

# WESENTLICHE EREIGNISSE UND ÄNDERUNGEN IM KONSOLIDIERUNGSKREIS

Die ProSiebenSat.1 Group hat im Jahresverlauf ihre Segmentberichterstattung weiterentwickelt, um sich noch fokussierter und zugleich synergetischer aufzustellen. In diesem Zusammenhang wurden zu Jahresbeginn 2021 das Programmproduktions- und Vertriebsgeschäft der Red Arrow Studios sowie die Digital Media & Entertainment-Company Studio71 in das Segment Entertainment integriert. Das Segment Dating & Video entspricht dem bisherigen Segment ParshipMeet Group und bleibt in seiner Zusammensetzung im Vergleich zum Jahresende 2020 unverändert. Das Segment Dating & Video wurde in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2021 als Segment Dating berichtet und im vierten Quartal in Dating & Video umbenannt. Dies trägt den Geschäftsbereichen der ParshipMeet Group Rechnung. Zum Segment Commerce & Ventures zählen die Unternehmen der NuCom Group sowie der Investitionsarm SevenVentures mit dem SevenAccelerator; zudem wird dort das Portfolio des Investmentvehikels SevenGrowth mit Marken wie markt guru und wetter.com gebündelt. Damit berichtet der Konzern zum 31. Dezember 2021 in den drei Segmenten Entertainment, Dating & Video sowie Commerce & Ventures.

## → Organisation und Konzernstruktur

Mit der neuen Segmentierung setzt ProSiebenSat.1 die konsequente Ausrichtung des Konzerns auf Synergien und Wertschaffung fort. Auch mit Blick auf die personelle Besetzung von Vorstand und Aufsichtsrat wurden 2021 wichtige Weichen für die Zukunft gestellt. So hat der Aufsichtsrat am 6. Dezember 2021 eine Reihe von Entscheidungen hinsichtlich der Zusammensetzung von Aufsichtsrat und Vorstand der ProSiebenSat.1 Media SE getroffen: Der Aufsichtsratsvorsitzende Dr. Werner Brandt wird bei der Hauptversammlung am 5. Mai 2022 nicht erneut als Aufsichtsrat kandidieren. Der Aufsichtsrat beabsichtigt, Dr. Andreas Wiele, vormals Vorstandsmitglied der Axel Springer SE, Berlin, Deutschland („Axel Springer“), nach der kommenden Hauptversammlung zu seinem neuen Vorsitzenden und damit zum Nachfolger von Dr. Brandt zu wählen. Dr. Wiele gehört dem Aufsichtsrat bereits seit dem 13. Februar 2022 als gerichtlich bestelltes Mitglied an. Er folgt auf Adam Cahan, der sein Amt im November 2021 niedergelegt hat, da er eine neue Aufgabe als CEO des Technologieunternehmens PAX Labs, Inc., Kalifornien, USA („PAX Labs“), wahrnimmt. Der Aufsichtsrat wird der nächsten Hauptversammlung vorschlagen, Dr. Wiele als Aufsichtsratsmitglied zu bestätigen. Als weiteres neues Aufsichtsratsmitglied soll zudem Bert Habets, ehemals CEO der RTL Group S.A., Luxemburg („RTL Group“), zur Wahl vorgeschlagen werden.

Auch auf Ebene des Vorstands ergaben sich Veränderungen: Der Aufsichtsrat hat den Vertrag von Rainer Beaujean mit Wirkung zum 1. Juli 2022 um fünf Jahre verlängert. Mit dieser Vertragsverlängerung wurde er zum 1. Januar 2022 zum Vorstandsvorsitzenden ernannt. Zusätzlich wurde Ralf Peter Gierig, bisher Deputy Group CFO, mit Wirkung zum 1. Januar 2022 neuer Finanzvorstand der ProSiebenSat.1 Media SE. Er hat einen Dreijahresvertrag bis zum 31. Dezember 2024 erhalten. Das Vorstandsteam der ProSiebenSat.1 Media SE setzt sich damit seit 1. Januar 2022 aus dem Vorstandsvorsitzenden Rainer Beaujean sowie den Vorstandsmitgliedern Christine Scheffler, Wolfgang Link und Ralf Peter Gierig zusammen.

Ziel von ProSiebenSat.1 ist es, in allen Segmenten nachhaltig zu wachsen. Diese Strategie reflektiert auch die Steuerung des Unternehmens mit ihrem Fokus auf langfristige Wertsteigerung und Profitabilität. Der Konzern kann dabei eine große Bandbreite an Investitionsmöglichkeiten nutzen. Dabei stand im abgelaufenen Geschäftsjahr insbesondere das Ventures-Portfolio im Fokus: Der Börsengang der ABOUT YOU Holding SE, Hamburg, Deutschland („ABOUT YOU“) am 16. Juni 2021 unterstreicht exemplarisch, wie der ProSiebenSat.1-Konzern verbraucherorientierte, digitale

Wachstumsunternehmen durch individuell zugeschnittene Beteiligungen in Form von Medialeistung nachhaltig weiterentwickelt. Bereits im September 2016 beteiligte sich SevenVentures als erster externer Investor an dem Online-Mode-Händler ABOUT YOU im Rahmen eines Media-for-Equity-Investments. Seitdem verhalf ProSiebenSat.1 der Beteiligung mit zielgruppengenauen Werbekampagnen auf den reichweitenstarken Plattformen der ProSiebenSat.1 Group zu einer großen Markenbekanntheit in der DACH-Region. Auch nach dem Börsengang von ABOUT YOU ist ProSiebenSat.1 über SevenVentures als Aktionär weiter investiert geblieben und hat seine Medienpartnerschaft fortgesetzt.

Dem Best-Owner-Prinzip folgend, bewertet die ProSiebenSat.1 Group regelmäßig ihre Beteiligungen und prüft dabei ergebnisoffen das Wachstums- und Synergiepotenzial ihrer Portfoliounternehmen. Vor diesem Hintergrund hat die NuCom Group, an der General Atlantic PD GmbH, München („General Atlantic“) mit 28,4 Prozent beteiligt ist, am 1. Oktober 2021 ihren Anteil in Höhe von 97,8 Prozent an der Sonoma Internet GmbH („Amorelie“) an eine Tochtergesellschaft der EQOM Group, Veendam, Niederlande („EQOM Group“) veräußert. Wirtschaftlich wirksam wurde die Transaktion am 30. Dezember 2021, sodass zu diesem Zeitpunkt auch die Entkonsolidierung vollzogen wurde. Nachdem die ProSiebenSat.1 Group Amorelie, einen Online-Shop für sinnlichen Lifestyle und Erotikprodukte, in den vergangenen sieben Jahren in der DACH-Region durch TV-Werbung bekannt gemacht hat, ist sie nun für die weitere Internationalisierung und damit den nächsten Entwicklungsschritt des Unternehmens nicht mehr der beste Eigentümer.

Mit Vertrag vom 15. November 2021 und wirtschaftlicher Wirkung zum selben Zeitpunkt hat zudem Red Arrow Studios, das Produktions- und Vertriebsgeschäft der ProSiebenSat.1 Group, den Mehrheitsanteil von 62,5 Prozent an dem US-amerikanischen Film-Vertrieb Gravitas Ventures LLC, Wilmington, Delaware, USA („Gravitas“) an Anthem Sports & Entertainment Inc., Toronto, Kanada („Anthem“), ein globales Multiplattform-Medienunternehmen, verkauft. Gravitas vertreibt insbesondere Independent-Filme und -Dokumentationen an internationale Digital-Plattformen. Die Transaktion basiert auf einem Kaufpreis von 73 Mio US-Dollar und einer zusätzlichen Komponente in Form von Stammaktien. Diese Entscheidung reflektiert die Ausrichtung des Entertainment-Segments der ProSiebenSat.1 Group, das sich klar auf die DACH-Region als Kernmarkt fokussiert.

Die ProSiebenSat.1 Group verfolgt ein aktives Finanzmanagement und nutzt dabei verschiedene Finanzierungsinstrumente. In diesem Kontext hat der Konzern bereits am 15. Januar 2021 die ursprünglich im April 2021 fällige Anleihe in Höhe von 600 Mio Euro vorzeitig zum Nominalwert (zuzüglich die bis zu diesem Rückzahlungstag aufgelaufenen Zinsen) aus Barmitteln zurückgezahlt, nachdem die Gesellschaft im Dezember 2020 von ihrem dreimonatigen Kündigungsrecht gemäß den Anleihebedingungen Gebrauch gemacht hatte. Zudem hat der Konzern im zurückliegenden Geschäftsjahr die derzeit attraktiven Bedingungen am Kapitalmarkt genutzt und eine neue Refinanzierungsmaßnahme getroffen: Per Anfang Oktober 2021 konnte die ProSiebenSat.1 Media SE eine Schuldscheindarlehensmission in Höhe von insgesamt 700 Mio Euro mit Laufzeiten von vier, sechs, acht und zehn Jahren erfolgreich abschließen. Die volumengewichtete durchschnittliche Laufzeitverlängerung beträgt rund 5,9 Jahre. ProSiebenSat.1 hat damit das Fälligkeitsprofil der Finanzierungsinstrumente weiter verlängert sowie diversifiziert. Die gesamten Erlöse der Schuldscheindarlehensmission wurden verwendet, um am 8. Oktober 2021 bestehende Darlehen (Term Loans) aus dem Senior Facilities Agreement mit Banken vorzeitig zurückzuzahlen. Der Tilgungsbetrag belief sich insgesamt auf 900 Mio Euro, sodass sich die Term Loans des Konzerns von 2,1 Mrd Euro auf nun 1,2 Mrd Euro reduzierten. Durch die gute Entwicklung der Cashflows im Jahr 2021 konnte sich der Konzern auch langfristig solide aufstellen und seine Brutto-Verschuldung nachhaltig verringern.

→ Fremdkapitalausstattung und Finanzierungsstruktur