surveillance - Membre   |
| DAILYMOTION  | Conseil d'administration - Administrateur  |
| M7 GROUP (sté fusionnée dans CANAL+ LUXEMBOURG SARL au 30/06/2020) | Board of directors - Director  |
| OCS  | Conseil d'Administration - Membre  |

Jacques du Puy

| Société                                | Fonction   |
|--|--|
| GROUPE CANAL+                          | Directoire - Membre                                    |
| GIE MULTI TV ANTILLES                  | Conseil d'administration - Président et Administrateur |
| CANAL+ INTERNATIONAL DEVELOPMENT       | Président  |
| CANAL+ GUYANE                          | Conseil de direction - Président et Membre             |
| CANAL+ ANTILLES                        | Conseil de direction - Président et Membre             |
| CANAL+ INTERNATIONAL                   | Président  |
| CANAL+ TELECOM                         | Président  |
| CANAL+ MYANMAR HOLDING COMPANY PTE LTD | Board of directors - Chairman and Director             |
| CANAL+ POLSKA S.A.                     | Conseil de surveillance - Président                    |
| MC VISION LTD                          | Board of directors - Director                          |
| MULTI CONTACT LTD                      | Board of directors - Director                          |
| VSTV                                   | Conseil d'administration - Administrateur              |
| M7 GROUP (sté fusionnée dans CANAL+)   | Board of directors - Director                          |

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| LUXEMBOURG SARL au 30/06/2020) |  |
| TELETEAM V                     | Board of Directors - Member (échu le 15/12/2020 sté fusionnée dans Canal+ Luxembourg SARL) |
| TELE LUXCO SARL                | Board of Directors - Manager (échu le 31/03/2020 sté fusionnée dans Teleteam V)            |
| CDS TOPCO BV                   | Board of Directors - Director (échu le 15/10/2020 sté fusionnée dans Teleteam V)           |

Franck Cadoret

| Société        | Fonction                                  |
|----------------|---|
| GROUPE CANAL+  | Membre du Directoire et DG France         |
| TELECOM ITALIA | Conseil d'administration - Administrateur |

Laetitia Ménasé

| Société  | Fonction                          |
|--|-----------------------------------|
| GROUPE CANAL+  | Conseil de surveillance - Membre  |
| DAILYMOTION  | Secrétaire du Conseil             |
| OCS  | Conseil d'Administration - Membre |
| AFJE (Association Française des Juristes d'Entreprise) | Administrateur                    |

Stéphanie Ferrier

| Société          | Fonction                         |
|------------------|----------------------------------|
| GROUPE CANAL+    | Conseil de surveillance - Membre |
| BOULOGNE STUDIOS | Gérante                          |

Céline Merle-Beral

| Société  | Fonction  |
|--|---|
| GROUPE CANAL+  | Conseil de surveillance - Membre                            |
| BOLLORE SE   | RP de BOLLORE PARTICIPATIONS SE au Conseil d'administration |
| FINANCIERE MONCEY  | Conseil d'administration - Administratrice                  |
| SOCIETE INDUSTRIELLE ET FINANCIERE DE L'ARTOIS           | Conseil d'administration - Administratrice                  |
| COMPAGNIE DU CAMBODGE                                    | Conseil de surveillance - Membre                            |
| COMPAGNIE DES TRAMWAYS DE ROUEN                          | RP de BOLLORE PARTICIPATIONS SE au Conseil d'administration |
| SOCIETE DES CHEMINS DE FER ET TRAMWAYS DU VAR ET DU GARD | RP de BOLLORE PARTICIPATIONS SE au Conseil d'administration |

Francine Mayer - fin du mandat 13/05/2020

| Société                        | Fonction                                   |
|--------------------------------|--|
| GROUPE CANAL+                  | Conseil de surveillance - Membre           |
| SECP                           | Conseil stratégique - Membre               |
| BOLLORE MEDIA REGIE            | Présidente                                 |
| GAMELOFT SE                    | Conseil d'administration - Administratrice |
| CANAL+ BRAND SOLUTIONS         | Présidente                                 |
| DAILYMOTION ADVERTISING France | Directrice                                 |

Marie-Annick Darmaillac - fin du mandat 17/07/2020

| <b>Société</b>                                    | <b>Fonction</b>   |
|---|---|
| GROUPE CANAL+                                     | Conseil de surveillance - Membre  |
| RENAULT SA  | Conseil d'administration -<br>Administratrice<br>Membre du Comité des nominations et de<br>la gouvernance<br>Présidente du Comité des rémunérations |
| SOCIÉTÉ INDUSTRIELLE ET FINANCIÈRE DE<br>L'ARTOIS | RP de SOCFRANCE au Conseil<br>d'administration  |
| FINANCIÈRE MONCEY                                 | RP de SOCIÉTÉ DES CHEMINS DE FERS ET<br>TRAMWAYS DU VAR ET DU GARD au Conseil<br>d'administration   |
| SOCIÉTÉ IMMOBILIÈRE MOUNT VERNON                  | Présidente  |
| BOLLORE SE  | RP de FINANCIÈRE V au Conseil<br>d'administration   |
| FINANCIÈRE DE L'ODET SE                           | RP de FINANCIÈRE V au Conseil<br>d'administration   |

Laurence Gallot - fin du mandat 29/01/2020

| <b>Société</b> | <b>Fonction</b>                  |
|----------------|----------------------------------|
| GROUPE CANAL+  | Conseil de surveillance - Membre |

ANNEXE 2

**LISTE DES CONVENTIONS CONCLUES ENTRE UN DIRIGEANT OU UN ACTIONNAIRE SIGNIFICATIF ET UNE  
FILIALE  
(EXERCICE 2020)**

Néant

**GROUPE CANAL+**

Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 100.000.000 euros  
 Siège social : 1, place du Spectacle à Issy-les-Moulineaux (92130)  
 420 624 777 RCS Nanterre

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE  
 ORDINAIRE ANNUELLE DU 15 AVRIL 2021**

.../...

**DEUXIEME RESOLUTION**

*(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020)*

L'Assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion établi par le Directoire et du rapport du Conseil de Surveillance sur le gouvernement d'entreprise, approuve la proposition du Directoire relative à l'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020, et après avoir constaté que les comptes de l'exercice font apparaître un bénéfice net de 53 483 161,86€, décide de l'affecter comme suit :

|   |                    |
|---|--------------------|
| Résultat de l'exercice                              | 53 483 161,86 €    |
| Report à nouveau antérieur                          | 1 087 809 132,18 € |
| Bénéfice distribuable                               | 1 141 292 294,04 € |
| Versement de dividendes (0€ par action)             | 0,00 €             |
| Affectation du résultat restant en report à nouveau | 53 483 161,86 €    |
| Report à nouveau après affectation                  | 1 141 292 294,04 € |

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'assemblée générale prend acte que les dividendes versés au cours des trois derniers exercices ont été les suivants :

| Exercice de rattachement | Dividende par action |
|--------------------------|----------------------|
| 2017                     | 0,00 €               |

|      |        |
|------|--------|
| 2018 | 0,00 € |
| 2019 | 0,00 € |

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

.../...

Certifié conforme par :

DocuSigned by:  
  
9B4CC3460A7646E...

---

**Monsieur Clément Hellich-Praquin**  
**En vertu d'un pouvoir spécial**

# **GROUPE CANAL+ S.A.**

Société anonyme

1, place du spectacle

92130 Issy-les-Moulineaux

---

## **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2020



ERNST & YOUNG et Autres  
Tour First  
TSA 14444  
92037 Paris-La Défense cedex

Deloitte & Associés  
6, place de la Pyramide  
92908 Paris-La Défense cedex

S.A.S. à capital variable  
438 476 913 R.C.S. Nanterre

# **GROUPE CANAL+ S.A.**

Société anonyme

1, place du spectacle  
92130 Issy-les-Moulineaux

---

## **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2020

---

A l'Assemblée Générale de la Société GROUPE CANAL+ S.A.,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GROUPE CANAL+ S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

## **Fondement de l'opinion**

### **Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

## **Justification des appréciations**

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

- Les titres de participation et les créances rattachées sont évalués selon les modalités présentées dans le paragraphe 2.2.5 de l'annexe aux comptes annuels. Nous avons examiné le caractère approprié de ces méthodes comptables et procédé à

l'appréciation du caractère raisonnable des estimations retenues pour déterminer la valeur d'utilité des titres de participation et les créances rattachées.

- Les fonds de commerce sont évalués selon les modalités décrites dans le paragraphe 2.2.2 de l'annexe aux comptes annuels. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses retenues par votre société pour estimer la valeur d'utilité des fonds de commerce.
- Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées et évaluées selon les modalités présentées dans le paragraphe 2.2.10 de l'annexe aux comptes annuels. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations et à revoir les calculs effectués par votre société.

## **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

### **Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires**

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du code de commerce.

### **Rapport sur le gouvernement d'entreprise**

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

## **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le directoire.

## **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 25 mars 2021

Les commissaires aux comptes

ERNST & YOUNG et Autres

Deloitte & Associés

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'C. Pajona'.

Claire PAJONA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'F. Souliard'.

Frédéric SOULIARD

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'J. P. Seguret'.

Jean Paul SEGURET