

## ProSiebenSat.1 Group: Kennzahlen Q1 2012

in Mio Euro	Q1 2012	Q1 2011	Q1 2010	Q1 2009	Q1 2008	Q1 2007	Q1 2006
Konzernumsatz	634,8	595,8	658,4	627,0	729,1	501,2	465,3
Umsatzrendite vor Steuern (in %)	11,8	7,9	4,8	-1,1	-1,2	13,5	10,8
Gesamtkosten	525,6	510,8	574,2	577,6	682,7	432,2	407,0
Operative Kosten <sup>1</sup>	494,9	467,0	532,2	536,3	644,1	422,1	- / -
Werteverzehr des Programmvermögens	273,3	262,0	278,4	278,2	353,8	248,0	241,3
Recurring EBITDA <sup>2</sup>	141,6	130,0	128,6	93,8	88,5	82,1	- / -
Recurring EBITDA Marge (in %)	22,3	21,8	19,5	15,0	12,1	16,4	- / -
EBITDA	137,2	127,5	119,2	90,4	84,8	82,0	70,6
Einmaleffekte (saldiert) <sup>3</sup>	-4,4	-2,5	-9,4	-3,4	-3,7	-0,1	- / -
Betriebsergebnis (EBIT)	110,9	86,2	86,6	59,0	49,9	71,9	61,1
Finanzergebnis	-35,7	-38,9	-54,9 <sup>7</sup>	-66,2	-58,4	-4,4	-11,0
Ergebnis vor Steuern	75,2	47,3	31,7 <sup>7</sup>	-7,0	-8,5	67,5	50,1
Konzernergebnis nach Anteilen anderer Gesellschafter	50,8	38,3	21,7 <sup>7</sup>	-1,7	-7,9	40,6	30,7
Ergebnis nicht-fortgeführter Aktivitäten nach Steuern	- / -	4,5	- / -	- / -	- / -	- / -	- / -
Bereinigter Konzernüberschuss <sup>4</sup>	54,5	33,8	32,3 <sup>7</sup>	11,6	6,1	41,7	- / -
Investitionen in das Programmvermögen	343,2	348,9	397,8	380,0	351,6	269,9	249,1
Free-Cash-Flow	-111,8	-141,1	-139,0	-103,4	-73,1	32,6	-24,5
Cash-Flow aus Investitionstätigkeit	-378,0	-362,0	-400,7	-383,0	-340,4	-260,4	-255,4
in Mio Euro	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2010	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2006
Programmvermögen	1.595,1	1.738,7	1.638,8	1.460,0	1.290,4	1.066,8	1.061,4
Eigenkapital	1.476,4	1.093,9	656,9 <sup>7</sup>	443,5 <sup>7</sup>	1.012,2 <sup>7</sup>	1.293,6	1.214,8
Eigenkapitalquote (in %)	29,3	17,4	10,6 <sup>7</sup>	7,5 <sup>7</sup>	16,8 <sup>7</sup>	63,7	59,5
Liquide Mittel	414,2	611,1	604,1	509,0	296,4	95,5	129,7
Finanzverbindlichkeiten	2.337,1	3.763,7	4.034,9	4.021,6	3.711,3	185,8	384,6
Verschuldungsgrad <sup>5</sup>	2,2	3,4	4,7	5,2	4,5	1,1	- / -
Netto-Finanzverschuldung	1.922,9	3.152,3	3.430,7	3.512,4	3.414,8	90,0	254,6
Mitarbeiter <sup>6</sup>	4.141	4.253	4.801	5.460	5.985	3.062	2.885

<sup>1</sup> Gesamtkosten abzüglich Einmalaufwendungen und Abschreibungen. <sup>2</sup> Um Einmaleffekte bereinigtes EBITDA. <sup>3</sup> Saldo aus Einmalaufwendungen und Einmalträgen.

<sup>4</sup> Konzernergebnis aus fortgeführten Aktivitäten vor Effekten aus Kaufpreisalokationen sowie nicht liquiditätswirksamen Währungsbewertungseffekten. <sup>5</sup> Verhältnis von Netto-Finanzverschuldung zum Recurring EBITDA der letzten zwölf Monate. <sup>6</sup> Vollzeitäquivalente Stellen zum Stichtag aus fortgeführten Aktivitäten. <sup>7</sup> 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.

### Erläuterung zur Berichtsweise im ersten Quartal bzw 31. März 2012.

Die Werte beziehen sich auf die gemäß IFRS 5 ausgewiesenen Kennzahlen aus fortgeführten Aktivitäten. Die Vorjahreswerte der Gewinn- und Verlustrechnung sowie der Kapitalflussrechnung wurden entsprechend angepasst. Gemäß IFRS 5 sind Vorjahres-Bilanzkennzahlen nicht anzupassen. Die belgischen TV-Aktivitäten sowie die niederländischen TV- und Print-Aktivitäten wurden mit Vollzug der jeweiligen Anteilskaufverträge Anfang Juni 2011 bzw. Ende Juli 2011 entkonsolidiert. Die Ergebnisse der betroffenen Unternehmen werden als nicht-fortgeführte Aktivitäten separat ausgewiesen. Das Ergebnis aus nicht-fortgeführten Aktivitäten enthält sowohl das erwirtschaftete Ergebnis wie auch den Entkonsolidierungsgewinn und ist auf Nachsteuerbasis dargestellt.