

*MEDIASET*españa.



Presentación de resultados 9M13 (enero-septiembre 2013)



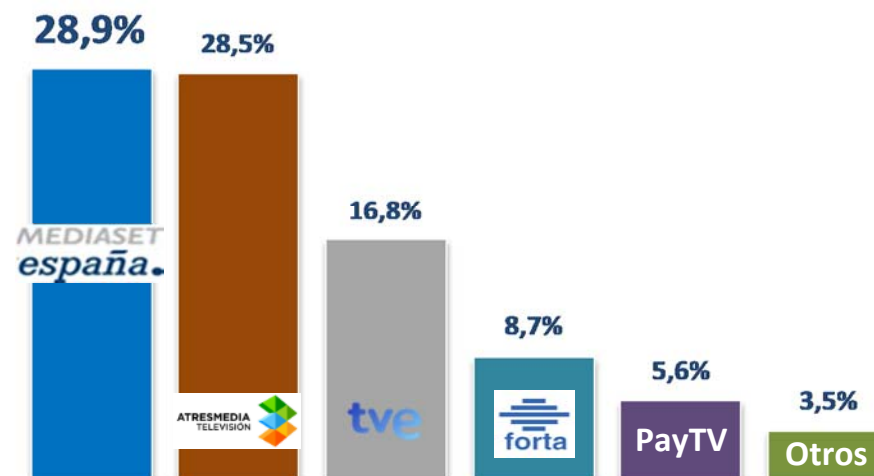
Madrid, 30 de octubre de 2013

9M13 resultados financieros

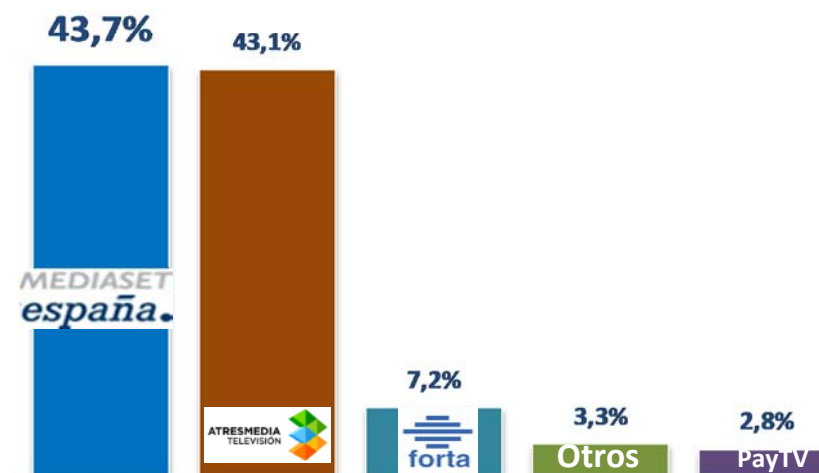
€Millones	9M13	9M12	Var.
Total ingresos netos	583,9	629,8	-7,3%
Total costes operativos	526,4	589,2	-10,7%
EBITDA adj*	57,6	40,6	41,8%
Margen EBITDA	9,9%	6,4%	
EBIT	45,4	27,7	64,0%
Margen EBIT	7,8%	4,4%	
Beneficio neto	22,1	40,7	-45,6%
Beneficio neto adj**	33,5	52,1	-35,7%
BPA ADJ	0,082 €	0,128 €	
Posición financiera	85,5	39,5	46,0 €

* EBITDA Adj, incluye el consumo de derechos TV

** Beneficio neto ajustado excluye el impacto de todos los elementos no cash, como la amortización dePPA (de Cuatro y DTS)



9M13 – cuota de mercado publicitario TV

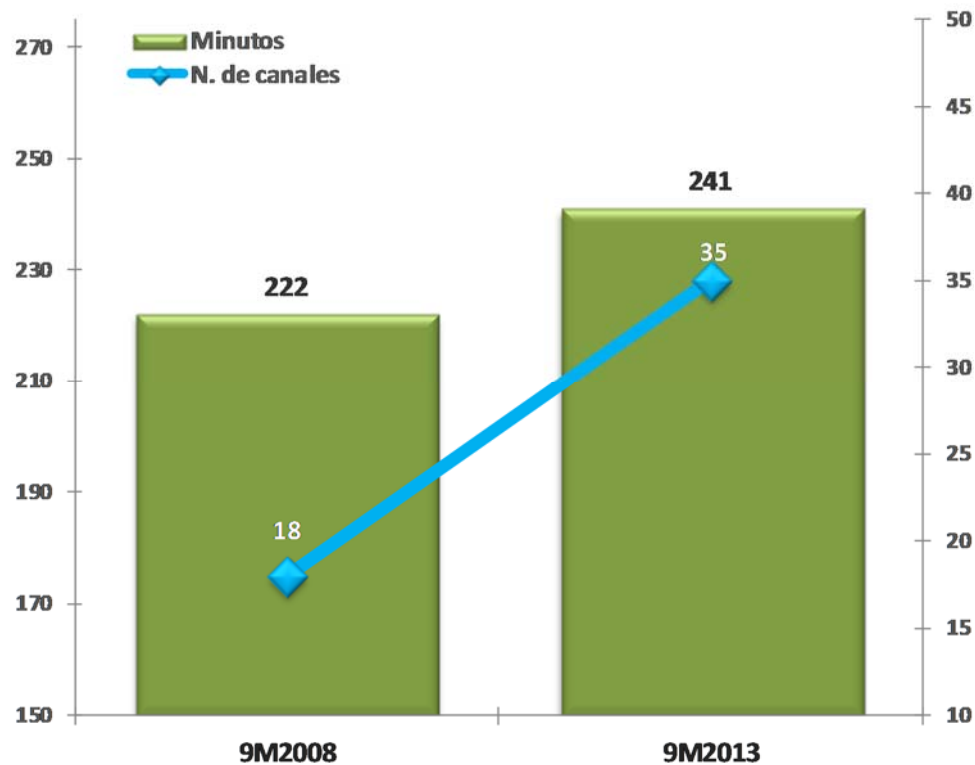


MEDIASET **españa.**

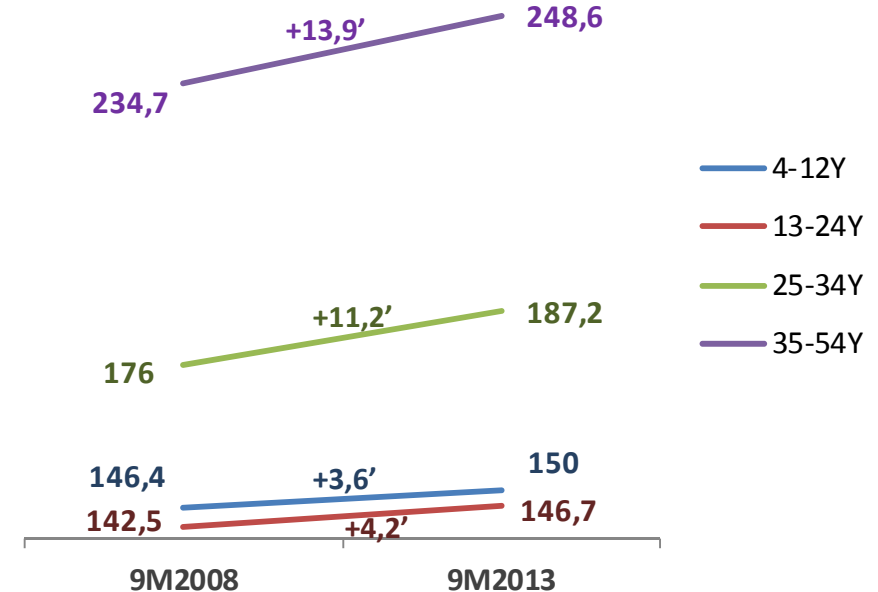


TELEVISIÓN

Consumo de TV en España: +19 minutos, +17 canales en 5 años



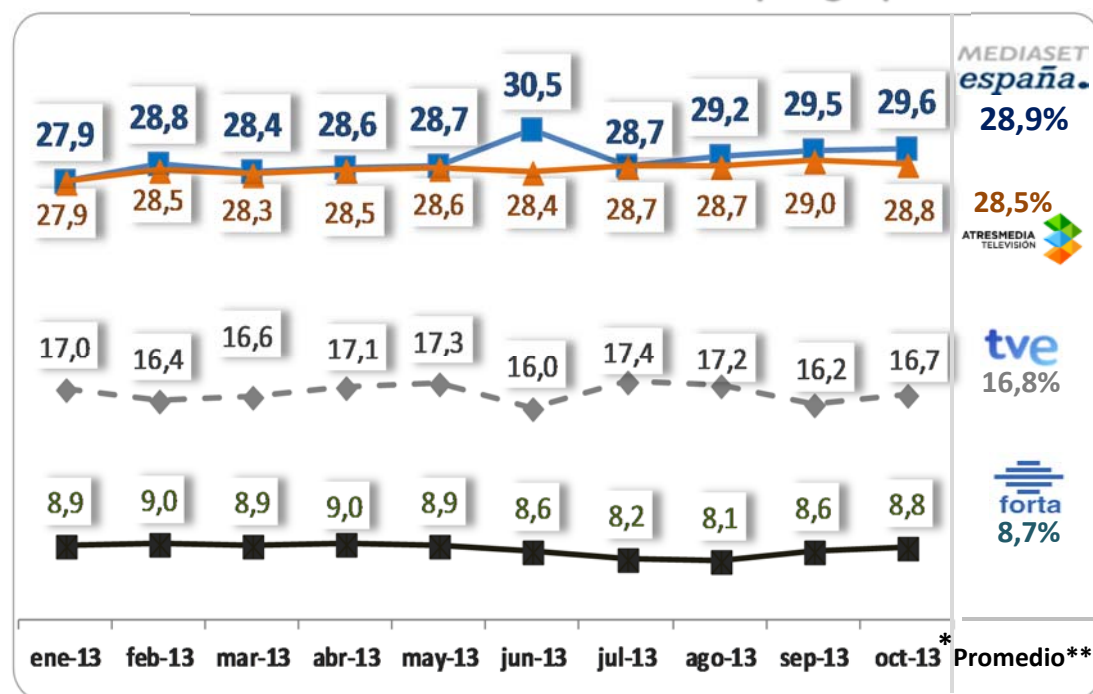
Consumo TV por grupos de edades:



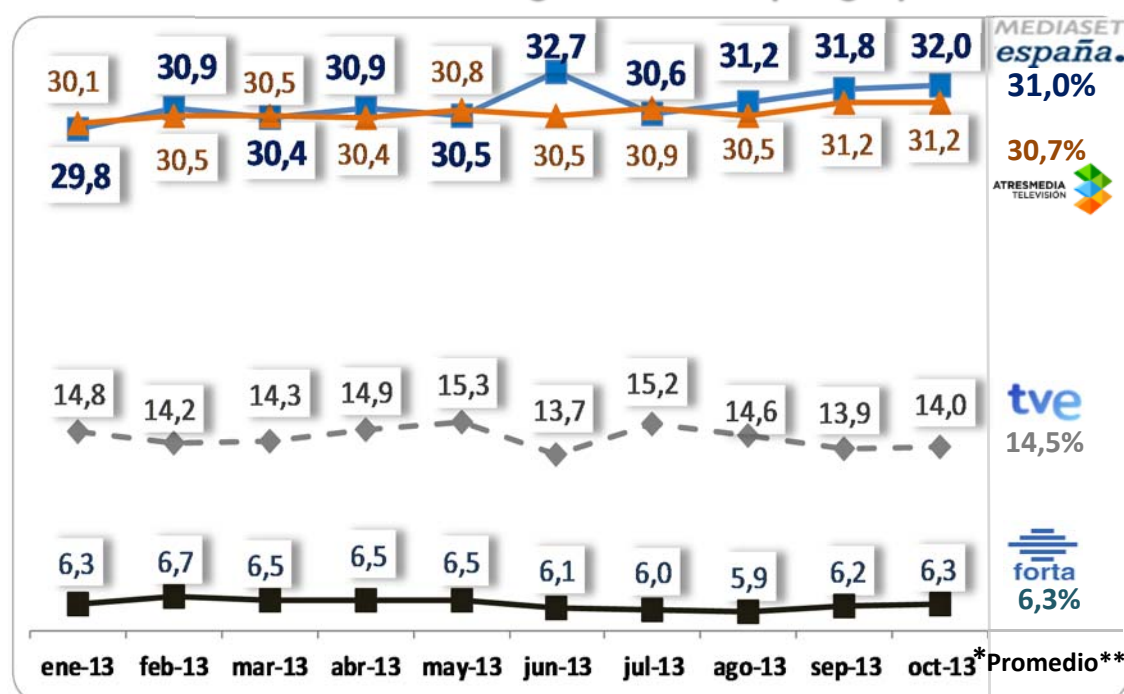
Fuente: KANTAR MEDIA

Mediaset España, líder de audiencia tanto en total individuos como en target comercial

Audiencia 24h total individuos por grupos



Audiencia 24h target comercial por grupos



Fuente: Kantar media

* Promedio de audiencia 1/10-27/10/13

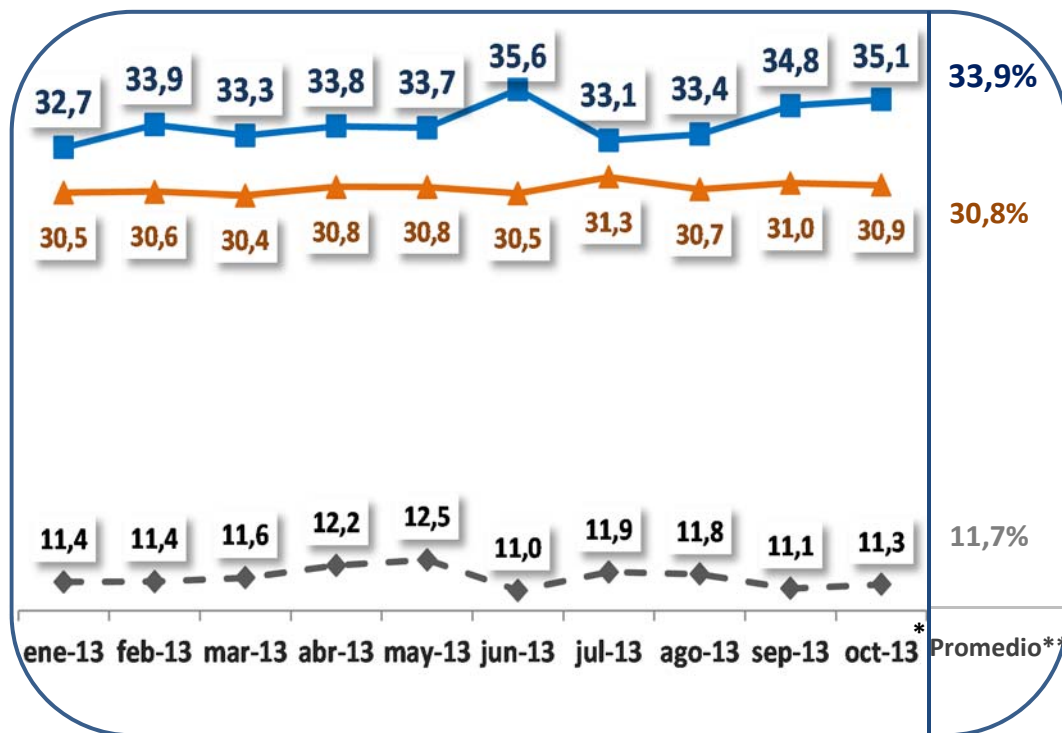
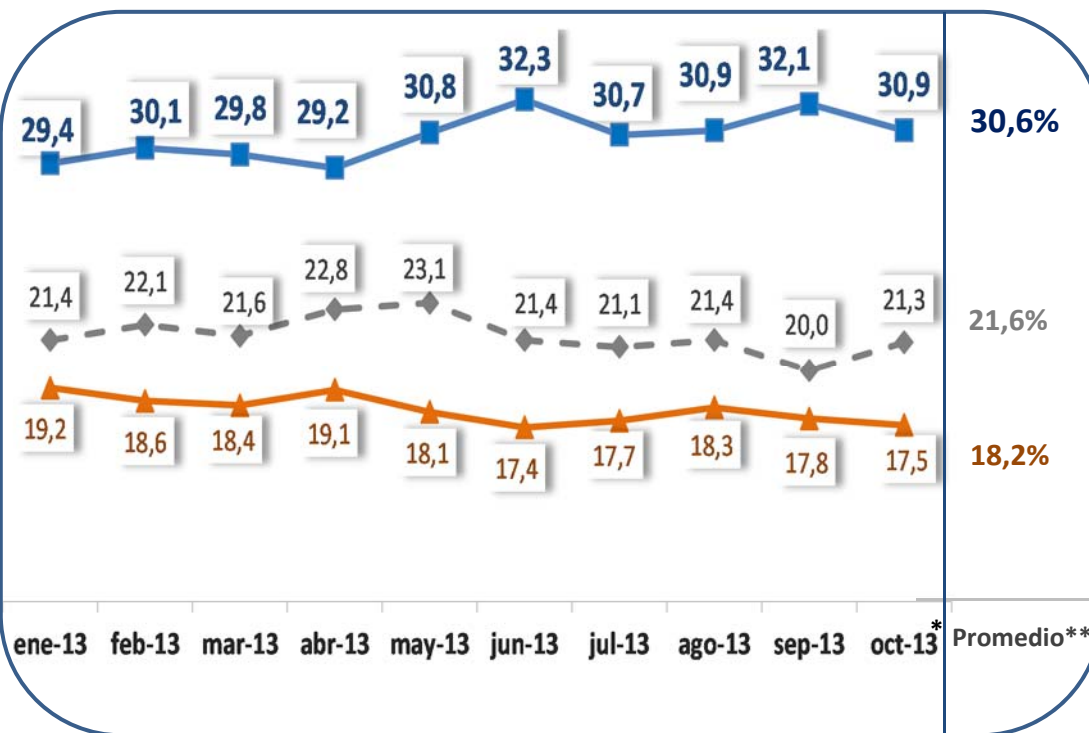
** Promedio de audiencia 1/1-27/10/13

Target comercial: Grupo de audiencia compuesto por individuos entre 16 y 59 años que viven 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

13-34Y



MEDIASET
españa.

ATRESMEDIA
TELEVISIÓN

tve

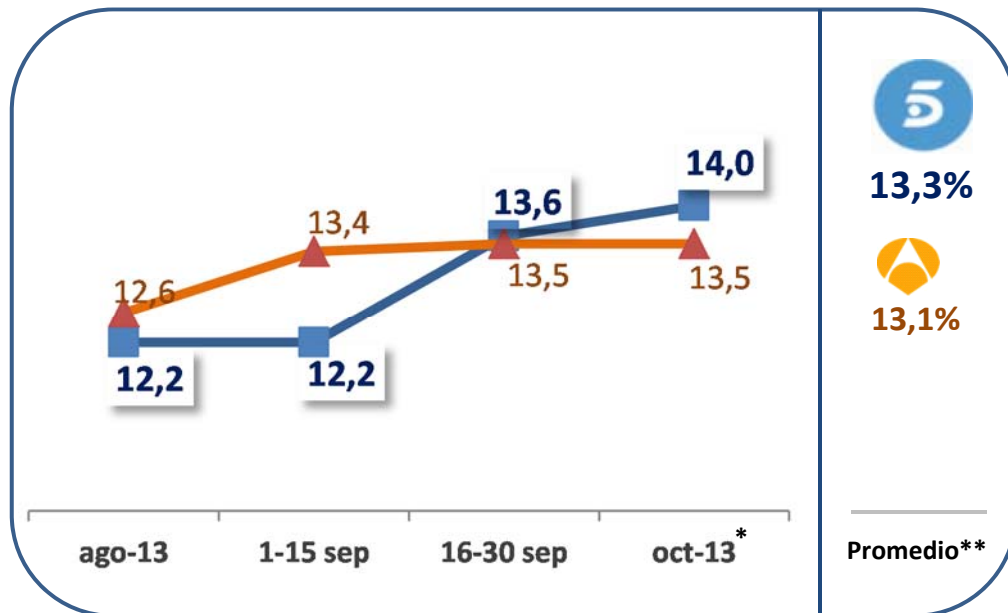
Fuente: Kantar media

*Promedio audiencia 1/10-27/10/13

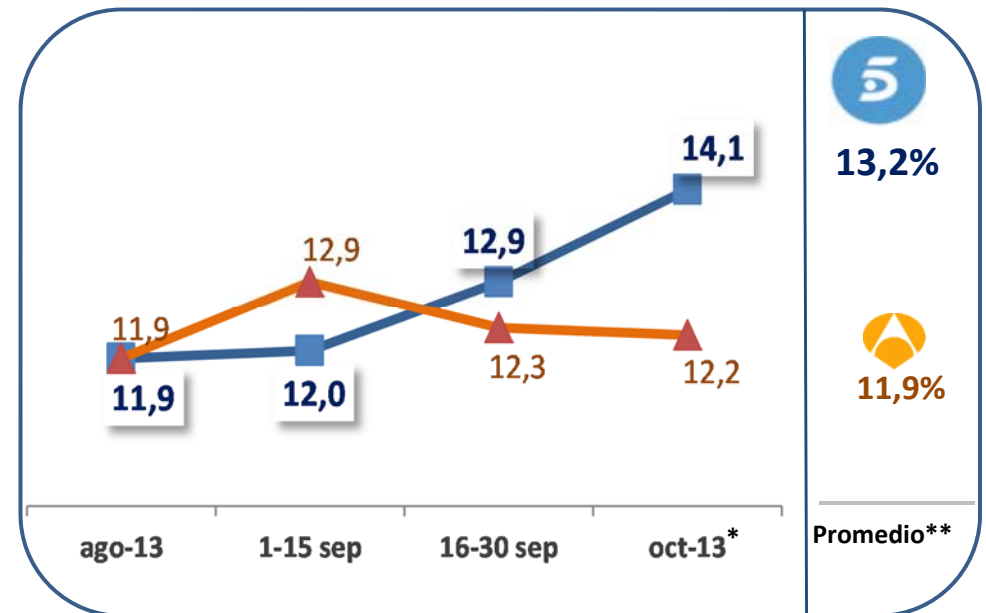
**Promedio audiencia 1/1-27/10/13

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

Audiencia 24h total individuos por canales



Audiencia prime time total individuos por canales



Fuente: Kantar media

* Promedio de audiencia 1/10-27/10/13

**Promedio de audiencia 1/1-27/10/13

Audiencia online de Mediaset España a septiembre 2013

MEDIASETespaña.

5 TELECINCO.es

mitele

Usuarios únicos: 18,5m

Usuarios únicos: 15,4m

Páginas visitadas: 308,7m

Páginas visitadas: 280,0m

Vídeos distribuidos: 79,5m

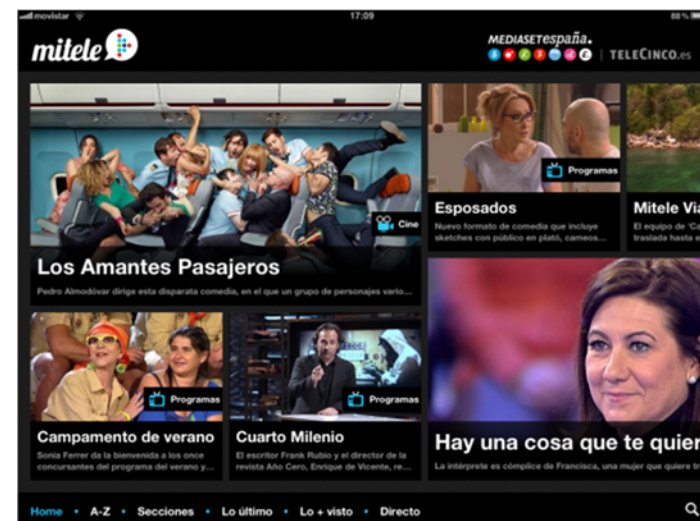
Vídeos distribuidos: 75,7m

Promedio consumo usuario: 13'40"

Vídeos distribuidos: 17,2m

Usuarios únicos: 4,3m

Promedio consumo: 21'45"



MEDIASETespaña. Incluye todas las páginas web de grupo: Mediaset.es, Telecinco.es, Cuatro.com

5 TELECINCO.es

Incluye Telecinco.es (y todos los canales), Mitele.es, Granhermano.com, Boing.es

Fuente: OJD Nielsen y Comscore (vídeos distribuidos)

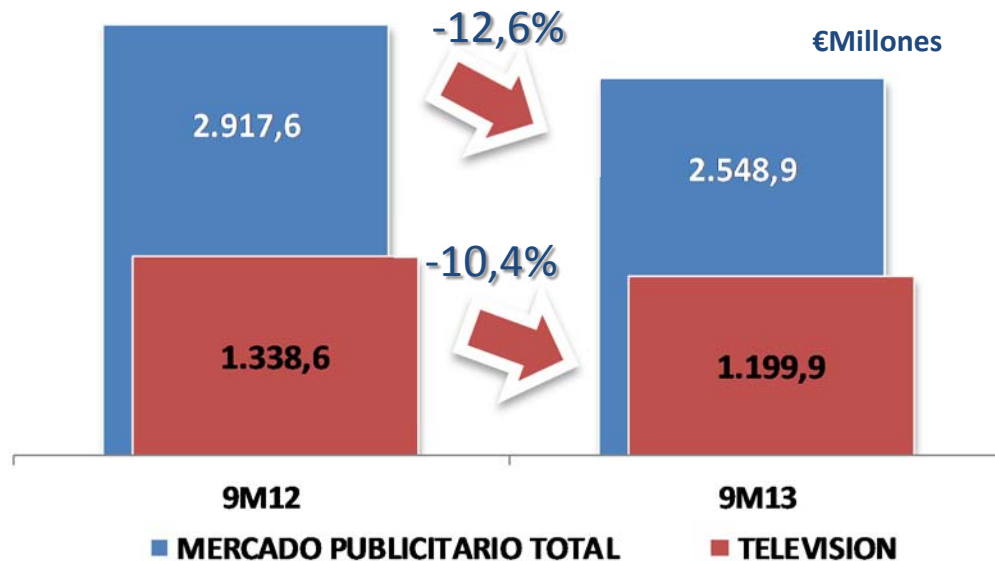
MEDIASET **españa.**



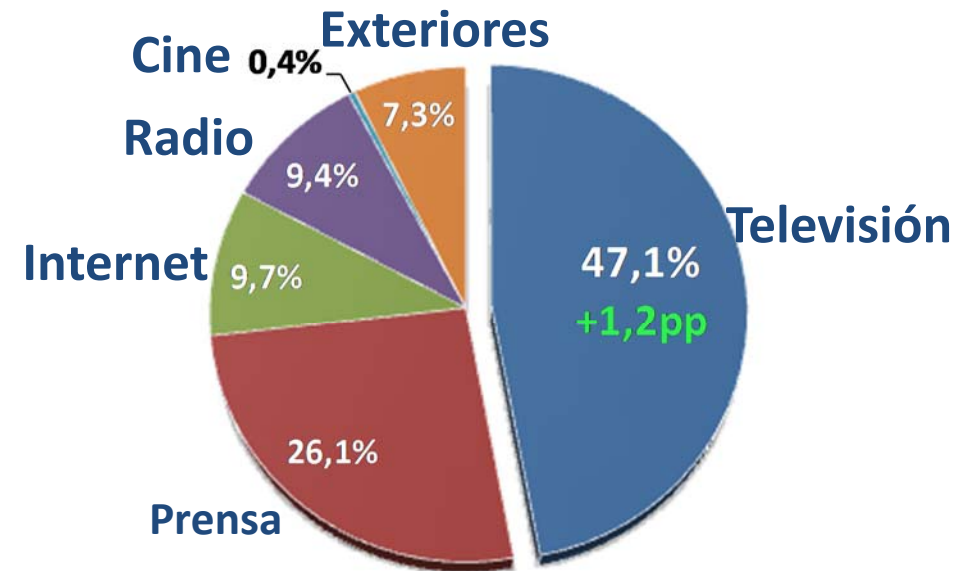
PUBLICIDAD

PUBLICIDAD

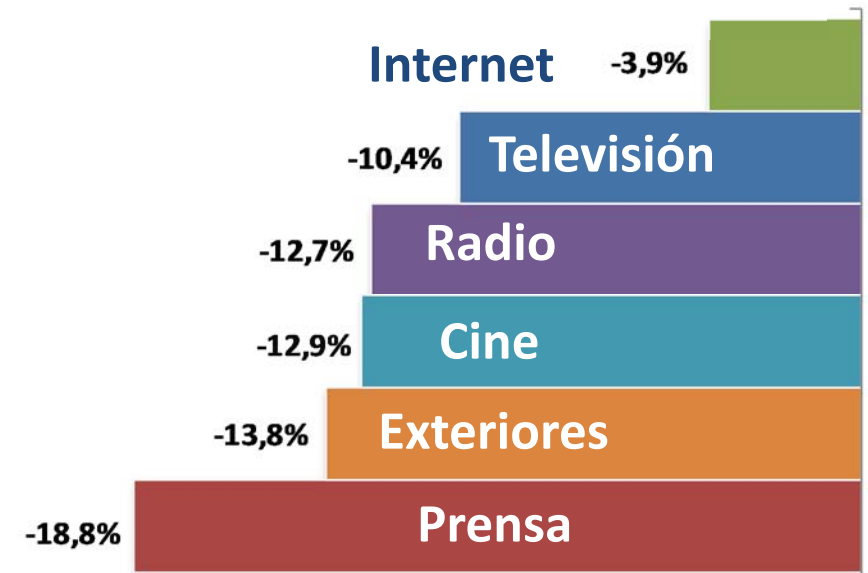
Mercado publicitario 9M13



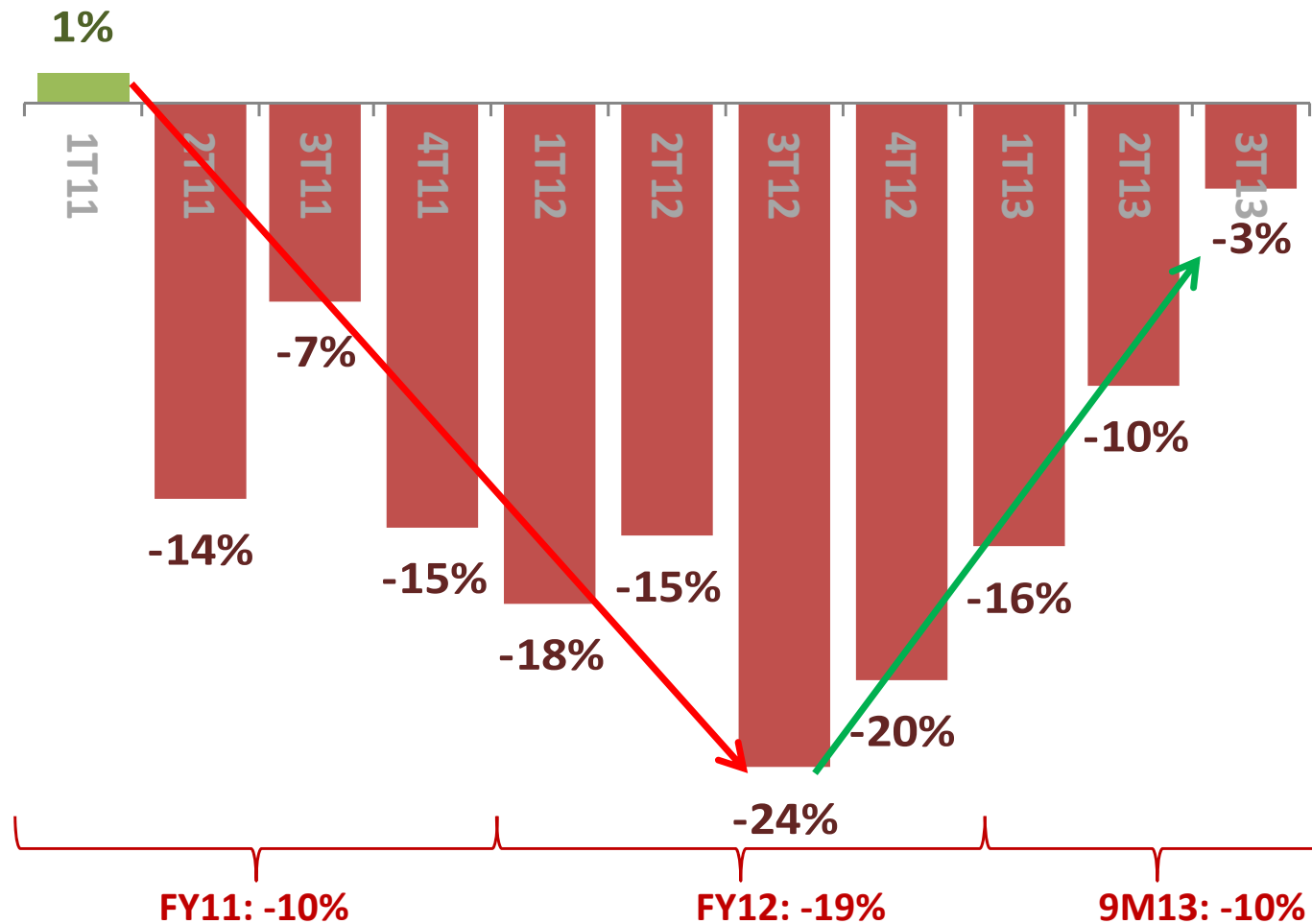
9M13 cuota de mercado por medios



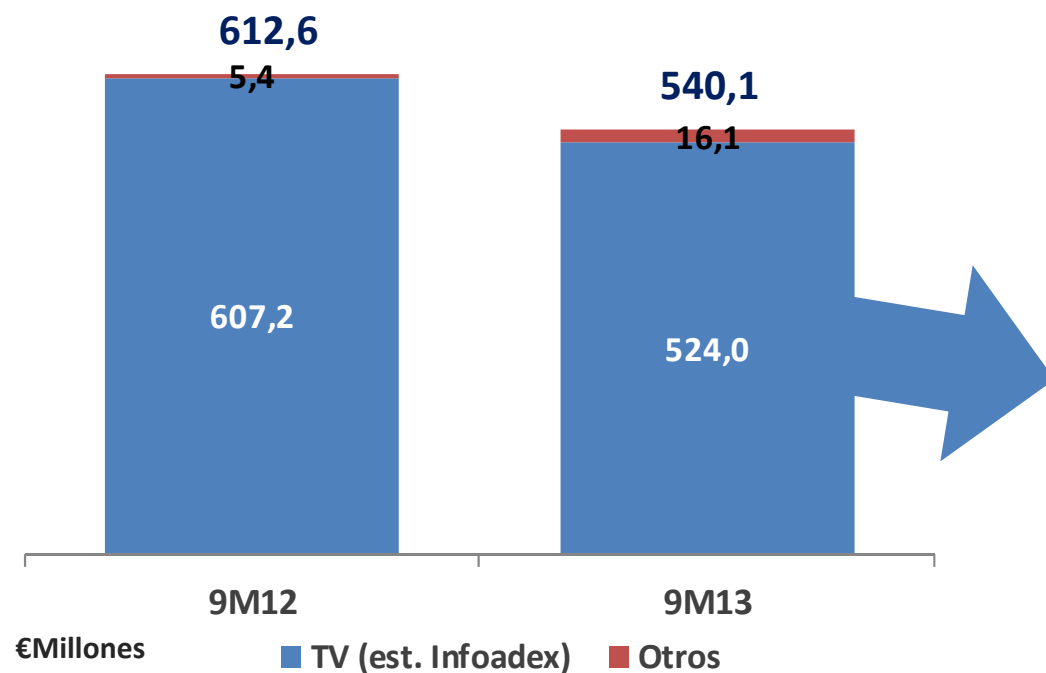
Evolución 9M13 por medios



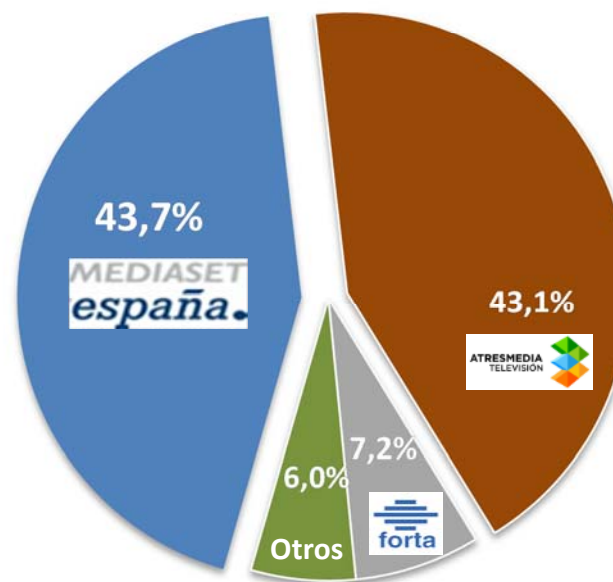
Evolución mercado TV por trimestres



Facturación publicitaria Medios de Mediaset España



Cuota de mercado TV



MEDIASET *españa.*

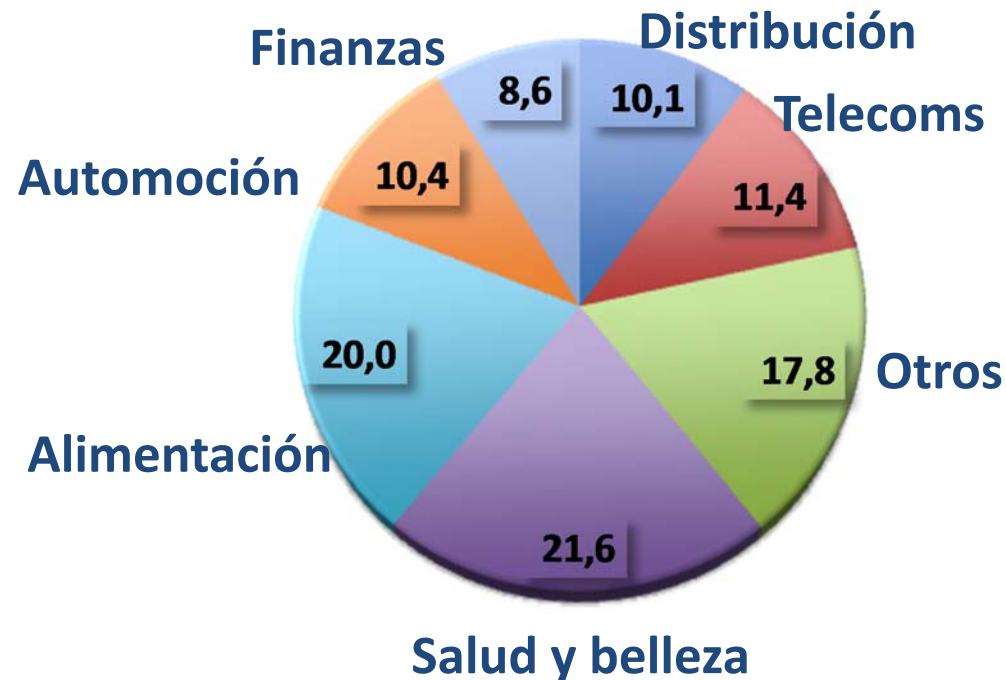


Estrategia comercial TV 9M13

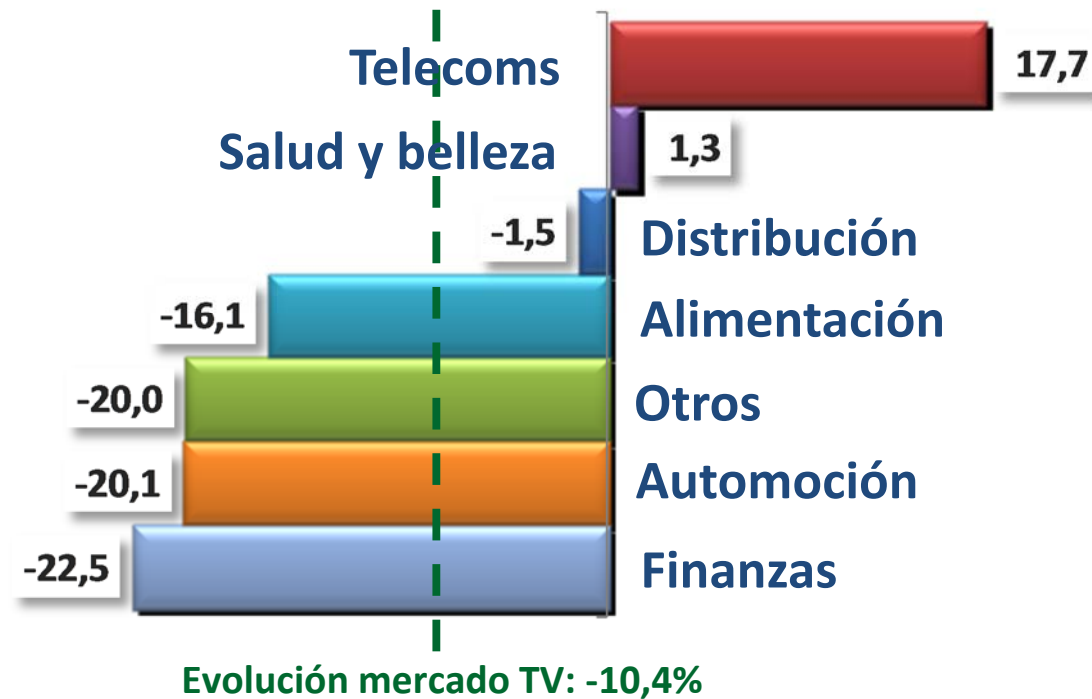
	Audiencia	Var %	Segundos	GRP (20'')	C/GRP's
9M13	28,9%	+2,9%	-11,7%	-8,3%	-2,7%
3T13	29,2%	+3,7%	-12,3%	-9,9%	+5,7%

Mercado publicitario TV por sectores

9M13 cuota de sectores de anunciantes (% sobre total)



Evolución sectores % (9M13 vs. 9M12)



MEDIASET **españa.**



RESULTADOS FINANCIEROS

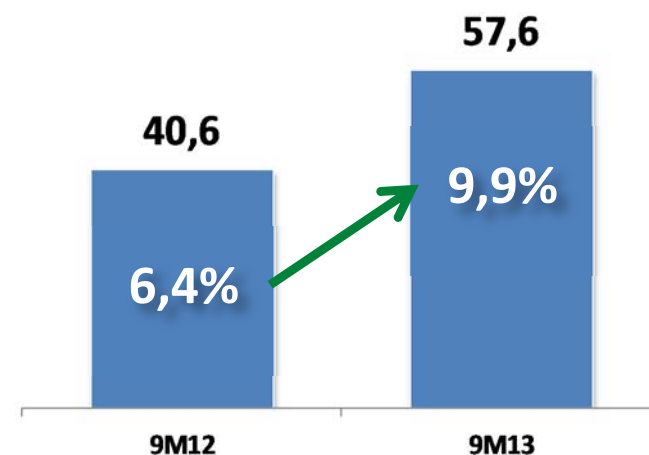
Resultados financieros consolidados 9M13

€Millones	9M13	9M12	VAR %
Ingresos netos de publicidad	538,2	594,9	-9,5%
Otros ingresos	45,7	34,9	31,0%
Total ingresos netos	583,9	629,8	-7,3%
Total costes operativos	526,4	589,2	-10,7%
Personal	77,7	79,6	-2,4%
Consumo derechos TV	109,0	129,7	-16,0%
Otros costes operativos	339,7	379,9	-10,6%
EBITDA ajustado (1)	57,6	40,6	41,8%
Amortización PPA	6,0	6,0	0,0%
Amortización y depreciación	6,2	6,9	-10,6%
EBIT	45,4	27,7	64,0%
Beneficio Antes de Impuestos	30,4	34,3	-11,3%
BENEFICIO NETO después de Minoritarios	22,1	40,7	-45,6%
BPA	0,054 €	0,100 €	
BENEFICIO NETO Ajustado (2)	33,5	52,1	-35,7%
EBITDA/ Ingresos netos	9,9%	6,4%	
EBIT/ Ingresos netos	7,8%	4,4%	
Beneficio neto/ Ingresos netos	3,8%	6,5%	
Beneficio neto ajustado/ ingresos netos	5,7%	8,3%	

(1) Después de consumo de derechos TV

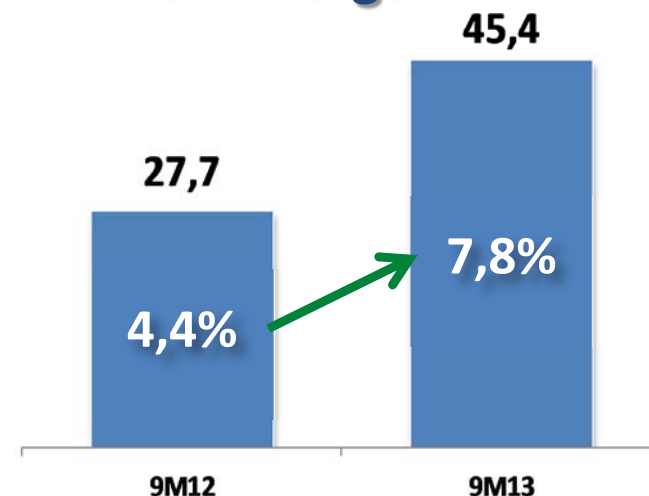
(2) Excluyendo el impacto neto de la amortización resultante del PPA de Cuatro y DTS

9M margen EBITDA*

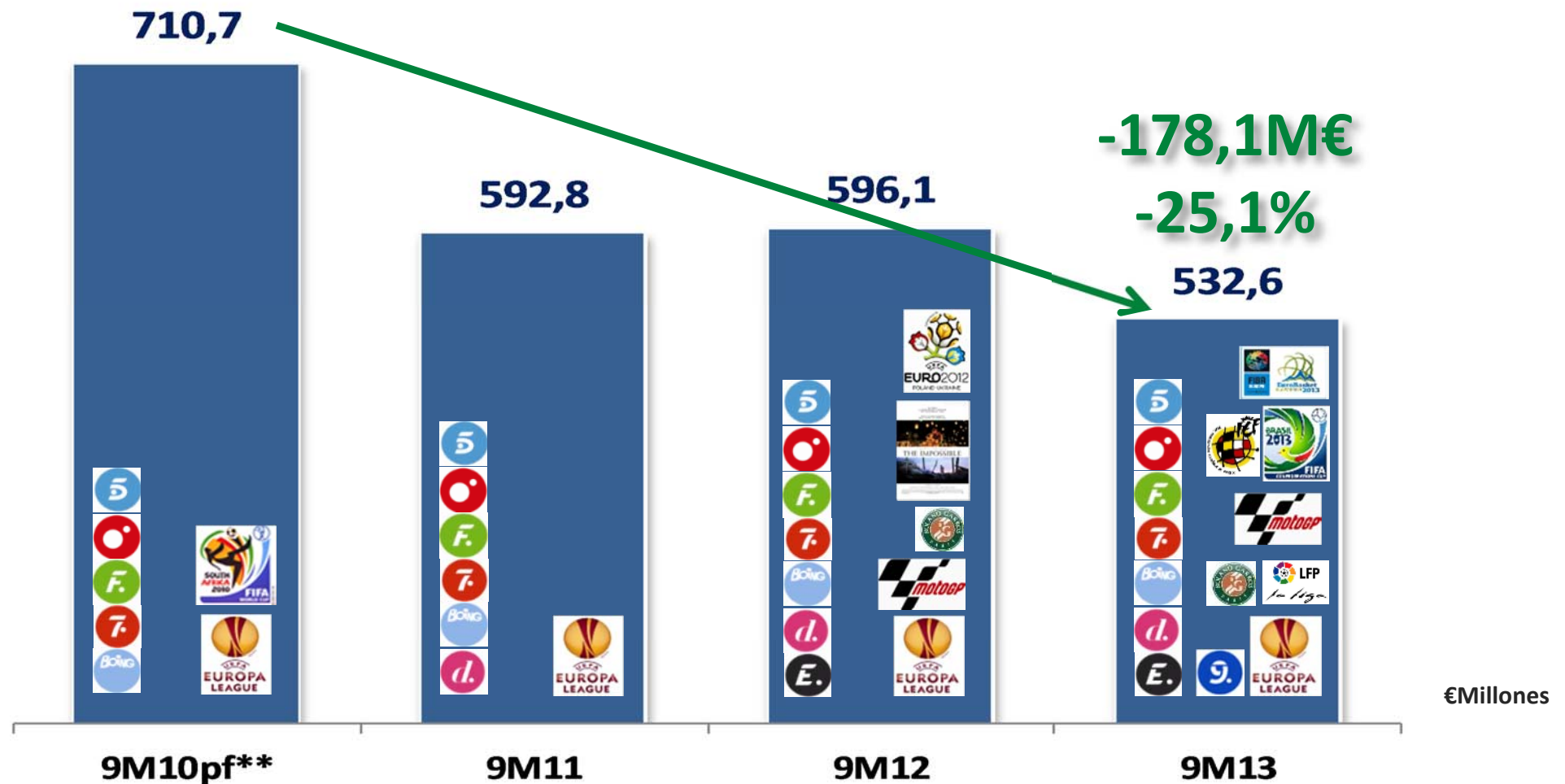


* EBITDA adj./Ingresos totales

9M margen EBIT



Reducción de un 25% 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

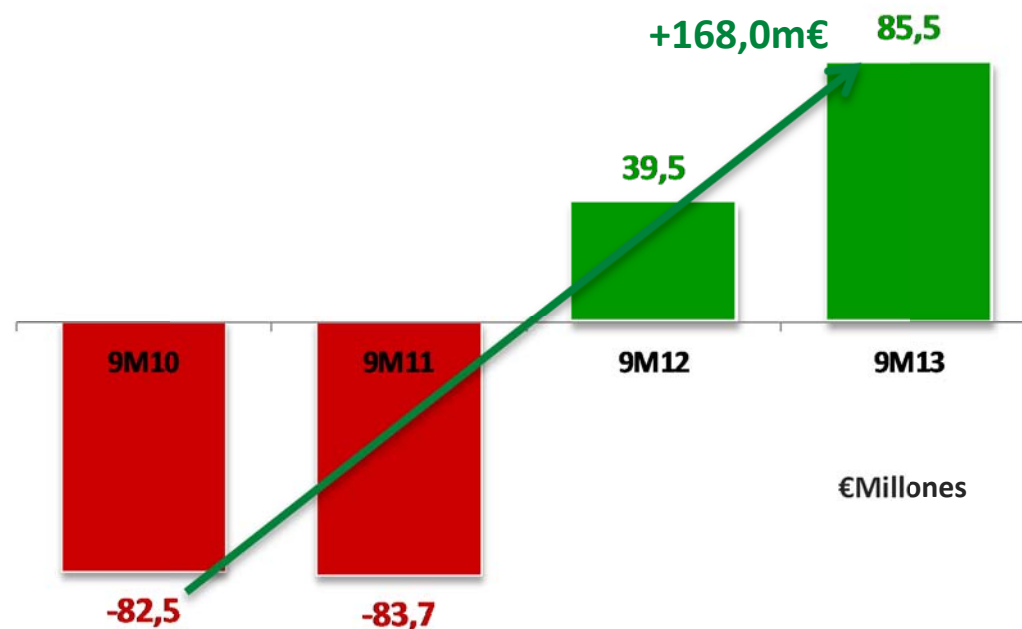


**Pro-forma: consolidado elaborado con criterios contables IRFS, del Grupo Telecinco y Grupo Sogecuatro

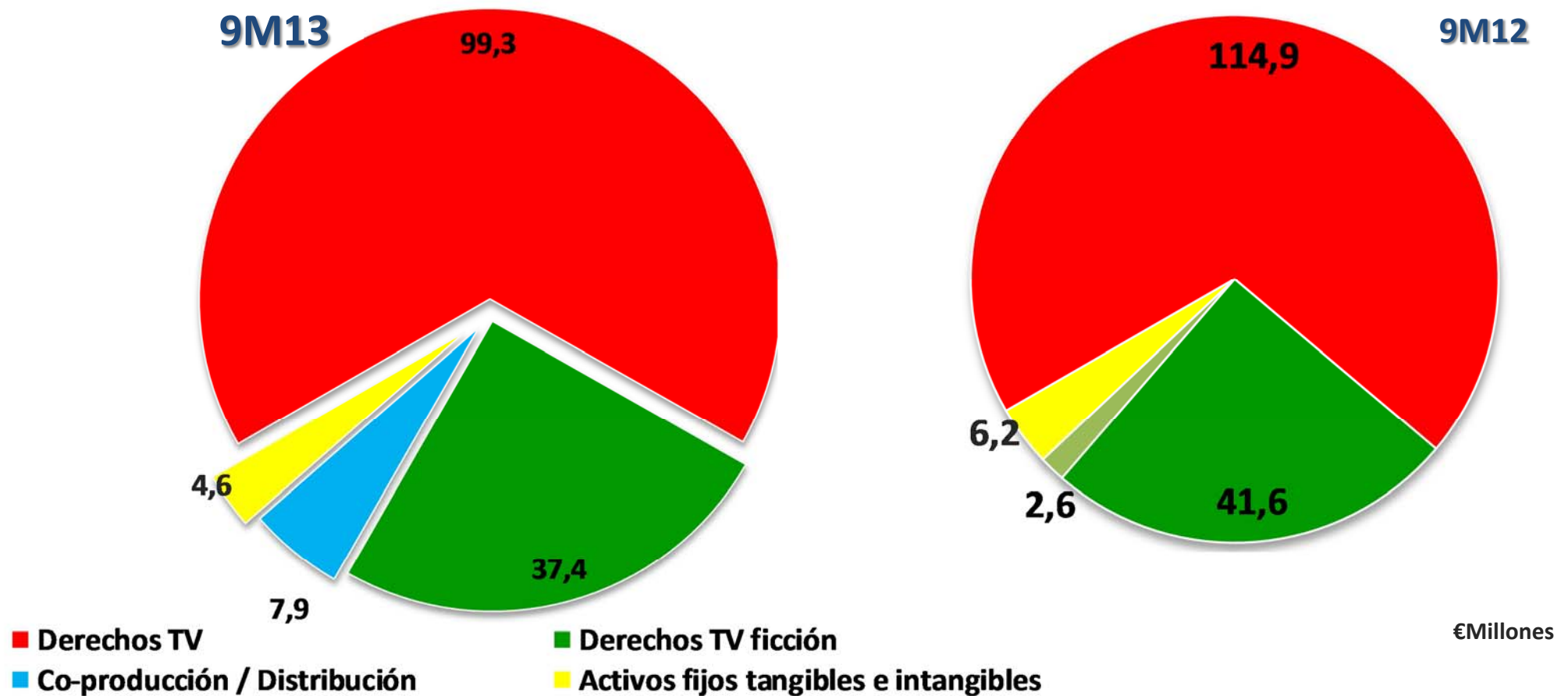
Flujos de caja consolidados 9M13

Posición financiera neta

€Millones	9M13	9M12	Dif. en € millones
Posición financiera neta inicial	73,7	26,5	47,3
Cash flow libre	5,9	4,4	1,4
Cash flow operativo	151,1	178,1	-27,0
Inversiones netas	-149,3	-165,3	16,0
Variación fondo de maniobra	4,0	-8,4	12,4
Movimiento patrimonio	5,4	0,6	4,8
Inversiones financieras	-0,7	47,3	-48,0
Dividendos cobrados	1,1	15,9	-14,8
Dividendos pagados	0,0	-55,3	55,3
Incremento neto de posición financiera	11,7	13,0	-1,3
Posición financiera neta final	85,5	39,5	46,0

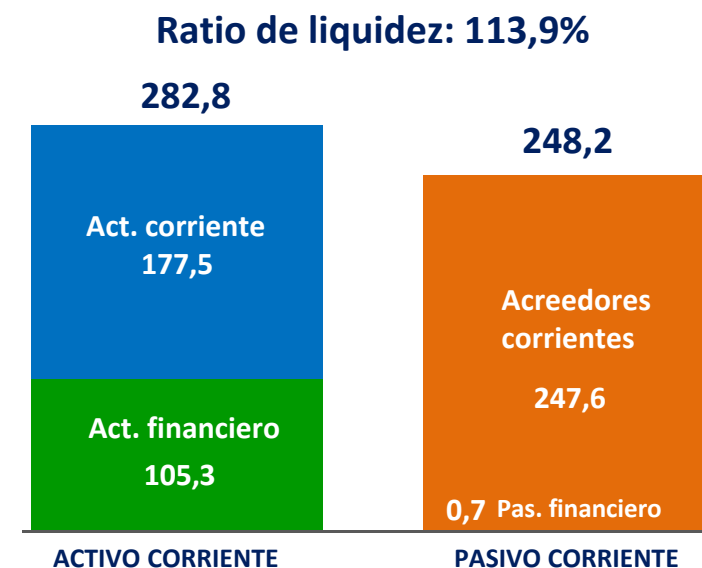


9M13 total inversión neta:
€149,3 millones (9M12: €165,3m)

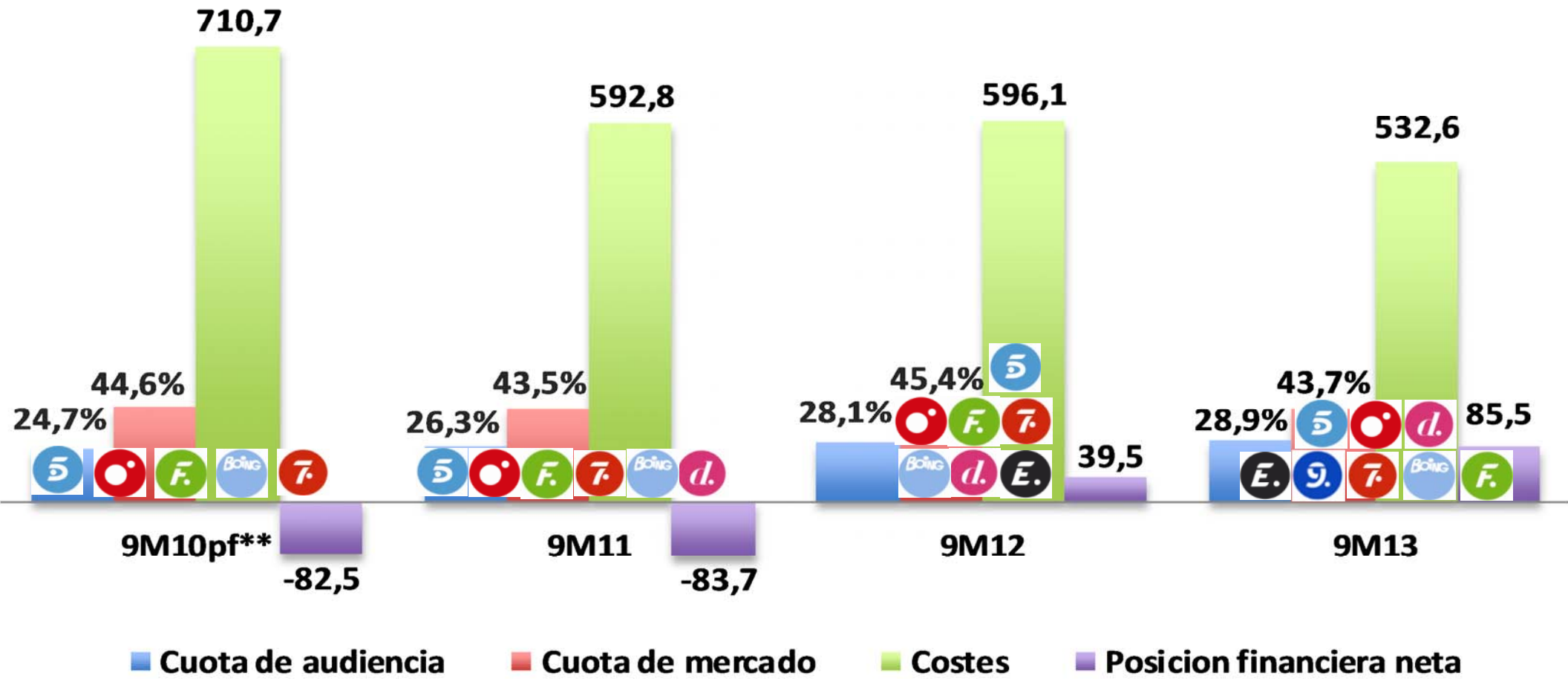


De vuelta a los fundamentales: fuerte posición de balance

€Millones	2013	FY 2012
Inmovilizado	1.022,9	1.047,6
-Financiero	744,3	759,8
-No financiero	278,6	287,8
Derechos audiovisuales y anticipos	266,3	230,9
-Derechos de terceros	203,7	180,9
-Ficción	46,2	30,4
-Co-producción / distribución	16,4	19,6
Impuesto anticipado	168,7	176,4
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.458,0	1.454,9
Activo corriente	177,5	219,5
Activo financiero y tesorería	105,3	92,8
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	282,8	312,3
TOTAL ACTIVO	1.740,8	1.767,2
FONDOS PROPIOS	1.448,3	1.420,9
Provisiones	16,7	24,3
Acreedores no corrientes	8,3	6,8
Pasivo financiero no corriente	19,2	0,0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	44,2	31,2
Acreedores corrientes	247,6	296,1
Pasivo financiero corriente	0,7	19,0
TOTAL PASIVO CORRIENTE	248,2	315,1
TOTAL PASIVO	1.740,8	1.767,2



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) y Infoadex

MEDIASET **españa.**



BACK UP

9M13 cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas (I)

€Millones	9M13	9M12	Var %
Ingresos brutos de publicidad	564,5	632,2	-10,7%
- Medios Mediaset España	540,1	612,6	-11,8%
- Medios ajenos	24,4	19,7	24,0%
Descuentos	-26,3	-37,3	-29,7%
Ingresos netos de publicidad	538,2	594,9	-9,5%
Otros ingresos	45,7	34,9	31,0%
TOTAL INGRESOS NETOS	583,9	629,8	-7,3%
Personal	77,7	79,6	-2,4%
Consumo de derechos TV	109,0	129,7	-16,0%
Otros costes operativos	339,7	379,9	-10,6%
<i>Total costes operativos (1)</i>	<i>526,4</i>	<i>589,2</i>	<i>-10,7%</i>
EBITDA adj*	57,6	40,6	41,8%
EBITDA adj*/Total ingresos netos	9,9%	6,4%	

* Después de consumo de derechos

9M13 cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas (II)

€Millones	9M13	9M12	Var %
EBITDA adj*	57,6	40,6	41,8%
Amortización de PPA (2)	6,0	6,0	0,0%
Otras amortizaciones y depreciaciones (3)	6,2	6,9	-10,6%
<i>Total Costes (1+2+3)</i>	<i>538,5</i>	<i>602,1</i>	<i>-10,6%</i>
EBIT	45,4	27,7	64,0%
EBIT/Total ingresos netos	7,8%	4,4%	
Res. participadas y depr. activos financieros	-13,4	10,2	n.a.
Resultados financieros	-1,6	-3,7	n.a.
BAI	30,4	34,3	-11,3%
Impuestos de sociedades	-8,4	6,0	n.a.
Intereses minoritarios	0,1	0,5	n.a.
Beneficio neto	22,1	40,7	-45,6%
Beneficio neto ajustado**	33,5	52,1	-35,7%
BPA	0,054 €	0,100 €	
BPA ajustado**	0,082 €	0,128 €	
Beneficio neto/Total ingresos netos	3,8%	6,5%	
Beneficio neto ajdj/Total ingresos netos	5,7%	8,3%	

* Después de consumo de derechos

** excluyendo el impacto de amortización del PPA de Cuatro y TS

Conciliación de los datos de los ingresos publicitarios brutos

	2012				2013		
	1T	1S	9M	FY	1T	1H	9M
<i>Medios Mediaset España</i>	213,97	464,22	612,58	827,22	181,25	399,57	540,11
<i>Medios ajenos</i>	7,30	14,25	19,66	30,10	9,98	18,63	24,38
<u>Total ingresos publicitarios brutos</u>	<u>221,28</u>	<u>478,47</u>	<u>632,25</u>	<u>857,33</u>	<u>191,23</u>	<u>418,19</u>	<u>564,49</u>

€Millones

3T13 cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas (I)

€Millones	3T13	3T12	Var %
Ingresos brutos de publicidad	146,3	153,8	-4,9%
- Medios Mediaset España	140,5	148,4	-5,3%
- Medios ajenos	5,8	5,4	6,3%
Descuentos	-1,4	-9,0	-84,5%
Ingresos netos de publicidad	144,9	144,8	0,1%
Otros ingresos	12,0	11,0	8,9%
TOTAL INGRESOS NETOS	156,9	155,8	0,7%
Personal	26,1	26,5	-1,4%
Consumo de derechos TV	30,7	34,6	-11,3%
Otros costes operativos	98,1	95,4	2,8%
<i>Total costes (1)</i>	<i>154,9</i>	<i>156,5</i>	<i>-1,0%</i>
EBITDA adj*	2,0	-0,7	n.a.
EBITDA adj*/Total ingresos netos	1,3%	-0,4%	

* Después de consumo de derechos

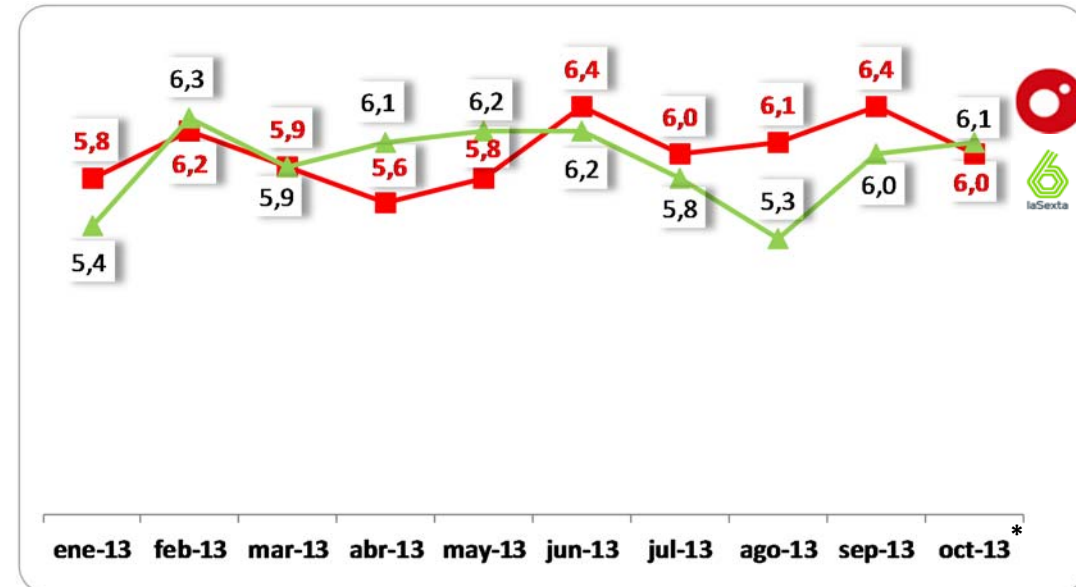
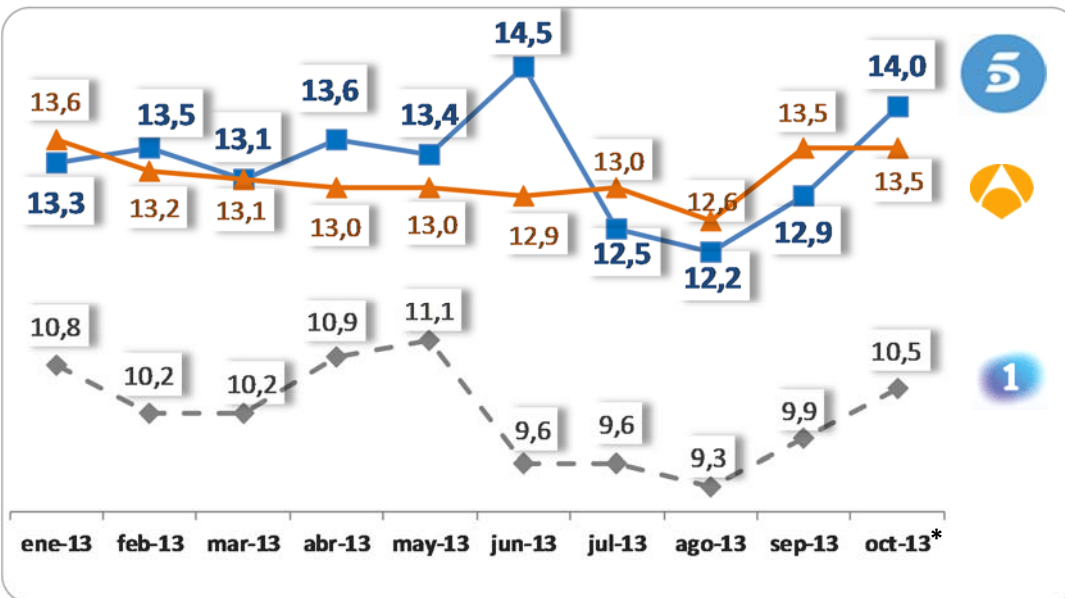
3T13 cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas (II)

€Millones	3T13	3T12	Var %
EBITDA adj*	2,0	-0,7	n.a.
Amortización de PPA (2)	2,0	2,0	0,0%
Otras amortizaciones y depreciaciones (3)	1,8	1,7	9,5%
<i>Total Costes (1+2+3)</i>	<i>158,7</i>	<i>160,1</i>	<i>-0,9%</i>
EBIT	-1,8	-4,3	n.a.
EBIT/Total ingresos netos	-1,1%	-2,8%	
Res. Participadas y depr. Activos financieros	-5,6	6,8	n.a.
Resultados financieros	-0,6	-5,5	n.a.
BAI	-8,0	-3,1	n.a.
Impuestos de sociedades	0,2	6,0	n.a.
Intereses minoritarios	-0,1	0,2	n.a.
Beneficio neto	-8,0	3,1	n.a.
Beneficio neto ajustado**	-4,2	6,9	n.a.
BPA	-0,020 €	0,008 €	
BPA ajustado**	-0,010 €	0,017 €	
Beneficio neto/Total ingresos netos	-5,1%	2,0%	
Beneficio neto ajdj/Total ingresos netos	-2,7%	4,4%	

* Después de consumo de derechos

** Excluyendo el impacto de amortización del PPA de Cuatro y DTS

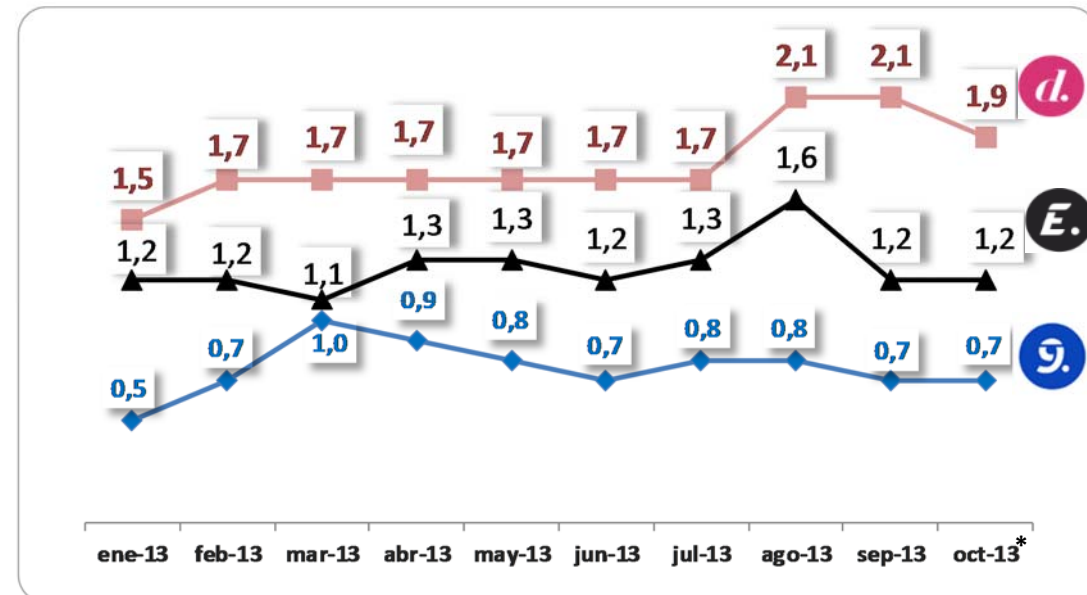
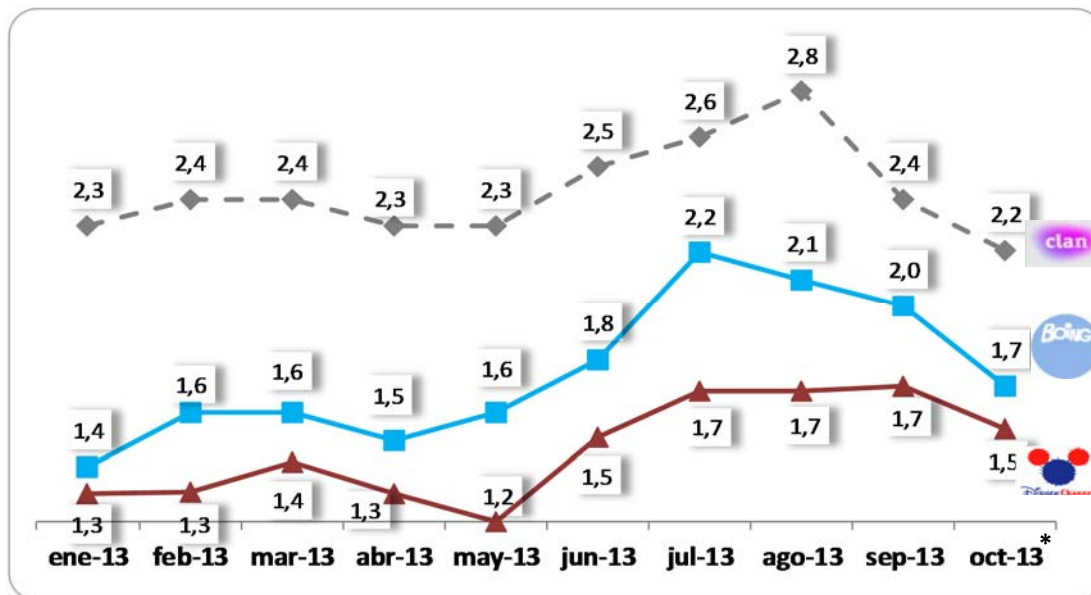
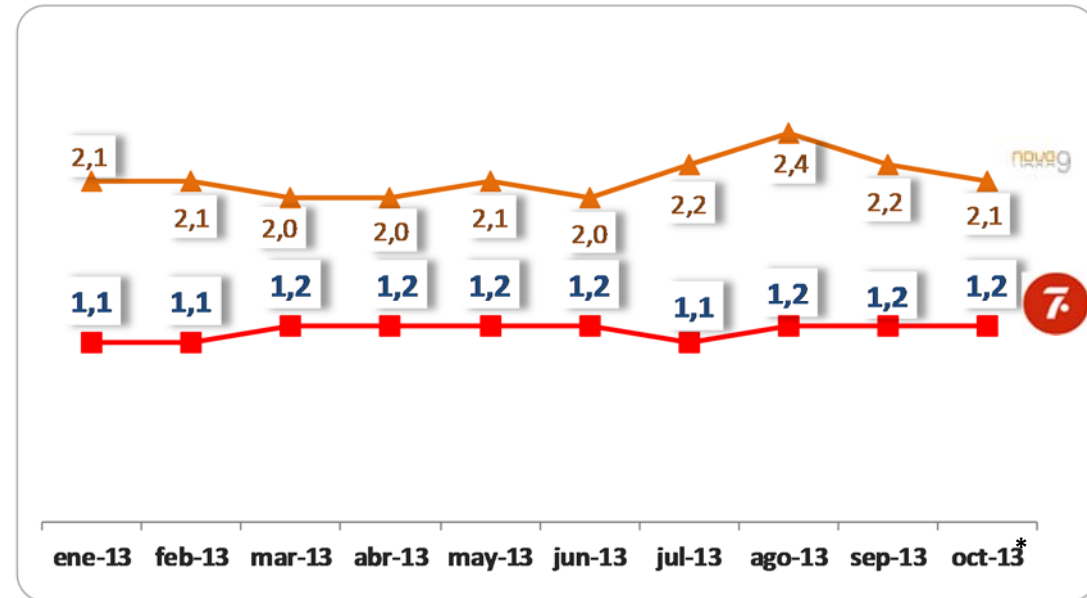
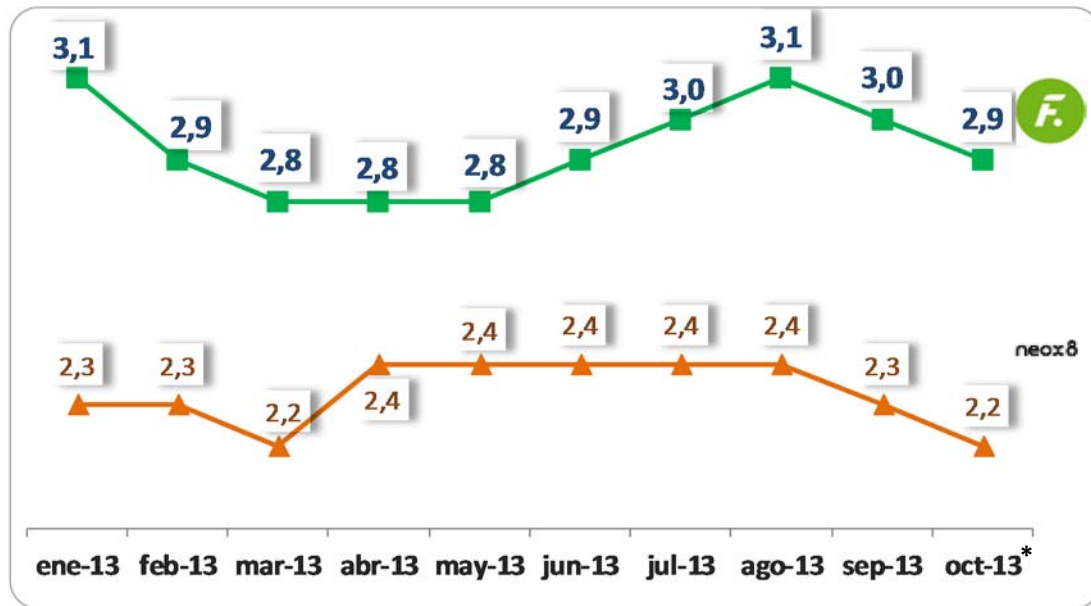
Audiencia 24h total individuos



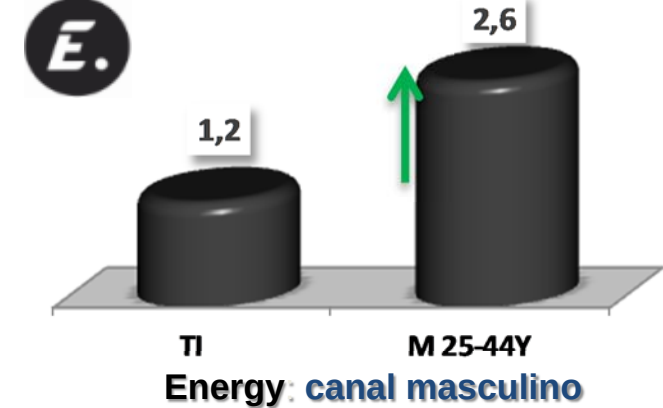
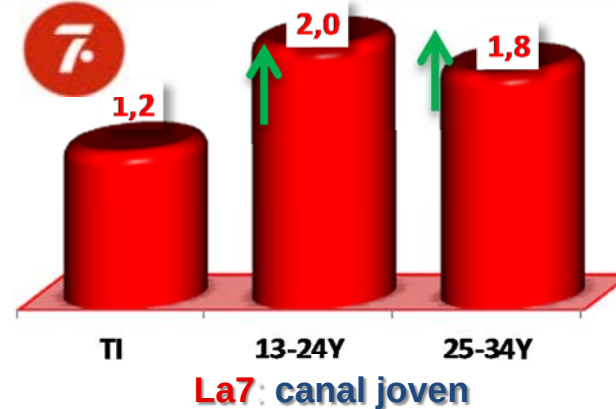
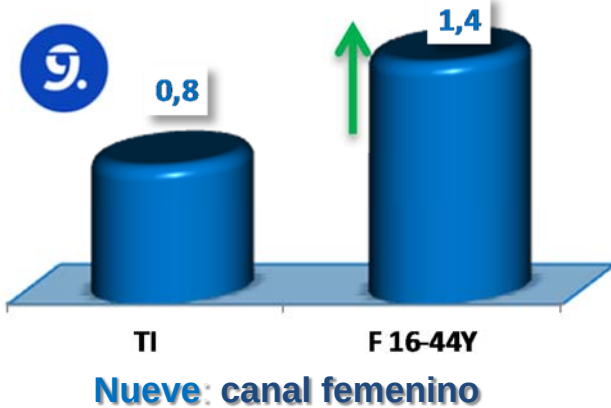
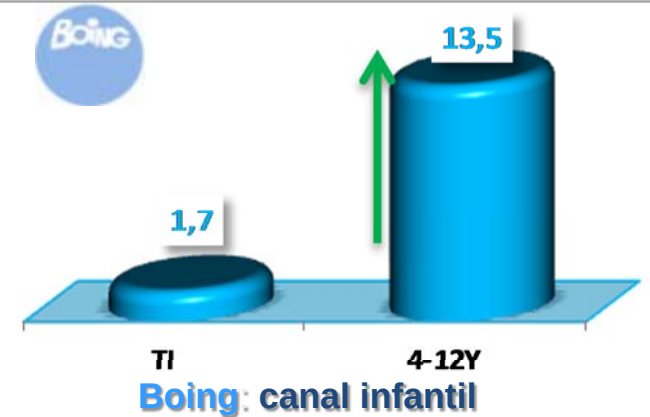
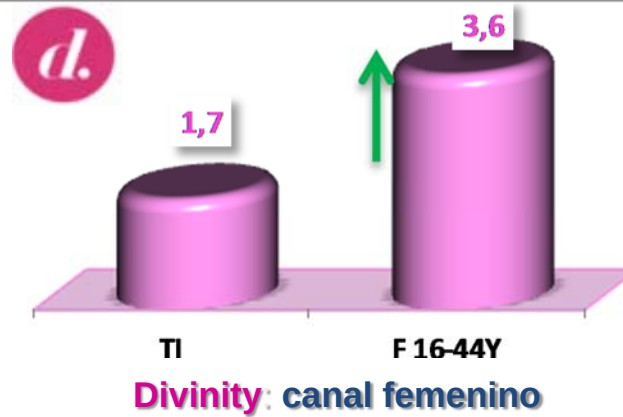
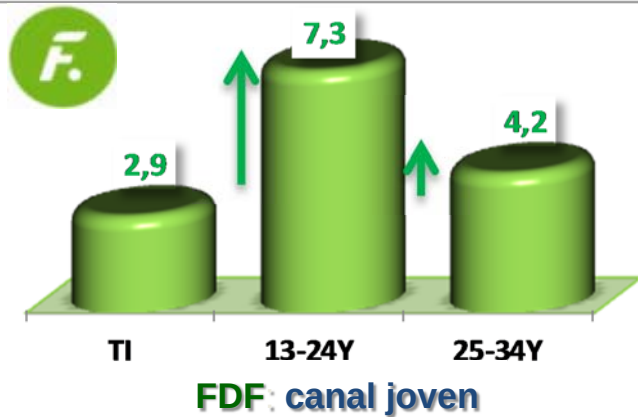
* Promedio 1/10-27/10/13

Fuente: Kantar media

Audiencia 24h total individuos



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



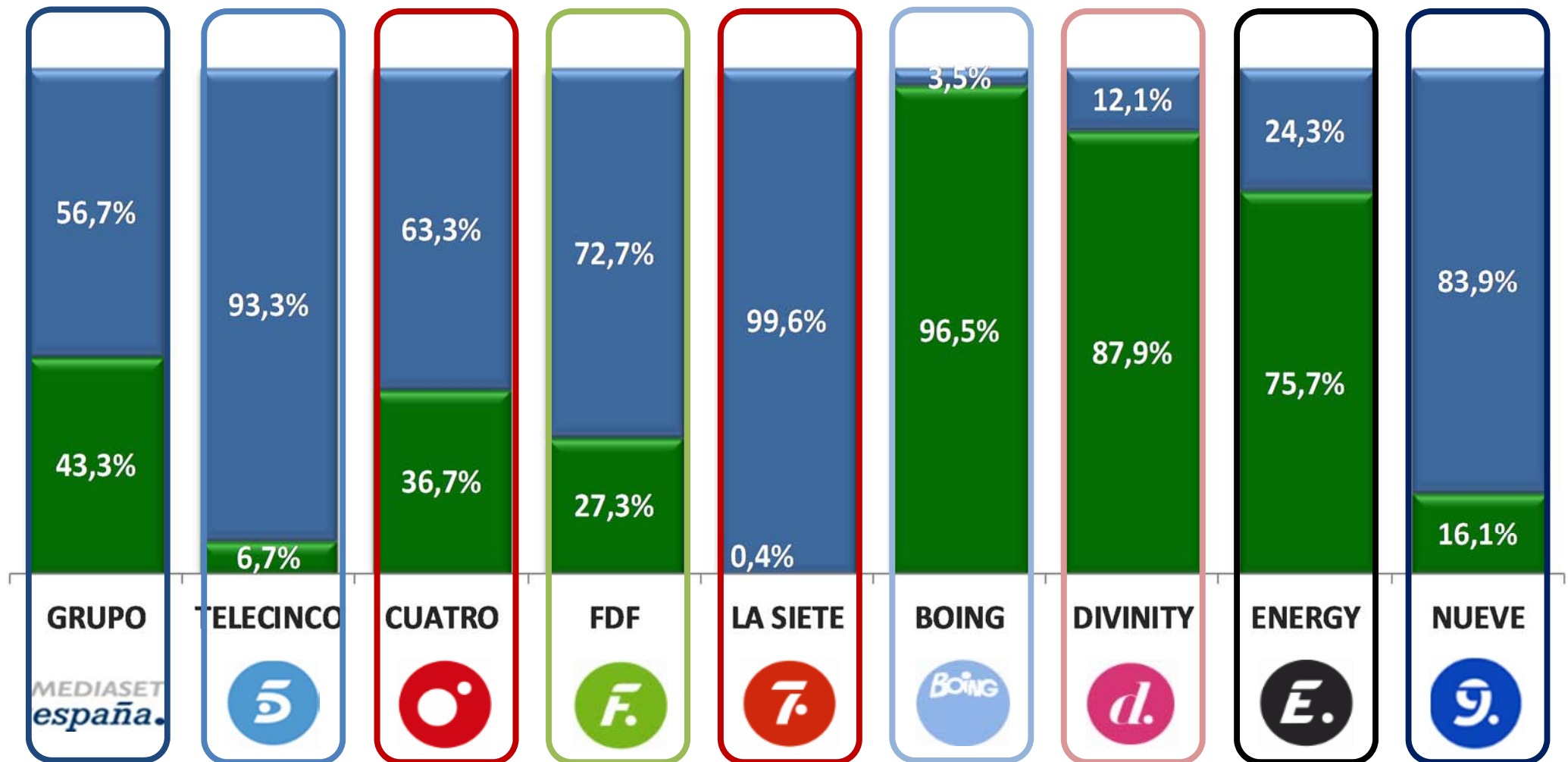
Fuente: Kantar media

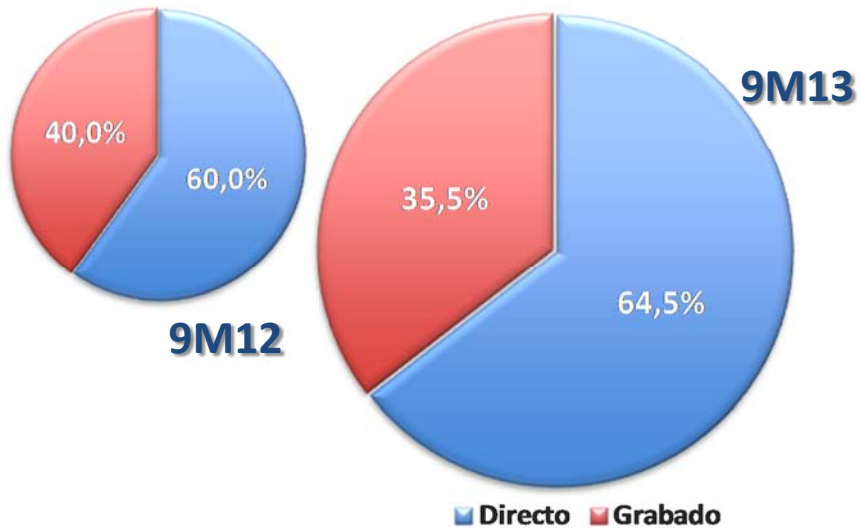
Datos: promedio audiencia 1 de enero – 27 de octubre de 2013

TI: audiencia 24h total individuos

Mix de programación 9M13

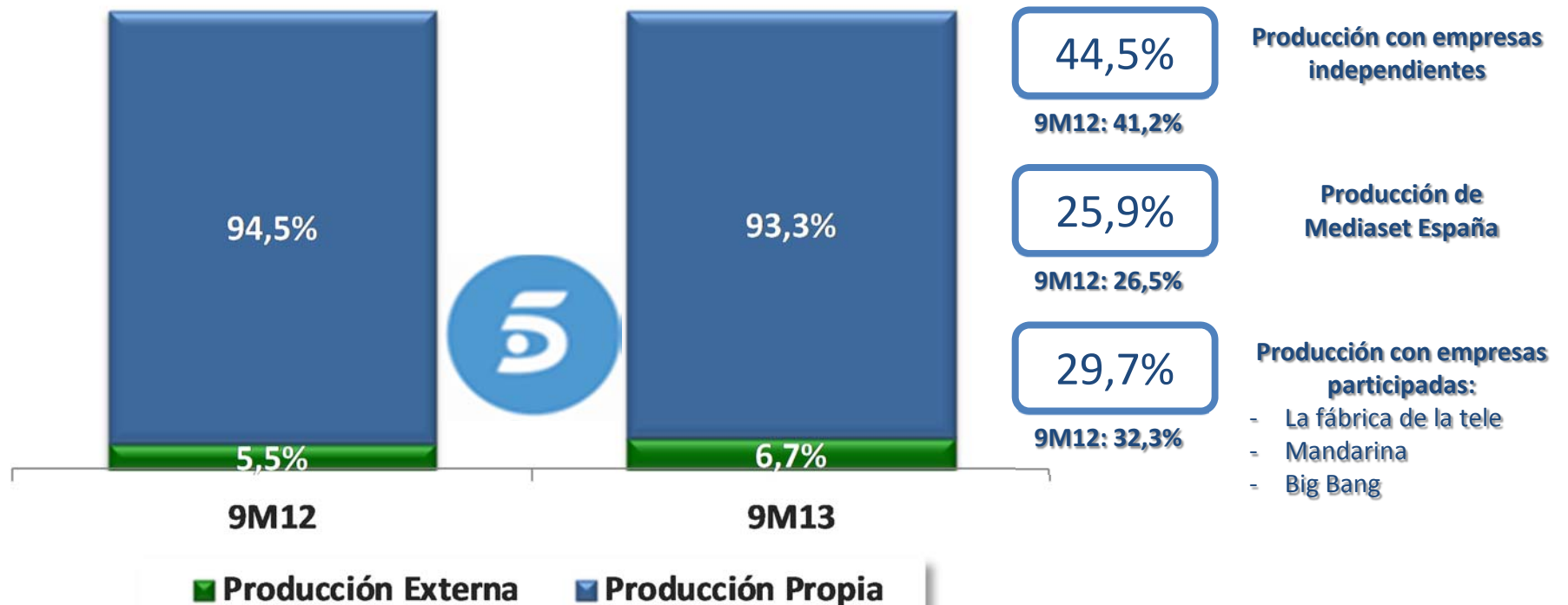
Producción propia vs. ajena en términos de horas emitidas





Mix de programación 9M13

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