

*MEDIASET*españa.



**1T2013 presentación de resultados
(enero – marzo)**



Madrid, 8 de mayo de 2013

1T13 HIGHLIGHTS

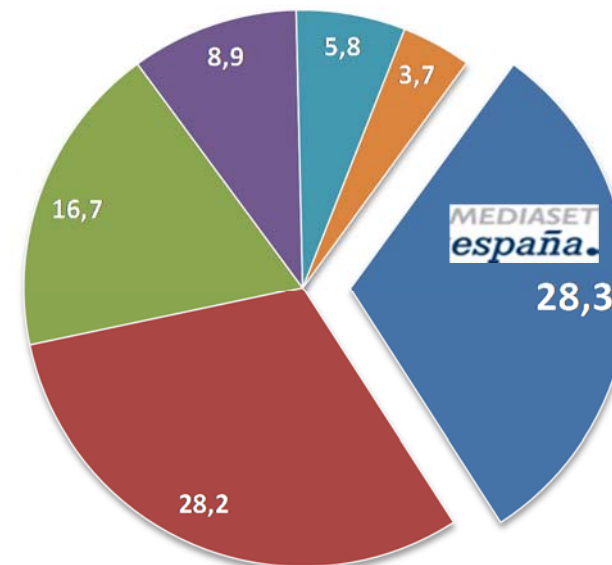
1T13 resultados financieros

€Millones	1T13	1T12	Var.
Total ingresos netos	196,6	218,0	-9,8%
Total costes operativos	173,5	193,6	-10,4%
EBITDA adj*	23,1	24,4	-5,5%
Margen EBITDA	11,7%	11,2%	
EBIT	18,8	20,4	-7,9%
Margen EBIT	9,6%	9,4%	
Beneficio neto	12,5	21,2	-41,1%
Beneficio neto adj**	16,3	25,0	-34,8%
BPA ADJ	0,040 €	0,061 €	
Posición financiera	66,8	0,4	66,4 €

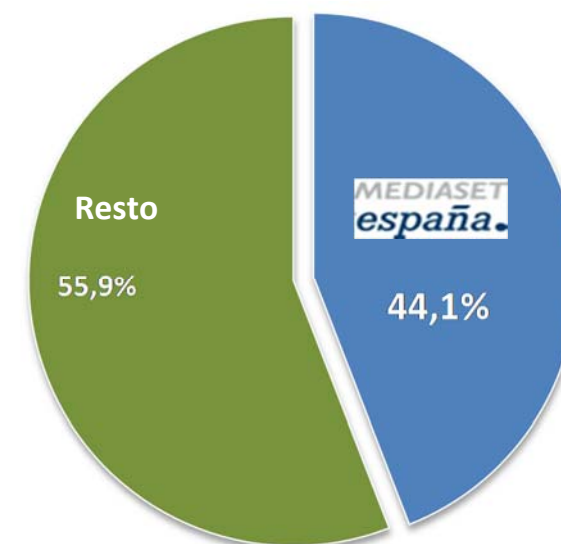
*EBITDA Adj, incluye el consumo de derechos TV

** Beneficio neto ajustado excluye el impacto de todos elementos no cash como la amortización de PPA (de Cuatro y Digital+)

1T13 – cuota de audiencia 24h



1T13 – cuota de mercado publicitario TV



Fuente: Kantar media y Infoadex

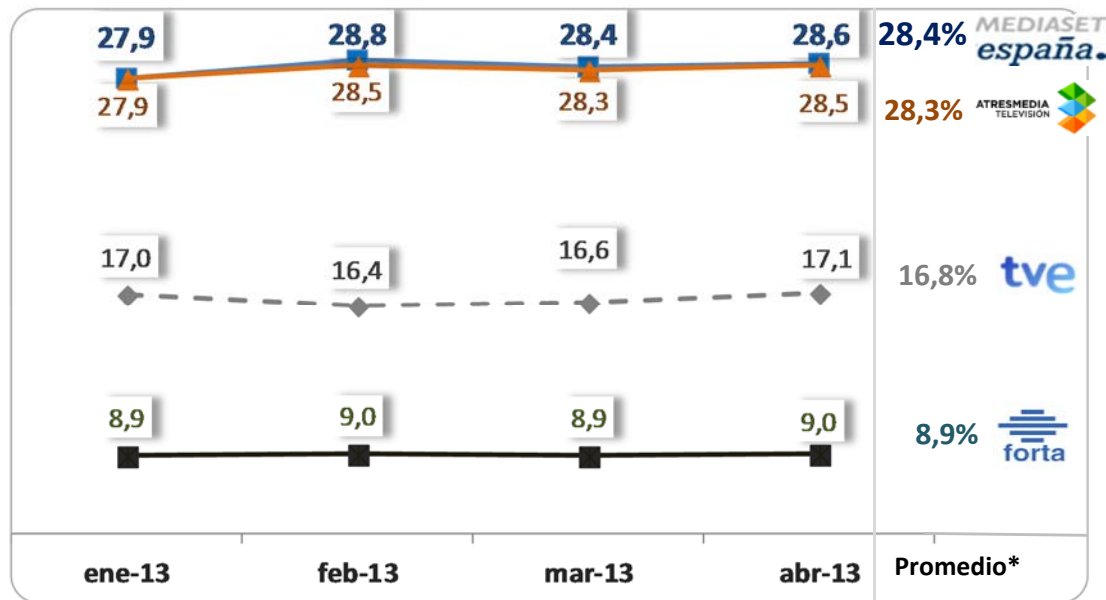
MEDIASET **españa.**



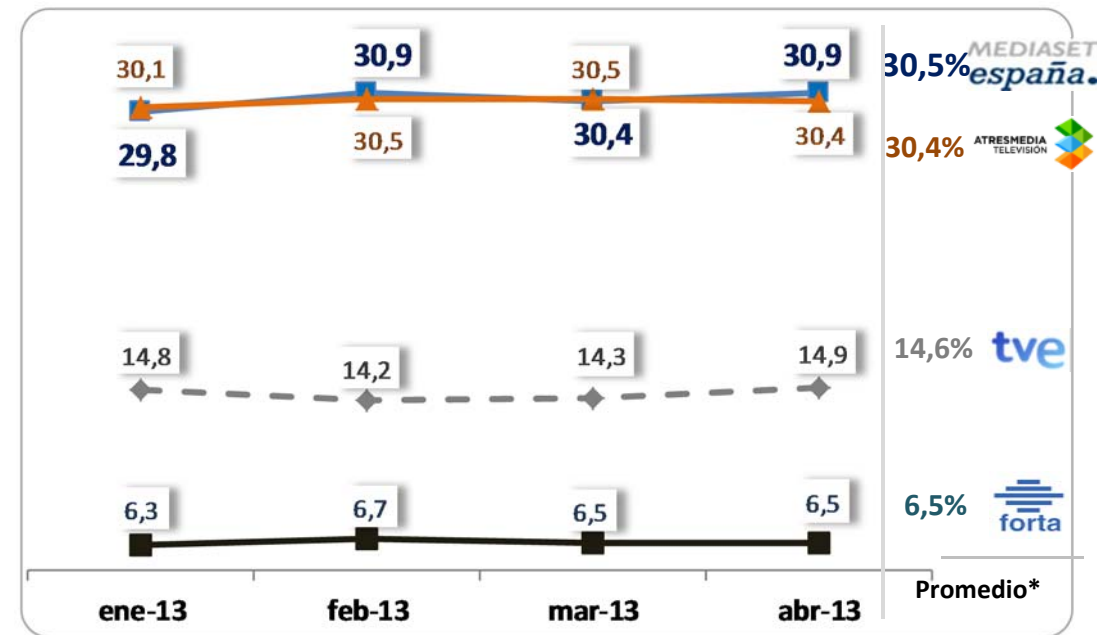
TELEVISIÓN

Mediaset España líder de audiencia en total individuos y en target comercial

Audiencia 24h total individuos por grupos



Audiencia 24h target comercial por grupos



Fuente: Kantar media

*Promedio audiencia 1/1-30/4/13

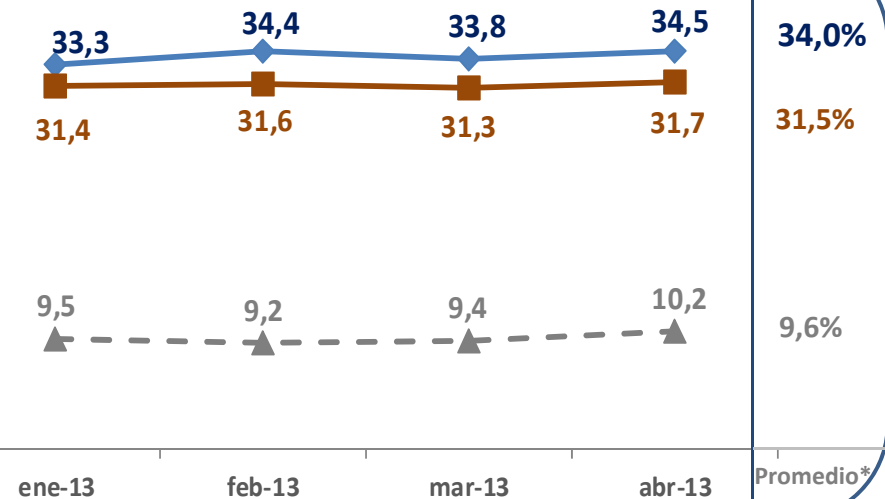
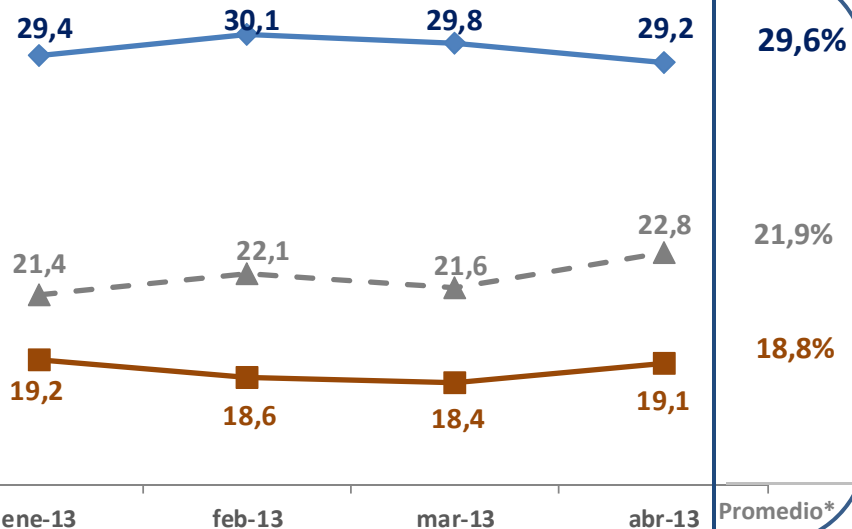
Target comercial: Grupo de audiencia compuesto por individuos entre 16 y 59 años que vive en poblaciones superiores a 10.000 habitantes y de todas las clases sociales excepto clase baja.

En los target comerciales más interesantes, Mediaset España tiene una considerable ventaja de audiencia

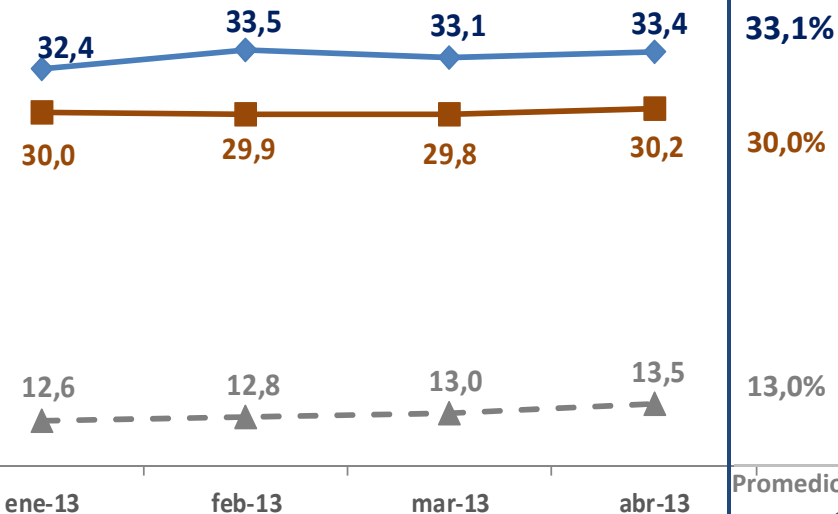
4-12Y

ventaja de audiencia

13-24Y

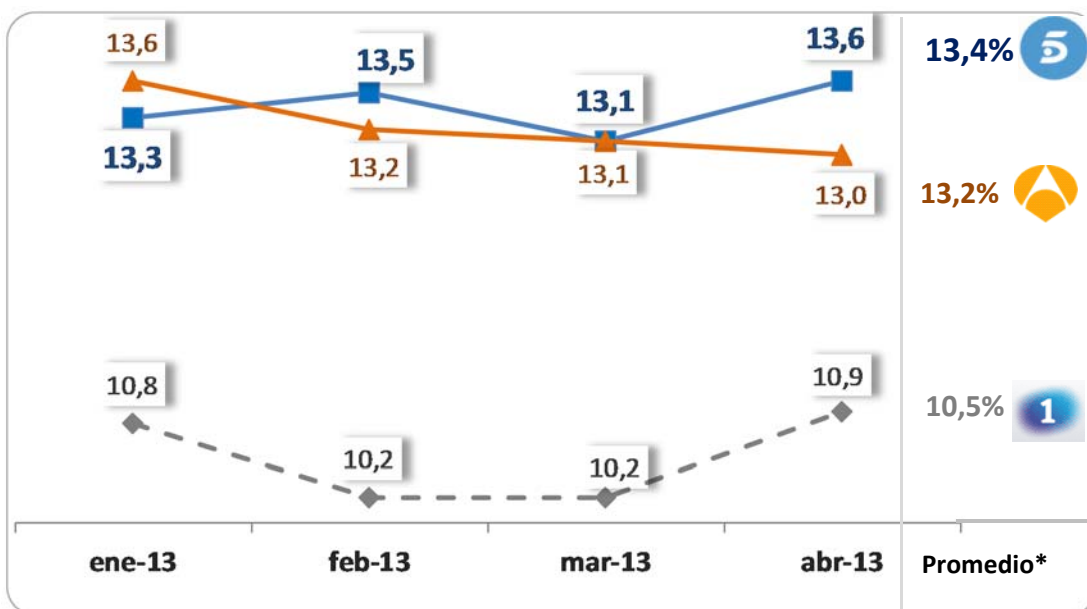


25-34Y

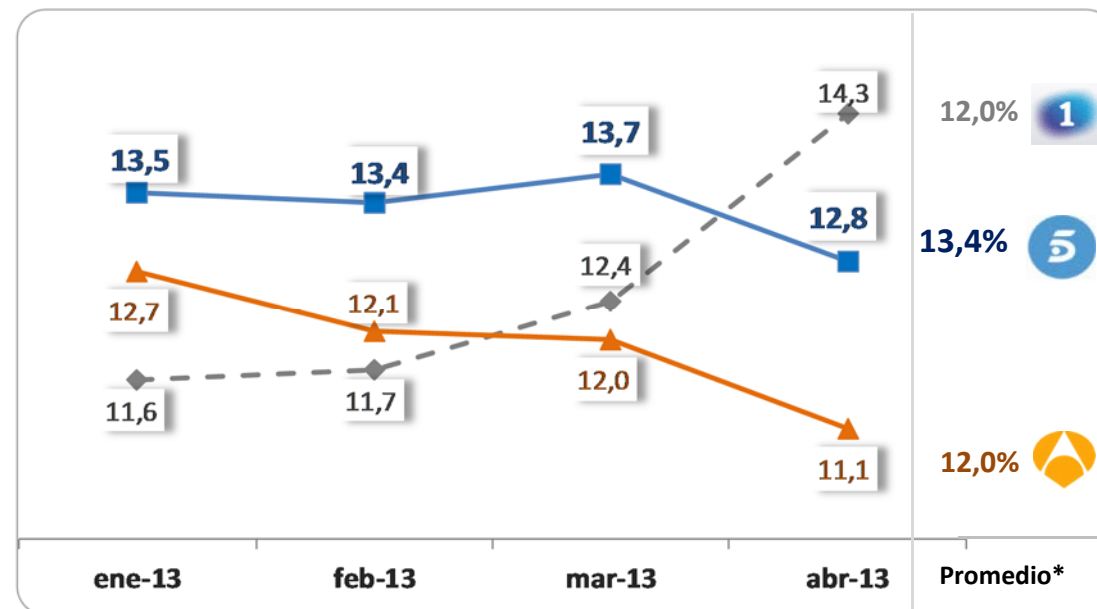


Telecinco es líder en audiencia, tanto en 24h como en prime time

Audiencia 24h total individuos por canal



Audiencia prime time total individuos por canales



Fuente: Kantar media

*Promedio audiencia 1/1-30/4/13

Target comercial: Grupo de audiencia compuesto por individuos entre 16 y 59 años que vive en poblaciones superiores a 10.000 habitantes y de todas las clases sociales excepto clase baja.

Posición online de Mediaset España a marzo 2013

MEDIASET *españa.*

Usuarios únicos web	Páginas web visitadas	Vídeos distribuidos	Usuarios social networks	Comentarios social networks
16,5 millones	437,8 millones	66,2 millones	1,9 millones	3,6 millones

5TELECINCO.es

13,9 millones	414,4 millones	46,7 millones	1,4 millones	2,9 millones
-------------------------	--------------------------	-------------------------	------------------------	------------------------

mitele 

4,7 millones	132,2 millones	16,7 millones	n.a.	n.a.
------------------------	--------------------------	-------------------------	------	------

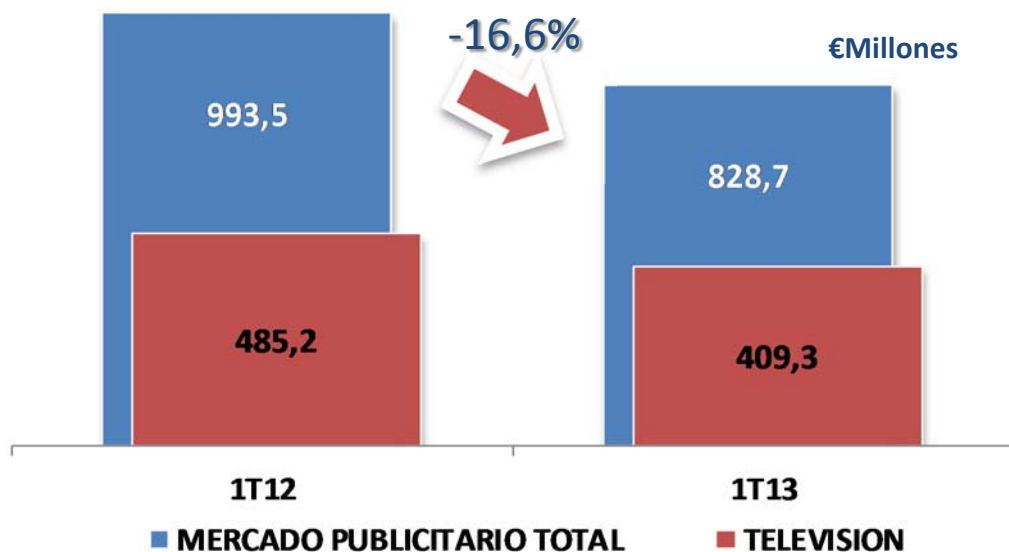
MEDIASET **españa.**



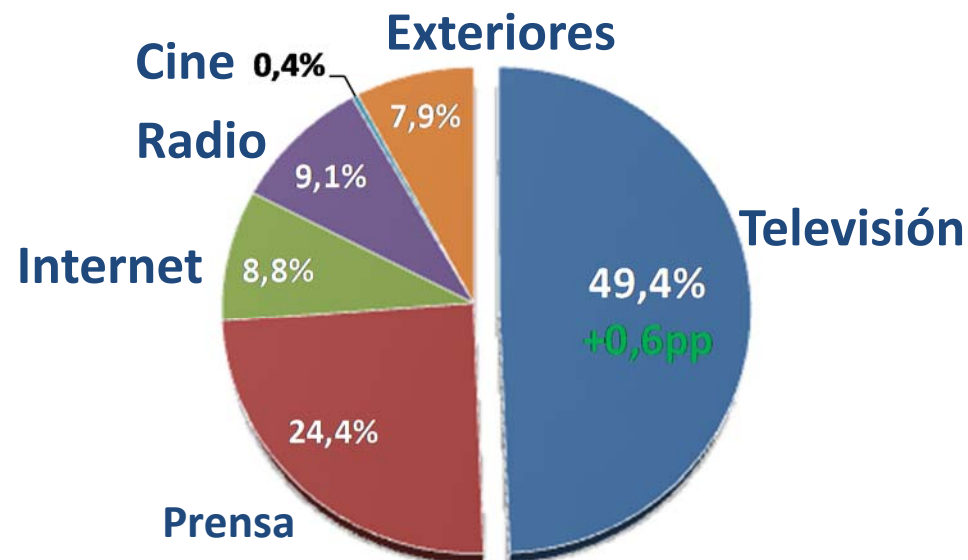
PUBLICIDAD

PUBLICIDAD

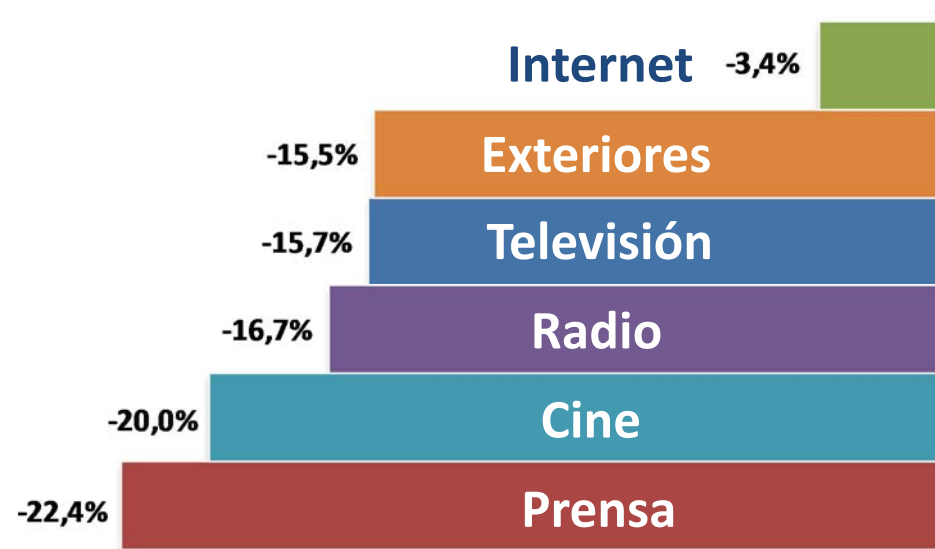
Mercado publicitario 1T13



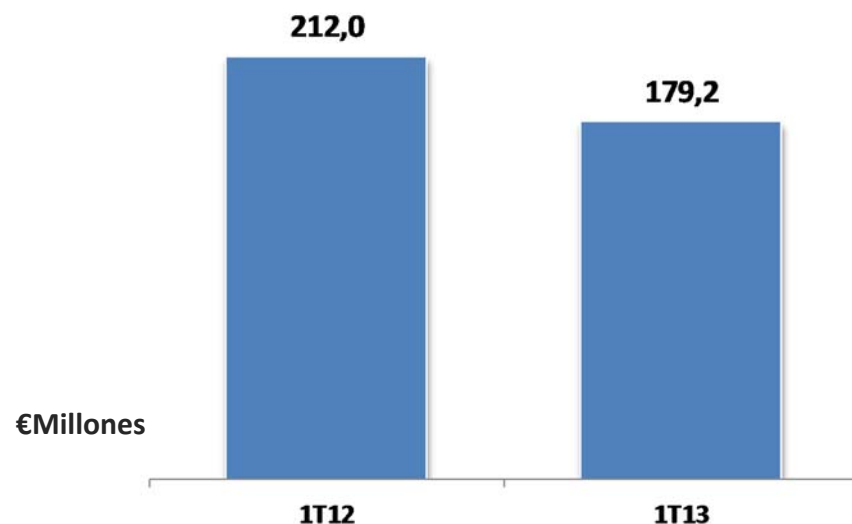
Mercado publicitario 1T13 por medio



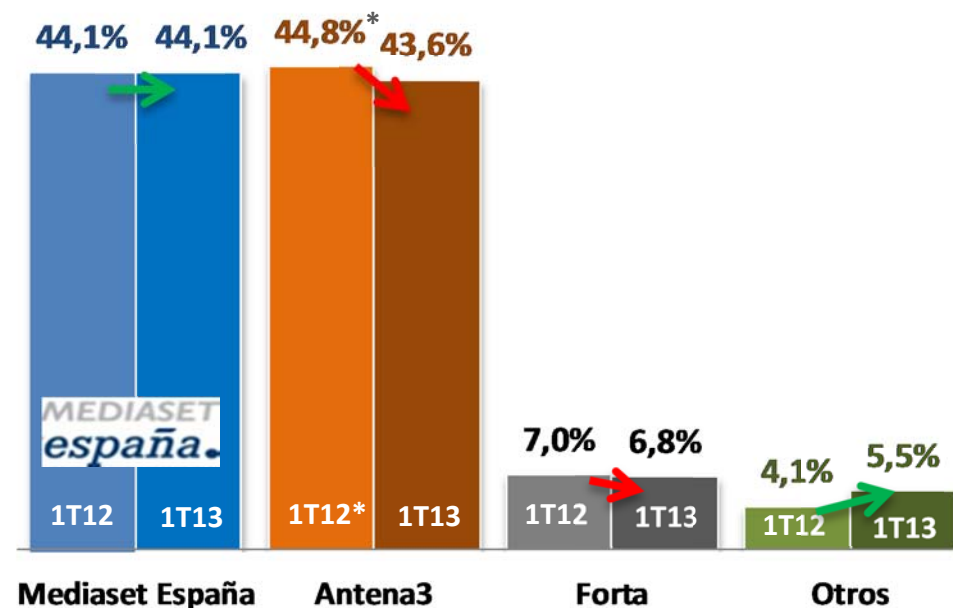
Evolución 1T13 por medio



Facturación publicitaria multiplex de Mediaset España



Cuota de mercado TV



Estrategia comercial 1T13

MEDIASET *españa.*



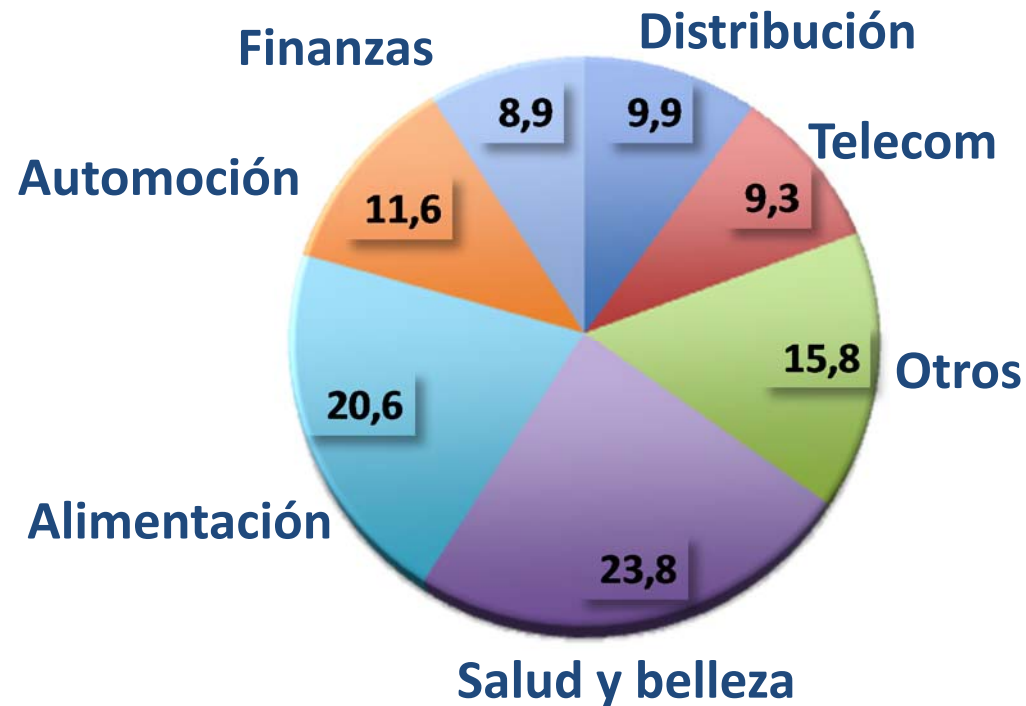
Audiencia	Var %	Segundos	GRP (20'')	C/GRP's	Facturación	Var %
28,3%	+3,4%	-6,7%	-2,9%	-9,6%	€179,2m	-15,5%

Fuente: Kantar media y Infoadex

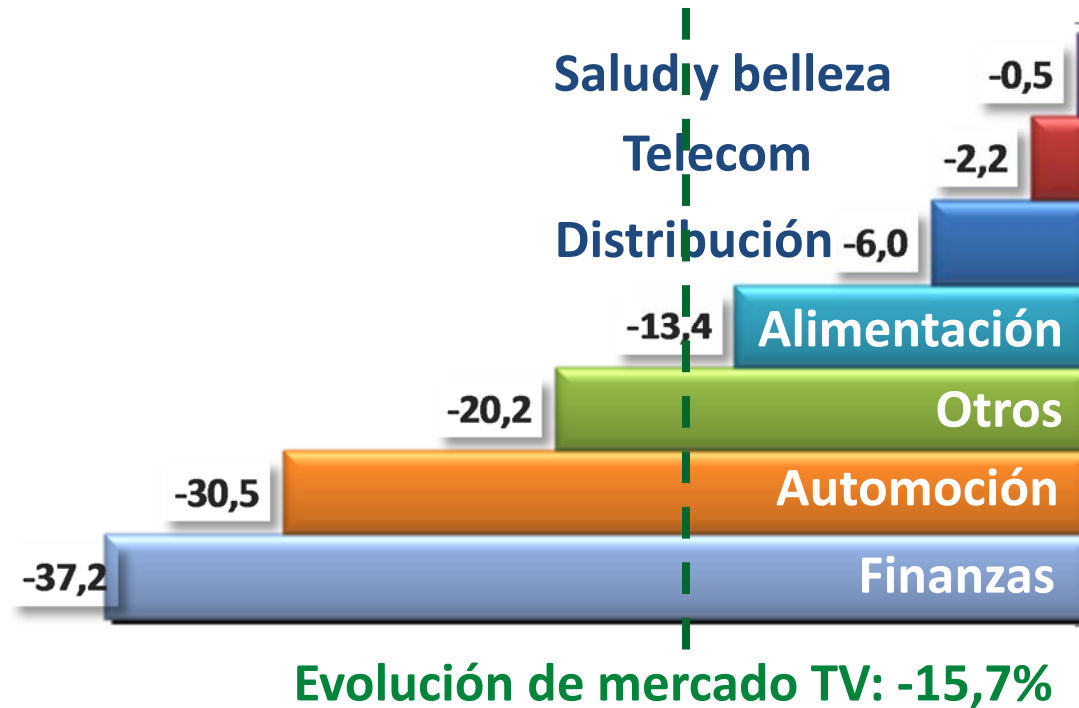
* Datos proforma 1T12 suma de Antena3 y La Sexta

Mercado publicitario TV por sectores

1T13 cuotas de sectores de anunciantes
(% sobre total)



Evolución sectores % (1T13 vs. 1T12)



MEDIASET **españa.**



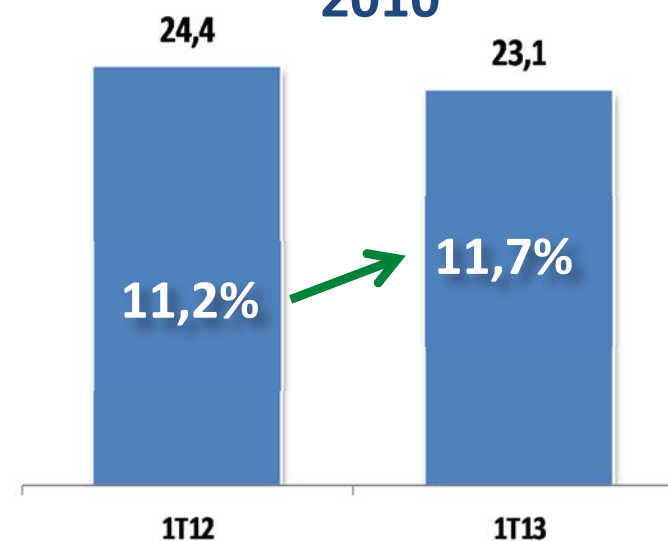
RESULTADOS FINANCIEROS

Resultados financieros consolidados 1T13

€Millones	1T13	1T12	VAR %
Ingresos netos de publicidad	179,9	208,3	-13,6%
Otros ingresos	16,7	9,7	71,8%
Total ingresos netos	196,6	218,0	-9,8%
Total costes operativos	173,5	193,6	-10,4%
Personal	25,2	25,9	-2,7%
Consumo derechos TV	42,4	53,6	-20,8%
Otros costes operativos	105,9	114,2	-7,2%
EBITDA ajustado (1)	23,1	24,4	-5,5%
Amortización PPA	2,0	2,0	0,0%
Amortización y depreciación	2,3	2,0	13,1%
EBIT	18,8	20,4	-7,9%
Beneficio Antes de Impuestos	16,0	21,0	-24,0%
BENEFICIO NETO después de Minoritarios	12,5	21,2	-41,1%
BPA	0,031 €	0,052 €	
BENEFICIO NETO Ajustado (2)	16,3	25,0	-34,8%
EBITDA/ Ingresos netos	11,7%	11,2%	
EBIT/ Ingresos netos	9,6%	9,4%	
Beneficio neto/ Ingresos netos	6,4%	9,7%	
Beneficio neto ajustado/ ingresos netos	8,3%	11,5%	

**Incremento del
margen EBITDA* de 1T
por primera vez desde**

2010

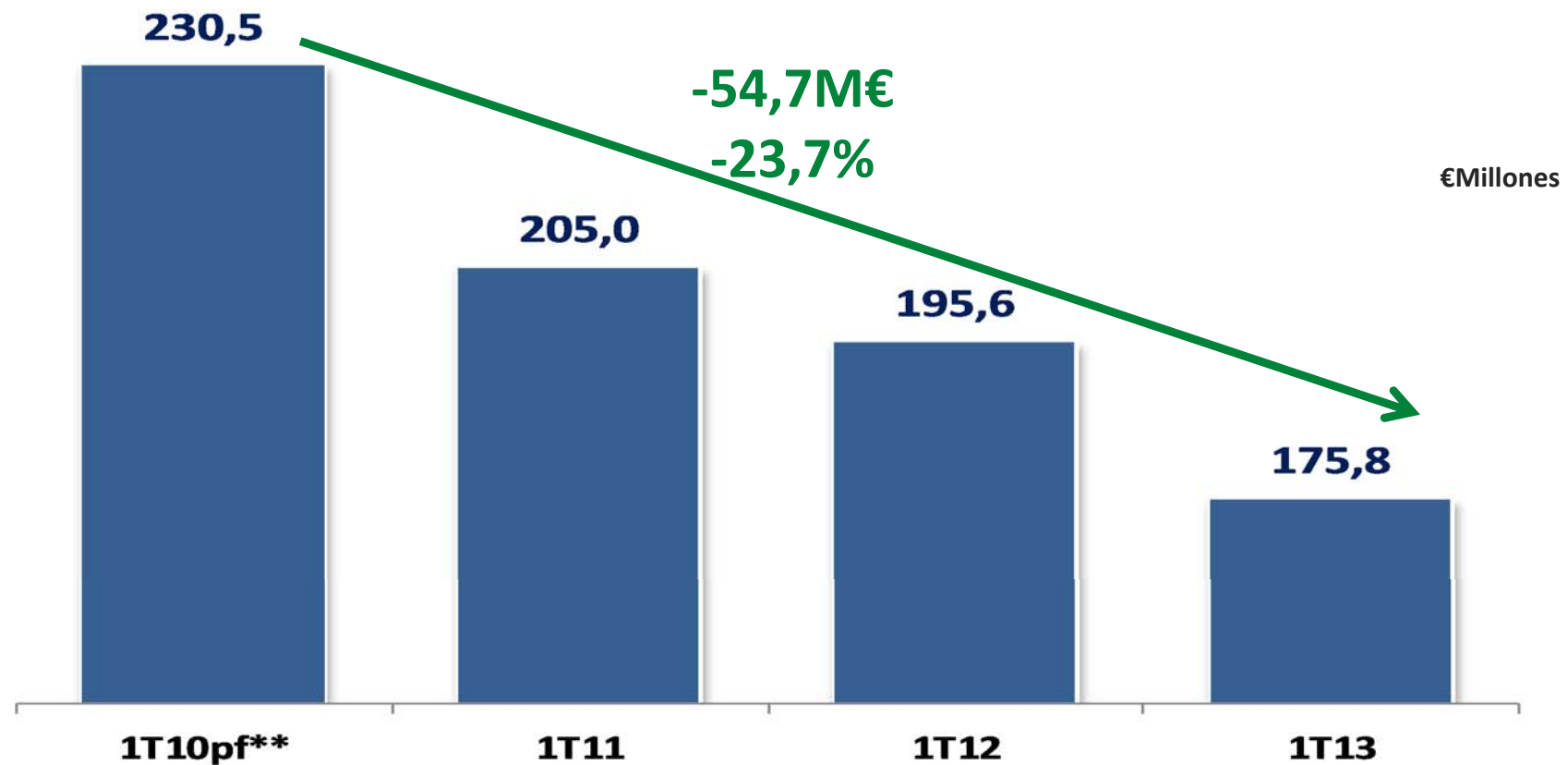


* EBITDA /Ingresos totales

(1) Después de consumos de derechos TV

(2) Excluyendo el impacto neto de la amortización resultante del PPA de Cuatro y Digital+

**Reducción de un cuarto de los costes del grupo Mediaset España
conseguido en 3 años, gracias a la capacidad de controlar los costes y a la
flexibilidad del modelo de negocio**

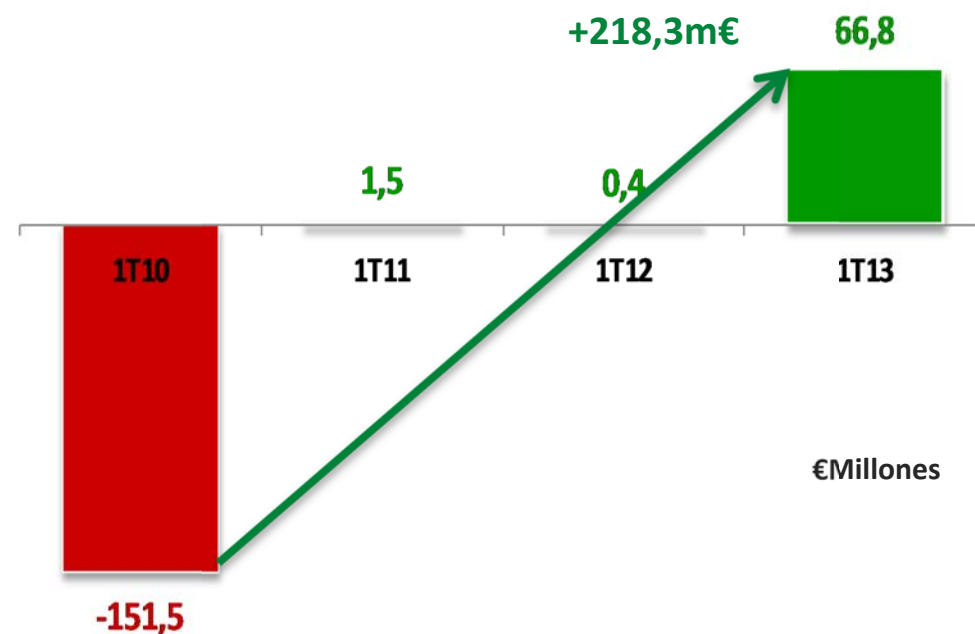


**Pro-forma: Consolidado elaborado con criterios contables IRFS, del Grupo Telecinco y Grupo Sogecuatro

Flujos de caja consolidados 1T13

Posición financiera neta

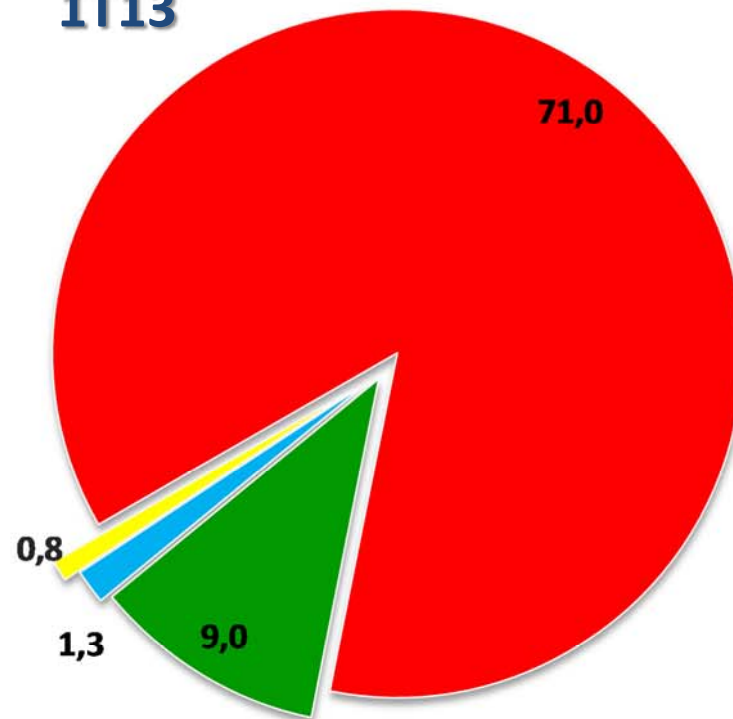
	1T13	1T12	Dif. en € millones
Posición financiera neta inicial	73,7	26,5	47,3
Cash flow libre	-6,6	-24,9	18,4
Cash flow operativo	62,0	80,3	-18,3
Inversiones netas	-82,1	-96,6	14,5
Variación fondo de maniobra	13,6	-8,7	22,2
Movimiento patrimonio	0,1	0,0	0,1
Inversiones financieras	-0,5	-1,2	0,7
Dividendos cobrados	0,0	0,0	0,0
Dividendos pagados	0,0	0,0	0,0
Incremento neto de posición financiera	-6,9	-26,1	19,2
Posición financiera neta final	66,8	0,4	66,4



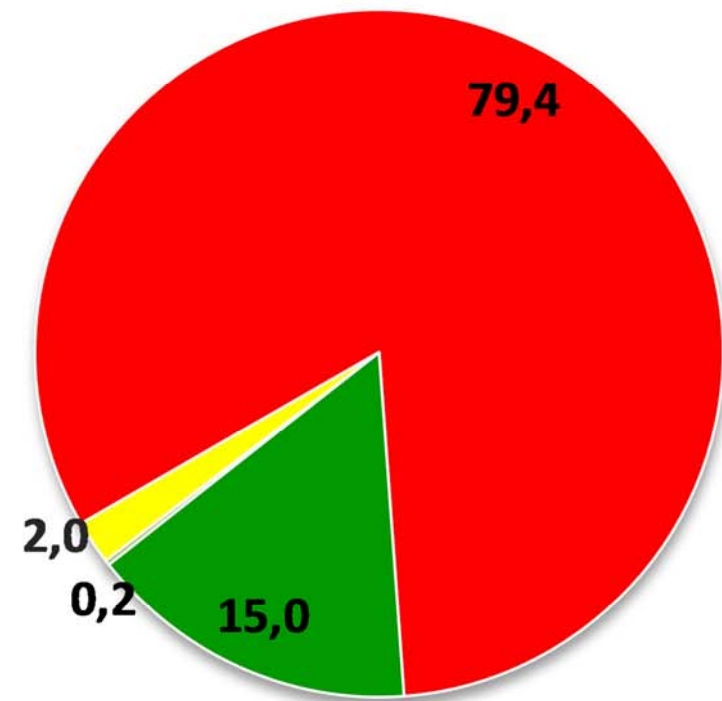
€Millones

1T13 total inversión neta:
€82,1 millones (1T12: €96,6m)

1T13



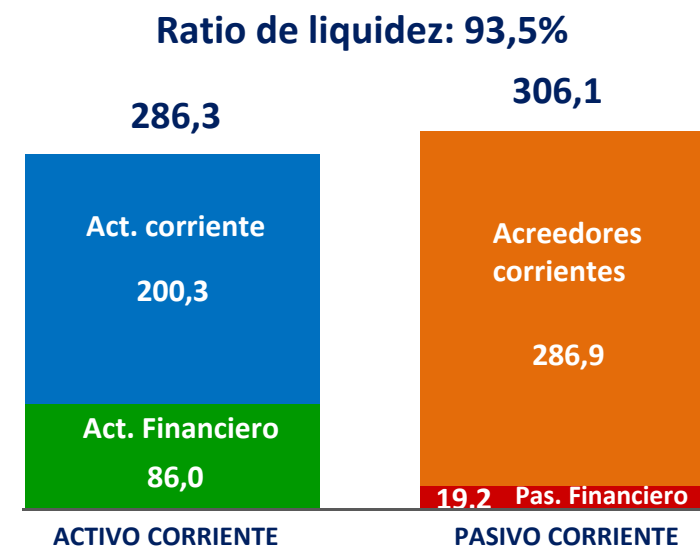
1T12



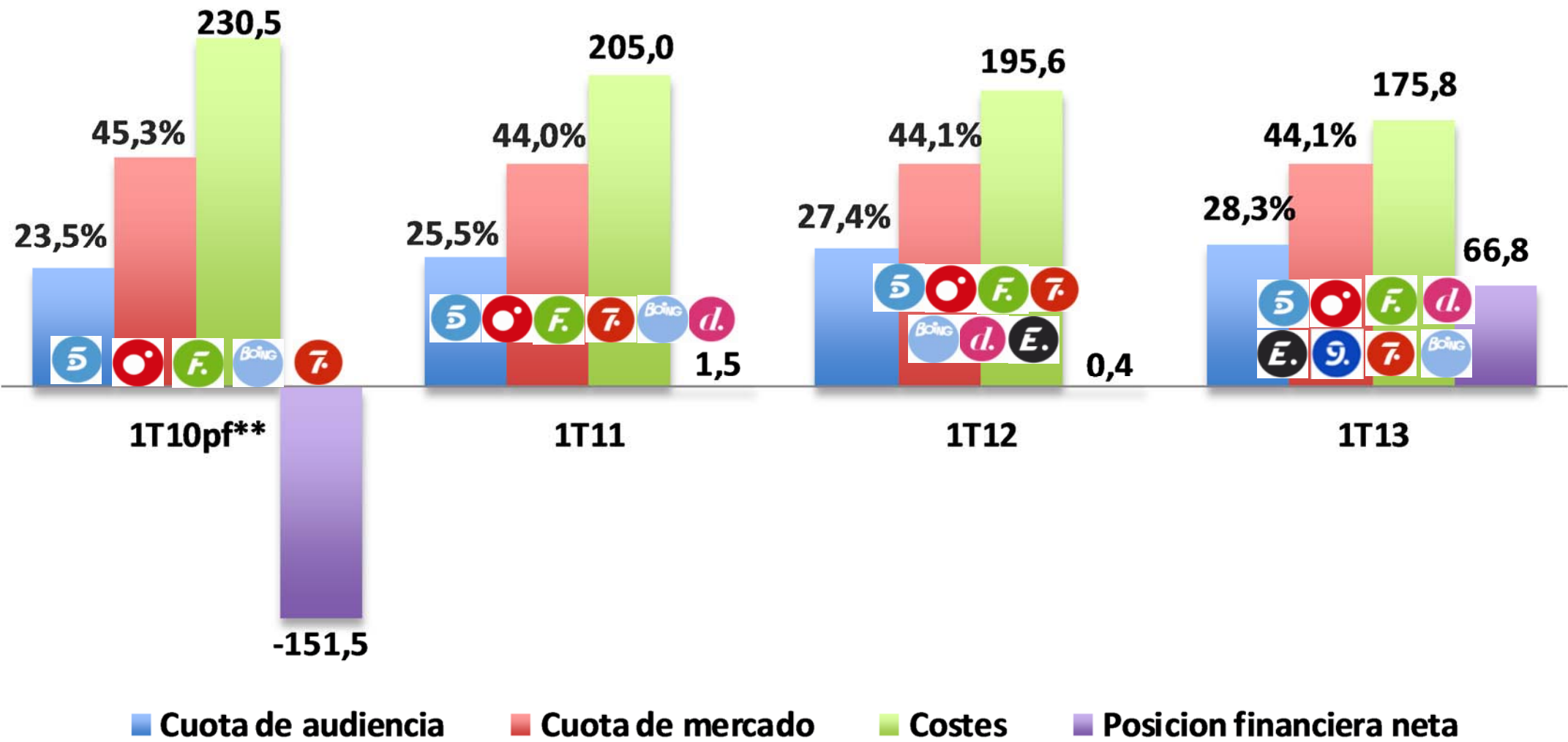
■ Derechos TV ■ Derechos TV ficción
■ Co-producción / Distribución ■ Activos fijos tangibles e intangibles

De vuelta a los fundamentales: fuerte posición de balance

€Millones	2013	FY 2012
Inmovilizado	1.042,0	1.047,6
-Financiero	757,9	759,8
-No financiero	284,1	287,8
Derechos audiovisuales y anticipos	269,6	230,9
-Derechos de terceros	222,2	180,9
-Ficción	32,5	30,4
-Co-producción / distribución	14,9	19,6
Impuesto anticipado	174,9	176,4
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.486,4	1.454,9
Activo corriente	200,3	219,5
Activo financiero y tesorería	86,0	92,8
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	286,3	312,3
TOTAL ACTIVO	1.772,7	1.767,2
FONDOS PROPIOS	1.433,4	1.420,9
Provisiones	24,5	24,3
Acreedores no corrientes	8,7	6,8
Pasivo financiero no corriente	0,0	0,0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	33,2	31,2
Acreedores corrientes	286,9	296,1
Pasivo financiero corriente	19,2	19,0
TOTAL PASIVO CORRIENTE	306,1	315,1
TOTAL PASIVO	1.772,7	1.767,2



El círculo virtuoso de MEDIASET ESPAÑA



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

MEDIASET **españa.**



BACK UP

1T13 cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas (I)

€Millones	1T13	1T12	Var %
Ingresos brutos de publicidad	191,2	221,3	-13,6%
- Multiplex Mediaset España	179,2	212,0	-15,5%
- Otros	12,0	9,3	29,2%
Descuentos	-11,3	-13,0	-12,7%
Ingresos netos de publicidad	179,9	208,3	-13,6%
Otros ingresos	16,7	9,7	71,8%
TOTAL INGRESOS NETOS	196,6	218,0	-9,8%
Personal	25,2	25,9	-2,7%
Consumo de derechos TV	42,4	53,6	-20,8%
Otros costes operativos	105,9	114,2	-7,2%
<i>Total costes operativos (1)</i>	<i>173,5</i>	<i>193,6</i>	<i>-10,4%</i>
EBITDA adj*	23,1	24,4	-5,5%
EBITDA adj*/Total ingresos netos	11,7%	11,2%	4,8%

* Después consumo de derechos

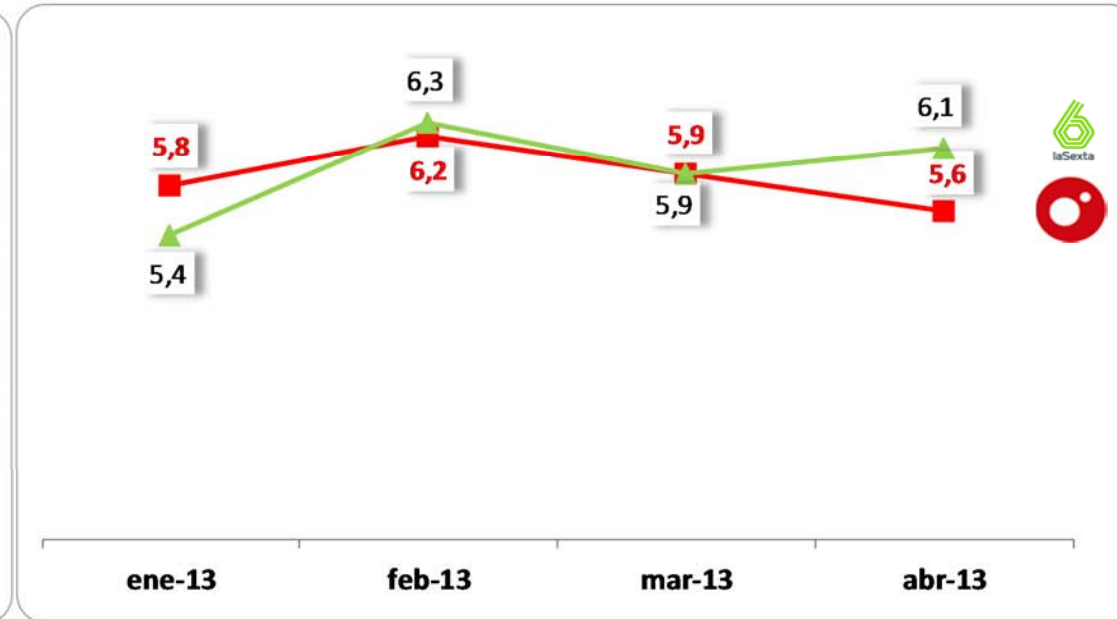
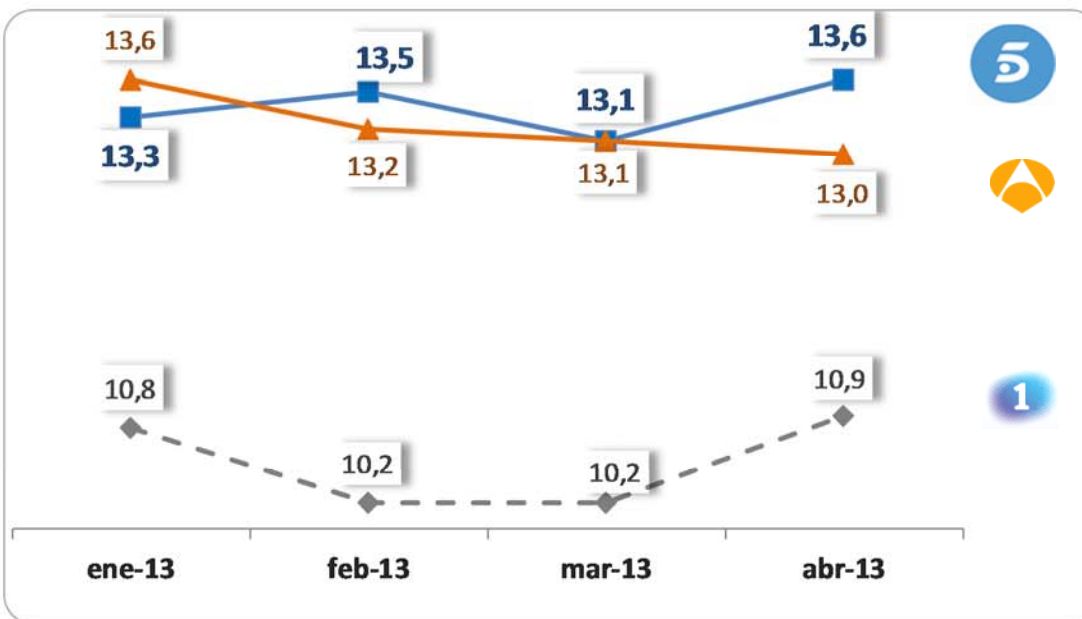
1T13 cuentas de perdidas y ganancias consolidadas (II)

€Millones	1T13	1T12	Var %
EBITDA adj*	23,1	24,4	4,8%
Amortizacion de PPA (2)	2,0	2,0	0,0%
Otras amortizaciones y depreciaciones (3)	2,3	2,0	13,1%
<i>Total Costes (1+2+3)</i>	<i>177,8</i>	<i>197,6</i>	<i>-10,0%</i>
EBIT	18,8	20,4	-7,9%
EBIT/Total ingresos netos	9,6%	9,4%	
Res. participadas y depr. activos financieros	-2,5	-1,3	n.a.
Resultados financieros	-0,3	2,0	n.a.
BAI	16,0	21,0	-24,0%
Impuestos de sociedades	-3,6	0,0	n.a.
Intereses minoritarios	0,1	0,2	n.a.
Beneficio neto	12,5	21,2	-41,1%
Beneficio neto ajustado**	16,3	25,0	-34,8%
BPA	0,031 €	0,052 €	
BPA ajustado**	0,040 €	0,061 €	
Beneficio neto/Total ingresos netos	6,4%	9,7%	
Beneficio neto ajdj/Total ingresos netos	8,3%	11,5%	

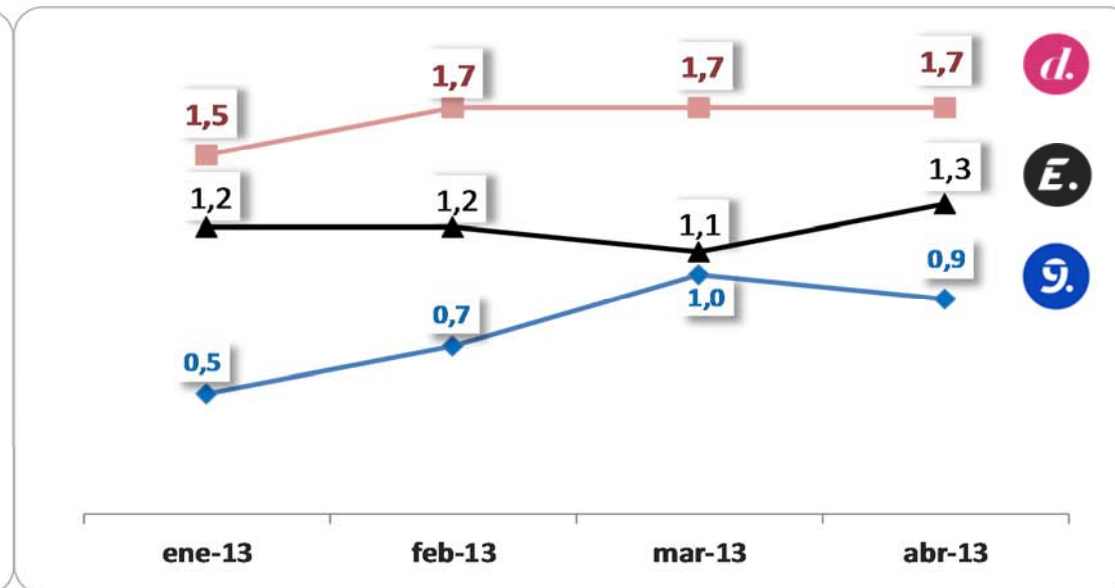
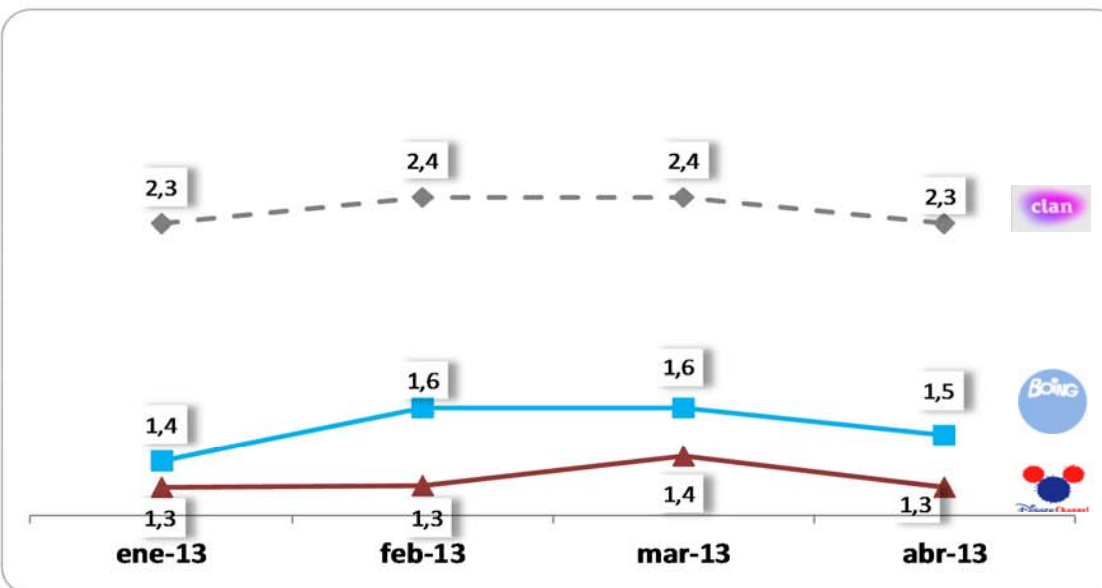
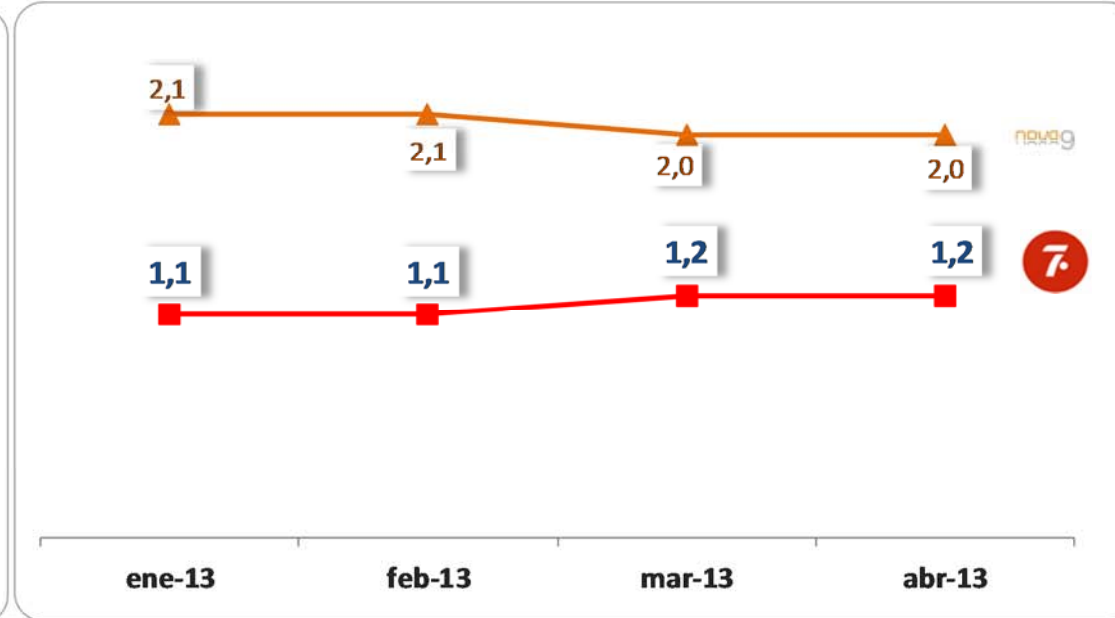
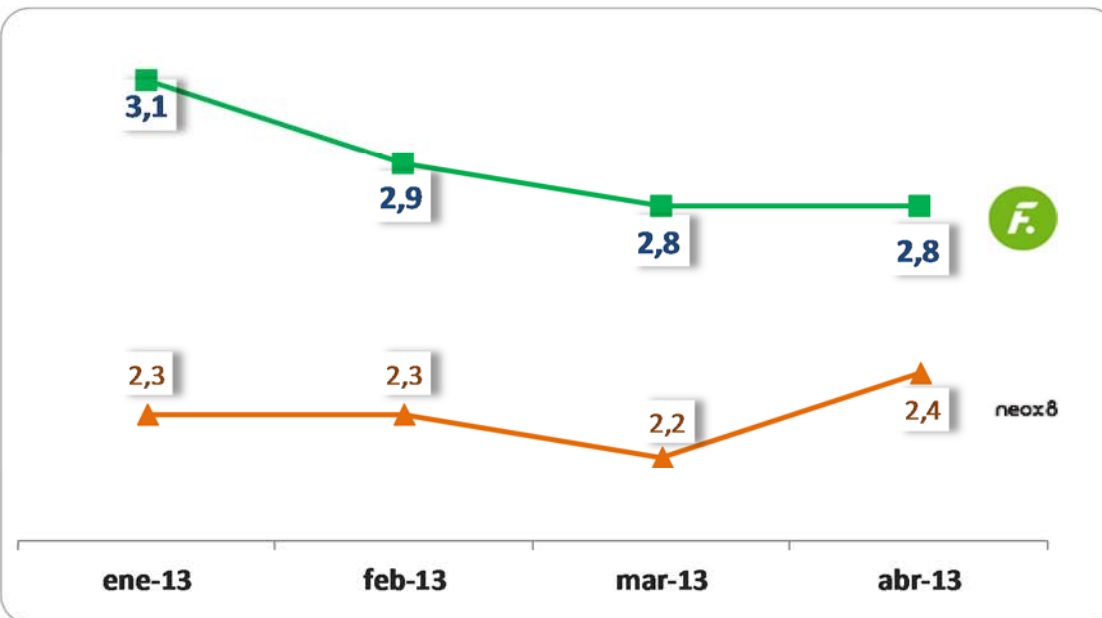
* Después consumo de derechos

**Excluyendo el impacto de amortización del PPA de Cuatro y Digital+

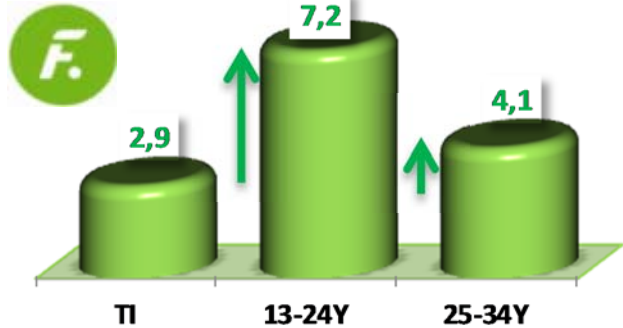
Audiencia 24h total individuos



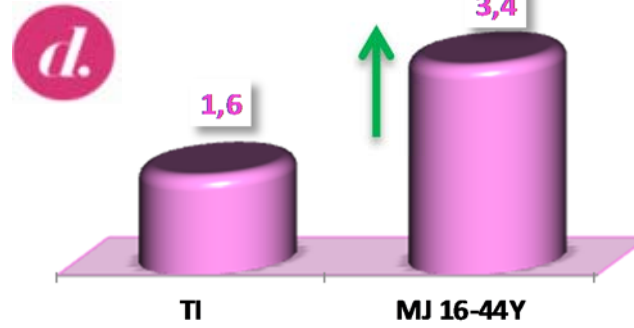
Audiencia 24h total individuos



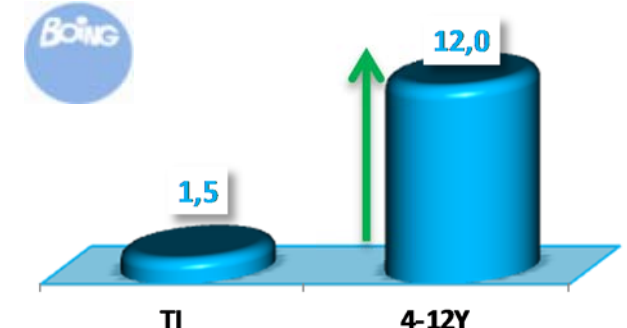
Estrategia multicanal de MEDIASET: cada canal consigue excelentes resultados de audiencia en su core target



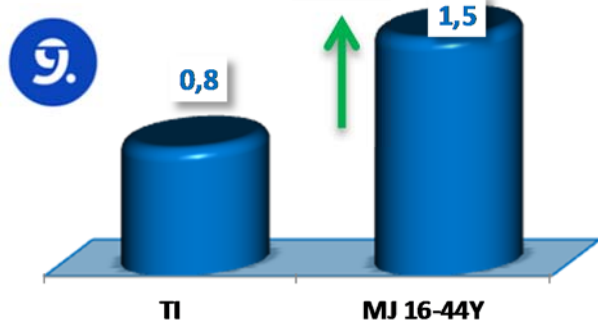
FDF: canal joven



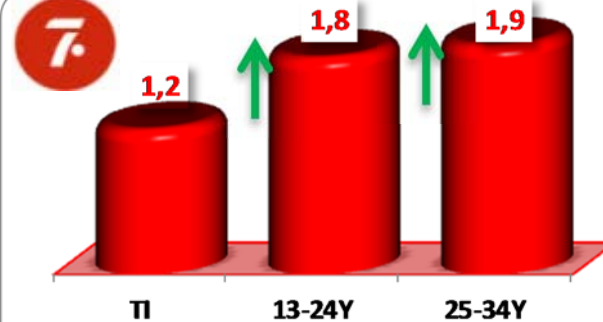
Divinity: canal femenino



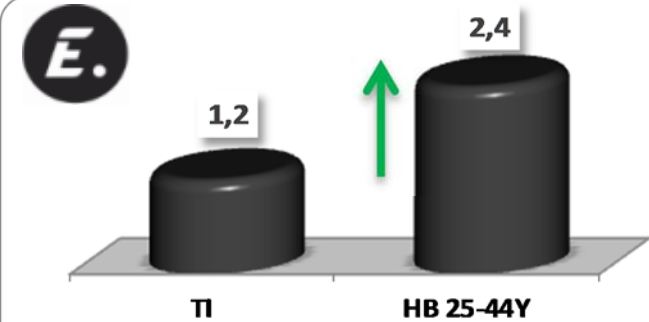
Boing: canal infantil



Nueve: canal femenino



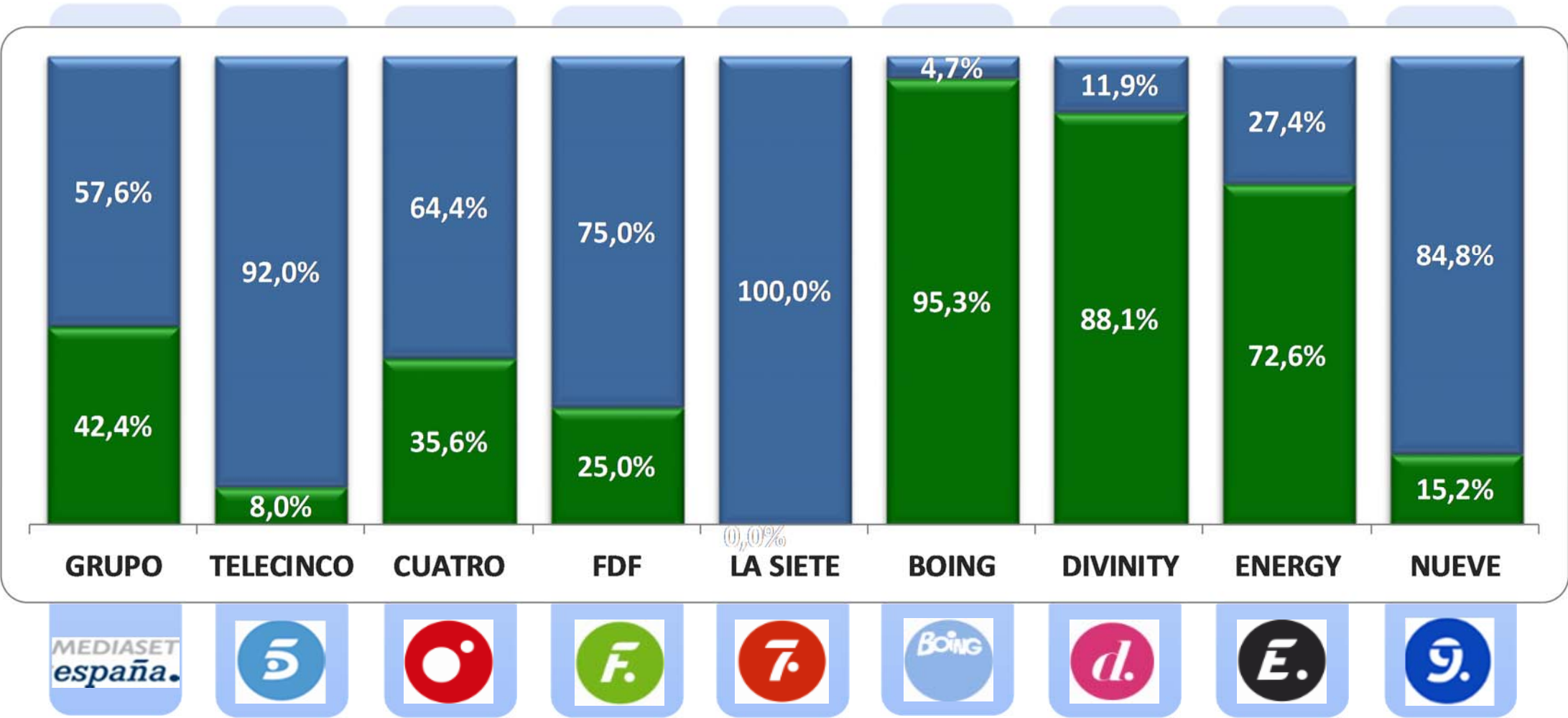
La7: canal joven

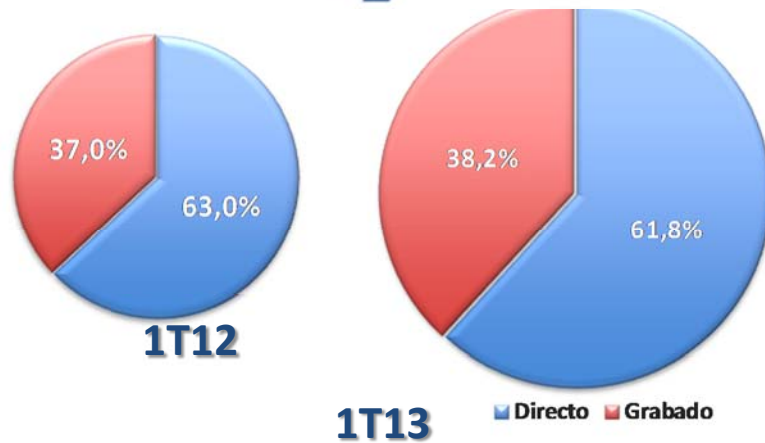


Energy: canal masculino

Mix de programación 1T13

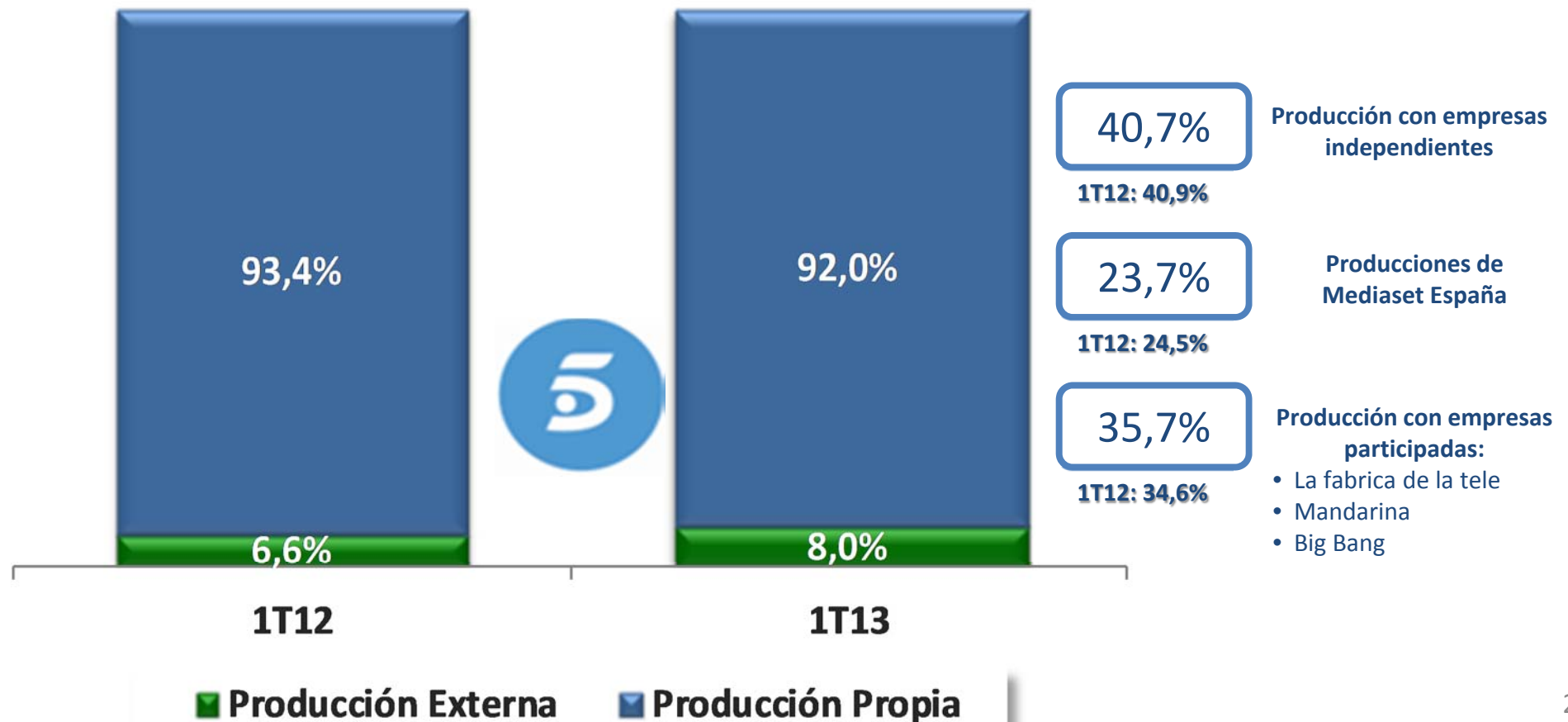
Prod.Propia vs. ajena en términos de horas emitida





Mix de programación 1T13

Prod.Propia vs. ajena en términos de horas emitidas



MEDIASET *españa*.

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

*MEDIASET*españa.



**1T2013 presentación de resultados
(enero – marzo)**



Madrid, 8 de mayo de 2013