
PRESS RELEASE

**THE BOARD OF DIRECTORS OF MFE – MEDIAFOREUROPE N.V.
APPROVES RESULTS FOR THE FIRST NINE MONTHS OF 2022****ABSOLUTE LEADERSHIP IN ITALY BOTH IN AUTUMN TELEVISION RATINGS
AND 2022 WEB AND SOCIAL MEDIA CONTACTS****HIGHLIGHTS MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. GROUP**

Net profit: €78.5 million
Consolidated net revenues: €1,900.1 million
Operating result (EBIT): €97.6 million
Free cash flow: €359,1 million

The Board of Directors of MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. (MFE), which met under the Chairmanship of Fedele Confalonieri, unanimously approved the interim results for the first nine months of 2022.

Despite the ongoing geo-political crisis, a rise in inflation causing energy price hikes and the consequent slowdown in the economic cycle, in the first nine months of 2022 the Group's accounts were not significantly impacted.

Indeed, the key indicators – net profit, operating result and cash flow – were all positive. If, on the one hand, the current phase of global economic uncertainty has led to a contraction in advertising expenditure in the sectors most exposed to the crisis, on the other hand, the decline was decidedly contained in absolute terms, also considering that the third quarter is structurally the weakest of the year for TV advertising sales. So much so, that, in the first nine months MFE further strengthened its share of the Italian advertising market thanks to an increase in television ratings.

In fact, in terms of TV ratings, it is worth noting the unprecedented success in Italy in the months of September and October 2022 in which the audience for Mediaset channels obtained exceeded that of RAI, the state broadcaster.

The key figures for the MFE Group in the first nine months of 2022 are as follows:

- **Consolidated net revenues** amounted to **€1,900.1 million**, compared with €1,992.7 million euros the previous year. In Italy, revenues came to **€1,310.9 million**, compared with €1,388.9 million in the same period of the previous year. In Spain, the total was **€590.5 million**, compared with €603.8 million in 2021.
- **Gross advertising revenues** in Italy totalled **€1,309.2 million**, (-2.5%) a much lower reduction than the -8.6% recorded in the nine months for the total television advertising market (Nielsen figures). In Spain, advertising revenues amounted to **€538.1 million**, compared with €574.5 million on 30 September 2021. Mediaset España also maintained its leadership in the television advertising market with a 41.8% share.
- **Total consolidated operating costs** (personnel costs, purchases, services and other charges, depreciation and amortisation of TV rights and other fixed assets) amounted to **€1,802.5 million** compared with €1,717.7 million in the first nine months of 2021.
In Italy, costs came to **€1,325.3 million**, compared with €1,253.9 million in 2021, a figure affected by the acquisition of important sports rights (Coppa Italia and Supercoppa, and streaming rights for the Champions League) as well as the impact of rising energy costs and inflation.
In Spain total costs amounted to **€477.6 million** compared with €464.2 million in the same period of the previous year.
- **Operating result (EBIT)** came to **€97.6 million** compared with €275.0 million in the same period of 2021.
- **Consolidated net profit** amounted to €78.5 million, compared with €273.8 million euros in 2021, which benefited from a capital gain of €86.7 million from the sale of Towertel (EI Towers).

- **Consolidated net financial position** as of 30 September 2022 amounted to **€877.3 million**, essentially in line with the figure at the beginning of the period of €869.2 million. Excluding liabilities starting from 2019 and pursuant to IFRS 16 and the residual financial debt resulting from the investment in ProSiebenSat.1, adjusted net financial debt amounted to **€736.4 million**.
- **Free cash flow** in the nine months was positive for **€359.1 million**, compared with €423.6 million in the same period of 2021.
- **Television ratings.** In Italy, Mediaset confirmed its leadership in the commercial target (15 to 64-year-olds) both in the whole day (40.0%) and in Prime Time (40.6%). And Canale 5 was the leading channel in all time bands. It should be noted that while over the 24-hours Mediaset increased its audience (+2.8 points compared with 2021), Italian TV saw an overall fall with RAI, in particular, losing 2.2 points.

Leadership in television was also confirmed in Spain with a 24-hour share of 26.4% (with a peak of 29.2% in the commercial target). In Prime Time, Mediaset España reached 24.8% of total individuals and 27.4% in the commercial target. Telecinco also confirmed its position as the leading national channel across the entire audience, with a 12.6% share in the 24-hours, rising to 13.7% in the commercial target.

With regard to the record results achieved in Italy in the months of September and October 2022, it should be noted that Mediaset reached 40.9% of the public in the 15-64 age range (in the 24-hours), an advantage over its main competitor RAI of more than 10 points (30.7%). While not the ultimate goal of commercial TV, for the first time Mediaset overtook the public broadcaster also in the total number of individuals reached, with a 37.8% share across the entire day, versus 37.0% for RAI.

There were also significant results in terms of digital consumption and social interactions. Between January and October 2022, with 3.403 billion videos viewed on the Internet, Mediaset is Italy's leading web publisher with results higher than all the other TV operators combined.

Plus, the conversations generated by Mediaset shows on Facebook, Twitter and Instagram account for almost half (43%) of all Italian social media traffic on television topics.

This new leadership on both the web and on social networks are of considerable commercial value because they increase Mediaset's average audience: estimates for Mediaset's Total Audience for the year 2022 (TV + PC + mobile) are expected to see an increase of +2.0% compared with 2019, the year prior to Covid.

EXPECTATIONS FOR THE FULL YEAR

The general context continues to be characterised, particularly in the Eurozone, by the aforementioned economic slowdown, to which it should be added the restrictive monetary measures introduced by central banks with the aim of containing and stabilising the macroeconomic situation. Despite this uncertain scenario, the MFE Group confirms its objective of achieving positive results and free cash flow for 2022, thanks to the solid advertising market share, the strong editorial positioning and the ability to adapt the cost profile in relation to the advertising market trend.

In Italy, in the last quarter of 2022, total costs will sharply decline compared to the same period of last year. The advertising trend in Q4 could be divided in two phases. Advertising collection showed a resilient performance until mid-November with a better result compared to the first nine months of 2022, however visibility on the last portion of the quarter is limited and our performance will be affected by the World Cup football tournament in Qatar, broadcasted exclusively by RAI.

Amsterdam – Cologno Monzese, 16 November 2022

Department of Communications and Media Relations

Tel. +39 022514.9301

e-mail: press@mfemediaforeurope.eu

<http://www.mfemediaforeurope.com>

Investor Relations Department

Tel. +39 022514.8200

e-mail: investor.relations@mfemediaforeurope.eu

<http://www.mfemediaforeurope.com>

MFE-MEDIAFOREUROPE is an international holding company that brings together Europe's leading commercial broadcasters. MFE-MEDIAFOREUROPE is based in Amsterdam, in the Netherlands, and fiscal resident in Italy. It controls Mediaset SpA and Mediaset España Comunicación (both fiscal resident in their respective countries) and is the main shareholder of the German broadcaster ProSiebenSat.1. MFE-MEDIAFOREUROPE is listed on the Milan Stock Exchange (Ticker: MFEA, MFEB).

MFE GROUP - RECLASSIFIED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Reclassified Income Statement	in €m	9M 2022	9M 2021
Consolidated net revenues		1,900.1	1,992.7
Personnel expenses		(343.7)	(351.6)
Purchases, services and other costs		(1,098.4)	(1,021.8)
Operating costs		(1,442.2)	(1,373.4)
Gross Operating Result (EBITDA)		458.0	619.3
TV rights amortisation		(297.4)	(277.0)
Other amortisation depreciation and impairments		(62.9)	(67.3)
Amortisation, depreciation and impairments		(360.3)	(344.3)
Operating Result (EBIT)		97.6	275.0
Financial income/(losses)		35.7	22.2
Result from investments accounted for using the equity		12.4	102.9
Profit Before Tax		145.7	400.1
Income taxes		(20.4)	(75.5)
Non-controlling interest in net profit		(46.8)	(50.8)
Group Net Profit		78.5	273.8

Reclassified Statement of financial position	in €m	30/09/2022	31/12/2021
Television and movie rights		825.5	844.9
Goodwill		804.2	803.2
Other tangible and intangible non current assets		823.8	879.4
Equity investments and other financial assets		893.4	1,248.2
Net working capital and other assets/liabilities		299.2	382.9
Post-employment benefit plans		(60.0)	(59.2)
Net invested capital		3,586.1	4,099.5
Group shareholders' equity		2,499.0	2,661.8
Non controlling-interests		209.8	568.5
Total Shareholders' equity		2,708.8	3,230.3
Net financial position Debt/(Liquidity)		877.3	869.2

Alternative Performance Measures (APMs or non-GAAP measures): definitions

These materials contain certain alternative performance measures (APMs) that are not defined in the IFRS (non-GAAP measures). These measures, which are described below, are used to analyse the Group's business performance and where applicable comply with the Guidelines on Alternative Performance Measures issued by the European Securities and Markets Authority ('ESMA') in its communication ESMA/2015/1415. The alternative performance measures listed below should be used to supplement the information required under IFRS to help readers of annual financial statements to gain a better understanding of the Group's economic, financial and capital position. Alternative performance measures can serve to facilitate comparison with groups operating in the same sector, although, in some cases, the calculation method may differ from those used by other companies. They should be viewed as complementary to, and not replacements for, the comparable GAAP measures and movements they reflect.

Consolidated Net Revenues determined as the sum of Revenues from sales of goods and services and other income in order to represent in an aggregate manner the positive components of income generated by the core business and have a reference measure for determining the main indicators of operating and net profitability.

Operating Result (EBIT) is the typical intermediate measure of economic performance reported in the Consolidated statement of income as an alternative to the IFRS performance measure represented by the Net Result for the year. EBIT shows the Group's ability to generate operating income without taking into account financial management, the valuation of shareholdings and any tax impact. This measure is obtained starting from the net result for the year, adding income taxes, subtracting or adding up the items Financial income/(losses) and the Result from investments accounted for using the equity method

Net Financial Position represents the consolidated financial debt net of its cash, cash equivalents and other financial assets and it is the synthetic indicator used by management to measure the Group's ability to meet its financial obligations.

Free cash flow is a summary measure that management uses to measure the net cash flow of operating activities. This is an indicator of the Group's organic financial performance and its ability to pay dividends to shareholders and support external growth and development operations.

IMPORTANT INFORMATION**Market Abuse Regulation**

This press release contains information within the meaning of Article 7(1) of the EU Market Abuse Regulation

Presentation

In preparing the financial information included in these materials, most numerical figures are presented in millions of euro. Changes have been calculated using figures in thousands and not the figures rounded nearest million as shown. All the figures presented in this document are unaudited

Forward-looking Statements

These materials contain forward-looking statements as defined in the United States Private Securities Litigation Reform Act of 1995 concerning the financial condition, results of operations and businesses of the Group. These forward-looking statements and other statements contained in these materials regarding matters that are not historical facts involve predictions. No assurance can be given that such future results will be achieved. Actual events or results may differ materially as a result of risks and uncertainties facing the Group. Such risks and uncertainties could cause actual results to vary materially from the future results indicated, expressed or implied in such forward-looking statements

There are a number of factors that could affect the Group's future operations and could cause those results to differ materially from those expressed in the forward-looking statements including (without limitation): (a) competitive pressures and changes in consumer trends and preferences as well as consumer perceptions of its brands; (b) global and regional economic and financial conditions, as well as political and business conditions or other developments; (c) interruption in the Group's manufacturing and distribution facilities; (d) its ability to successfully innovate, develop and launch new products and product extensions and on effectively marketing its existing products; (e) actual or alleged non-compliance with applicable laws or regulations and any legal claims or government investigations in respect of the Group's businesses; (f) difficulties associated with successfully completing acquisitions and integrating acquired businesses; (g) the loss of senior management and other key personnel; and (h) changes in applicable environmental laws or regulations. The forward-looking statements contained in these materials speak only as of the date of these materials. The Group is not under any obligation to (and expressly disclaim any such obligation to) revise or update any forward-looking statements to reflect events or circumstances after the date of these materials or to reflect the occurrence of unanticipated events. The Group cannot give any assurance that forward-looking statements will prove correct, and investors are cautioned not to place undue reliance on any forward-looking statements. Further details of potential risks and uncertainties affecting the Group are described in the Company's filings with the Netherlands Authority for the Financial Markets (Stichting Autoriteit Financiële Markten)

Market and Industry Data

All references to industry forecasts, industry statistics, market data and market share in these materials comprise estimates compiled by analysts, competitors, industry professionals and organisations, of publicly available information or of the Group's own assessment of its markets and sales. Rankings are based on revenue, unless otherwise stated.

COMUNICATO STAMPA

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI MFE-MEDIAFOREUROPE NV
HA APPROVATO I RISULTATI DEI PRIMI NOVE MESI 2022****IN ITALIA LEADERSHIP ASSOLUTA NEGLI ASCOLTI TELEVISIVI D'AUTUNNO
E NEI CONTATTI WEB E SOCIAL 2022****HIGH LIGHTS GRUPPO MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.****Utile netto:** 78,5 milioni di euro**Ricavi netti consolidati:** 1.900,1 milioni di euro**Risultato operativo (EBIT):** positivo per 97,6 milioni di euro**Generazione di cassa (Free cash flow):** 359,1 milioni di euro

Il Consiglio di Amministrazione di MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. (MFE), riunito sotto la Presidenza di Fedele Confalonieri, ha approvato all'unanimità le informazioni periodiche finanziarie relative ai primi nove mesi 2022.

Nonostante il perdurare della crisi geo-politica, il rialzo dell'inflazione causa rincari energetici e il conseguente rallentamento del ciclo economico, nei primi nove mesi 2022 i conti del Gruppo non hanno risentito di impatti significativi.

Anzi, i principali indicatori – risultato netto, risultato operativo e generazione di cassa – registrano tutti segno positivo. Se da un lato la fase di incertezza economica ha determinato una contrazione degli investimenti pubblicitari, dall'altro il calo si è manifestato in termini decisamente contenuti, anche perché il terzo trimestre è strutturalmente il più debole dell'anno nei ricavi pubblicitari tv. Tanto è vero che nei primi nove mesi MFE ha ulteriormente rafforzato la propria quota del mercato pubblicitario italiano grazie alla crescita degli ascolti televisivi.

Sul fronte appunto degli ascolti televisivi, da segnalare l'affermazione senza precedenti avvenuta in Italia nei mesi di settembre e ottobre 2022 nei quali le reti Mediaset hanno ottenuto un'audience superiore a quella del servizio pubblico Rai.

Di seguito la sintesi dei principali risultati di Gruppo dei primi nove mesi 2022.

- I **Ricavi netti consolidati** si attestano a **1.900,1 milioni di euro** rispetto ai 1.992,7 milioni dell'anno precedente. In Italia, i ricavi ammontano a **1.310,9 milioni di euro** rispetto ai 1.388,9 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente. In Spagna si attestano a **590,5 milioni di euro** rispetto ai 603,8 milioni del 2021.

I **Ricavi pubblicitari lordi** in Italia raggiungono **1.309,2 milioni di euro** con una contrazione (-2,5%) molto inferiore al -8,6% registrato nei nove mesi del mercato televisivo (dati Nielsen). In Spagna i ricavi adv si sono attestati a **538,1 milioni di euro** rispetto ai 574,5 milioni al 30 settembre 2021. Mediaset España mantiene la leadership nel mercato pubblicitario tv con una quota del 41,8%.

- I **costi operativi complessivi consolidati** (costi del personale, costi per acquisti, servizi e altri oneri, ammortamenti e svalutazioni di diritti e di altre immobilizzazioni) ammontano a **1.802,5 milioni di euro** rispetto ai 1.717,7 milioni dei primi nove mesi 2021.

In Italia i costi sono stati pari a **1.325,3 milioni di euro** rispetto ai 1.253,9 milioni del 2021, dato influenzato dall'acquisizione di importanti diritti sportivi (Coppa Italia e Supercoppa, diritti streaming della Champions League) e dall'impatto dei rincari dei costi dell'energia e dall'inflazione.

In Spagna costi pari a **477,6 milioni di euro** rispetto ai 464,2 milioni dell'anno precedente.

- Il **risultato operativo (Ebit)** è positivo per **97,6 milioni di euro** rispetto ai 275,0 milioni dello stesso periodo del 2021.

- Il **risultato netto** consolidato è positivo per **78,5 milioni di euro** rispetto ai 273,8 milioni del 2021 che beneficiavano della plusvalenza di 86,7 milioni generata dalla cessione di Towertel (EI Towers).

- L'**indebitamento finanziario netto consolidato** al 30 settembre 2022 è pari a **877,3 milioni di euro**, sostanzialmente in linea con il dato di inizio periodo pari a 869,2 milioni. Escludendo le passività rilevate a partire dal 2019 ai sensi dell'IFRS 16 e il debito finanziario residuo derivante dalle acquisizioni della partecipazione in ProSiebenSat.1 SE, l'**indebitamento finanziario netto rettificato** è pari a **736,4 milioni di euro**.
- La **generazione di cassa caratteristica (free cash flow)** nei nove mesi è positiva per **359,1 milioni di euro** rispetto ai 423,6 milioni dello stesso periodo del 2021.

• **Ascolti televisivi.** In Italia, Mediaset conferma la propria leadership sul target commerciale (15-64 anni) sia nel totale giornata (40,0%) sia in Prime Time (40,6%). E Canale 5 è rete leader in tutte le fasce orarie. Da segnalare che mentre nelle 24 ore Mediaset aumenta i propri ascolti (+2,8 punti rispetto al 2021) cala il complesso della tv italiana e la Rai, in particolare, perde 2,2 punti.

Leadership tv confermata anche in Spagna con una quota nelle 24 ore pari al 26,4% con un picco del 29,2% sul target commerciale. In Prime Time, Mediaset España raggiunge il 24,8% sul totale individui e il 27,4% sul target commerciale. Telecinco si conferma prima rete nazionale sul totale pubblico con il 12,6% nelle 24 ore che sul target commerciale sale al 13,7%.

Quanto ai risultati storici ottenuti in Italia nei mesi di settembre e ottobre 2022, si segnala che sul pubblico 15-64 anni (nelle 24 ore) Mediaset ha ottenuto il 40,9% distaccando di oltre 10 punti il concorrente Rai (30,7%). E anche sul totale degli Individui, pur non essendo questo l'obiettivo ultimo di una tv commerciale, Mediaset supera per la prima volta anche il servizio pubblico ottenendo il 37,8% nel totale giornata contro il 37,0% della Rai.

Rilevanti anche i risultati relativi ai consumi digital e alle interazioni social. Tra gennaio e ottobre 2022, con 3 miliardi 403 milioni di video visti su Internet, Mediaset è l'editore italiano leader del web con un risultato superiore a quello di tutti gli altri editori tv sommati tra loro.

Inoltre, le conversazioni generate dai programmi Mediaset su Facebook, Twitter e Instagram rappresentano quasi la metà (43%) di tutto il traffico italiano social su temi televisivi.

Queste due nuove leadership su web e social hanno un grande valore commerciale perché aumentano l'ascolto medio Mediaset: le stime della Total Audience Mediaset per l'anno 2022 (Tv+Pc+mobile) prevedono un incremento del +2.0% rispetto al 2019, ultimo anno pre-Covid.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il contesto generale continua a essere caratterizzato in particolare per l'Eurozona dal citato rallentamento economico a cui si aggiungono gli ulteriori interventi monetari restrittivi operati dalle banche centrali con l'obiettivo di contenerne e stabilizzarne l'andamento.

Pur in tale complesso contesto, grazie al solido posizionamento editoriale, alla considerevole quota di mercato pubblicitario e alla capacità di adeguare tempestivamente il profilo dei costi all'andamento della raccolta pubblicitaria, il Gruppo MFE conferma l'obiettivo di conseguire per l'esercizio 2022 risultati economici e una generazione di cassa caratteristica (free cash flow) positivi.

In particolare, in Italia, nell'ultimo trimestre dell'esercizio, a livello di gestione operativa, i costi totali si manterranno decisamente al di sotto di quelli dello stesso periodo dell'esercizio precedente mentre nell'ultima parte dell'anno la dinamica dei ricavi pubblicitari complessivi sui mezzi gestiti dal Gruppo sarà caratterizzata da un andamento a due velocità. Fino a metà novembre l'andamento della raccolta ha dimostrato una buona resilienza con un andamento migliore rispetto a quello dei primi nove mesi 2022, mentre per la seconda metà di novembre si segnala scarsa visibilità e un andamento condizionato dalla presenza dei Mondiali di calcio in Qatar trasmessi in esclusiva da Rai.

Amsterdam – Cologno Monzese, 16 novembre 2022

Direzione Comunicazione e Immagine

Tel. +39 022514.9301

e-mail: press@mfemediaforeurope.eu

<http://www.mfemediaforeurope.com>

Investor Relations Department

Tel. +39 022514.8200

e-mail: investor.relations@mfemediaforeurope.eu

<http://www.mfemediaforeurope.com>

SCHEMI DI BILANCIO RICLASSIFICATI – GRUPPO MFE

Conto Economico Riclassificato	milioni €	9M 2022	9M 2021
Ricavi netti consolidati		1.900,1	1.992,7
Costo del personale		(343,7)	(351,6)
Acquisti, prestazioni di servizi, costi diversi		(1.098,4)	(1.021,8)
Costi operativi		(1.442,2)	(1.373,4)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)		458,0	619,3
Ammortamenti e svalutazioni Diritti TV		(297,4)	(277,0)
Altri ammortamenti e svalutazioni		(62,9)	(67,3)
Ammortamenti e svalutazioni		(360,3)	(344,3)
Risultato Operativo (EBIT)		97,6	275,0
Oneri/Proventi finanziari		35,7	22,2
Risultato delle partecipazioni valutate con il metodo del		12,4	102,9
Risultato ante-imposte		145,7	400,1
Imposte sul reddito		(20,4)	(75,5)
(Utile)/Perdita di competenza di terzi azionisti		(46,8)	(50,8)
Risultato Netto di competenza del Gruppo		78,5	273,8

Stato Patrimoniale riclassificato	milioni €	30/09/2022	31/12/2021
Diritti televisivi e cinematografici		825,5	844,9
Avviamenti		804,2	803,2
Altre immobilizzazioni immateriali e materiali		823,8	879,4
Partecipazioni e altre attività finanziarie		893,4	1.248,2
Capitale circolante netto e altre attività/passività		299,2	382,9
Fondo trattamento di fine rapporto		(60,0)	(59,2)
Capitale investito netto		3.586,1	4.099,5
Patrimonio netto di Gruppo		2.499,0	2.661,8
Patrimonio netto di terzi		209,8	568,5
Patrimonio netto		2.708,8	3.230,3
Posizione Finanziaria netta Indebitamento/(Liquidità)		877,3	869,2

Indicatori alternativi di performance (non-GAAP): definizioni

Questo documento contiene Indicatori alternativi di performance non previsti dagli IFRS (misure non-GAAP). Tali misure, descritte di seguito, sono utilizzate per analizzare le performance economiche-finanziarie del Gruppo e, ove applicabili, sono conformi alle Linee guida sulle misure di performance alternative emesse dall'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati ("ESMA") nella sua comunicazione ESMA/2015/1415.

Gli Indicatori alternativi di performance integrano le informazioni richieste dagli IFRS e aiutano a comprendere meglio la posizione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo.

Le misure di performance alternative possono servire a facilitare la comparazione con gruppi operanti nello stesso settore, anche se, in alcuni casi, il metodo di calcolo può differire da quelli utilizzati da altre società. Questi dati vanno quindi considerati complementari e non sostitutivi delle misure non-GAAP a cui si riferiscono.

I Ricavi netti consolidati indicano la somma Ricavi delle vendite e prestazioni di servizi e degli Altri Proventi al fine di rappresentare in forma aggregata le componenti positive di reddito generate dal core business e fornire una misura di riferimento per il calcolo dei principali indicatori di redditività operativa e netta.

Il Risultato Operativo (EBIT) è il tipico indicatore intermedio della performance economica rilevata nel Conto Economico Consolidato in alternativa alla misura di performance IFRS rappresentata dal Risultato Netto dell'esercizio. L'EBIT mostra la capacità del Gruppo di generare reddito operativo senza tener conto della gestione finanziaria, della valutazione delle partecipazioni e dell'eventuale impatto fiscale. Tale misura si ottiene a partire dal risultato netto dell'esercizio, sommando le imposte sul reddito, sottraendo o sommando le voci Proventi finanziari, Oneri finanziari e Risultato partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto

La Posizione Finanziaria Netta rappresenta l'indebitamento finanziario consolidato al netto delle disponibilità liquide, mezzi equivalenti e altre attività finanziarie ed è l'indicatore sintetico utilizzato dal management per misurare la capacità del Gruppo di far fronte ai propri obblighi finanziari.

Il Free Cash Flow è una misura di sintesi che il management utilizza per misurare il flusso di cassa netto delle attività operative. È un indicatore della performance finanziaria organica del Gruppo e della sua capacità di pagare dividendi agli azionisti e supportare le operazioni esterne di crescita e sviluppo.

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Regolamento sugli abusi di mercato

Il presente comunicato stampa contiene informazioni ai sensi dell'articolo 7, paragrafo 1, del Regolamento UE sugli abusi di mercato.

Presentazione

Le informazioni finanziarie incluse in questo documento sono presentate in milioni di euro. Le variazioni sono state calcolate utilizzando le cifre in migliaia e non le cifre arrotondate al milione più vicino. Tutti i dati presenti in questo documento non sono sottoposti a revisione contabile.

Dichiarazioni previsionali

Questo documento contiene dichiarazioni previsionali come definite nel Private Securities Litigation Reform Act degli Stati Uniti del 1995 riguardanti la condizione finanziaria e i risultati delle operazioni e attività del Gruppo. Queste dichiarazioni previsionali e altre dichiarazioni contenute in questo documento non sono relative a fatti storici e si riferiscono unicamente a previsioni. Non si garantisce che tali risultati futuri saranno effettivamente raggiunti. Gli eventi o i risultati effettivi possono differire sostanzialmente a causa dei rischi e delle incertezze a cui il Gruppo è esposto. Tali rischi e incertezze potrebbero far sì che i risultati effettivi differiscano sostanzialmente dai risultati ipotizzati in modo esplicito o implicito nelle previsioni.

I fattori che potrebbero influenzare le operazioni future del Gruppo e potrebbero far sì che tali risultati differiscano sostanzialmente da quelli espressi nelle dichiarazioni previsionali sono numerosi, tra cui (a titolo esemplificativo): (a) pressioni concorrenziali e cambiamenti nelle tendenze e preferenze dei consumatori, nonché nella percezione da parte dei consumatori dei marchi del Gruppo; (b) le condizioni economiche e finanziarie globali e regionali, nonché le condizioni politiche e commerciali generali; (c) interruzione degli impianti di produzione e distribuzione del Gruppo; (d) la capacità di innovare, sviluppare e lanciare con successo nuovi prodotti ed estensioni di prodotto e di commercializzare efficacemente i prodotti esistenti; (e) la mancata conformità effettiva o presunta a leggi o regolamenti settoriali oltre a qualsiasi contenzioso legale o indagine governativa relativa alle attività del Gruppo; (f) difficoltà associate al completamento delle acquisizioni e all'integrazione delle attività acquisite; (g) l'uscita dal Gruppo dell'alta dirigenza e/o di altre figure manageriali chiave; (h) modifiche alle leggi o ai regolamenti ambientali specifici.

Le dichiarazioni previsionali contenute in questo documento hanno valore solo fino alla data di pubblicazione.

Il Gruppo non ha alcun obbligo (e declina espressamente qualsiasi obbligazione) a rivedere o aggiornare le dichiarazioni previsionali a causa di eventi o circostanze successive alla data di pubblicazione di questo documento o per riconsiderare il verificarsi di eventi imprevisti.

Il Gruppo non è tenuto a fornire alcuna garanzia che le dichiarazioni previsionali si riveleranno corrette e gli investitori sono diffidati dal porre affidamento indebito su tali dichiarazioni. Ulteriori dettagli sui potenziali rischi e incertezze che interessano il Gruppo sono descritti nei documenti depositati dalla Società presso l'Autorità olandese per i mercati finanziari (Stichting Autoriteit Financiële Markten)

Dati di mercato e di settore

Tutti i riferimenti a previsioni del settore, statistiche del settore, dati di mercato e quote di mercato presenti in questo documento si basano su stime compilate da analisti, concorrenti, professionisti e organizzazioni del settore, e su informazioni pubblicamente disponibili o frutto delle valutazioni del Gruppo relative ai propri mercati e alle vendite. Le classifiche si basano sui ricavi salvo diversa indicazione.