













MEDIASET ESPAÑA COMUNICACIÓN S.A.

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS 9M15 (ENERO-SEPTIEMBRE)



MAORID, 28 DE OCTUBRE DE 2015







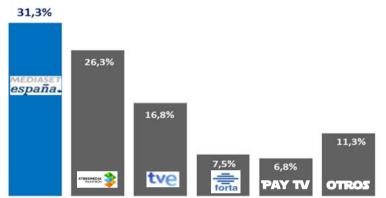




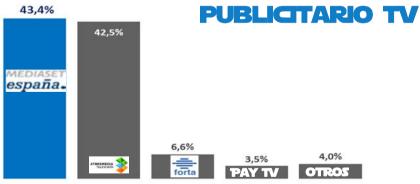
9M15 RESULTADOS FINANCIEROS

€ MILLONES	9M15	9M14	Var.
Total ingresos netos	674,7	658,2	2,5%
Total costes operativos	530,3	<i>561,4</i>	-5,5%
EBITDA adj*	144,4	96,8	49,1%
Margen EBITDA	21,4%	14,7%	+6,2pp
EBIT	131,4	84,2	56,1%
Margen EBIT	19,5%	12,8%	+6,1pp
Beneficio neto	113,8	25,2	4,6x
BPA ajustado**	0,32€	0,07€	0,25 €
Free Cash Flow Posición financiera	161,7 205,7	92,7 205,7	69,0 0,0 €

9M15 CUOTA DE AUDIENCIA



9M15 CUOTA MERCADO



^{*} EBITDA Adj, incluye el consumo de derechos TV

^{**} Ajustado excluyendo las acciones propias de la compañía a 30 de septiembre

TELEVISIÓN

MEDIASET**españa**.















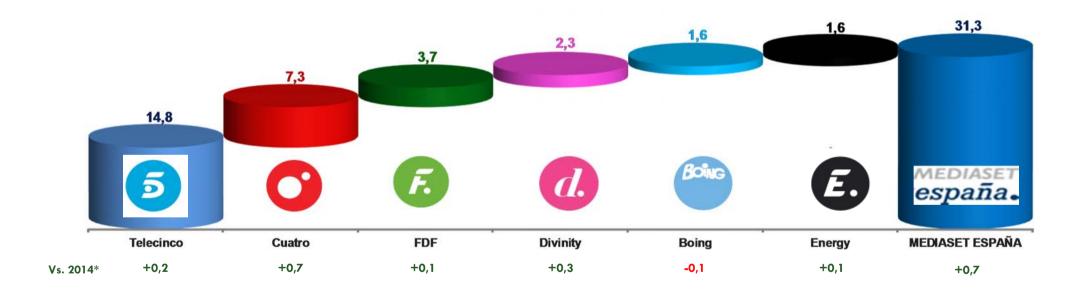








MEDIASET ESPAÑA AUDIENCIA 24H TOTAL INDIVIDUOS



^{*} Promedio audiencia 1 de enero - 27 de octubre

TELEVISIÓN

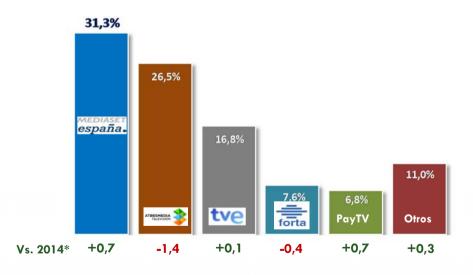






MEDIASET ESPAÑA Y TELECINCO SON LÍDERES, INCREMENTANDO DIFERENCIAL DE AUDIENCIA CON SUS PRINCIPALES COMPETIDORES

AUDIENCIA* POR GRUPOS



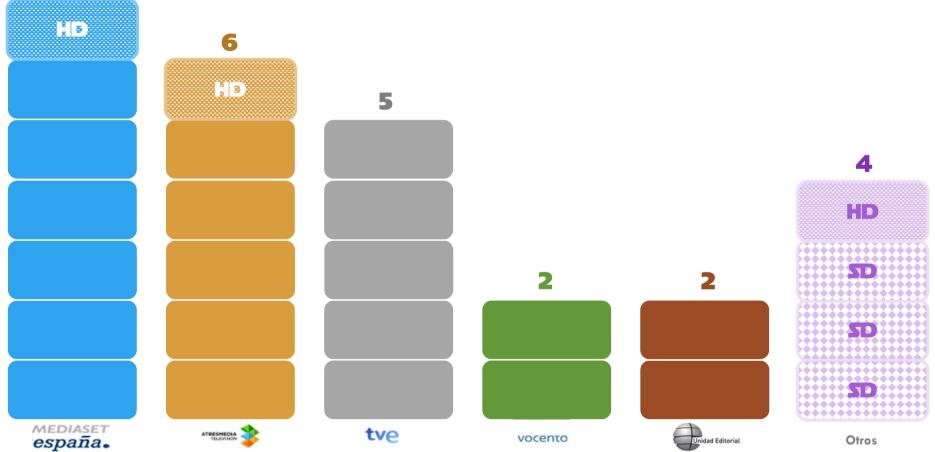


^{*} Promedio audiencia (24h Total Individuos) 1 de enero - 27 de octubre

MEDIASET**españa**.

TELEVISIÓN

DISTRIBUCIÓN DE CANALES DESPUÉS DEL CONCURSO



TV CO LIKEAL Y REDES SOCIALES

MEDIASET españa.













35M USUARIOS ÚNICOS (+46% VS 2014) 346M PAGNAS VISTTADAS (+32% VS 2014)



2M OYENTES MENSUALES DE PROMEDIO

REDES SOCIALES

30M SEGUIDORES

MEDIASET ESPAÑA CONSIGUE EL 58% DE LOS COMENTARIOS RELATIVOS A TV EN REDES SOCIALES













199M VIDEOS VISTOS **78M SESIONES EN DIRECTO VISTAS**

14,140 PRODUCTOS DISPONIBLES EN NUESTRA LIBRARY ONLINE, QUE SE TRADUCEN EN UN TOTAL DE 13,687 HORAS

APP











10.3M DESCARGAS DE APPS

- ✓ MITELE 4,2M DESCARGAS
- √ GRAN HERMANO 2.3M DESCARGAS

MEDIASET**españa**.









2015 CINE



Clasificación de las películas españolas más vistas		Taquilla bruta(€)
1	Atrapa la bandera	10,5 m
2	Perdiendo el norte	10,4m
3	Ahora o nunca	8,4m
4	Regresión	8,0m
5	Anacleto	2,7m









NOVIEMBRE

PUBLICIDAD

MEDIASET españa.











PUBLICIDAD







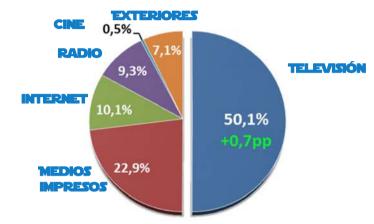




9M15 MERCADO PUBLICITARIO TOTAL



9M15 CUOTA DE MERCADO POR MEDIOS



EVOLUCIÓN 9M15 POR MEDIO









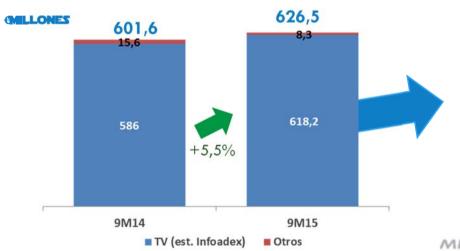






FACTURACIÓN PUBLICITARIA MEDIOS DE MEDIASET ESPAÑA

9M15 CUOTA DE MERCADO PUBLICITARIO TV





MEDIASET españa. 9M15 ESTRATEGIA COMERCIAL TV

	Audiencia	Var %	Segundos	GRP (20")	C/GRP's
9M15	31,3%	+2,3%	-8,8%	+1,0%	+6,9%*

^{*} Excluyendo el impacto del Mundial de fútbol



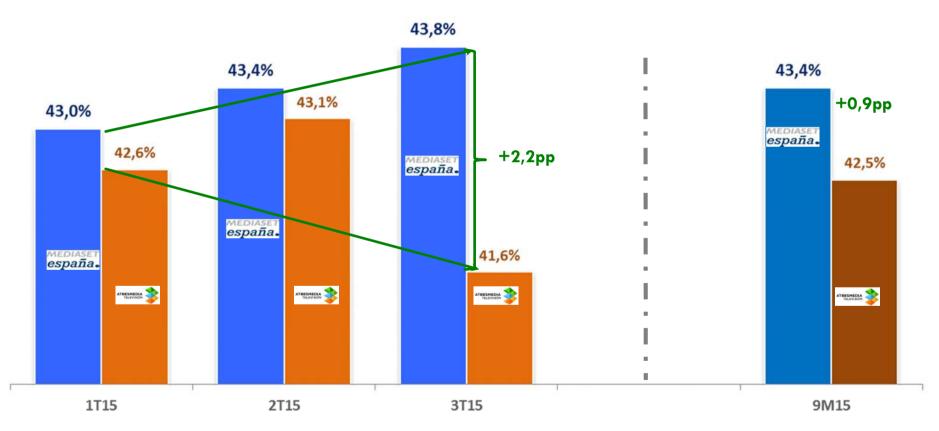








2015 CUOTA DE MERCADO POR TRIMESTRES



Fuente: Infoadex







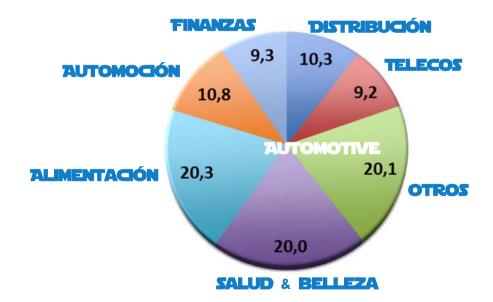




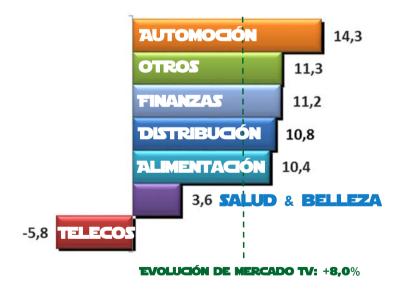


9M15 MERCADO PUBLICITARIO TV POR SECTORES

9M15 CUOTA DE SECTORES DE ANUNCIANTES (% SOBRE TOTAL)



EVOLUCIÓN DE SECTORES % (9M15 VS. 9M14)



Fuente: Infoadex

RESULTADOS FINANCIEROS

MEDIASET españa.











MEDIASET españa.











9M15 RESULTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

		7	
EMILLION	9M15	9M14	VAR %
Ingresos netos de publicidad	634,5	599,6	5,8%
Otros ingresos	40,2	58,6	-31,3%
Total ingresos netos	674,7	658,2	2,5%
Total costes operativos	530,3	561,4	-5,5%
Personal	78,1	80,4	-2,8%
Consumo derechos TV	131,4	144,5	-9,1%
Otros costes operativos	320,8	336,4	-4,7%
EBITDA ajustado (1)	144,4	96,8	49,1%
Amortización PPA	6,0	6,0	-
Amortización y depreciación	7,0	6,6	4,8%
EBIT	131,4	84,2	56,1%
Beneficio Antes de Impuestos	147,2	25,0	489,4%
BENEFICIO NETO después de minoritarios	113,8	25,2	4,5x
BPA*	0,32 €	0,07 €	0,25 €
EBITDA Adj/ Ingresos netos	21,4%	14,7%	+6,7pp
EBIT/ Ingresos netos	19,5%	12,8%	+6,7pp
Beneficio neto/ Ingresos netos	16,9%	3,8%	+13,1pp

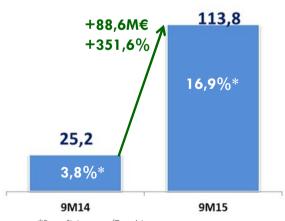
⁽¹⁾ Después de consumo de derechos TV

9M15 MARGEN EBITDA*



^{*} EBITDA adj./Total ingresos netos

9M15 BENEFICIO NETO



^{*}Beneficio neto/Total ingresos netos

^{*} Ajustado excluyendo las acciones propias de la compañía a 30 de septiembre



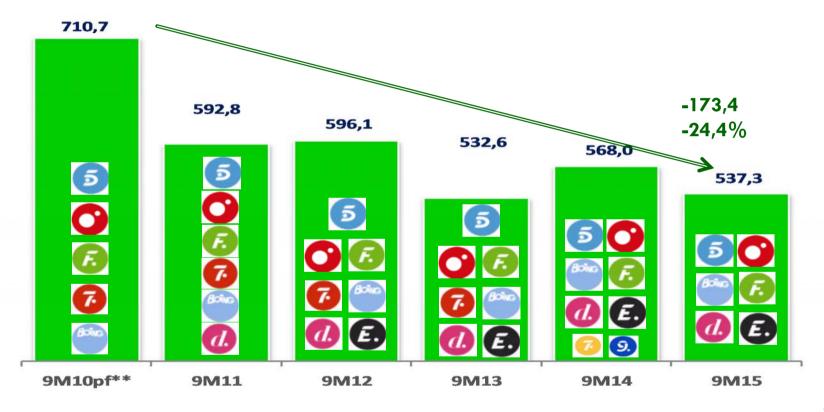








GESTIÓN DE COSTES: 24% DE AHORRO EN 5 AÑOS



^{**}Pro-forma: consolidado elaborado con criterios contables IRFS, del Grupo Telecinco y Grupo Sogecuatro







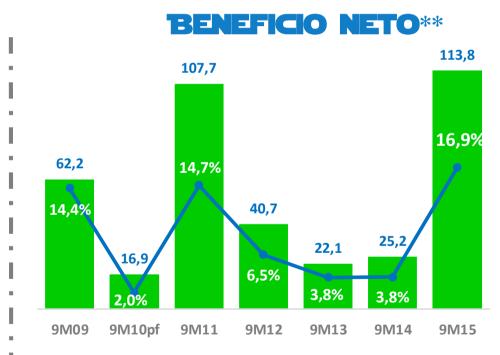




MEDIASET ESPAÑA OBTIENE LOS MÁXIMOS RESULTADOS DESDE QUE EMPEZÓ LA CRISIS

MARGEN EBITDA*





^{* % =} EBITDA adj./Total ingresos netos









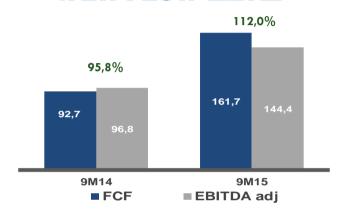




9M15 FLUJOS DE CAJA CONSOLIDADOS

EMILLONES	9M15	9M14	Dif. en € millones
Posición financiera neta inicial	265,7	93,5	172,2
Cash flow libre	161,7	92,7	69,0
Cash flow operativo	278,7	243,3	35,4
Inversiones netas	-150,3	-154,9	4,7
Variación fondo de maniobra	33,3	4,4	28,9
Movimiento patrimonio	0,9	3,9	-3,0
Inversiones financieras	-177,2	13,7	-190,9
Dividendos cobrados	2,1	1,9	0,2
Dividendos pagados	-47,5	0,0	-47,5
Incremento neto de posición financiera	-60,0	112,2	-172,2
Posición financiera neta final	205,7	205,7	0,0
Cash flow libre operativo/EBIT	123,1%	110,1%	

CASH FLOW LIBRE



POSICIÓN FINANCIERA









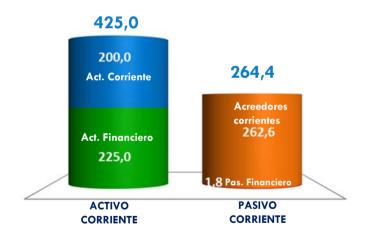




BALANCE

		7
EMILLONES	9M15	FY 2014
Inmovilizado	576,8	569,6
-Financiero	316,2	303,6
-No financiero	260,6	265,9
Derechos audiovisuales y anticipos	239,5	228,6
-Derechos de terceros	193,3	182,5
-Ficción	24,2	25,7
-Co-producción / distribución	22,0	20,4
Impuesto anticipado	143,4	164,8
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	959,7	963,0
Activo corriente	200,0	246,4
Activo financiero y tesorería	225,0	277,1
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	425,0	523,5
TOTAL ACTIVO	1.384,8	1.486,4
FONDOS PROPIOS	1.084,9	1.189,4
5	0.5	0.7
Provisiones	9,5	9,7
Acreedores no corrientes	8,4	10,4
Pasivo financiero no corriente	17,6	11,2
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	35,5	31,3
Acreedores corrientes	262,6	265,5
Pasivo financiero corriente	1,8	0,2
TOTAL PASIVO CORRIENTE	264,4	265,8
TOTAL FASIVO CONNIENTE	204,4	200,0
TOTAL PASIVO	1.384,8	1.486,4

RATIO DE LIQUIDEZ **9M15: 160,8**%











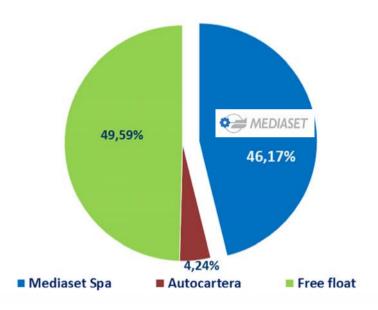


ESTRUCTURA ACCIONARIAL DE MEDIASET ESPAÑA

EL 4 DE JULIO DE 2014 MEDIASET ESPAÑA ANUNCIÓ UN PLAN **DE RECOMPRA DE ACCIONES POR UN TOTAL DE 500M€**

Fecha	Hitos	n. Acciones	Precio medio	Total	
Antes de 4 de julio de 2014	Autocartera representativa del 1,1% del capital antes de cancelación	4.470.140	€13,80	61,7M€	
7 de julio de 2014	Adquisición del 8,50% a Prisa	34.583.221	€8,89	307,5M€	ļ
26/1- 20/3/2015	Mercado	1.632.781	€10,91	17,8M€	
8/5- 20/10/2015	Mercado	15.225.203	€11,16	170,0M€**	
TOTAL	Ejecución*:			557,0M€	

Acciones canceladas en la JGA del 15 de abril de 2015



Nuevo número de acciones: 366,175,284

^{*} Información a 20 de octubre de 2015 tal como se comunicó a la CNMV

^{**} representativo del 4,16% del capital social de Mediaset España













- **√LÍDER EN CUOTA DE AUDIENCIA** TANTO EL GRUPO COMO EL CANAL PRINCIPAL DURANTE LOS ÚLTIMOS CATORCE MESES
- √LÍDER EN CUOTA DE MERCADO PUBLICITARIO LÍDER POR SEXTO TRIMESTRE CONSECUTIVO INCREMENTANDO EL DIFERENCIAL CON LOS COMPETIDORES
- **√LÍDER EN RENTABILIDAD FUERTE APALANCAMIENTO OPERATIVO** BENEFICIO NETO 9M EN MÁXIMOS DESDE EL PRINCIPIO DE LA CRISIS EN 2008
- **✓LÍDER EN INTERNET Y REDES SOCIALES** CERCA DE 35MM DE USUARIOS ÚNICOS, 30MM DE SEGUIDORES Y 200MM DE **VIDEOS VISTOS**
- *∨***USO DE LA CAJA BUYBACK Y POLÍTICA DE DIVIDENDO**
- **✓ REGLAMENTACIÓN** GANADORES DE UN CANAL 1HD EN EL RECIENTE CONCURSO DE CANALES

BACK UP

MEDIASETespaña.

















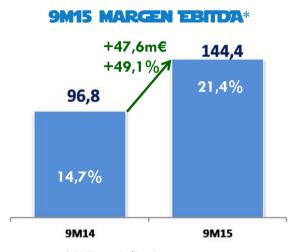




9M15 CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS (1)

MILLONES

		_	
	9M15	9M14	Var %
Ingresos brutos de publicidad	659,2	628,3	4,9%
- Medios Mediaset España	626,5	601,6	4,1%
- Medios ajenos	32,7	26,7	22,7%
Comisiones	-24,8	-28,7	-13,6%
Ingresos netos de publicidad	634,5	599,6	5,8%
Otros ingresos	40,2	58,6	-31,3%
TOTAL INGRESOS NETOS	674,7	658,2	2,5%
Personal	78,1	80,4	-2,8%
Consumo de derechos TV	131,4	144,5	-9,1%
Otros costes operativos	320,8	336,4	-4,7%
Total costes operativos (1)	530,3	561,4	<i>-5,5%</i>
EBITDA adj*	144,4	96,8	49,1%
EBITDA adj*/Total ingresos netos	21,4%	14,7%	+6,7pp



^{*} EBITDA adj./Total ingresos netos

^{*} Después de consumo de derechos





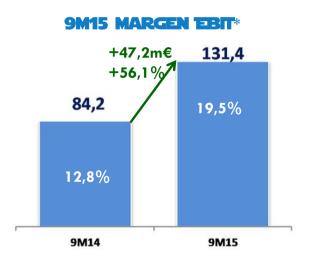






9M15 CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS (2)

MILLONES		1	
	9M15	<i>9M14</i>	Var %
EBITDA adj*	144,4	96,8	49,1%
Amortización de PPA (2)	6,0	6,0	0,0%
Otras amortizaciones y depreciaciones (3)	7,0	6,6	4,8%
Total Costes (1+2+3)	<i>543,3</i>	574,0	-5,4%
EBIT	131,4	84,2	56,1%
EBIT/Total ingresos netos	19,5%	12,8%	+6,7pp
Res. participadas y depr. activos financieros	15,7	-58,6	
Resultados financieros	0,0	-0,6	
BAI	147,2	25,0	489,4%
Impuestos de sociedades	-33,6	-0,1	
Intereses minoritarios	0,2	0,3	
Beneficio neto	113,8	25,2	4,5x
BPA**	0,32 €	0,07 €	0,25€
Beneficio neto/Total ingresos netos	16,9%	3,8%	+13,1pp



^{*} EBIT adj./Total ingresos netos

^{*} Después de consumo de derechos TV

^{**} ajustado excluyendo las acciones propias de la compañía a 30 de septiembre





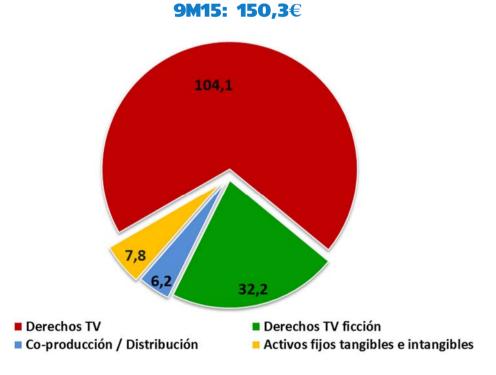


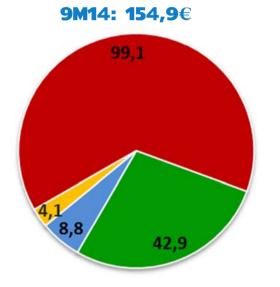














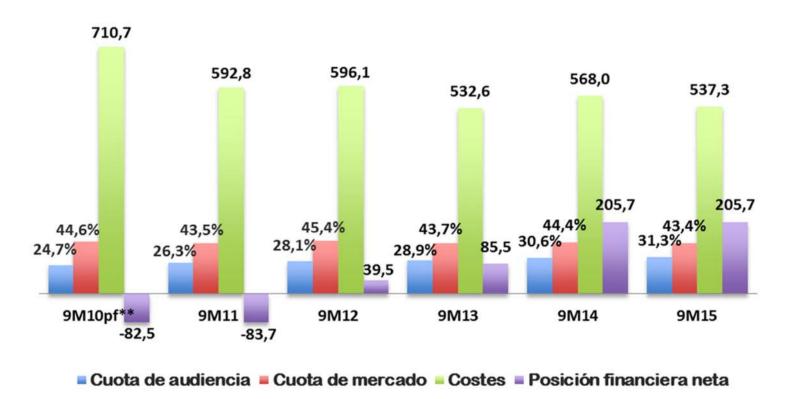








EL CÍRCULO VIRTUOSO DE MEDIASET ESPAÑA



^{**}Pro-forma elaborado con criterios contables IRFS, del Grupo Telecinco y Grupo Sogecuatro Fuente: Kantar media (audiencia 24h total individuos) e Infoadex













3T15 CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS (1)

MILLONES		1	
	3T15	<i>3T14</i>	Var %
Ingresos brutos de publicidad	186,0	181,8	2,4%
- Medios Mediaset España	176,8	175,2	0,9%
- Medios ajenos	9,3	6,6	40,1%
Descuentos	-5,5	-8,3	-32,9%
Ingresos netos de publicidad	180,5	173,5	4,0%
Otros ingresos	15,6	16,7	-6,1%
TOTAL INGRESOS NETOS	196,1	190,2	3,1%
Personal	27,0	28,2	-4,5%
Consumo de derechos TV	47,4	43,6	8,7%
Otros costes operativos	97,0	109,6	-11,5%
Total costes (1)	171,3	<i>181,4</i>	-5,6%
EBITDA adj*	24,8	8,8	183,8%
EBITDA adj*/Total ingresos netos	12,7%	4,6%	+8,1pp

3T15 MARGEN EBITDA*



^{*} EBITDA adj./Total ingresos netos

^{*} Después de consumo de derechos





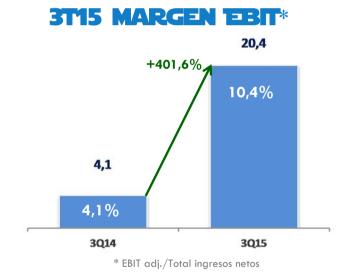






3T15 CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS (2)

		ı	
EMILLONES	3T15	<i>3T14</i>	Var %
EBITDA adj*	24,8	8,8	183,8%
Amortización de PPA (2)	2,0	2,0	0,0%
Otras amortizaciones y depreciaciones (3)	2,4	2,7	-10,4%
Total Costes (1+2+3)	<i>175,7</i>	<i>186, 1</i>	-5,6%
EBIT	20,4	4,1	401,6%
EBIT/Total ingresos netos	10,4%	2,1%	+8,3pp
Res. Participadas y depr. Activos financieros	-0,5	0,7	
Resultados financieros	-0,3	0,2	
BAI	19,7	5,0	293,0%
Impuestos de sociedades	-3,7	-1,2	
Intereses minoritarios	0,0	0,1	
Beneficio neto	16,0	3,8	4,2x
BPA ajustado**	0,05 €	0,01 €	0,03€
Beneficio neto/Total ingresos netos	8,2%	2,0%	+6,1pp



^{*} Después de consumo de derechos TV

^{**} ajustado excluyendo las acciones propias de la compañía a 30 de septiembre



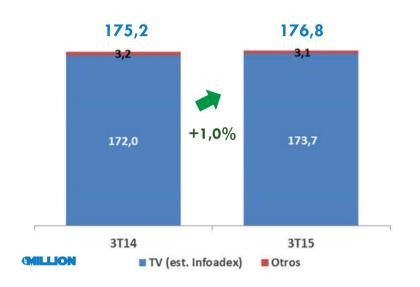




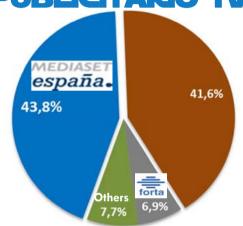




FACTURACIÓN PUBLICITARIA MEDIOS DE MEDIASET ESPAÑA



3T15 CUOTA DE MERCADO PUBLICITARIO TV



MEDIASET españa. 3T15 ESTRATEGA COMERCIAL TV

	Audiencia	Var %	Segundos	GRP (20")	C/GRP's
3T1 <i>5</i>	31,1%	-1,6%	-1,2%	-1,7%	+6,9%*

Fuente: Infoadex, Kantar media e Publiespaña

^{*} Excluyendo el impacto del mundial de futbol







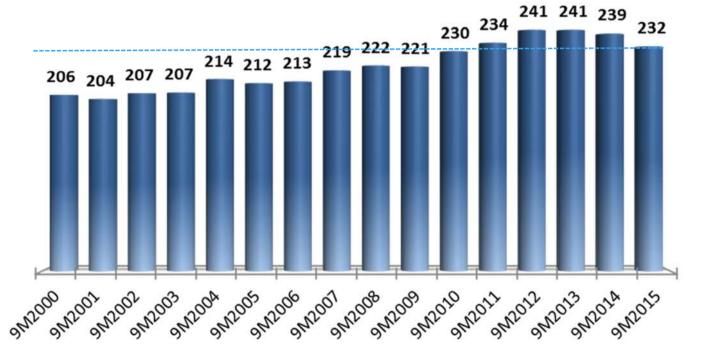






A LAS 4 HORAS POR PERSONA AL DÍA





Minutos	Miles
206	5.524
204	5.546
207	5.641
207	5.668
214	6.067
212	6.075
213	6.144
219	6.391
222	6.540
221	6.729
230	6.997
234	6.425
241	7.368
241	7.300
239	7.278
232	7.164
	206 204 207 207 214 212 213 219 222 221 230 234 241 241 239

MEDIASET españa.



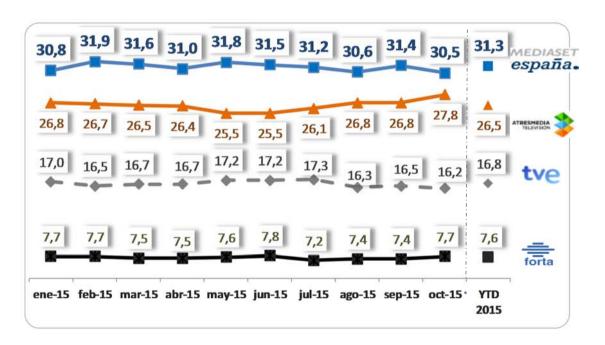


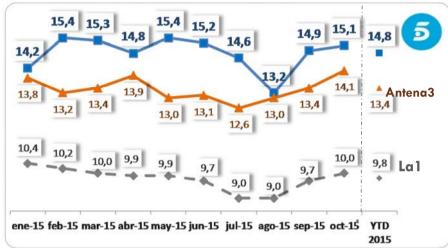


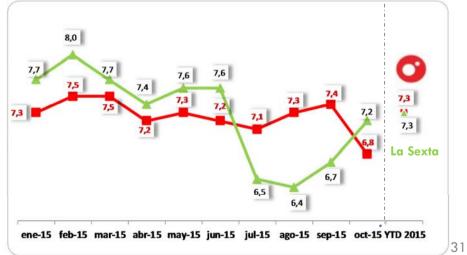




TELEVISIÓN - AUDIENCIA 24H TOTAL







^{*} Promedio audiencia 1/10-27/10/15

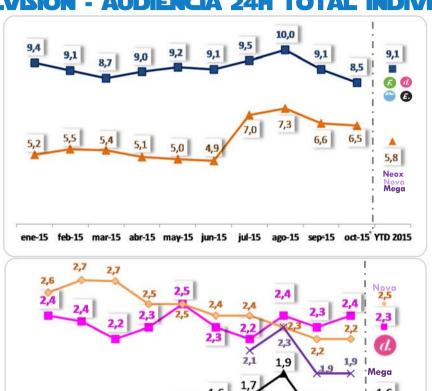
MEDIASET**españa**.

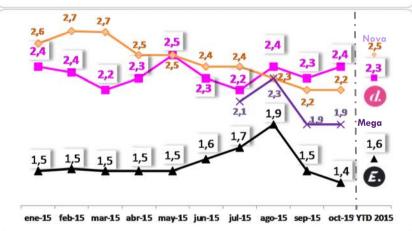




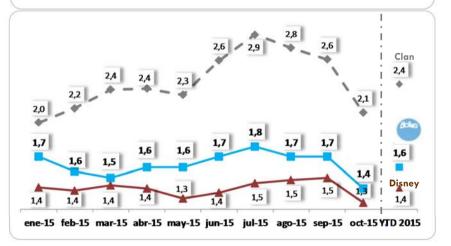












^{*} Promedio audiencia 1/10-27/10/15

MEDIASET**españa**.

5 0 6 6 0 6



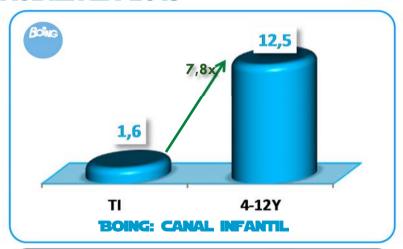




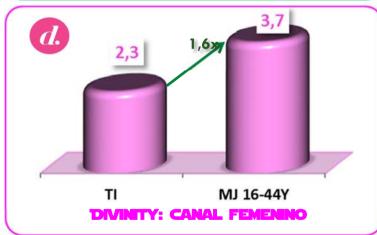


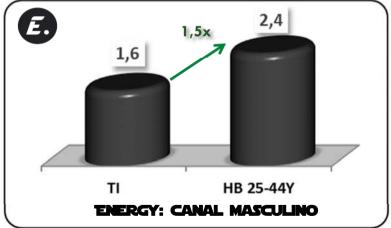
9M15 TELEVISIÓN - ESTRATEGIA MULTICANAL: AUDIENCIA 2015*





BACK-UP: TELEVISIÓN





^{*} Promedio audiencia 1/1-27/10/15

MEDIASET**españa**.



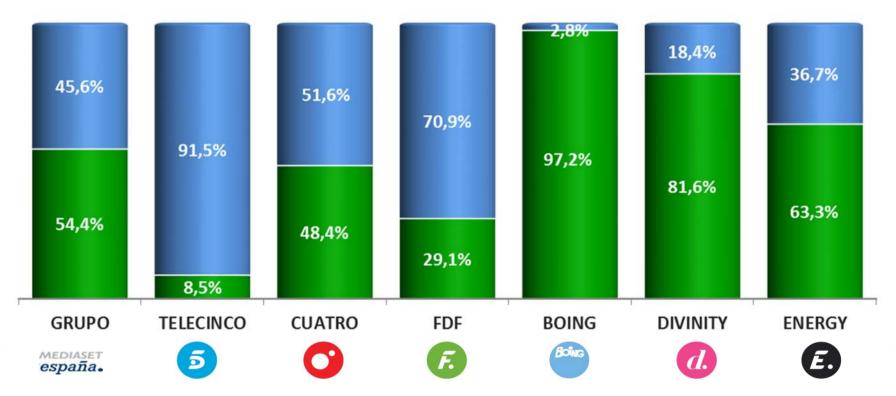






9M15 TELEVISIÓN - MIX DE PROGRAMACIÓN DE GRUPO

MIX DE PROGRAMACIÓN EN 9M15 PRODUCCIÓN PROPIA VS. AJENA EN TÉRMINOS DE HORAS EMITIDAS



■ PRODUCCIÓN AJENA ■ PRODUCCIÓN PROPIA

MEDIASET**españa**.







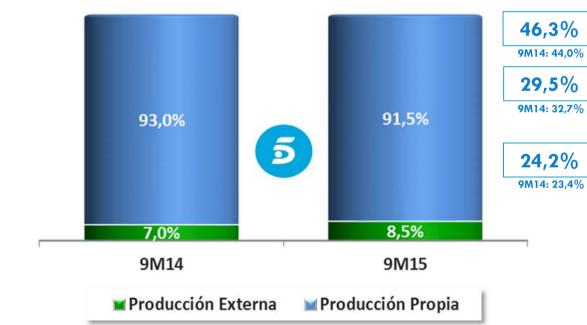


9M15 TELEVISIÓN - MIX DE PROGRAMACIÓN DE TELECINCO





MIX DE PROGRAMACIÓN EN 9M15 PRODUCCIÓN PROPIA VS. AJENA EN TÉRMINOS DE HORAS EMITIDAS



PRODUCCIÓN CON EMPRESAS INDEPENDIENTES

PRODUCCIÓN DE MEDIASET ESPAÑA

PRODUCCIÓN CON EMPRESAS **PARTICIPADAS:**

- ✓ LA FABRICA DE LA TELE
- ✓ MANDARINA
- SUPER SPORT

DISCLAIMER













Investor Relations Department

Phone: +34 91 396 67 83

Fax: + 34 91 396 66 92

Email: inversores@telecinco.es

WEB: www.mediaset.es/inversores/en

Statements contained in this document, particularly the ones regarding any Mediaset España possible or assumed future performance, are or may be forward looking statements and in this respect they involve some risks and uncertainties.

Mediaset España actual results and developments may differ materially from the ones expressed or implied by the above statements depending on a variety of factors.

Any reference to past performance of Mediaset España shall not be taken as an indication of future performance.

The content of this document is not, and shall not be considered as, an offer document or an offer or solicitation to subscribe for, buy or sell any stock.

The shares of Mediaset España may not be offered or sold in the United States of America except pursuant to an effective registration statement under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, or pursuant to a valid exemption from registration