

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0186-12-2016	Data/Ora Ricezione 10 Maggio 2016 17:55:03	MTA
--	--	-----

Societa' : MEDIASET

Identificativo : 73983

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MEDIASETN01 - BIANCHI

Tipologia : IRAG 03; AVVI 16

Data/Ora Ricezione : 10 Maggio 2016 17:55:03

Data/Ora Inizio : 10 Maggio 2016 18:10:04

Diffusione presunta

Oggetto : Mediaset S.p.A. - Risultati del primo
trimestre 2016

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Consiglio di Amministrazione Mediaset 10 maggio 2016

APPROVATI I RISULTATI DEL PRIMO TRIMESTRE 2016

Gruppo Mediaset

Ricavi netti: 786,1 milioni di euro (+67,6 milioni di euro)

Risultato operativo (Ebit): 105,4 milioni di euro (+60,8 milioni di euro)

Utile netto delle attività in continuità: 38,6 milioni di euro (+38,7 milioni di euro)

Ascolti tv: leadership sul target commerciale in Italia e in Spagna

Il Consiglio di Amministrazione di Mediaset, riunitosi oggi sotto la Presidenza di Fedele Confalonieri, ha approvato il Resoconto intermedio di gestione del primo trimestre 2016 per garantire in continuità con il passato una stabile politica di comunicazione periodica al mercato, adottando i contenuti informativi ritenuti maggiormente idonei a descrivere i risultati del Gruppo nel suo complesso e nei principali settori di attività e a illustrare gli eventi e le operazioni rilevanti del periodo di riferimento. Tali scelte sono suscettibili di essere riviste in futuro alla luce dell'evoluzione della disciplina regolamentare di riferimento.

Per offrire inoltre una fotografia reale e aggiornata delle attività 2016 del Gruppo, a seguito degli accordi sottoscritti tra Mediaset e Vivendi in data 8 aprile 2016 viene evidenziato separatamente - sia nei risultati del trimestre sia in quelli del periodo comparativo - il contributo generato dalle attività destinate a uscire dal perimetro di consolidamento entro la fine del terzo trimestre dell'esercizio in corso.

L'andamento del Gruppo nel primo trimestre 2016 è sintetizzato nei risultati che seguono.

Pur in un quadro economico ancora non stabilizzato, Mediaset chiude un periodo che evidenzia risultati migliori rispetto ai primi tre mesi dell'esercizio 2015. Una crescita che riguarda ricavi, Ebit e utile netto.

- **I ricavi netti** ammontano a **786,1 milioni di euro** in aumento rispetto ai 718,5 milioni del primo trimestre 2015 (+67,6 milioni di euro).
In particolare, i ricavi in Italia sono stati pari a **556,0 milioni di euro** rispetto ai 498,2 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente. In Spagna i ricavi ammontano a **230,7 milioni di euro** rispetto ai 220,7 milioni del 2015. Positivo in entrambi i Paesi l'andamento della raccolta pubblicitaria. In Spagna, dove la ripresa economica è sempre più decisa, i ricavi pubblicitari televisivi lordi si sono attestati a **222,2 milioni di euro** rispetto ai 216,5 milioni dell'esercizio precedente. In Italia, i ricavi pubblicitari televisivi lordi hanno raggiunto i **498,1 milioni di euro** rispetto ai 484,6 milioni di euro dei primi tre mesi 2015. Si segnala che al 31 marzo 2016 la raccolta Mediaset in Italia registra segno positivo da 11 mesi consecutivi, un'evidenza della competitività dell'offerta crossmediale dei mezzi del Gruppo.
- **L'Ebit** è positivo per **105,4 milioni di euro** rispetto ai 44,6 milioni dell'omologo trimestre precedente (+60,8 milioni di euro). In Italia l'Ebit è pari a **39,9 milioni di euro** rispetto ai 2,4

milioni del pari periodo 2015. Anche in Spagna il dato è positivo per **65,6 milioni di euro** rispetto ai 42,1 milioni del primo trimestre dello scorso esercizio.

- **L'utile delle attività in continuità** è pari a **38,6 milioni di euro** rispetto alla perdita di **0,1 milioni di euro** registrata nel primo trimestre 2015 (+38,7 milioni di euro).
Il **risultato netto** è negativo per **18,0 milioni di euro** rispetto ai **+0,6 milioni di euro** conseguiti nello stesso periodo del 2015. Sul dato ha inciso negativamente il risultato netto delle attività discontinue pari a 56,6 milioni di euro (a fronte dei +0,7 milioni di euro nello stesso periodo del 2015).
- **L'indebitamento finanziario netto** è passato dagli 859,4 milioni di euro del 31 dicembre 2015 ai **908,1 milioni di euro** del 31 marzo 2016. L'incremento è dovuto principalmente all'investimento di 91,4 milioni di euro per il completamento del piano di riacquisto di azioni proprie con obiettivo l'incremento della quota di controllo in Mediaset España.
Da segnalare che la generazione di cassa caratteristica complessiva delle attività in funzionamento (free cash flow) è stata in realtà positiva per 149,0 milioni di euro.
- **Ascolti televisivi.** Nei primi tre mesi 2016 le reti Mediaset confermano una netta leadership sul target commerciale sia in Italia sia in Spagna.
In Italia, Mediaset è leader sul target commerciale 15-64 anni con il **34,1%** di share nelle **24 ore**. **Canale 5** è la rete italiana più vista nel target commerciale sia in **prima serata (17,1%)** sia nelle **24 ore (16,6%)**.
In Spagna, le reti televisive Mediaset España mantengono la leadership assoluta nelle **24 ore** con il **29,4%** di share. **Telecinco** si conferma rete spagnola più vista nel **totale giornata (14,4%)** e in **prima serata (14,8%)**.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Al termine dei primi quattro mesi del 2016 l'andamento della raccolta pubblicitaria in Italia ha fatto registrare un aumento del 4,7% che rafforza e consolida il trend di crescita registrato nei primi tre mesi. Anche in Spagna l'andamento dei ricavi pubblicitari nello stesso periodo ha mantenuto un ritmo di crescita decisamente sostenuto.

Sulla base di tali risultati e in presenza di condizioni generali e di mercato progressivamente più stabili, l'andamento dei ricavi pubblicitari del Gruppo nella prima parte dell'anno si dovrebbe pertanto mantenere positivo. Nello stesso periodo, escludendo gli eventi sportivi che caratterizzeranno la prima parte della stagione estiva, la quota di mercato delle concessionarie in Italia e Spagna è prevista in consolidamento dei livelli attuali.

Nella seconda parte dell'esercizio, i risultati del Gruppo rifletteranno anche gli effetti derivanti dalle variazioni del perimetro di consolidamento connessi a due diverse operazioni. Da un lato, il perfezionamento dell'accordo con Vivendi che, subordinatamente alle necessarie autorizzazioni, dovrebbe avvenire entro la fine del terzo trimestre. Dall'altro, il consolidamento e l'avvio dell'integrazione delle attività radiofoniche del Gruppo Finelco a seguito dell'esercizio dei diritti di conversione delle azioni senza diritto voto.

PIANO DI INCENTIVAZIONE E FIDELIZZAZIONE A MEDIO-LUNGO TERMINE

Il Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per la Remunerazione, ha inoltre deliberato in data odierna l'attivazione per l'esercizio 2016 del Piano di incentivazione e fidelizzazione a medio-lungo termine, istituito con delibera dell'Assemblea dei soci del 29 aprile 2015.

L'indicazione dei dirigenti destinatari, tra i quali anche componenti del Consiglio di Amministrazione della Società, sarà fornita a seguito dell'individuazione degli stessi e dell'attribuzione dei diritti a ciascun destinatario.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Mediaset S.p.A., Luca Marconcini, dichiara, ai sensi del comma 2 art. 154-bis, del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Cologno Monzese, 10 maggio 2016

Direzione Comunicazione e Immagine

Tel. +39 0225149251

Fax +39 0225149271

e-mail: direzionecomunicazione@mediaset.it

www.mediaset.it/corporate/

Investor Relations Department

Tel. +39 0225147008

Fax +39 0225148535

e-mail: investor.relations@mediaset.it

<http://www.mediaset.it/investor>

Conto economico consolidato
(valori in milioni di euro)

	I° Trimestre	
	2016	2015
Ricavi netti consolidati	786,1	718,5
Costo del personale	129,0	127,5
Acquisti, prestazioni di servizi e costi diversi	349,3	365,2
Costi operativi	478,2	492,7
Margine operativo lordo (EBITDA)	307,8	225,8
Ammortamento Diritti	174,2	152,5
Altri Ammortamenti e Svalutazioni	28,2	28,7
Ammortamenti e svalutazioni	202,4	181,3
Risultato Operativo (EBIT)	105,4	44,6
(Oneri) / Proventi finanziari	(7,7)	(13,2)
Risultato delle partecipazioni	(0,3)	4,8
Risultato ante imposte	97,5	36,1
Imposte sul reddito	(26,4)	(10,7)
(Utile)/perdita di competenza di terzi azionisti	(32,5)	(25,5)
Risultato Netto attività in continuità	38,6	(0,1)
Risultato netto attività discontinue	(56,6)	0,7
Risultato Netto di competenza del Gruppo Mediaset	(18,0)	0,6

Situazione patrimoniale consolidata sintetica
(valori in milioni di euro)

	31/03/2016	31/12/2015
Diritti televisivi e cinematografici	1.319,6	2.205,9
Avviamenti	975,1	975,1
Altre immobilizzazioni immateriali e materiali	1.125,0	1.166,5
Partecipazioni e altre attività finanziarie	108,3	105,7
Capitale circolante netto e altre attività/passività	240,3	(556,8)
Fondo trattamento di fine rapporto	(84,4)	(89,1)
Attività e passività destinate alla cessione (*)	55,2	-
Capitale investito netto	3.739,1	3.807,1
Patrimonio netto di Gruppo	2.212,6	2.293,9
Patrimonio netto di terzi	618,4	653,8
Patrimonio netto	2.831,0	2.947,8
Indebitamento finanziario netto	908,1	859,4

(*) includono le attività non correnti per diritti televisivi pari a 887,7 milioni di euro ed altre attività immobilizzate pari a 24,4 milioni di euro

PRESS RELEASE

Mediaset Board of Directors' Meeting 10 May 2016

FIRST QUARTER 2016 RESULTS APPROVED

Mediaset Group

Net revenues: €786.1 million (+ €67.6 million)

Operating profit (EBIT): €105.4 million (+ €60.8 million)

Net profit from continuing operations: €38.6 million (+ €38.7 million)

TV ratings: leadership in the commercial target both in Italy and in Spain

The Board of Directors of Mediaset, which met today under the Chairmanship of Fedele Confalonieri, has approved the interim report for the first quarter of 2016 to guarantee the continuity, as in the past, of a stable policy of regular communication with the market, adopting an approach considered appropriate for describing the Group's overall results and in the main business areas and to illustrate events and operations of relevance during the period. This decision may change in the future in response to changes in the regulatory scenario.

It should also be noted that, in order to provide a real and up-to-date picture of the Group's activities in 2016, following the agreement signed between Mediaset and Vivendi on 8 April 2016, separate indications will be given – both in the results for the quarter and the comparable period – of the contribution generated by the business areas destined to exit the area before the end of the third quarter of the current year.

Group performance in the first three months of 2016 is summarised in the following results.

Despite an economic environment that is still not stable, Mediaset ended the period with better results compared with the first three months of 2015, with growth recorded in revenues, EBIT and net profit.

- **Net revenues** amounted to **€786.1 million**, an increase on the €718.5 million of the first quarter of 2015 (+ €67.6 million).

In particular, revenues in Italy came to **€556.0 million** compared with €498.2 million in the same period last year. In Spain, revenues amounted to **€230.7 million** compared with €220.7 million in 2015. The trend in advertising sales was positive in both countries. In Spain, where the economic recovery is increasingly established, gross television advertising revenues amounted to **€222.2 million** compared with €216.5 million the previous year. In Italy, gross television advertising revenues totalled **€498.1 million** compared with €484.6 million in the first three months of 2015. The period marked the eleventh consecutive month of growth for Mediaset's advertising sales in Italy, a sign of the competitiveness of the Group's cross-media offer.

- **EBIT** for the period was positive at **€105.4 million** compared with €44.6 million in the same quarter of last year (+ €60.8 million). In Italy EBIT amounted to **€39.9 million** compared with €2.4 million in the same period of 2015. In Spain the figure was **€65.6 million** compared with €42.1 million for the first quarter of last year.
- **Income from continuing operations** amounted to **€38.6 million** compared with a loss of €0.1 million euro in the first quarter of 2015 (+€38.7 million). The net result for the period was a loss of **€18.0 million** compared with a profit of €0.6 million in the same period of 2015. The result for the first quarter of 2016 was negatively impacted by losses from discontinued operations amounting to €56.6 million (+€0.7 million in the same period of 2015).
- **Net financial debt** rose from €859.4 million at 31 December 2015 to **€908.1 million** at 31 March 2016. This increase is mainly due to the investment of €91.4 million for the completion of the share buy-back plan aimed at increasing the controlling stake in Mediaset España.
It should be noted that positive free cash flow in the period amounted to €149.0 million.
- **TV ratings.** In the first three months of 2016 Mediaset confirmed its clear leadership in the commercial target, both in Italy and in Spain.
In Italy, Mediaset is the leader in the commercial target of 15-64 year-olds with a **34.1%** in the **24-hours**. **Canale 5** remains Italy's most popular channel in the commercial target, both in **prime time (17.1%)** and the **24-hours (16.6%)**.
In Spain, the Mediaset España television channels maintained their absolute leadership in the **24-hours** with a **29.4%** share. **Telecinco** remained Spain's most popular channel in both the **24-hours (14.4%)** and prime time (**14.8%**).

FORECAST FOR THE YEAR

At the end of the first four months of 2016, the trend in advertising sales in Italy shows an increase of 4.7% that strengthens and consolidates the growth trend recorded in the first three months. Also in Spain the trend in advertising revenues in the same period saw a very sustained growth rate.

On the basis of these results, and given generally and progressively more stable market conditions, the Group's advertising revenues in the first half of the year are expected to remain positive. In the same period, excluding the sports events that will characterise the first part of the summer, the market share of the advertising arms in Italy and Spain is expected to consolidate at current levels.

In the second half of the year, the results of the Group will also reflect the effects of changes in the scope of consolidation related to two different operations. On the one hand, the finalising of an agreement with Vivendi that, subject to the necessary authorisations, is expected before the end of the third quarter. And, on the other hand, the consolidation and integration of the radio activities of the Finelco Group, following the exercise of conversion rights for the shares without voting rights.

MEDIUM-LONG TERM INCENTIVE AND RETENTION PLAN

Following the advice of the Remuneration Committee, the Board of Directors today also resolved to activate, for the year 2016, the Medium-Long Term Incentive and Retention Plan, approved by the Shareholders' Meeting of 29 April 2015.

An indication of the beneficiaries, who are also members of the company's Board of Directors, will be provided following the identification of the same and the allocation of rights to each beneficiary.

The executive responsible for the preparation of the Mediaset S.p.A. accounts, Luca Marconcini, declares that, as per para. 2 art. 154-bis, of the Single Finance Bill, that the accounting information contained in this press release corresponds to that contained in the company's books.

Cologno Monzese, 10 May 2016

Department of Communications and Media Relations

Tel. +39 0225149251

Fax +39 0225149271

e-mail: direzionecomunicazione@mediaset.it

www.mediaset.it/corporate/

Investor Relations Department

Tel. +39 0225147008

Fax +39 0225148535

e-mail: investor.relations@mediaset.it

<http://www.mediaset.it/investor>

Highlights from the consolidated income statement

in €m

	Q1	
	2016	2015
Consolidated net revenues	786.1	718.5
Labour costs	129.0	127.5
Procurement, services and other costs	349.3	365.2
Operating costs	478.2	492.7
Gross operating profit (EBITDA)	307.8	225.8
Amortisation of rights	174.2	152.5
Other amortisation and depreciations	28.2	28.7
Total amortisation and depreciations	202.4	181.3
Operating profit (EBIT)	105.4	44.6
Financial income /(charges)	(7.7)	(13.2)
Income/(charges) from investments	(0.3)	4.8
Profit before taxation	97.5	36.1
Income taxes	(26.4)	(10.7)
Minority interest (profit)/loss	(32.5)	(25.5)
Net profit from continuing operations	38.6	(0.1)
Net profit from disposed assets	(56.6)	0.7
Profit for the Mediaset Group	(18.0)	0.6

Highlights from the consolidated balance sheet

in €m

	31/03/2016	31/12/2015
Television and film rights	1,319.6	2,205.9
Goodwill and consolidation differences	975.1	975.1
Other tangible/intangible assets	1,125.0	1,166.5
Financial assets	108.3	105.7
Net working capital & other assets/liabilities	240.3	(556.8)
Severance indemnity reserve	(84.4)	(89.1)
Net assets held for sale (*)	55.2	-
Net invested capital	3,739.1	3,807.1
Net Group assets	2,212.6	2,293.9
Shareholders' equity and minority interest	618.4	653.8
Net assets	2,831.0	2,947.8
Net financial position	908.1	859.4

(*) includes non-current assets for TV rights of €887.7 million and other fixed assets for €24.4 million.

Fine Comunicato n.0186-12

Numero di Pagine: 10