

## **Presse-Telefonkonferenz**

Guillaume de Posch, CEO ProSiebenSat.1 Media AG  
Lothar Lanz, CFO ProSiebenSat.1 Media AG

München, 15. Dezember 2006





Die Transaktion

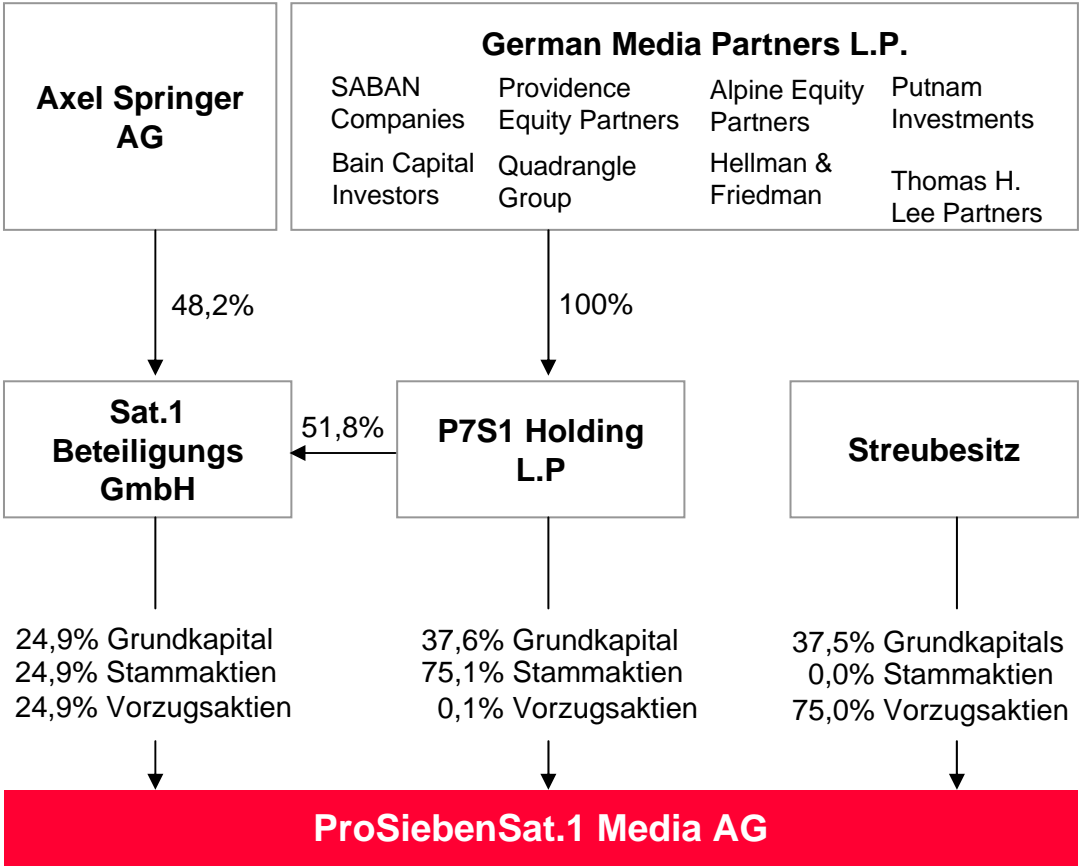
ProSiebenSat.1 Media AG

SBS Broadcasting Group

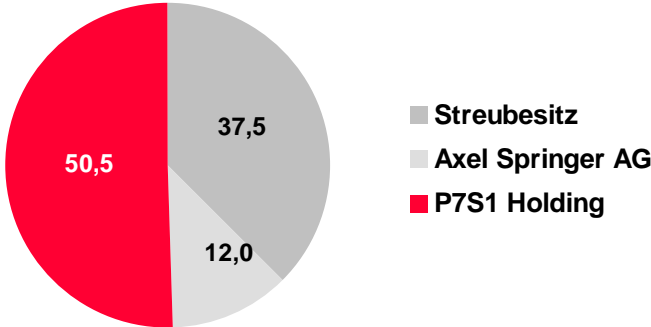


# Aktionärsstruktur vor der Transaktion

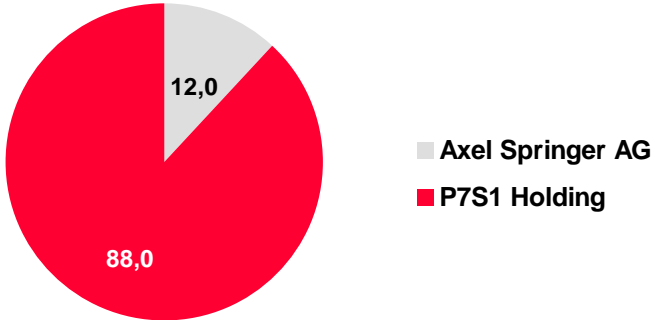
P7S1 Holding ist der Hauptaktionär der ProSiebenSat.1 Media AG.



Verteilung des Grundkapitals (in Prozent)



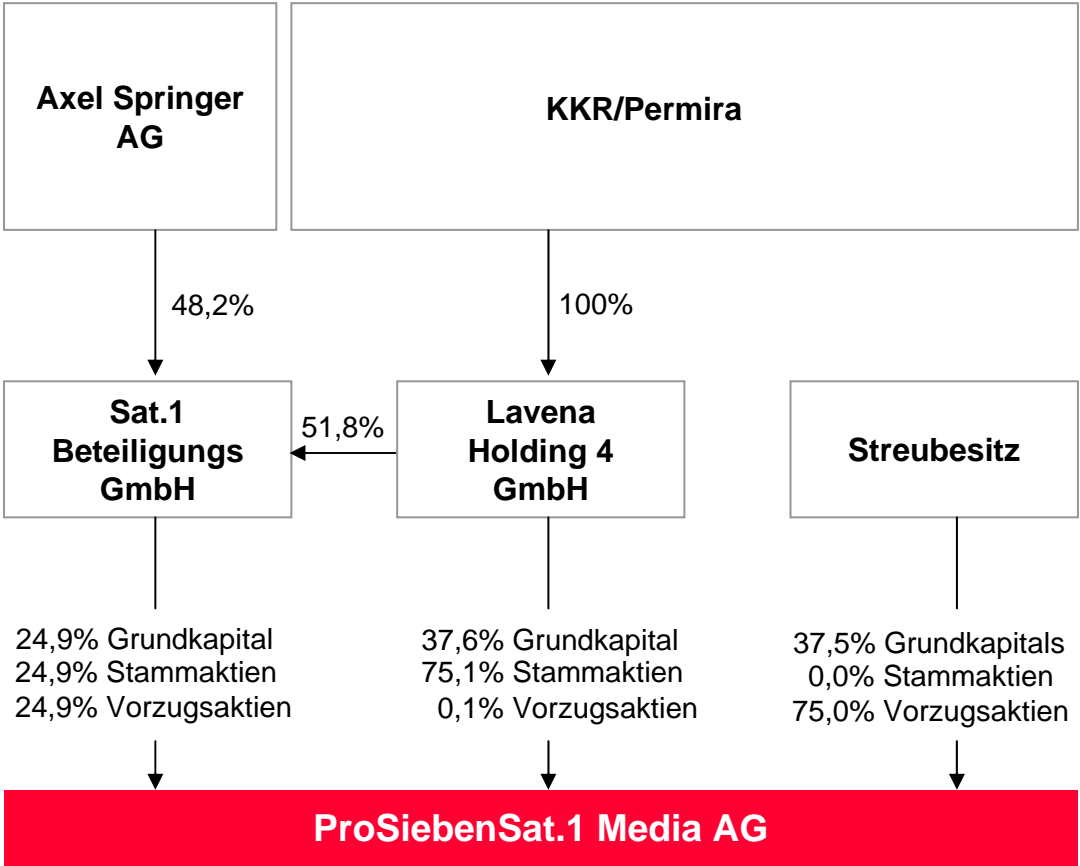
Verteilung der Stammaktien (in Prozent)



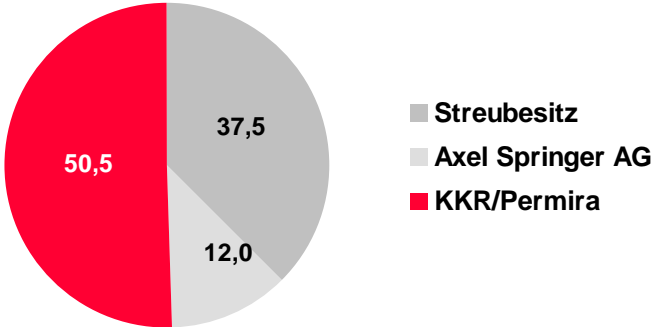


# Aktionärsstruktur nach der Transaktion

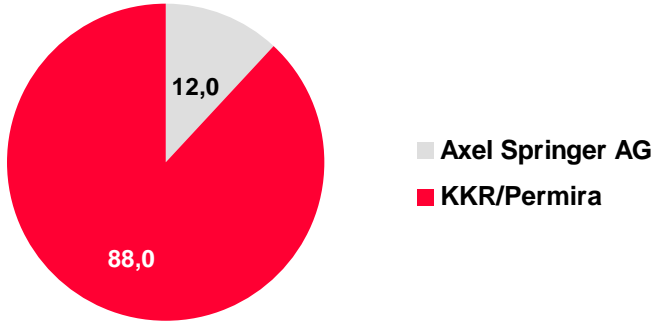
KKR/Permira ist der neue Hauptaktionär der ProSiebenSat.1 Media AG.



Verteilung des Grundkapitals



Verteilung der Stammaktien





# Transaktions-Prozess

## Stufe 1: Übernahme der Mehrheit an der ProSiebenSat.1 Media AG.

---

- Ankündigung von KKR/Permira, dass alle sämtliche von der P7S1 Holding L.P. mittelbar und unmittelbar gehaltenen Stamm- und Vorzugsaktien an der ProSiebenSat.1 Media AG erworben werden (unter Vorhalt der Freigabe durch Kartellbehörde und KEK)
  - Erwerb von 88% der stimmberechtigten Stammaktien (~44% des Grundkapitals für 28.71 EUR/Stammaktie)
  - Erwerb von 13% der stimmrechtslosen Vorzugsaktien (~6,5% des Grundkapitals für 22.40 EUR/Vorzugsaktie)



# Transaktions-Prozess

## Stufe 2: Freiwilliges öffentliches Bar-Übernahmeangebot.

---

- Ankündigung von KKR/Permira, ein freiwilliges öffentliches Bar-Übernahmeangebot an die Aktionäre der ProSiebenSat.1 Media AG zu machen. Der Angebotspreis für die Vorzugsaktionäre entspricht dem gewichteten Drei-Monats-Durchschnittskurs der ProSieben-Sat.1-Vorzugsaktie vor dem Tag der Ankündigung
- Der Vorstand der ProSiebenSat.1 Media AG wird im Rahmen der vorgeschriebenen Frist eine Stellungnahme zum Übernahmeangebot abgeben.



# Ablauf des Transaktions-Prozesses – vorläufiger Zeitplan

Kaufprozess vermutlich zum Ende des ersten Quartals 2007 abgeschlossen.

	Dez 06	Jan 07	Feb 07	Mar 07	Apr 07	Mai 07
Signing des Share Purchase Agreements	█					
Einreichung Angebotsunterlagen bei der BAFIN		█				
BaFin-Prüfung der Tender-Unterlagen		█	█			
Angebotsfrist für das Tender-Offer			█	█	█	
Stellungnahme des Vorstands und des Aufsichtsrats der ProSiebenSat.1 Media AG			█	█		
Kartell- und medienrechtliche Prüfung		█	█	█	█	█
Vollzug des Share Purchase Agreements und des Tender Offers						█



## Strategischer Ausblick

**Volle strategische Unterstützung durch KKR/Permira und mögliche Zusammenführung der ProSiebenSat.1-Gruppe mit SBS Broadcasting.**

---

- KKR und Permira unterstützen voll und ganz die gegenwärtige Strategie der ProSiebenSat.1-Gruppe, das Kerngeschäft Free-TV zu stärken, unsere Erlösquellen zu diversifizieren und die Gruppe für die digitale Welt aufzustellen
- Nach dem Vollzug des Kaufvertrags wird ein Zusammenschluss der ProSiebenSat.1-Gruppe mit der SBS-Broadcasting Group erwogen
- Die ProSiebenSat.1 Media AG bleibt an der Börse gelistet

# Agenda



Die Transaktion

ProSiebenSat.1 Media AG

SBS Broadcasting Group



# ProSiebenSat.1-Gruppe: die Geschäftsfelder

Die ProSiebenSat.1-Gruppe ist der einzige TV-Anbieter mit einer echten Senderfamilie in Deutschland: vier hundertprozentige, werbefinanzierte Free-TV-Töchter und ein wachsender Diversifikationsbereich.

## ProSiebenSat.1 Media AG

**Free-TV**  
Außenumsätze 2005: 1.811 Mio EUR

Sat.1 (100%) 

ProSieben (100%) 

kabel eins (100%) 

N24 (100%) 


Advertising windows in A/CH 


**Diversifikation**  
Außenumsätze 2005: 179 Mio EUR

9Live (100%) 

SevenOne Intermedia (100%) 

MM Merchandising Media (100%) 

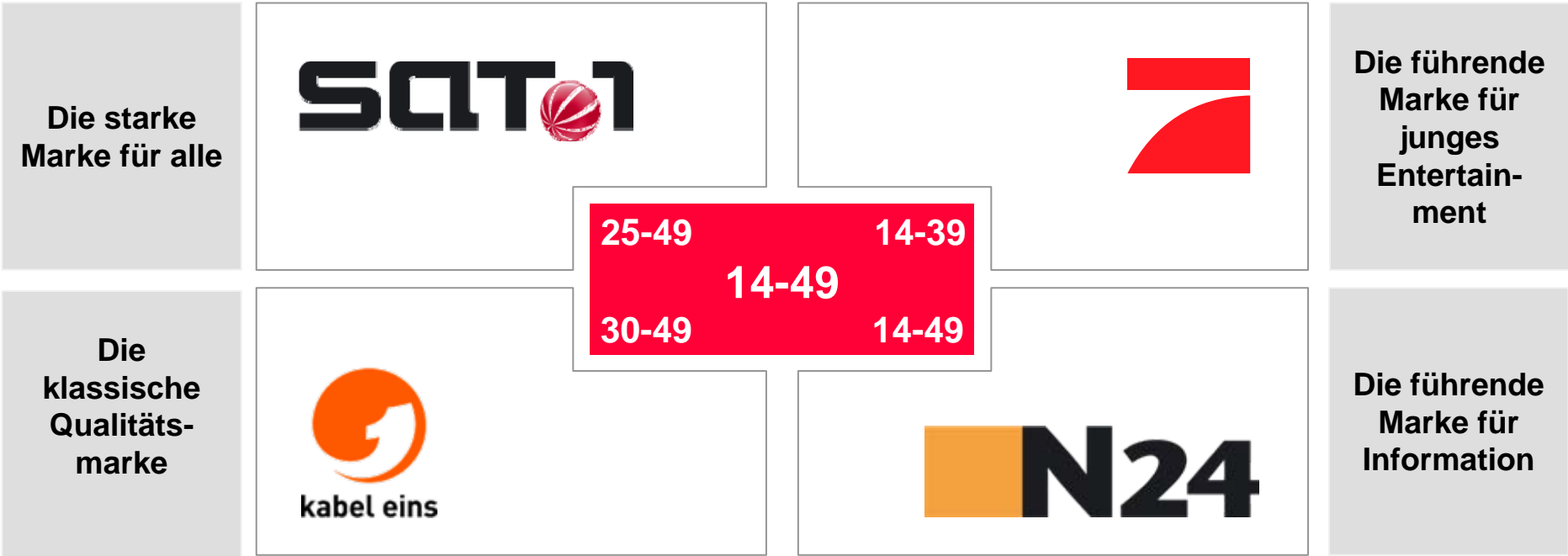
SevenSenses (100%) (Pay-TV / VoD) 

SevenOne International (100%) 



# ProSiebenSat.1-Gruppe: einzig echte Senderfamilie

Komplementäre Positionierung der Sender in der werberelevante Zielgruppe der 14- bis 49-Jährigen.



# Die Diversifikationsstrategie basiert auf den starken TV-Marken



Durch die systematische Erweiterung in neue Märkte generiert die Gruppe zusätzliches Wachstum.

<p><b>Transaktions-TV</b></p>		<p><b>Die führende Marke für Call-TV</b></p>	
<p><b>Pay-TV</b></p>			<p><b>Markenverlängerung</b></p>
			<p><b>First Mover</b></p>
<p><b>Video-on-Demand</b></p>			<p><b>First Mover</b></p>
<p><b>ProSieben-Sat.1 Network</b></p>			<p><b>Eines der führenden Online-Netzwerken</b></p>



# ProSiebenSat.1-Gruppe: strategische Ziele

## Führender TV-Anbieter in Deutschland

### Stärkung des Kern- geschäfts Fernsehen

- Zuschauermarktanteil 2006 von rund 30 Prozent (14-49)
- Stärkung der Position im TV-Werbemarkt

### Ausbau der Diversifikation

- Organisches Wachstum und Akquisitionen
- Steigerung des Diversifikationsanteils auf 12% in 2006 und 15 % bis 2007

### Positionierung für die digitale Welt

- Die ProSiebenSat.1-Gruppe nutzt alle digitalen Verbreitungswege für eine Vergrößerung ihres Programms (Kabel, Satellit, Terrestrik, A-DSL, Mobile)

**Steigerung von Umsatz und Ergebnis**



Die Transaktion

ProSiebenSat.1 Media AG

SBS Broadcasting Group



# Übersicht SBS Broadcasting Group

**SBS Broadcasting Group ist eines der führenden Medienunternehmen Europas mit Aktivitäten in den Bereichen werbefinanziertes Free-TV, Pay-TV, Radio und Print.**

---

- Die Gruppe ist in neun Ländern West-, Mittel- und Osteuropas aktiv
- Mit ihren Programmen erreicht SBS täglich ca. 100 Millionen Menschen
- Umsatz 2005: ca. 880 Mio EUR, Prognose 2006: 1 Mrd EUR
- SBS betreibt insgesamt 19 werbefinanzierte TV-Sender
- 20 Pay-TV-Sender
- 16 Radio-Stationen und acht Radio-Sender
- Fünf Musik-Service-Networks
- Darüber hinaus ist die Gruppe Herausgeber der führenden Programmzeitschrift Hollands









# SBS Broadcasting Group in Europa



## Free-TV

Niederlande	
	Net 5
	SBS 6
	Veronica

Dänemark	
	Kanal 4
	Kanal 5
	The Voice

Schweden	
	Kanal 5
	One
	The Voice

Norwegen	
	TV Norge
	The Voice

Belgien	
	VT4
	Vijf TV

Finnland	
	The Voice

Bulgarien	
	The Voice

Ungarn	
	TV 2
	Irisz


Rumänien	
	Prima TV
	Kiss TV

Ähnliche Dienstleistungen	
	BTI
	Vijf TV



# SBS Broadcasting Group in Europa

## Pay TV

Schweden	
 C More	C More


Norwegen	
 C More	C More


Dänemark	
 C More	C More

Finnland	
 C More	C More

## Print

Schweden	
 Canal+Magazine	Canal+Magazine

Norwegen	
 Canal+	Canal+

Dänemark	
 Canal+Magazine	Canal+Magazine



Finnland	
 Canal+	Canal+




Niederlande	
 Veronica	Veronica
 TVSatellite	TV Satellite





# SBS Broadcasting Group in Europa



## Radio


Dänemark	
 The Voice	The Voice
 Radio 2	Radio 2



Schweden	
 Mix Megapol	Mix Megapol
 The Voice 105.9	The Voice
 Rockklassiker	Rockklassiker
 Vinyl 107	Vinyl 107
 Studio 107,5	Studio 107,5

Finnland	
 Uusi Kiss	Uusi Kiss
 Iskelmä	Iskelmä
 Radio City	Radio City
 Local stations	Local stations

Norwegen	
 Radio 1	Radio 1
 The Voice	The Voice

Griechenland	
 Lampsi FM	Lampsi FM

Niederlande	
 CAZ!	CAZ!

Rumänien	
 Magic FM	Magic FM
 Kiss FM	Kiss FM

Bulgarien	
 Ritmo	Ritmo
 Atlantic	Atlantic
 Vitosha	Vitosha
 Veselina	Veselina
 Radio Express	Radio Express



## Rechtlicher Hinweis

Diese Präsentation beinhaltet zukunftsgerichtete Aussagen über die ProSiebenSat.1 Media AG („ProSiebenSat.1“), die Meinungen, Schätzungen sowie Prognosen zur Finanzsituation, der Geschäftsstrategie, zu Plänen und Zielen der Geschäftsleitung sowie zukünftiger Aktivitäten der ProSiebenSat.1 oder der ProSiebenSat.1-Gruppe mit einschließen. Solche in die Zukunft gerichteten Aussagen beinhalten bekannte und unbekannt Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse von den erwarteten bzw. angenommenen Ergebnissen, die in solchen zukunftsgerichteten Aussagen ausgedrückt oder impliziert werden, deutlich abweichen können. Diese zukunftsgerichteten Aussagen berücksichtigen Erkenntnisse nur bis einschließlich zum Datum der Erstellung dieser Präsentation und basieren auf zahlreichen Annahmen, die sich als richtig oder falsch herausstellen können.

Obwohl ProSiebenSat.1 versucht, mit größtmöglicher Sorgfalt sicherzustellen, dass die hierin bereitgestellten Informationen und Fakten zutreffend und dass die Meinungen und Erwartungen angemessen sind, wird keine Haftung oder Garantie auf Vollständigkeit, Richtigkeit, Angemessenheit und/oder Genauigkeit jeglicher hier enthaltener Informationen und Meinungen übernommen. ProSiebenSat.1 behält sich das Recht vor, die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen ohne vorherige Ankündigung zu ändern oder zu ergänzen. Die hierin enthaltenen Informationen können zudem unvollständig und zusammengefasst sein und nicht alle wesentlichen bzw. wichtigen Informationen über ProSiebenSat.1 oder die ProSiebenSat.1-Gruppe enthalten. ProSiebenSat.1 übernimmt keine Verpflichtung, die in dieser Präsentation enthaltenen zukunftsgerichteten Aussagen oder sonstige enthaltene Informationen zu aktualisieren oder zu überarbeiten, weder aufgrund neuer Informationen oder zukünftiger Ereignisse, noch aus sonst einem anderen Grund.



**ProSiebenSat.1 Media AG**

Corporate Office

Medienallee 7

D-85774 Unterföhring

Tel. +49/89/95 07-1151

Fax +49/89/95 07-91151