

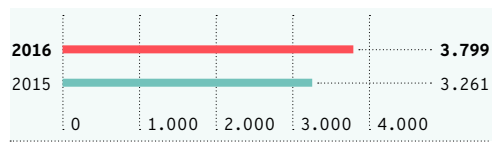
PROSIEBENSAT.1 AUF EINEN BLICK

Die ProSiebenSat.1 Group zählt zu den erfolgreichsten unabhängigen Medienunternehmen in Europa mit einer starken Präsenz im TV- und Digitalmarkt. Der Konzern wächst dynamisch, sodass der Konzernumsatz 2016 um 17 Prozent auf 3.799 Mio Euro stieg; das recurring EBITDA verzeichnete zugleich einen Anstieg um 10 Prozent auf 1.018 Mio Euro. Das Unternehmen beschäftigt durchschnittlich 6.054 Mitarbeiter, wichtigster Umsatzmarkt ist Deutschland. Dort ist die ProSiebenSat.1-Aktie seit März 2016 im Leitindex DAX notiert.

Werbefinanziertes Free-TV ist das Kerngeschäft der Gruppe. Die Senderfamilie um SAT.1, ProSieben, kabel eins, sixx, SAT.1 Gold, ProSieben MAXX und kabel eins Doku ist die Nummer 1 im deutschen Zuschauer- und TV-Werbemarkt. Über die HD-Distribution ihrer Fernsehsender hat sich die Gruppe ein zusätzliches attraktives Geschäftsfeld erschlossen. Gleichzeitig vernetzt der Konzern sein reichweitenstarkes TV-Geschäft erfolgreich mit seiner Digitalsparte: Schon heute ist ProSiebenSat.1 auch im Internet Deutschlands führender Bewegtbild-Vermarkter und einer der erfolgreichsten Anbieter für digitales Entertainment mit maxdome oder Studio71. Das Internet verändert jedoch nicht nur die Unterhaltungsindustrie und eröffnet neue Wachstumsperspektiven, digitale Medien beeinflussen auch das Konsumentenverhalten. Deshalb hat ProSiebenSat.1 in den vergangenen Jahren ein erfolgreiches E-Commerce-Geschäft aus digitalen Plattformen aufgebaut, das inzwischen einer der wichtigsten Wachstumstreiber ist. Dieses Broadcasting, Digital Entertainment und Commerce-Portfolio komplettiert das internationale Produktions- und Vertriebsnetzwerk Red Arrow. Damit steht ProSiebenSat.1 auf einer breit diversifizierten Umsatz- und Ergebnisbasis. Bis 2018 will ProSiebenSat.1 seinen Umsatz im Vergleich zu 2012 um 2,15 Mrd Euro auf rund 4,5 Mrd Euro steigern.

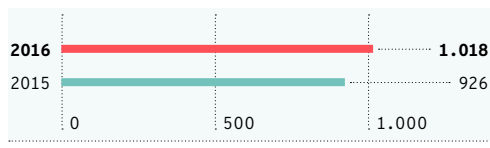
Umsatzerlöse (I)

in Mio Euro



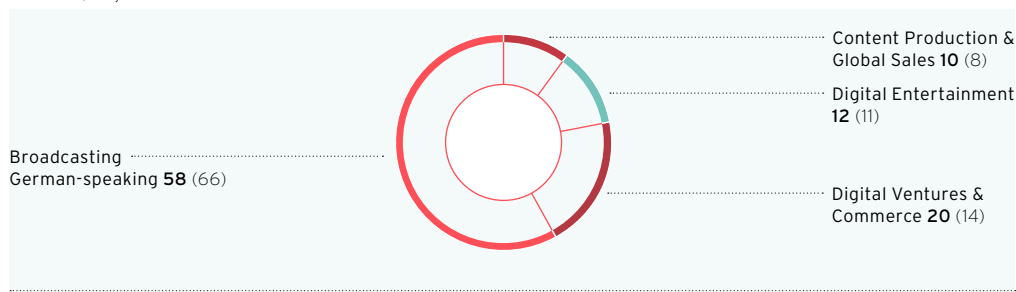
Recurring EBITDA (II)

in Mio Euro



Anteil am Konzernumsatz nach Segmenten (III)

in Prozent, Vorjahreswerte 2015 in Klammern



Alle Angaben beziehen sich auf die fortgeführten Aktivitäten.

PROGNOSEN 2016	ERGEBNISSE 2016	PROGNOSEN 2017
Deutlicher Anstieg	+17 % Umsatz 3.799 Mio Euro	Hoher einstelliger Anstieg
Leichter Anstieg	+3 % Broadcasting German-speaking 2.210 Mio Euro	Leichter Anstieg
Deutlicher Anstieg	+19 % Digital Entertainment 442 Mio Euro	Deutlicher Anstieg
Deutlicher Anstieg	+65 % Digital Ventures & Commerce 768 Mio Euro	Deutlicher Anstieg
Deutlicher Anstieg	+38 % Content Production & Global Sales 362 Mio Euro	Mittlerer einstelliger Anstieg
Mittlerer bis hoher einstelliger Anstieg	+10 % Recurring EBITDA ¹ 1.018 Mio Euro	Mittlerer einstelliger Anstieg
Leichter Anstieg	+3 % Broadcasting German-speaking 760 Mio Euro	Leichter Anstieg
Deutlicher Anstieg	-1 % Digital Entertainment 37 Mio Euro	Deutlicher Anstieg
Deutlicher Anstieg	+33 % Digital Ventures & Commerce 180 Mio Euro	Deutlicher Anstieg
Deutlicher Anstieg	+87 % Content Production & Global Sales 47 Mio Euro	Stabil bis leichter Anstieg
Mittlerer bis hoher einstelliger Anstieg	+10 % Bereinigter Konzernüberschuss ¹ 513 Mio Euro	Mittlerer bis hoher einstelliger Anstieg
1,5 - 2,5	1,9 Verschuldungsgrad ²	1,5 - 2,5
Führende Marktposition auf hohem Niveau festigen	28,0 % Deutscher TV-Zuschauermarkt ³ Rückgang um 1,5 Prozentpunkte	Führende Marktposition auf hohem Niveau festigen

Alle Angaben beziehen sich auf die fortgeführten Aktivitäten und die neue Segmentstruktur seit dem dritten Quartal 2016.

¹ Ab 01.01.2017 Umbenennung in adjusted EBITDA bzw. adjusted net income.

² Bereinigt um den LTM-recurring-EBITDA-Beitrag der osteuropäischen Aktivitäten.

³ Werberelevante Zielgruppe der 14- bis 49-Jährigen.

KENNZAHLEN DER PROSIEBENSAT.1 GROUP (IV)

in Mio Euro	2016	2015
Konzernumsatz	3.799	3.261
Umsatzrendite vor Steuern (in %)	17,3	18,5
Gesamtkosten	3.056	2.555
Operative Kosten ¹	2.804	2.355
Werteverzehr des Programmvermögens	915	896
Recurring EBITDA ²	1.018	926
Recurring EBITDA-Marge (in %)	26,8	28,4
EBITDA	982	881
Sondereffekte (saldiert) ³	-35	-44
Betriebsergebnis (EBIT)	777	730
Finanzergebnis	-119	-126
Ergebnis vor Steuern	658	604
Konzernergebnis nach Anteilen anderer Gesellschafter ⁴	402	391
Ergebnis nicht-fortgeführter Aktivitäten nach Steuern	-42	0
Bereinigter Konzernüberschuss ⁵	513	466
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (bereinigt)	2,37 ⁶	2,18
Investitionen in das Programmvermögen	992	944
Free Cashflow	-4	-1
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-1.623	-1.522

in Mio Euro	31.12.2016	31.12.2015
Programmvermögen	1.312	1.252
Eigenkapital	1.432	943
Eigenkapitalquote (in %)	21,7	17,8
Liquide Mittel	1.271	734
Finanzverbindlichkeiten	3.185	2.675
Verschuldungsgrad ⁶	1,9	2,1
Netto-Finanzverschuldung	1.913	1.940
Mitarbeiter ⁷	6.054	4.880

1 Gesamtkosten abzüglich der bereinigende Aufwendungen und Abschreibungen.

2 Um Sondereffekte bereinigtes EBITDA.

3 Saldo aus zu bereinigenden Aufwendungen und Erträgen.

4 Den Anteilseignern der ProSiebenSat.1 Media SE zuzurechnendes Ergebnis inklusive nicht-fortgeführter Aktivitäten.

5 Konzernergebnis nach Anteilen anderer Gesellschafter aus fortgeführten Aktivitäten vor Effekten aus Kaufpreisallokationen und weiteren Sondereffekten.

Erläuterung zur Berichtsweise: Die Werte für das Geschäftsjahr 2016 beziehen sich auf die gemäß IFRS 5 ausgewiesenen Kennzahlen aus fortgeführten Aktivitäten, das heißt exklusive der Umsatz- und Ergebnisbeiträge der veräußerten Unternehmen. Folgende betroffene Geschäftseinheiten wurden in der Vergangenheit entkonsolidiert: Im Geschäftsjahr 2014 Ungarn (Februar) sowie Rumänien (April beziehungsweise August); im Geschäftsjahr 2013 die Nordeuropäischen Aktivitäten (April); im Geschäftsjahr 2011 Belgien (Juni) und Niederlande

6 Verhältnis von Netto-Finanzverschuldung zum recurring EBITDA der letzten zwölf Monate.

7 Durchschnittlich vollzeitäquivalente Stellen aus fortgeführten Aktivitäten.

8 Ermittelt auf Basis der volumengewichteten durchschnittlichen Aktienstückzahl von 2016 von 216,8 Mio; unter Berücksichtigung der gewinnbezugsberechtigten Aktien zum Stichtag beträgt das wirtschaftliche bereinigte Ergebnis je Aktie 2,24 Euro.

(Juli). Die Ergebnisposten der betroffenen Unternehmen werden als Ergebnis aus nicht-fortgeführten Aktivitäten zusammengefasst und separat ausgewiesen. Dieses enthält neben dem erwirtschafteten Ergebnis auch das Entkonsolidierungsergebnis und ist auf Nachsteuerbasis dargestellt.

Die Bilanzwerte der Vorjahre wurden nicht angepasst.

Kennzahlen: Mehrjahresübersicht Konzern (Abb. 192)

in Mio Euro	Q4 2016	Q4 2015	Q4 2014	Q4 2013	Q4 2012	Q4 2011	Q4 2010	Q4 2009	Q4 2008	Q4 2007
Konzernumsatz	1.254	1.087	966	841	789	712	829	880	877	989
Umsatzrendite vor Steuern (in %)	20,5	19,5	26,2	27,3	27,3	26,7	23,9	19,5	-14,6	14,4
Gesamtkosten	958	809	694	588	554	467	573	652	916	772
Operative Kosten ¹	872	735	646	547	510	435	521	576	622	695
Werteverzehr des Programmvermögens	262	250	255	247	245	239	279	290	328	396
Recurring EBITDA ²	392	357	325	302	286	282	313	307	279	297
Recurring EBITDA Marge (in %)	31,2	32,9	33,7	35,9	36,2	39,6	37,7	34,9	31,9	30,0
EBITDA	375	343	317	289	269	267	293	293	252	281
Sondereffekte (saldiert) ³	-17	-14	-8	-13	-16	-15	-20	-14	-28	-16
Betriebsergebnis (EBIT)	307	289	282	262	241	249	261	239	4	222
Finanzergebnis	-50	-77	-29	-32	-26	-59	-63	-67	-133	-80
Ergebnis vor Steuern	257	212	253	230	215	190	198	172	-128	143
Konzernergebnis nach Anteilen anderer Gesellschafter ⁴	174	142	149	59	99	130	181	113	-170	40
Ergebnis nicht-fortgeführter Aktivitäten nach Steuern	0	3	-18	-96	-64	-36	34	-/-	-/-	-/-
Bereinigter Konzernüberschuss ⁵	219	194	180	159	164	176	159	137	78	75
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (bereinigt) ⁶	0,98	0,91	0,84	0,75	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Investitionen in das Programmvermögen	234	210	183	183	184	211	240	268	329	367
Free Cashflow	16	77	297	306	263	238	204	242	389	214
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-602	-419	-228	-223	-208	-223	-286	-305	-67	-432

in Mio Euro	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Konzernumsatz	3.799	3.261	2.876	2.605	2.356	2.199	2.601	2.761	3.054	2.710
Umsatzrendite vor Steuern (in %)	17,3	18,5	19,5	20,2	19,4	15,8	12,6	8,4	-2,2	9,2
Gesamtkosten	3.056	2.555	2.209	1.962	1.769	1.628	2.045	2.311	2.851	2.342
Operative Kosten ¹	2.804	2.355	2.047	1.836	1.625	1.483	1.821	2.078	2.413	2.063
Werteverzehr des Programmvermögens	915	896	868	859	839	864	957	1.069	1.247	1.146
Recurring EBITDA ²	1.018	926	847	790	745	726	792	697	675	663
Recurring EBITDA Marge (in %)	26,8	28,4	29,5	30,3	31,6	33,0	30,4	25,2	22,1	24,5
EBITDA	982	881	818	758	680	653	694	623	618	522
Sondereffekte (saldiert) ³	-35	-44	-29	-33	-64	-73	-98	-74	-56	-141
Betriebsergebnis (EBIT)	777	730	695	669	601	581	567	475	264	385
Finanzergebnis	-119	-126	-134	-142	-144	-233	-238	-242 ⁹	-335	-136
Ergebnis vor Steuern	658	604	560	527	456	348	329	233 ⁹	-68	250
Konzernergebnis nach Anteilen anderer Gesellschafter ⁴	402	391	346	312	295	638	313	147 ⁹	-129	89
Ergebnis nicht-fortgeführter Aktivitäten nach Steuern	-42	0	-27	-48	-30	373	78	-/-	-/-	-/-
Bereinigter Konzernüberschuss ⁵	513	466	419	380	356	272	275	187 ⁹	170	273
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (bereinigt) ⁶	2,37¹⁴	2,18	1,96	1,78	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Investitionen in das Programmvermögen	992	944	890	860	843	939	1.099	1.227	1.397	1.177
Free Cashflow	-4	-1	277	330	256	201	179	157	184	-1.675
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-1.623	-1.522	-1.148	-1.018	-946	-973	-1.186	-1.320	-1.175	-3.269

Kennzahlen: Mehrjahresübersicht Konzern

in Mio Euro	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Programmvermögen	1.312	1.252	1.212	1.202	1.277	1.531	1.655	1.527	1.380	1.318
Eigenkapital	1.432	943	754	584	1.501	1.441	1.026	607 ⁹	507 ⁹	1.090 ⁹
Eigenkapitalquote (in %)	21,7	17,8	19,3	16,4	27,7	28,6	16,2	9,8 ⁹	8,5 ⁹	18,2 ⁹
Liquide Mittel	1.271	734	471	396	702	518	741	737	633	251
Finanzverbindlichkeiten	3.185	2.675	1.973	1.842	2.573	2.336	3.762	4.032	4.040	3.580
Verschuldungsgrad ⁷	1,9	2,1	1,8 ¹³	1,8 ¹⁰	2,0 ¹²	2,1	3,3	4,7	5,1	5,0
Netto-Finanzverschuldung	1.913	1.940	1.502	1.446 ¹¹	1.780 ¹²	1.818	3.021	3.295	3.407	3.328
Mitarbeiter ⁸	6.054	4.880	4.210	3.590	3.026	2.605	4.117	4.814	5.450	4.852

Kennzahlen: Mehrjahresübersicht Segmente (Abb. 193)

in Mio Euro	2016	2015	2014
Broadcasting German-speaking			
Außenumsätze	2.210	2.152	2.063
Recurring EBITDA ²	760	734	703
Recurring EBITDA-Marge (in %) ⁵	33,0	33,0	32,9
EBITDA	747	716	687
Digital Entertainment			
Außenumsätze	442	371	287
Recurring EBITDA ²	37	37	33
Recurring EBITDA-Marge (in %) ⁵	7,9	9,8	11,3
EBITDA	37	29	32
Digital Ventures & Commerce			
Außenumsätze	768	465	321
Recurring EBITDA ²	180	136	96
Recurring EBITDA-Marge (in %) ⁵	23,0	28,8	29,2
EBITDA	168	123	92
Content Production & Global Sales			
Außenumsätze	362	262	202
Recurring EBITDA ²	47	25	19
Recurring EBITDA-Marge (in %) ⁵	11,2	7,9	7,8
EBITDA	44	22	16

1 Gesamtkosten abzüglich zu bereinigende Aufwendungen und Abschreibungen.

2 Um Sondereffekte bereinigtes EBITDA.

3 Saldo aus zu bereinigenden Aufwendungen und Erträgen.

4 Den Anteilseignern der ProSiebenSat.1 Media SE zuzurechnendes Ergebnis inklusive nicht-fortgeführter Aktivitäten.

5 Konzernergebnis nach Anteilen anderer Gesellschafter aus fortgeführten Aktivitäten vor Effekten aus Kaufpreisallokationen und weiteren Sondereffekten.

6 Aufgrund der Zusammenlegung der Aktiegattungen im Geschäftsjahr 2013 wird ab dem Jahr 2013 das bereinigte unverwässerte Ergebnis je Aktie ausgewiesen. Für die Vorjahre wurde diese Kennzahl nicht ermittelt.

7 Verhältnis von Netto-Finanzverschuldung zum recurring EBITDA der letzten zwölf Monate.

8 Durchschnittlich vollzeitäquivalente Stellen aus fortgeführten Aktivitäten.

Erläuterung zur Berichtsweise: Die Werte für das Geschäftsjahr 2016 beziehen sich auf die gemäß IFRS 5 ausgewiesenen Kennzahlen aus fortgeführten Aktivitäten, das heißt exklusive der Umsatz- und Ergebnisbeiträge der veräußerten Unternehmen. Folgende betroffene Geschäftseinheiten wurden in der Vergangenheit entkonsolidiert: Im Geschäftsjahr 2014 Ungarn (Februar) sowie Rumänien (April beziehungsweise August); im Geschäftsjahr 2013 die Nordeuropäischen Aktivitäten (April); im Geschäftsjahr 2011 Belgien (Juni) und Niederlande

9 Nach Änderung der Bilanzierungsmethode gem. IAS 8 und entsprechender Anpassung der Vorjahreszahlen. Informationen zur Änderung nach IAS 8 finden sich im Geschäftsbericht 2010 auf Seite 125.

10 Nach Umgliederung der liquiden Mittel der osteuropäischen Aktivitäten. Bereinigt um den LTM-recurring-EBITDA-Beitrag der nord- und osteuropäischen Aktivitäten.

11 Nach Umgliederung der liquiden Mittel der osteuropäischen Aktivitäten.

12 Vor Umgliederung der liquiden Mittel der nord- und osteuropäischen Aktivitäten.

13 Bereinigt um den LTM-recurring-EBITDA-Beitrag der osteuropäischen Aktivitäten.

14 Ermittelt auf Basis der volumengewichteten durchschnittlichen Aktienstückzahl von 2016 von 216,8 Mio; unter Berücksichtigung der gewinnbezugsberechtigten Aktien zum Stichtag beträgt das wirtschaftliche bereinigte Ergebnis je Aktie 2,24 Euro.

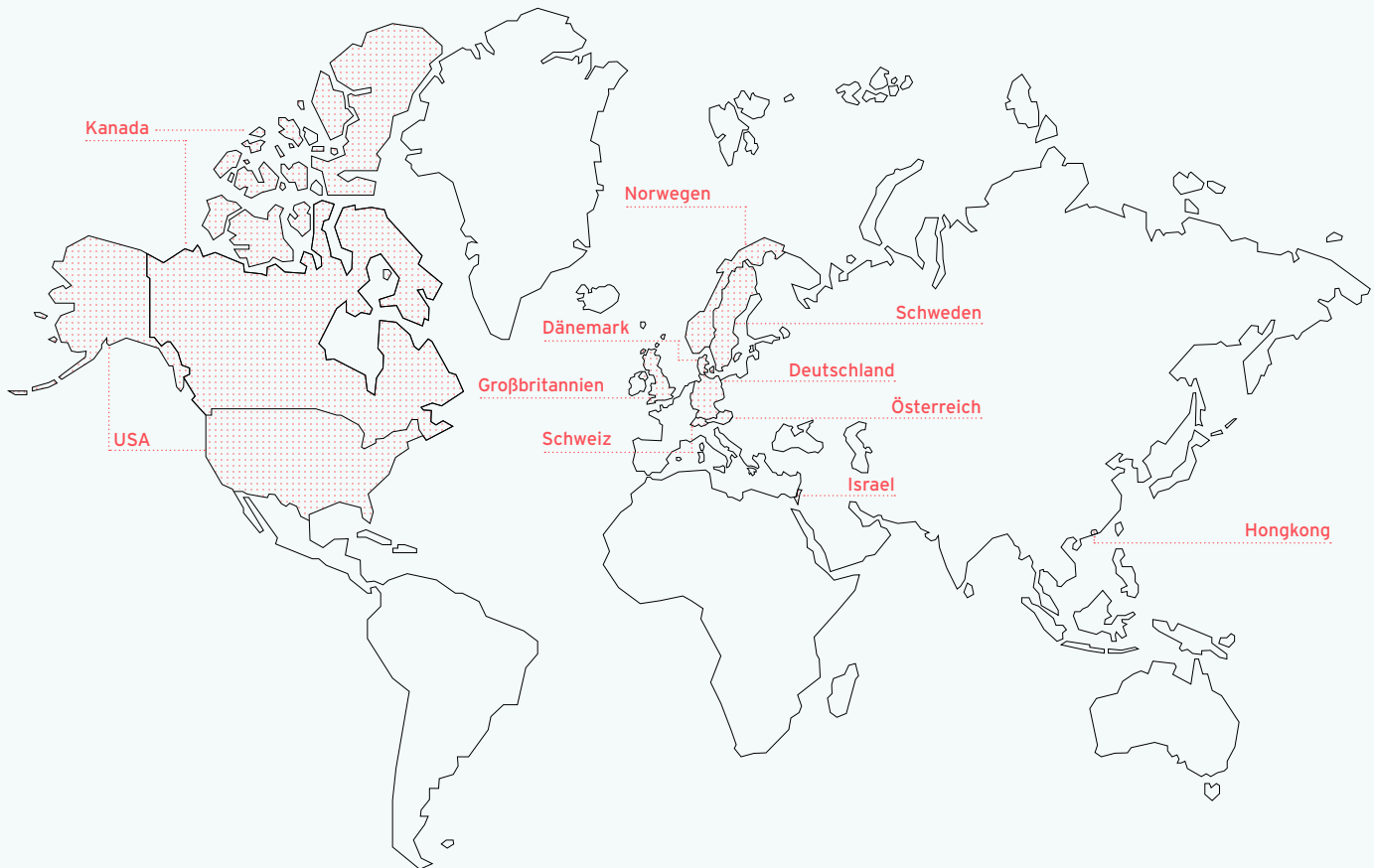
15 Auf Basis des Gesamtsegmentumsatzes; siehe Anhang Ziffer 2 „Segmentberichterstattung“.

(Juli). Die Ergebnisposten der betroffenen Unternehmen werden als Ergebnis aus nicht-fortgeführten Aktivitäten zusammengefasst und separat ausgewiesen. Dieses enthält neben dem erwirtschafteten Ergebnis auch das Entkonsolidierungsergebnis und ist auf Nachsteuerbasis dargestellt.

Die Bilanzwerte der Vorjahre wurden nicht angepasst.

STANDORTE DER PROSIEBENSAT.1 GROUP (V)

Die ProSiebenSat.1 Group ist eines der größten unabhängigen Medienhäuser in Europa und mit ihrem Markenportfolio weltweit erfolgreich tätig. Hauptsitz des Unternehmens ist in Unterföhring bei München, Deutschland.



DEUTSCHLAND

ProSiebenSat.1 Media SE, Hauptsitz

Broadcasting German-speaking

ProSiebenSat.1 TV Deutschland, ProSieben, SAT.1, kabel eins, sixx, SAT.1 Gold, ProSieben MAXX, kabel eins Doku, SevenOne Media, SevenOne AdFactory, ProSiebenSat.1 Produktion, ProSiebenSat.1 Applications, SevenPictures, 7Screen

Digital Entertainment

ProSiebenSat.1 Digital, Ampya, glomex, maxdome, Quazer, Studio71, Starwatch, ProSiebenSat.1 Licensing

Digital Ventures & Commerce

7Travel, 7Commerce, 7NXT, SevenVentures

Content Production & Global Sales

Red Arrow Entertainment Group, Red Arrow International, Redseven Entertainment, 7Stories

DÄNEMARK

Content Production & Global Sales
Snowman Productions Denmark

GROSSBRITANNIEN

Content Production & Global Sales
Cove Pictures, CPL Productions, Endor Productions, Nerd TV, Red Arrow Entertainment UK, Red Arrow International (London)

HONGKONG

Content Production & Global Sales
Red Arrow International (Hongkong)

ISRAEL

Content Production & Global Sales
July August Productions

NORWEGEN

Content Production & Global Sales
Snowman Productions Norway

ÖSTERREICH

Broadcasting German-speaking
PULS 4, ProSieben Austria, SAT.1 Österreich, kabel eins Austria, sixx Austria, SAT.1 Gold Österreich, ProSieben MAXX Austria, kabel eins Doku Austria, ProSiebenSat.1 PULS 4, SevenOne AdFactory (Österreich)

Digital Ventures & Commerce
SevenVentures (Österreich)

KANADA

Content Production & Global Sales
Mad Rabbit

SCHWEDEN

Digital Ventures & Commerce
etraveli

SCHWEIZ

Broadcasting German-speaking
Puls 8, ProSieben Schweiz, SAT.1 Schweiz, kabel eins Schweiz, sixx Schweiz, SAT.1 Gold Schweiz, ProSieben MAXX Schweiz, SevenOne Media (Schweiz), SevenOne AdFactory (Schweiz)

Digital Ventures & Commerce
SevenVentures (Schweiz)

USA

Digital Entertainment
Studio71, Pluto

Content Production & Global Sales
44 Blue Studios, Band of Outsiders, Dorsey Pictures, Fabrik Entertainment, Half Yard Productions, Karga Seven Pictures, Kinetic Content, Left/Right Productions, Ripple Entertainment, Red Arrow International (New York)