

LA STAMPA IN ITALIA

2007 - 2009

ROMA
22 aprile 2010



IMPRESE EDITRICI DI QUOTIDIANI



RICAVI E COSTI OPERATIVI 2006-2009

| | 2006 ₍₀₀₀₎ | 2007 ₍₀₀₀₎ | %7/6 | 2008 ₍₀₀₀₎ | %8/7 | 2009 ₍₀₀₀₎ | %9/8 |
|--|-----------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| A Ricavi editoriali | 3.556.655 | 3.507.632 | -1,4 | 3.348.300 | -4,5 | 3.046.953 | -9,0 |
| B Costi operativi di cui: | 3.273.251 | 3.246.065 | -0,8 | 3.190.205 | -1,7 | 3.030.695 | -5,0 |
| materie prime | 575.760 | 559.215 | -2,9 | 518.002 | -7,4 | 468.790 | -9,5 |
| lavoro | 947.769 | 953.917 | 0,6 | 984.792 | 3,2 | 979.868 | -0,5 |
| servizi (1) | 1.573.822 | 1.559.276 | -0,9 | 1.503.221 | -3,6 | 1.443.092 | -4,0 |
| C Margine operativo lordo (Mol= A-B) | 283.405 | 261.567 | -7,7 | 158.095 | -39,6 | 16.258 | -89,7 |
| D Rapporto Mol/fatturato (D = C/A) | 7,9% | 7,4% | - | 4,7% | - | 1,1% | - |
| E Risultato della gestione editoriale (2) | 115.450 | 91.537 | -20,7 | -27.600 | - | - | - |
| F Utili d'esercizio (3) | 349.929 | 232.461 | -33,6 | 151.239 | -34,9 | n.d. | - |

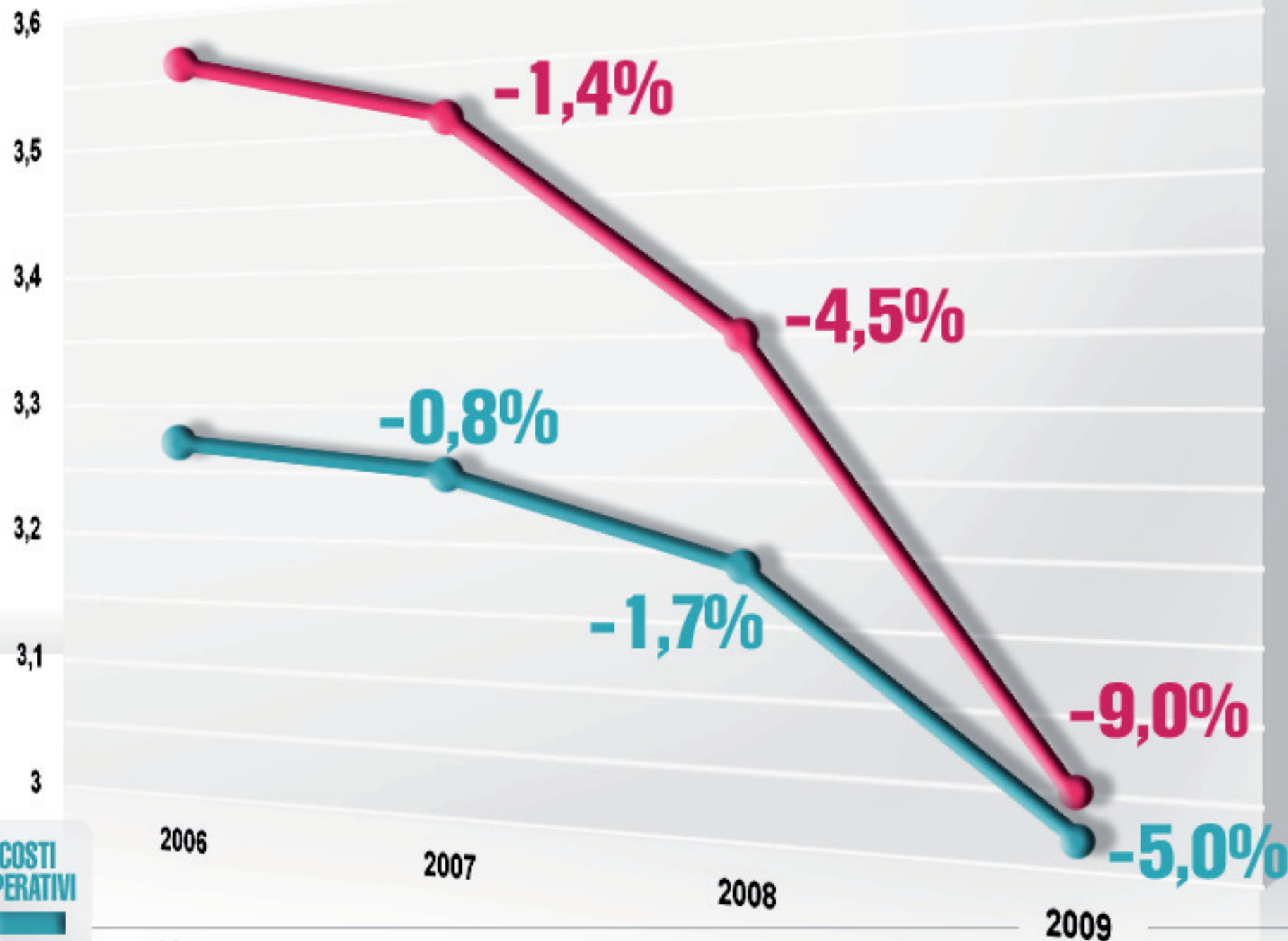
NOTE

1) È INCLUSA LA STAMPA PRESSO TERZI 2) AL LORDO DI PROVENTI/ONERI FINANZIARI 3) DOPO IMPOSTE E TASSE

QUOTIDIANI



RICAVI E COSTI OPERATIVI 2006 - 2009

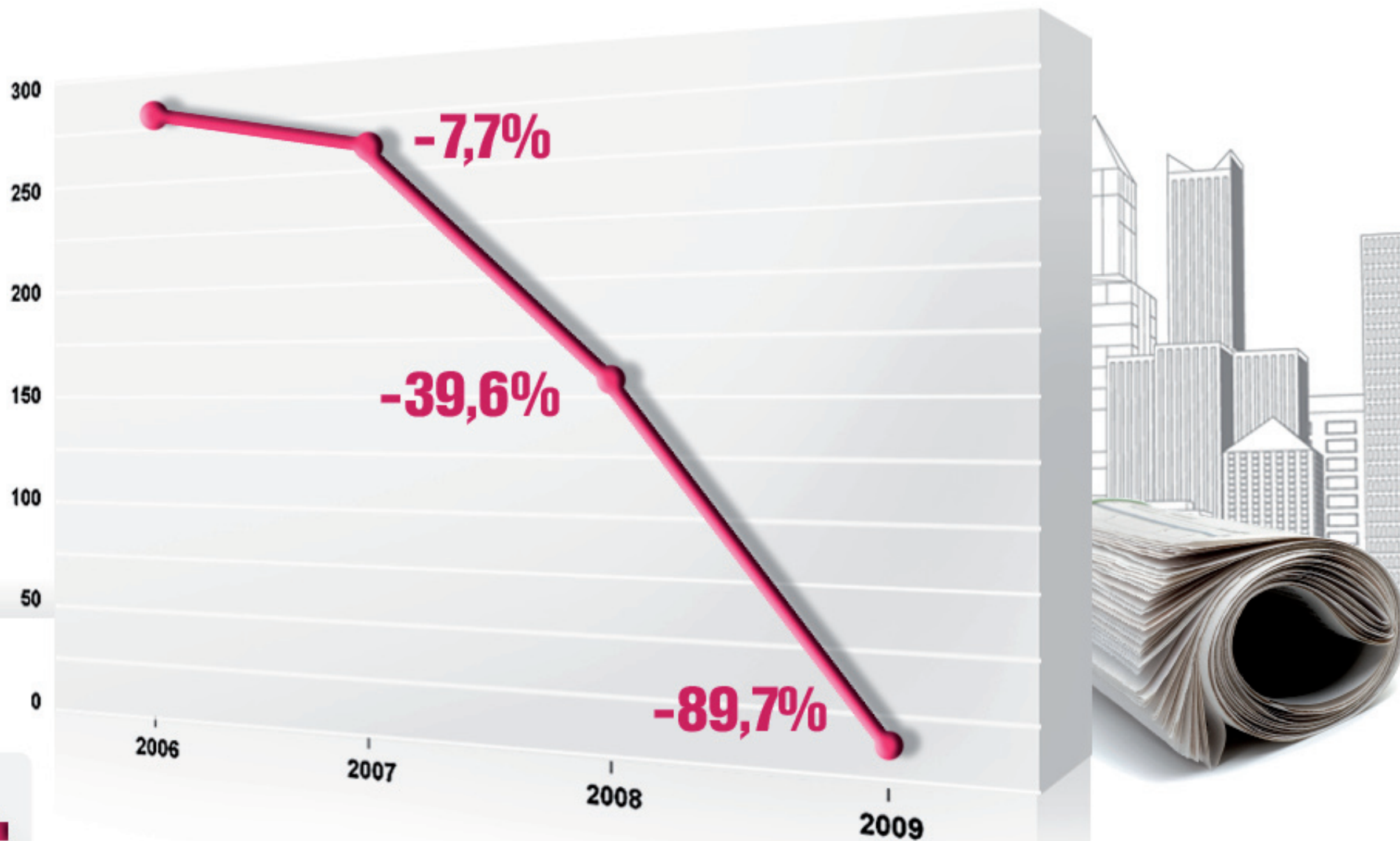


RICAVI EDITORIALI
COSTI OPERATIVI

FONTE: FIEG

QUOTIDIANI

ANDAMENTO MARGINE OPERATIVO LORDO 2006-2009

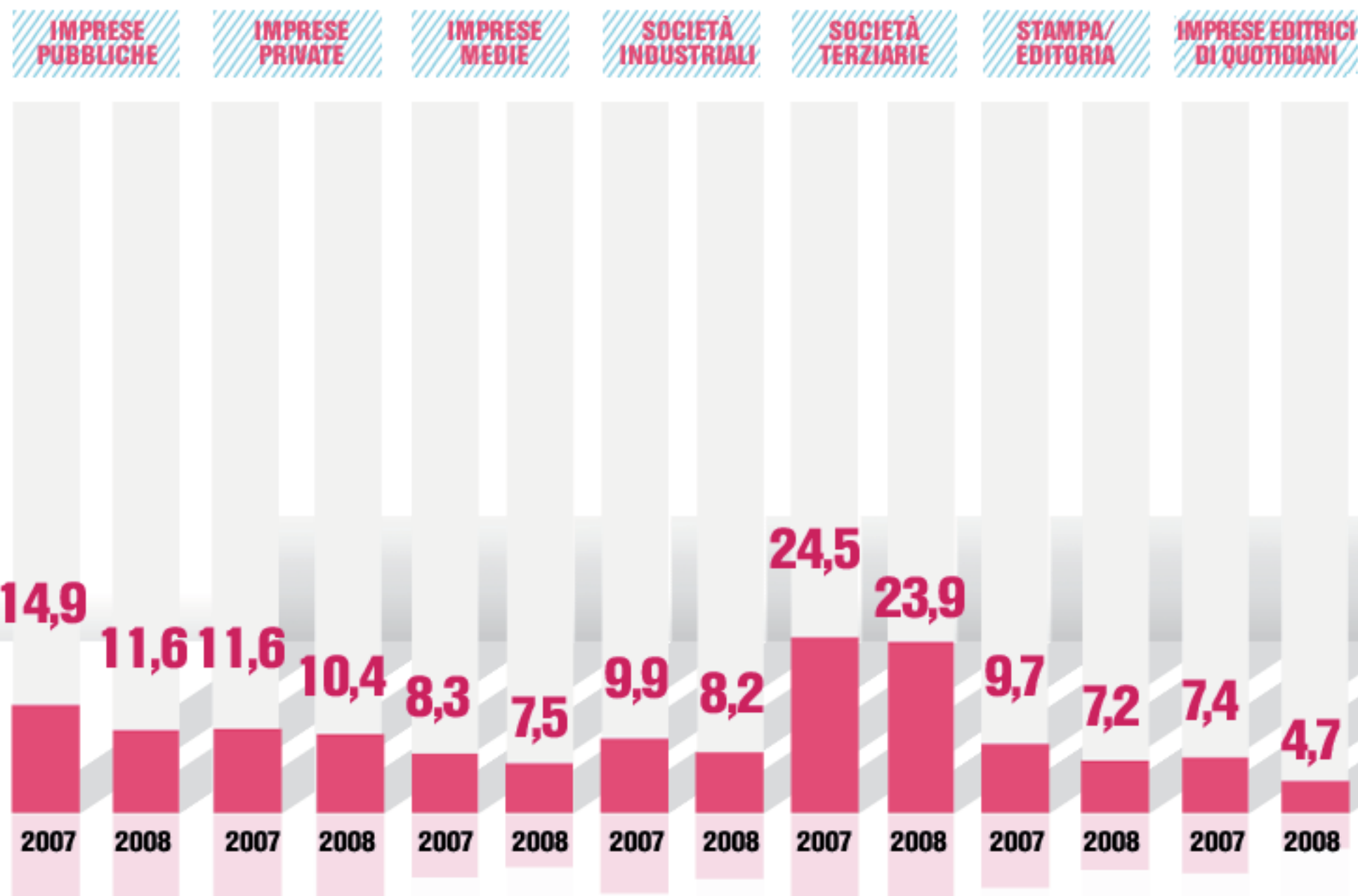


FONTE: FIEG

UFFICIO STUDI FIEG

RAPPORTO MOL/FATTURATO

CONFRONTO SETTORIALE 2007-2008



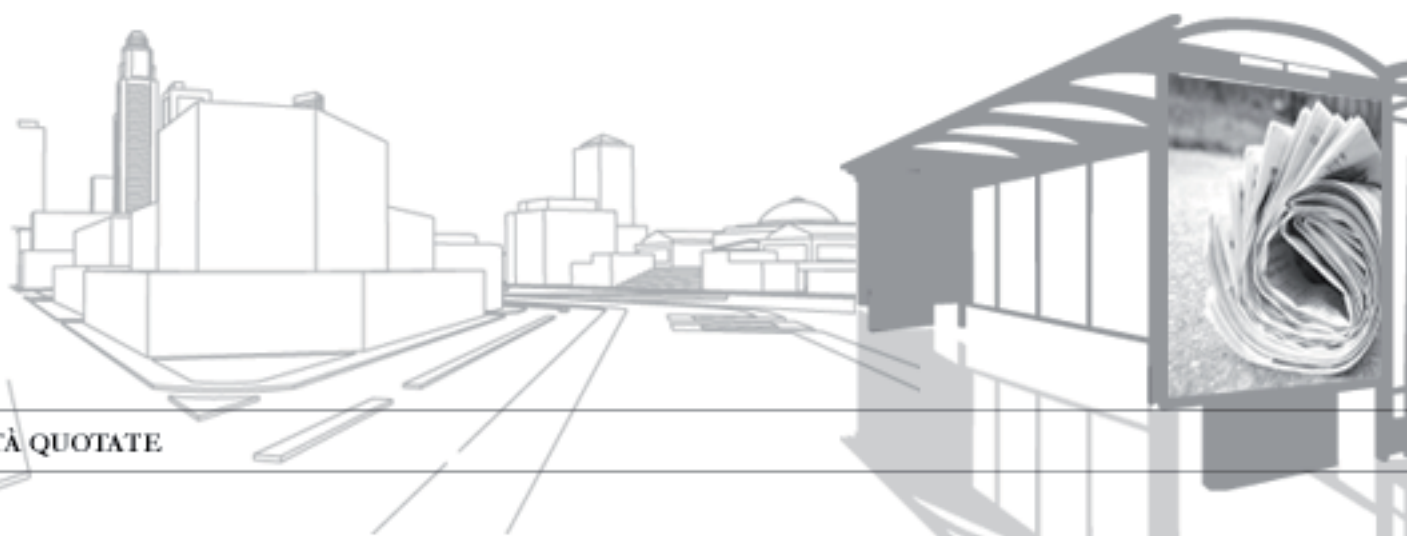
FONTE: MEDIOBANCA

UFFICIO STUDI FIEG

EVOLUZIONE DEI RICAVI E DEI COSTI DI SOCIETÀ EDITRICI QUOTATE

000/EURO

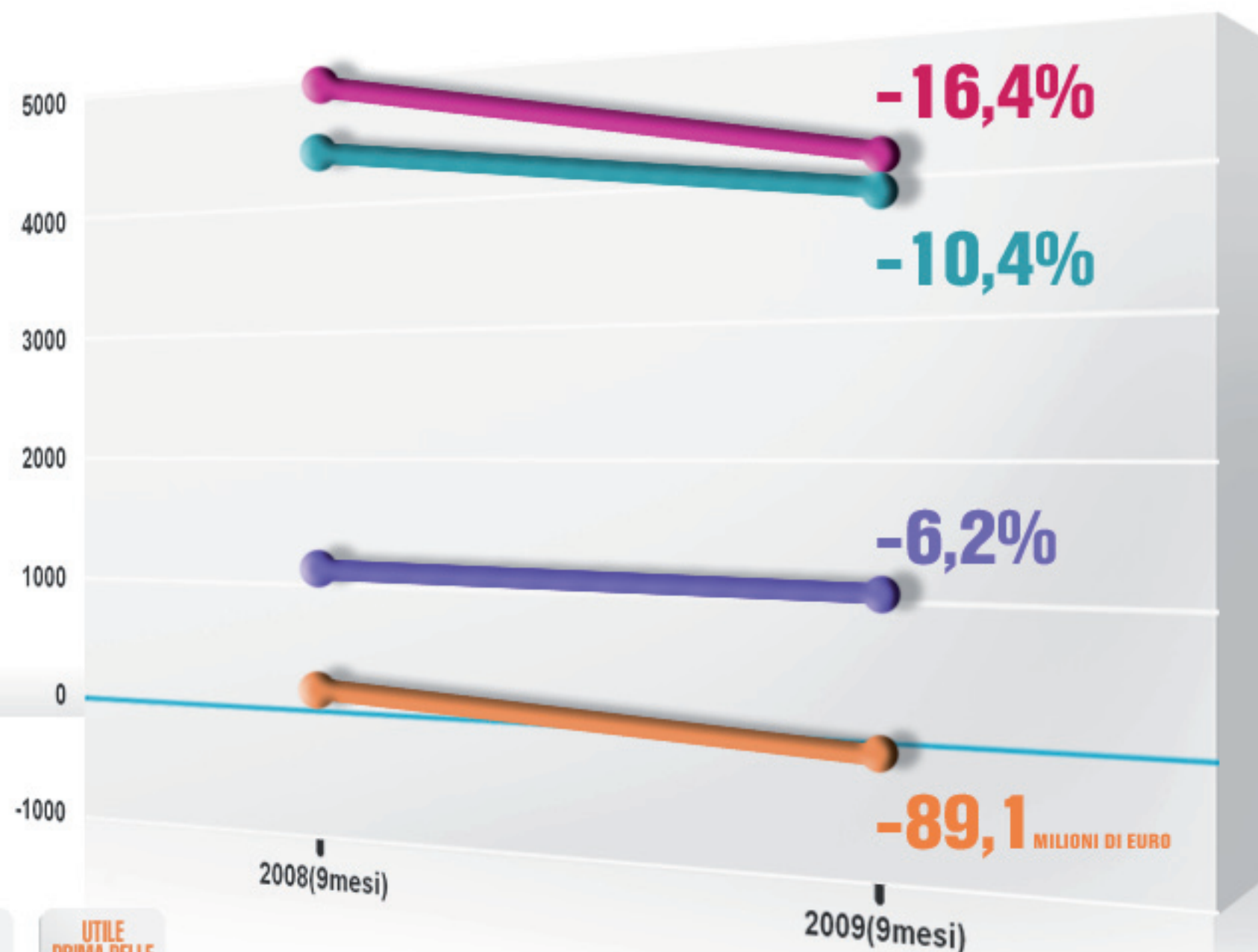
| | 2009 | | | | | 2008 | 2009 | |
|---------------------------|------------------|------------------|------------|------------------|--------------|------------------|------------------|--------------|
| | I trim. | II trim. | Var. % | III trim. | Var. % | 9 mesi | 9 mesi | Var. % |
| Ricavi | 1.360.136 | 1.480.414 | 8,8 | 1.336.402 | -9,7 | 4.995.964 | 4.176.861 | -16,4 |
| Costi di cui : | 1.334.104 | 1.387.140 | 4,0 | 1.106.877 | -20,2 | 4.466.358 | 4.001.265 | -10,4 |
| Lavoro | | | | | | 1.123.555 | 1.053.516 | -6,2 |
| Mol | | | | | | 529.606 | 175.595 | -66,8 |
| Utili dopo imposte | | | | | | 156.777 | -89.078 | |



Fonte

RAPPORTO TRA RICAVI E COSTI MOL E UTILE DI 7 SOCIETÀ EDITRICI QUOTATE

GENNAIO/SETTEMBRE 2008-2009



- RICAVI** (pink bar)
- COSTI** (teal bar)
- COSTO DEL LAVORO** (purple bar)
- UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE** (orange bar)

FONTE: SOCIETÀ EDITRICI QUOTATE

STRUTTURA DEI CONTI ECONOMICI



2007-2008

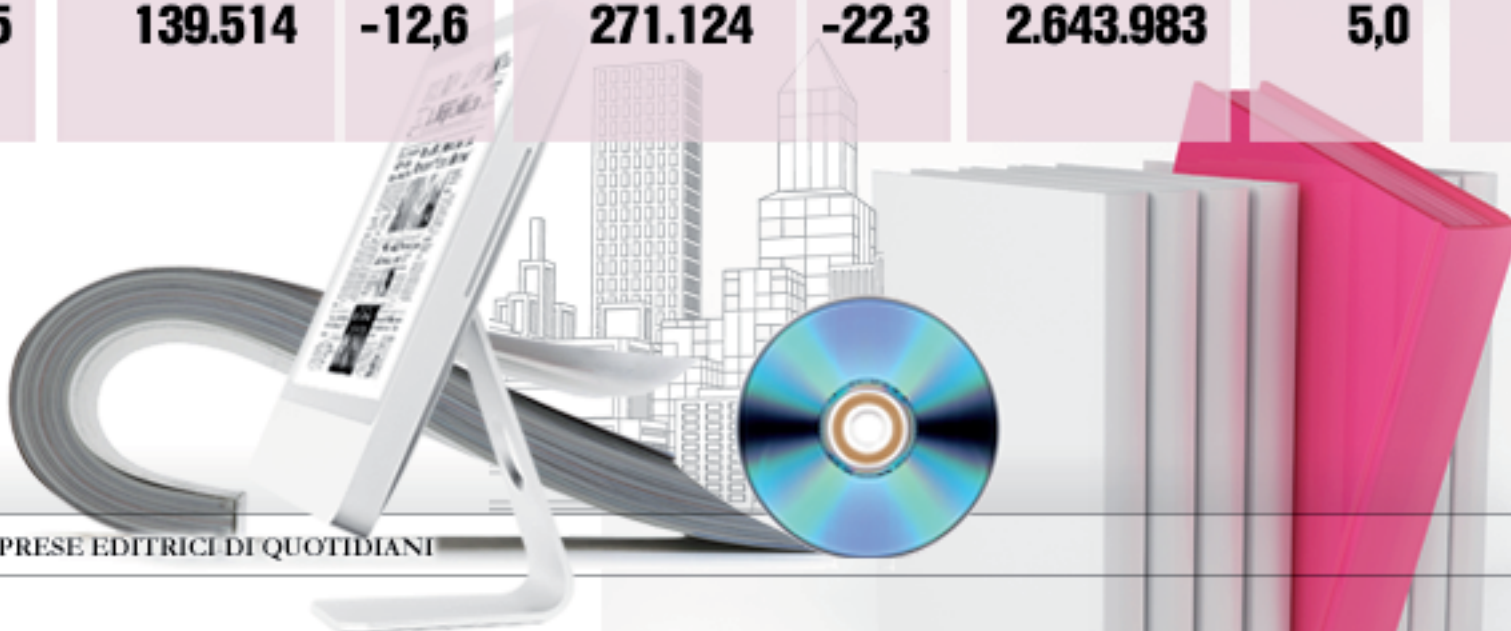
| | 2022 SOCIETÀ | | IMPRESSE PUBBLICHE | | IMPRESSE PRIVATE | | IMPRESSE MEDIE | | SOCIETÀ INDUSTRIALI | | SOCIETÀ TERZIARIE | | STAMPA/EDITORIA | |
|---|--------------|------|--------------------|------|------------------|------|----------------|------|---------------------|------|-------------------|------|-----------------|------|
| | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 |
| | % | % | % | % | % | % | % | % | % | % | % | % | % | % |
| Fatturato netto | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Valore aggiunto | 23,1 | 21,1 | 26,3 | 22,1 | 22,2 | 21 | 18,9 | 18,1 | 19,4 | 17,2 | 41,9 | 41,4 | 28,1 | 27,4 |
| Costo del lavoro | 10,8 | 10,4 | 11,4 | 9,6 | 10,6 | 10,6 | 10,8 | 10,6 | 9,5 | 9 | 17,4 | 17,5 | 18,4 | 20,2 |
| Margine operativo lordo | 12,3 | 10,7 | 14,9 | 11,6 | 11,6 | 10,4 | 8,3 | 7,5 | 9,9 | 8,2 | 24,5 | 23,9 | 9,7 | 7,2 |
| Margine operativo netto | 7,4 | 6 | 9,3 | 6,8 | 6,8 | 5,7 | 5,2 | 4,5 | 6,2 | 4,7 | 13,3 | 12,7 | 6,3 | 3,8 |
| Risultato corrente prima delle imposte | 7,7 | 6,2 | 11,8 | 9,3 | 6,6 | 5,1 | 4,3 | 3,6 | 7,3 | 5,7 | 9,9 | 6,9 | 11,3 | 6,4 |

► FONTE

RICAVI DA PRODOTTI COLLATERALI DEI QUOTIDIANI

INCIDENZA SUI RICAVI EDITORIALI 2006 - 2007 - 2008

| ANNI | A | | B | | C = (A+B) | | D | % A/D | % B/D | % C/D |
|------|--|-------|--------------------------------------|-------|--------------------------------|-------|-----------------------------------|-------|-------|-------|
| | RICAVI DA COLLATERALI DIVERSI DAI LIBRI (000) | % | RICAVI DA COLLATERALI LIBRI (000) | % | RICAVI DA COLLATERALI (000) | % | TOTALE RICAVI EDITORIALI (000) | | | |
| 2006 | 222.158 | - | 233.191 | - | 455.349 | - | 2.876.028 | 7,7 | 8,1 | 15,8 |
| 2007 | 189.438 | -14,7 | 159.717 | -31,5 | 349.155 | -23,3 | 2.840.282 | 6,7 | 5,6 | 12,3 |
| 2008 | 131.610 | -30,5 | 139.514 | -12,6 | 271.124 | -22,3 | 2.643.983 | 5,0 | 5,3 | 10,3 |



FONTE

ELABORAZIONE FIEG SU DATI FORNITI DA 53 IMPRESE EDITRICI DI QUOTIDIANI

IMPRESE EDITRICI DI QUOTIDIANI

UTILI E PERDITE 2006 - 2008

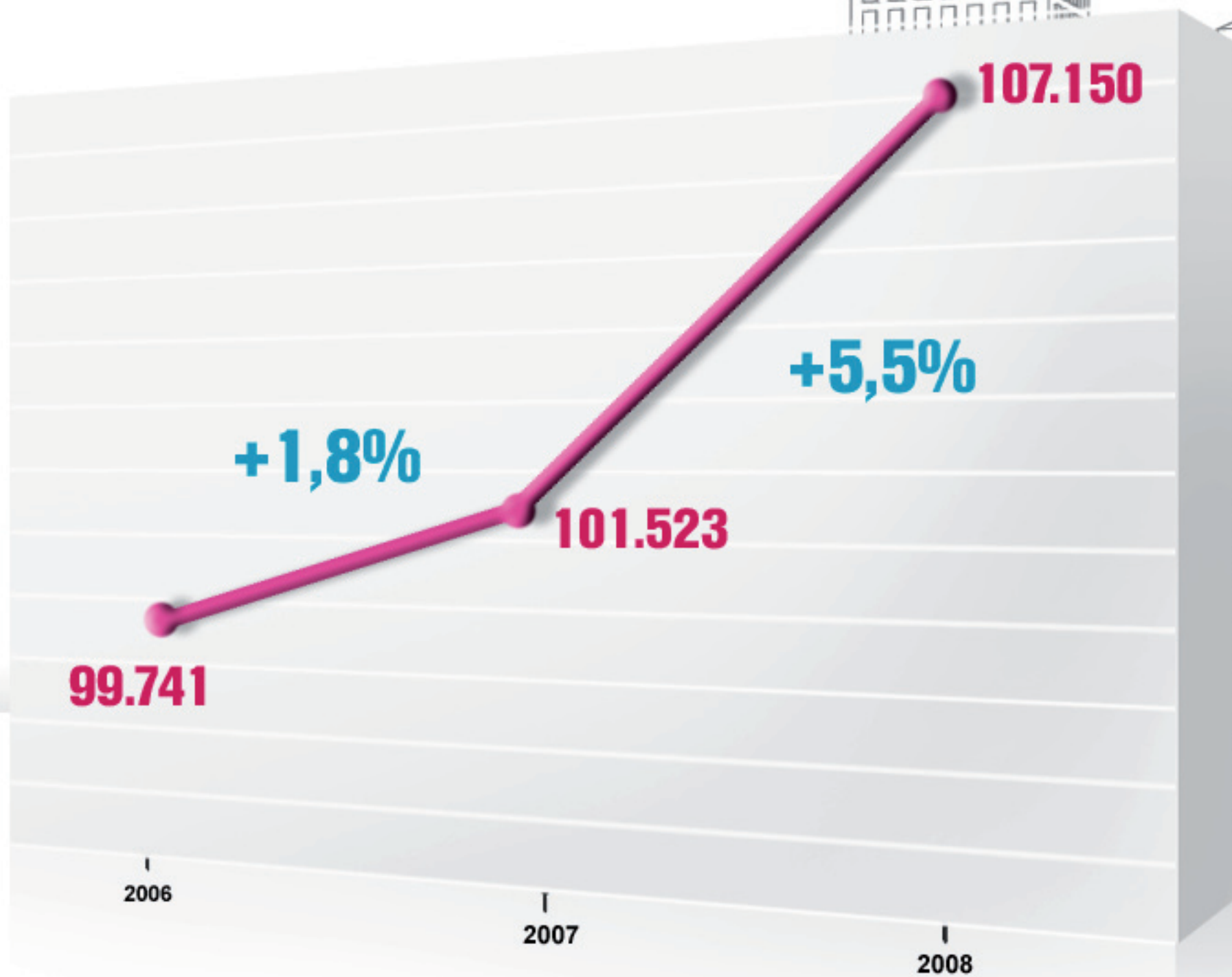


| ANNI | A - PERDITE | | B - UTILI | | C = (B-A) | |
|------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | NUMERO IMPRESE | VALORI (EURO/000) | NUMERO IMPRESE | VALORI (EURO/000) | NUMERO IMPRESE | VALORI (EURO/000) |
| 2006 | 22 | 20.074 | 38 | 370.003 | 60 | 349.929 |
| 2007 | 23 | 51.678 | 34 | 284.139 | 57 | 232.461 |
| 2008 | 28 | 52.218 | 29 | 203.458 | 57 | 151.239 |

FONTE

QUOTIDIANI

COSTO LAVORO PER ADDETTO 2006 - 2008



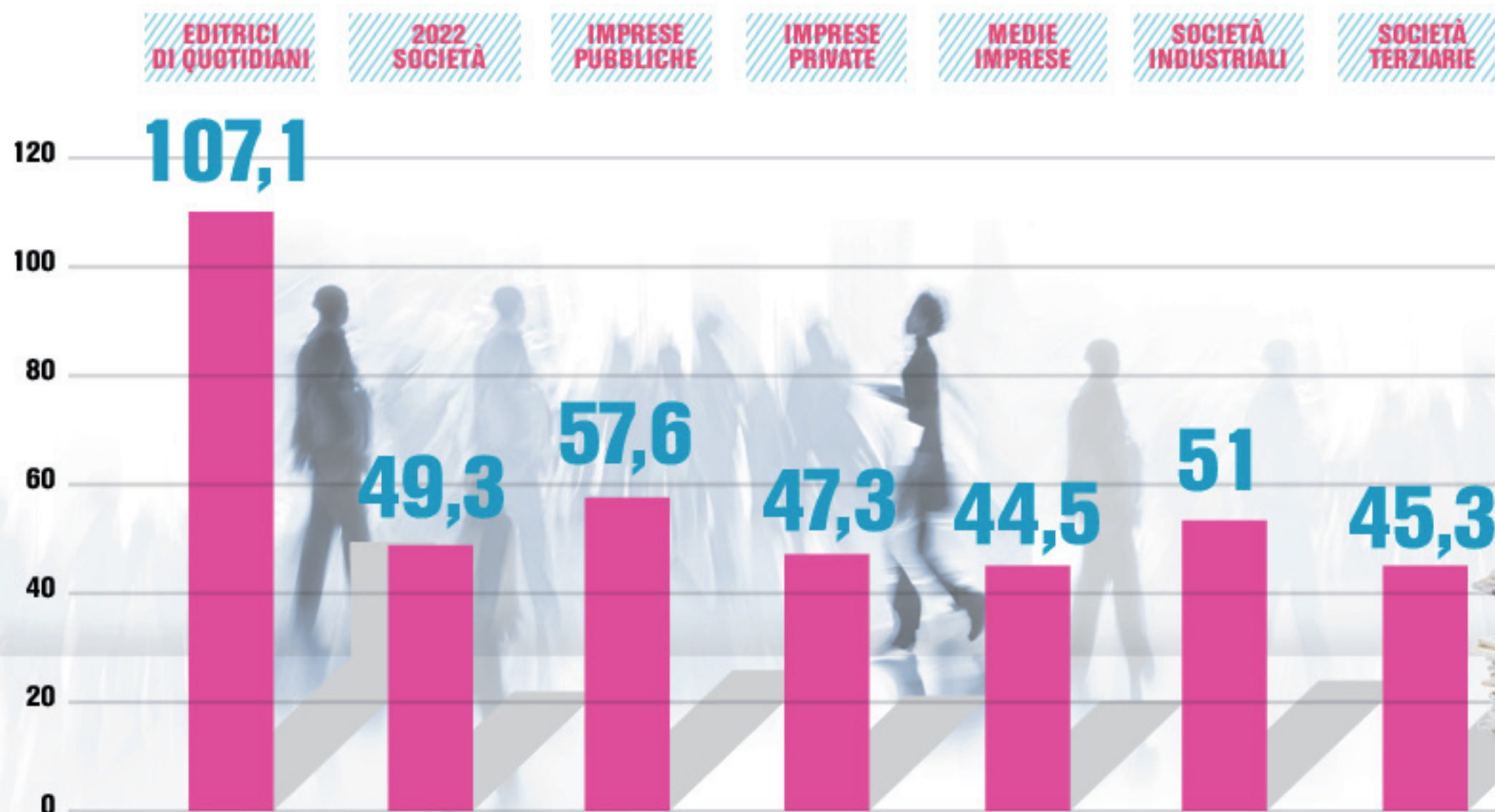
FONTE

ELABORAZIONE FIEG

UFFICIO STUDI FIEG

COSTI MEDI UNITARI ANNUI DEL PERSONALE

ANNO 2008



► FONTE

PERIODICI

EVOLUZIONE DEI RICAVI EDITORIALI 2006-2009

| ANNI | A | | B | | C = (A+B) | VAR. | % | % |
|---------|--------------------------|-----------|---|-----------|----------------------|-------|------|------|
| | PUBBLICITÀ (EURO/000) | VAR. % | VENDITE (EDICOLA + ABBONAMENTI) (EURO/000) | VAR. % | TOTALE (EURO/000) | % | A/C | B/C |
| 2006 | 1.056.695 | - | 3.077.303 | - | 4.133.998 | - | 25,6 | 74,4 |
| 2007 | 1.084.006 | 2,6 | 3.015.757 | -2,0 | 4.099.763 | -0,8 | 26,4 | 73,6 |
| 2008 | 1.024.006 | -5,5 | 2.898.539 | -3,9 | 3.922.545 | -4,3 | 26,1 | 73,9 |
| 2009(*) | 721.924 | -29,5 | 2.637.670 | -9,0 | 3.359.594 | -14,4 | 21,5 | 78,5 |

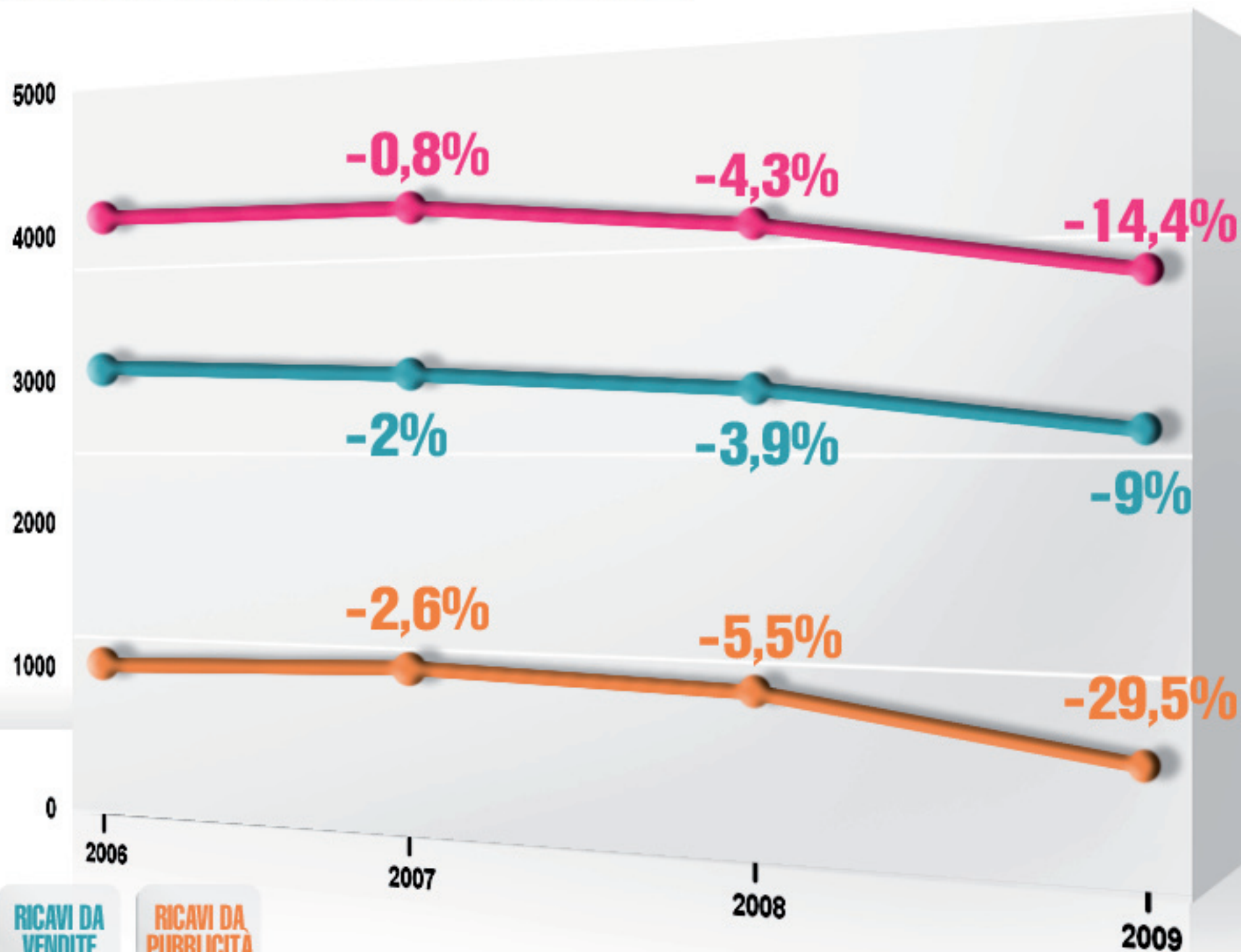
▶ **FONTE**

ELABORAZIONE FIEG SU DATI OSSERVATORIO FCP-FIEG E TRADELAB (*) STIMA



PERIODICI

EVOLUZIONE DEI RICAVI 2006-2009



- RICAVI COMPLESSIVI**
- RICAVI DA VENDITE**
- RICAVI DA PUBBLICITÀ**

FONTE: FIEG

QUOTIDIANI

VENDITE MEDIE GIORNALIERE 1995-2009



► **Fonte**

FIEG

QUOTIDIANI



% ABBONAMENTI SU TOT. VENDITE NEI PRINCIPALI PAESI 2008

| PAESI | VENDITE IN ABBONAMENTO | ALTRI CANALI (INCLUDE EDICOLE) |
|-----------------------|------------------------|--------------------------------|
| Austria | 69 | 31 |
| Belgio | 47 | 53 |
| Brasile | 51 | 49 |
| Corea (Repubblica di) | 94 | 6 |
| Danimarca | 84 | 16 |
| Estonia | 66 | 34 |
| Finlandia | 88 | 12 |
| Francia | 29 | 71 |
| Germania | 65 | 35 |
| Giappone | 95 | 5 |
| Grecia | 3 | 97 |
| Irlanda | 9 | 91 |
| Italia | 9 | 91 |
| Lettonia | 58 | 42 |

| PAESI | VENDITE IN ABBONAMENTO | ALTRI CANALI (INCLUDE EDICOLE) |
|-----------------|------------------------|--------------------------------|
| Lussemburgo | 70 | 30 |
| Norvegia | 78 | 22 |
| Olanda | 90 | 10 |
| Polonia | 20 | 80 |
| Portogallo | 4 | 96 |
| Repubblica Ceca | 29 | 71 |
| Slovacchia | 35 | 65 |
| Spagna | 18 | 82 |
| Svezia | 76 | 24 |
| Svizzera | 90 | 10 |
| Stati Uniti | 75 | 25 |
| Turchia | 24 | 76 |
| Ungheria | 64 | 36 |

VENDITE DEI QUOTIDIANI PER AREE GEOGRAFICHE

COPIE PER 1000 ABITANTI - ANNO 2008



27.390.496



11.798.328



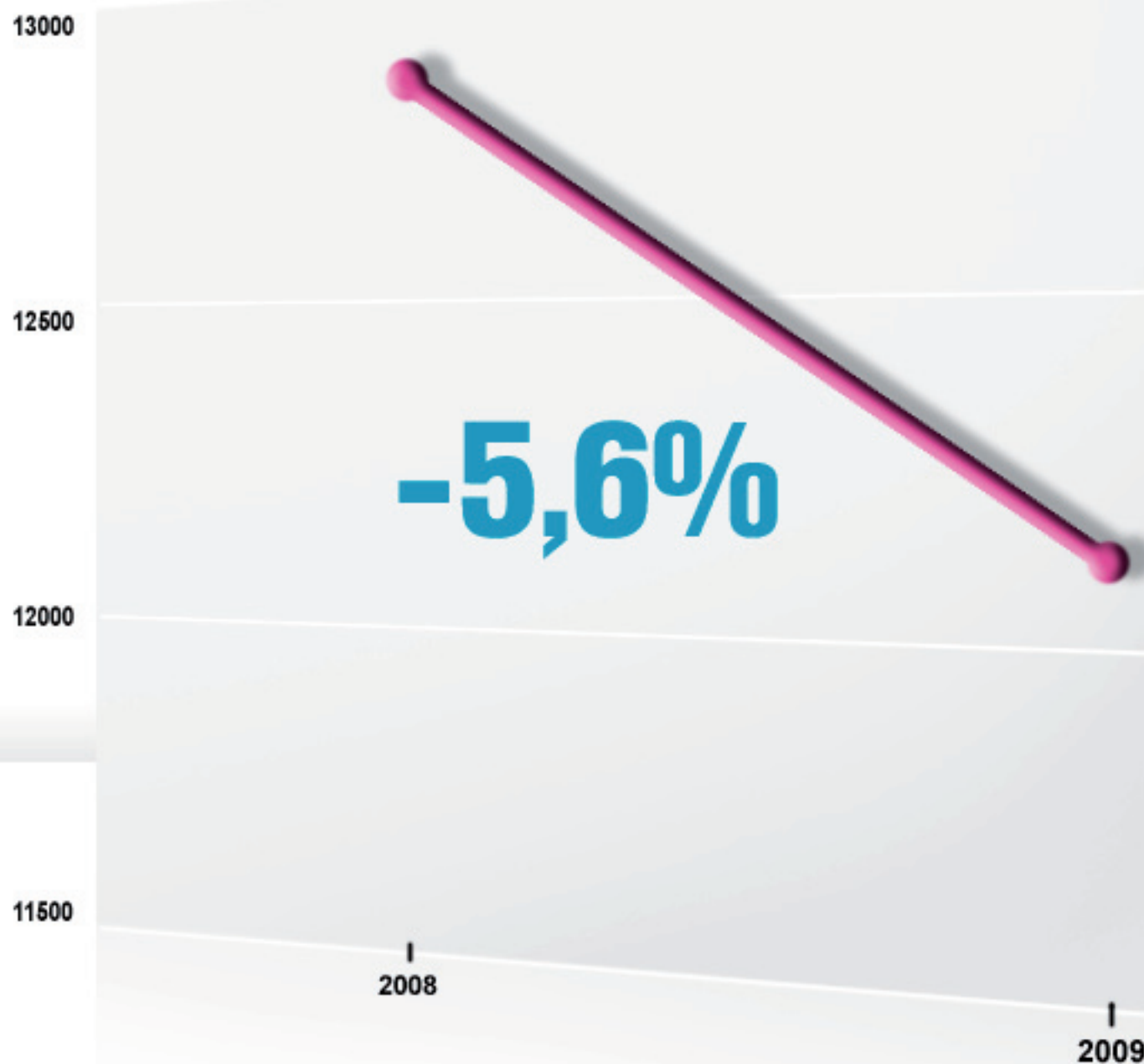
20.856.244



FONTE: FIEG E ISTAT

DIFFUSIONE DEI SETTIMANALI

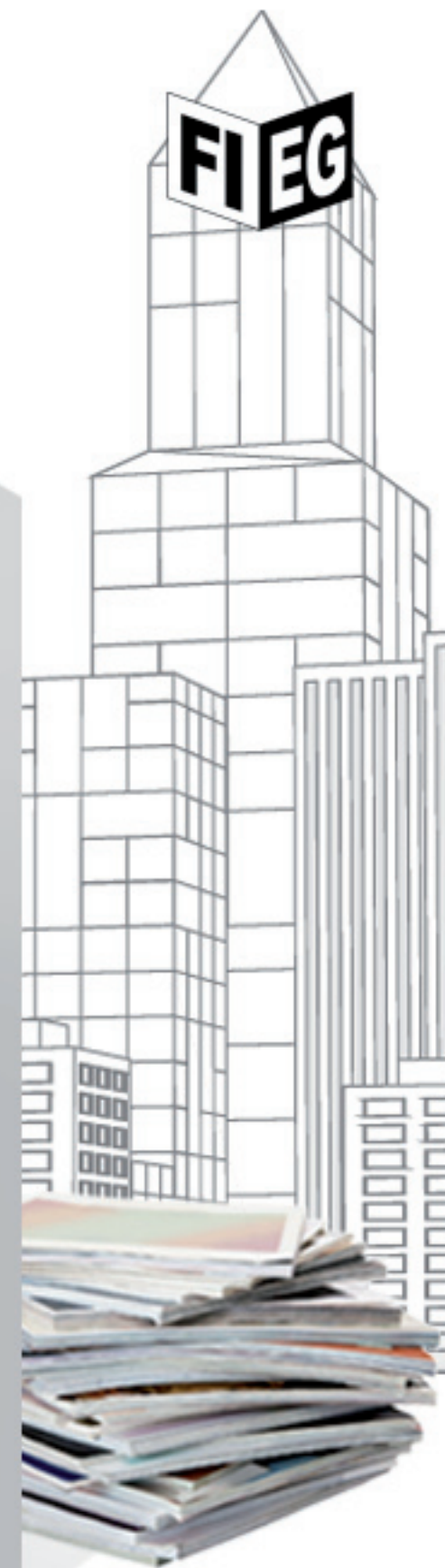
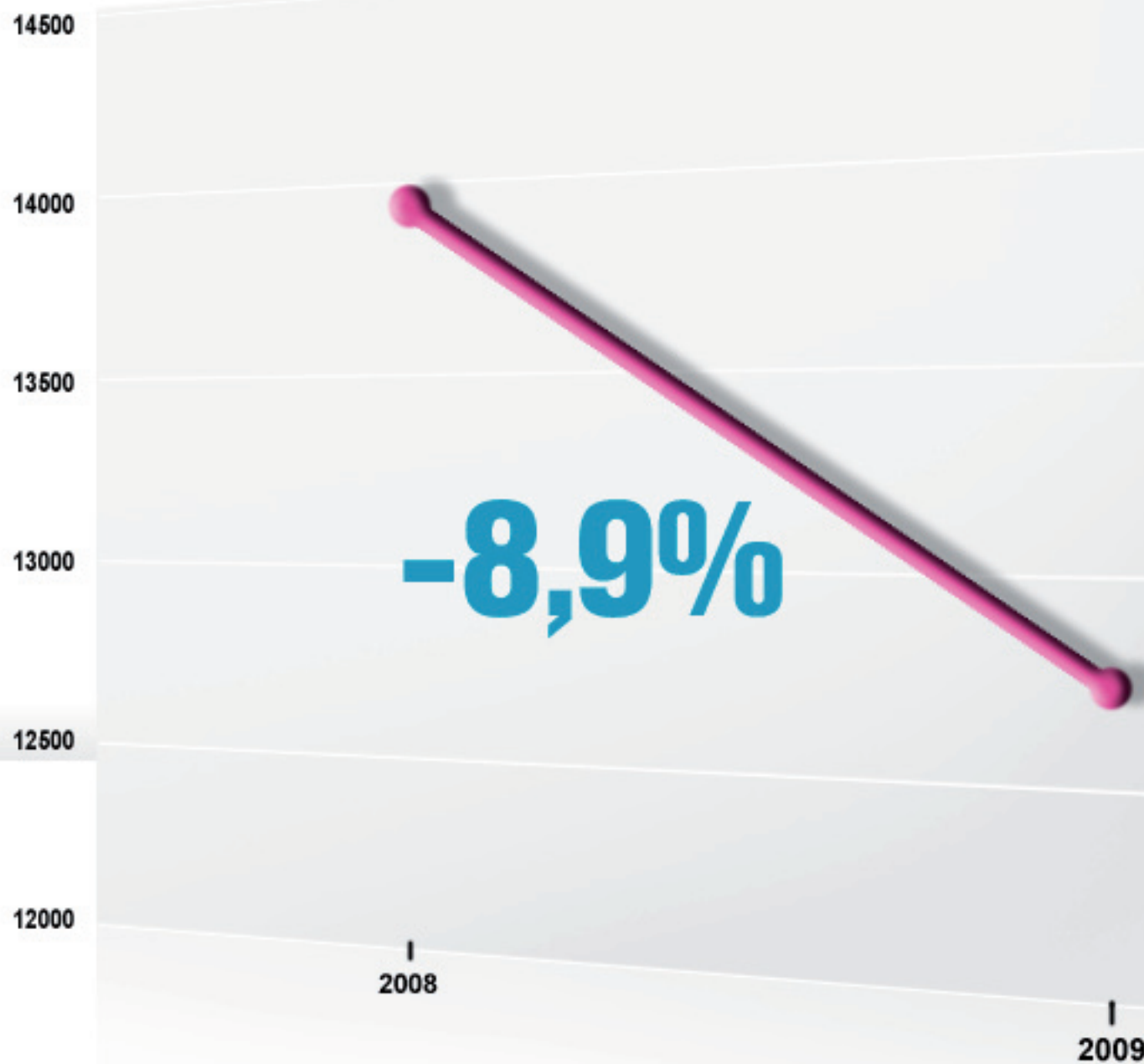
2008 - 2009 (000)



FONTE

DIFFUSIONE DEI MENSILI

2008 - 2009 (000)



FONTE

Elaborazione su dati ADS. Medie mobili 12 mesi ottobre 2007 - settembre 2008; ottobre 2008 - settembre 2009. Confronto omogeneo tra 123 testate periodiche mensili.

PERIODICI

RESE 2005 - 2008



| ANNI | A | | B | | C = (A+B) | VAR. % | % C/A | % C/B |
|------|-------------------------|--------|---------------------|--------|-------------|--------|-------|-------|
| | COPIE ANNUE DISTRIBUITE | VAR. % | COPIE ANNUE VENDUTE | VAR. % | RESE ANNUE | | | |
| 2005 | 1.545.144.002 | - | 878.242.889 | - | 666.901.113 | - | 43,2 | 75,9 |
| 2006 | 1.585.672.157 | 2,6 | 882.610.431 | 0,5 | 703.061.726 | 5,4 | 44,3 | 79,7 |
| 2007 | 1.487.057.279 | -6,2 | 828.742.968 | -6,1 | 658.314.311 | -6,4 | 44,3 | 79,4 |
| 2008 | 1.413.979.930 | -4,9 | 774.594.123 | -6,5 | 639.385.807 | -2,9 | 45,2 | 82,5 |

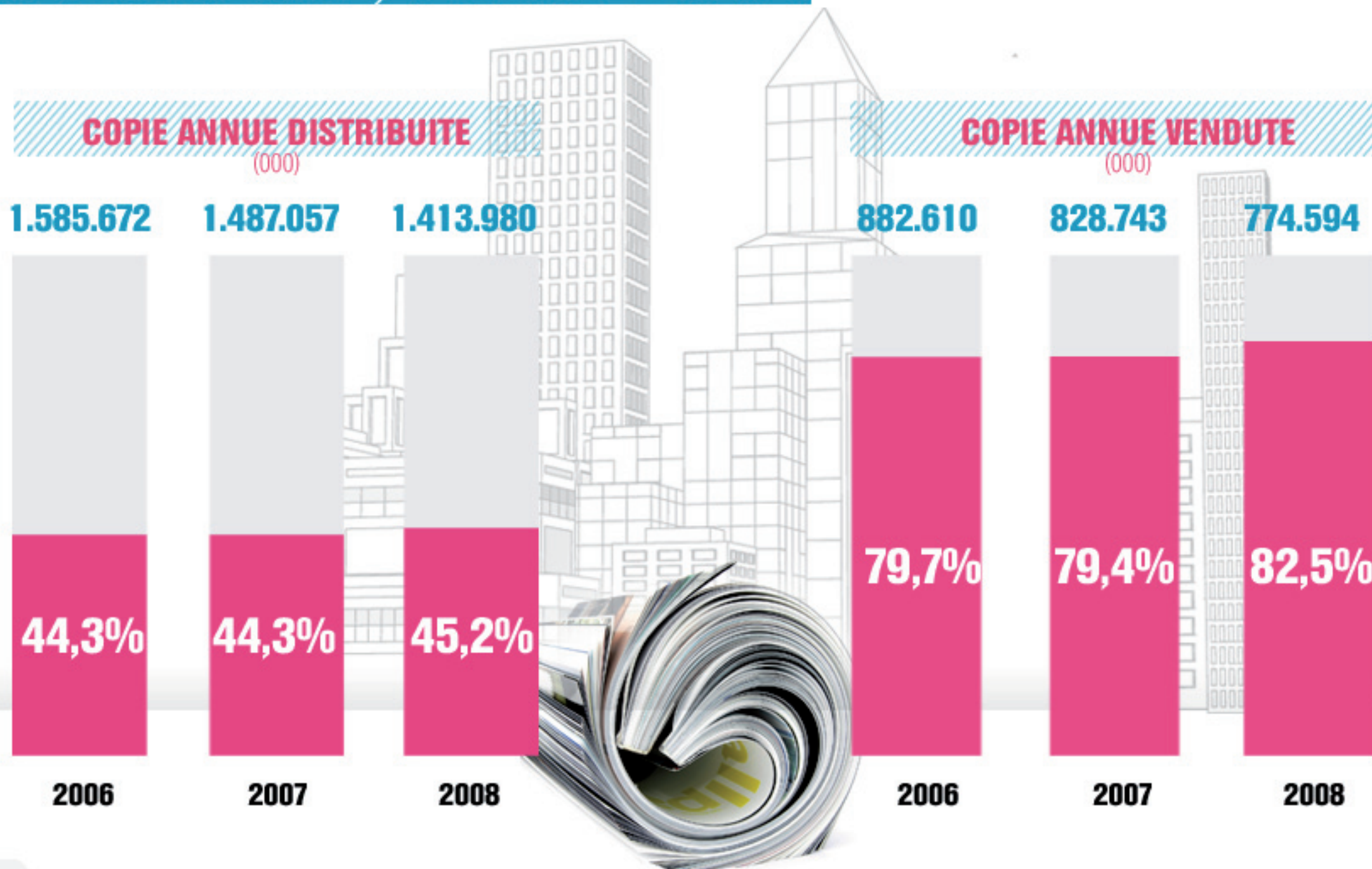


FONTE

TRADELAB

PERIODICI

COPIE DISTRIBUITE, VENDITE E RESE



QUOTE DI MERCATO PUBBLICITARIO PER MEZZI

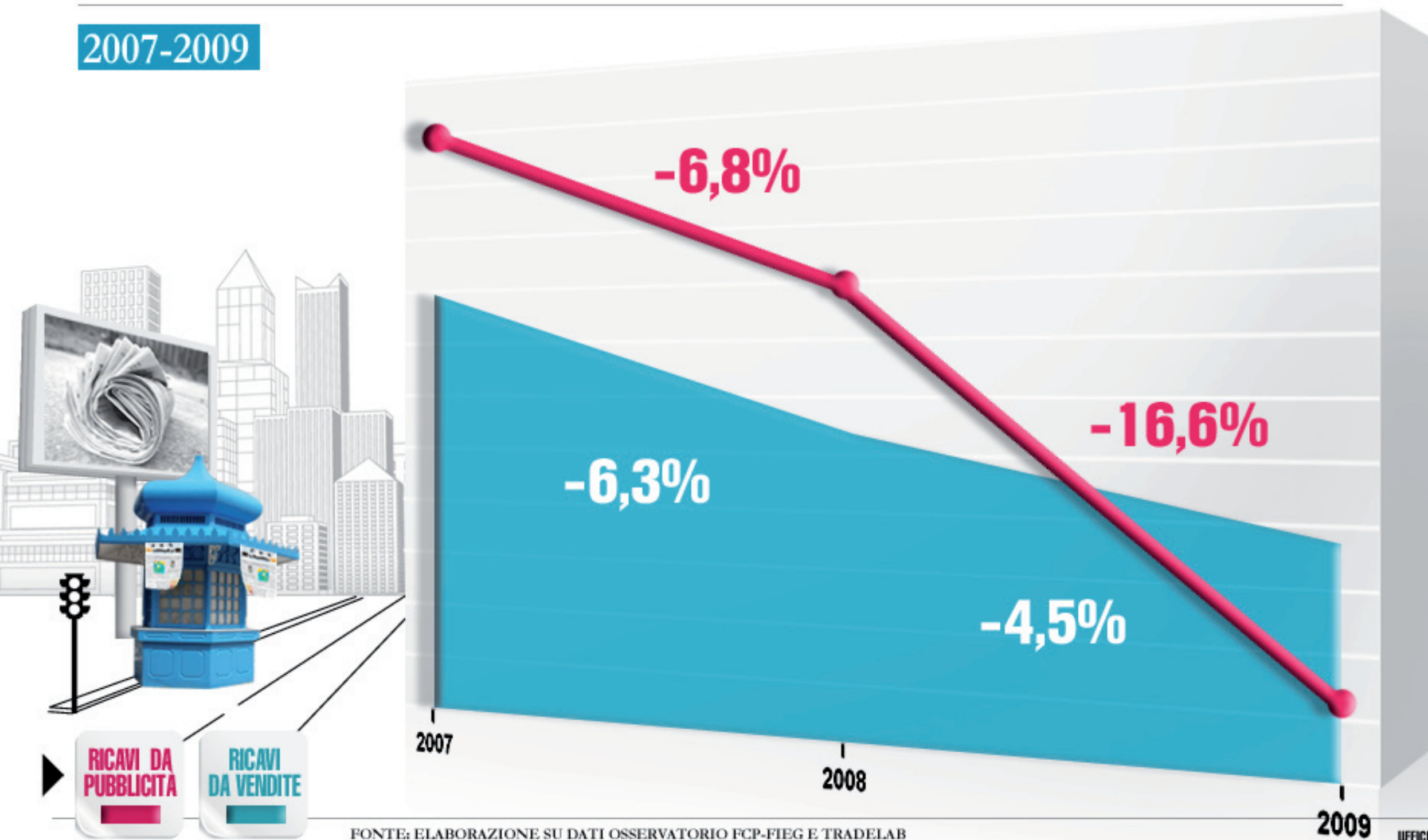
CONFRONTO INTERNAZIONALE 2008

| PAESI | QUOTIDIANI | PERIODICI | STAMPA NEL COMPLESSO | TV | RADIO | CINEMA | OUTDOOR | INTERNET |
|---------------|-------------|-----------|----------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|
| Belgio | 27,8 | 9,5 | 37,3 | 37,6 | 11,6 | 0,9 | 7,7 | 5,1 |
| Danimarca | 41,1 | 5,5 | 46,6 | 17,2 | 2,2 | 0,5 | 3,1 | 18,9 |
| Finlandia | 51,1 | 15,8 | 66,9 | 20,2 | 3,7 | 0,2 | 3,3 | 5,8 |
| Francia | 14,9 | 19,2 | 34,1 | 33,7 | 7,3 | 0,8 | 11,1 | 13 |
| Germania | 36,3 | 20,9 | 57,2 | 22,4 | 3,6 | 0,5 | 4,3 | 11,9 |
| Irlanda | 58,2 | 2,3 | 60,5 | 20,2 | 7,6 | 0,6 | 10 | 1,2 |
| Italia | 17,9 | 13 | 30,9 | 53,9 | 7,3 | 0,6 | 3,6 | 3,7 |
| Norvegia | 39,1 | 8,2 | 47,3 | 25,5 | 4,7 | 0,8 | 3,6 | 18,1 |
| Olanda | 39,3 | 20,3 | 59,6 | 23,2 | 7,2 | 0,1 | 4,2 | 5,5 |
| Portogallo | 7,1 | 15,5 | 22,6 | 56,5 | 5,2 | 0,6 | 13 | 2,2 |
| Regno Unito | 29,2 | 11,1 | 40,3 | 25,4 | 3,5 | 1,7 | 6,1 | 23 |
| Spagna | 21 | 9,3 | 30,3 | 44,6 | 9,2 | 0,3 | 7,6 | 7,9 |
| Svezia | 38,8 | 10,3 | 49,1 | 19,9 | 2,9 | 0,4 | 4,6 | 23,1 |
| Svizzera | 34,7 | 21 | 55,7 | 27,4 | 3,3 | 1,2 | 10,9 | 1,5 |
| USA | 25,5 | 14 | 39,5 | 33,5 | 11,1 | 0,4 | 4,1 | 11,3 |

QUOTIDIANI

COMPARAZIONE TRA I TASSI DI CRESCITA DEI RICAVI DA VENDITE E DA PUBBLICITÀ

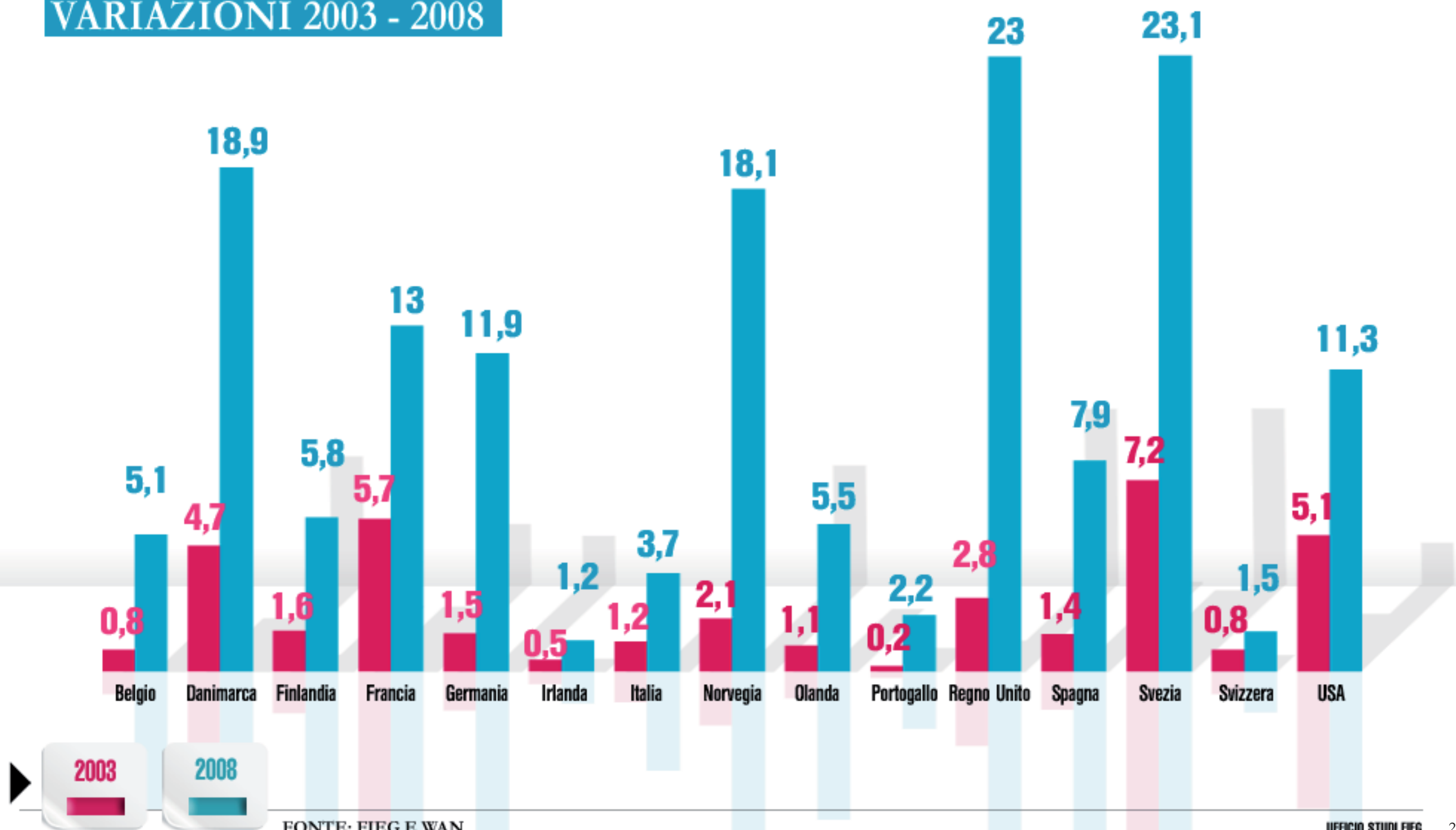
2007-2009



FONTE: ELABORAZIONE SU DATI OSSERVATORIO FCP-FIEG E TRADELAB

QUOTE DI MERCATO PUBBLICITARIO DI INTERNET

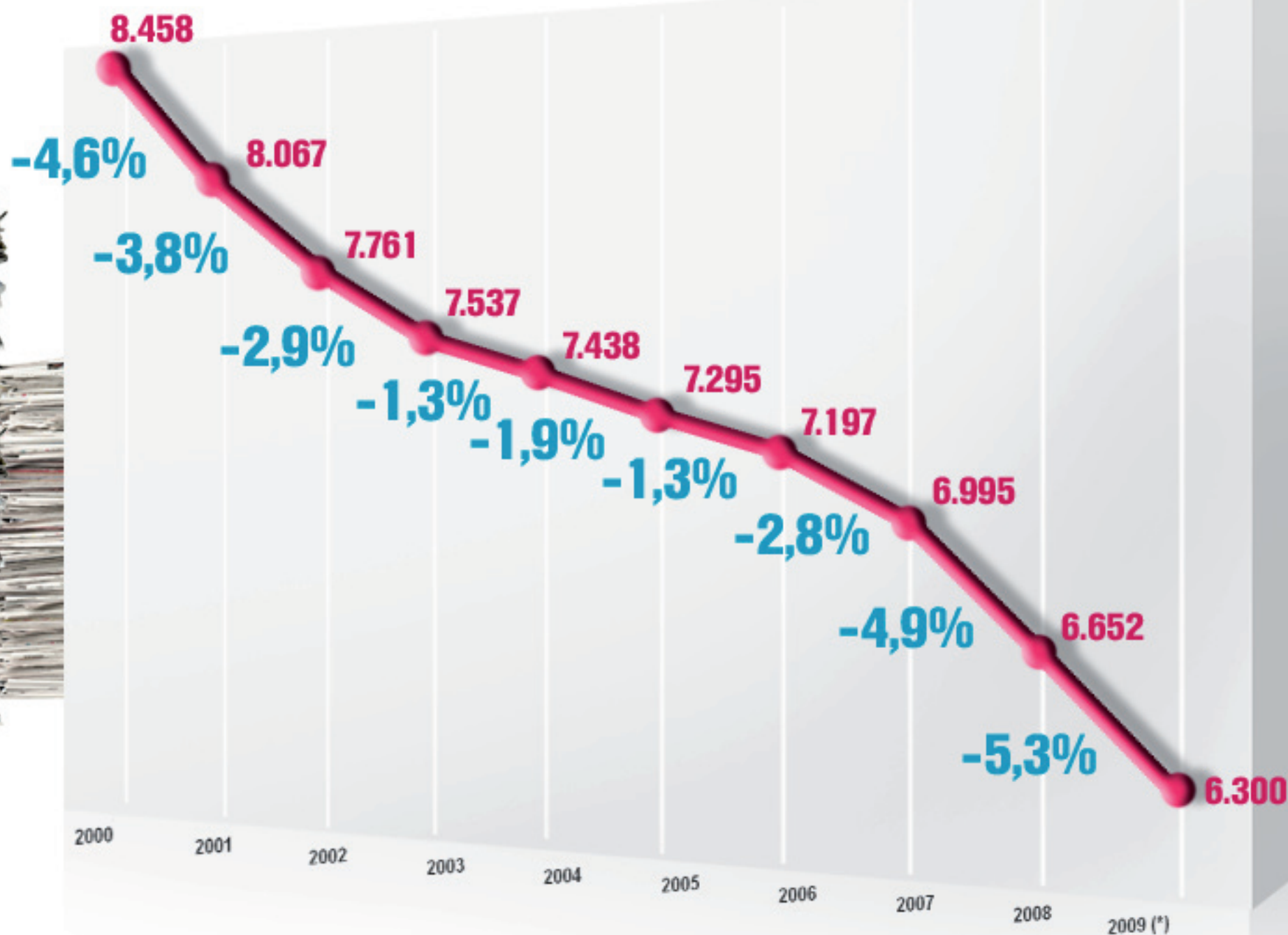
VARIAZIONI 2003 - 2008



POPOLAZIONE POLIGRAFICA



2000-2009



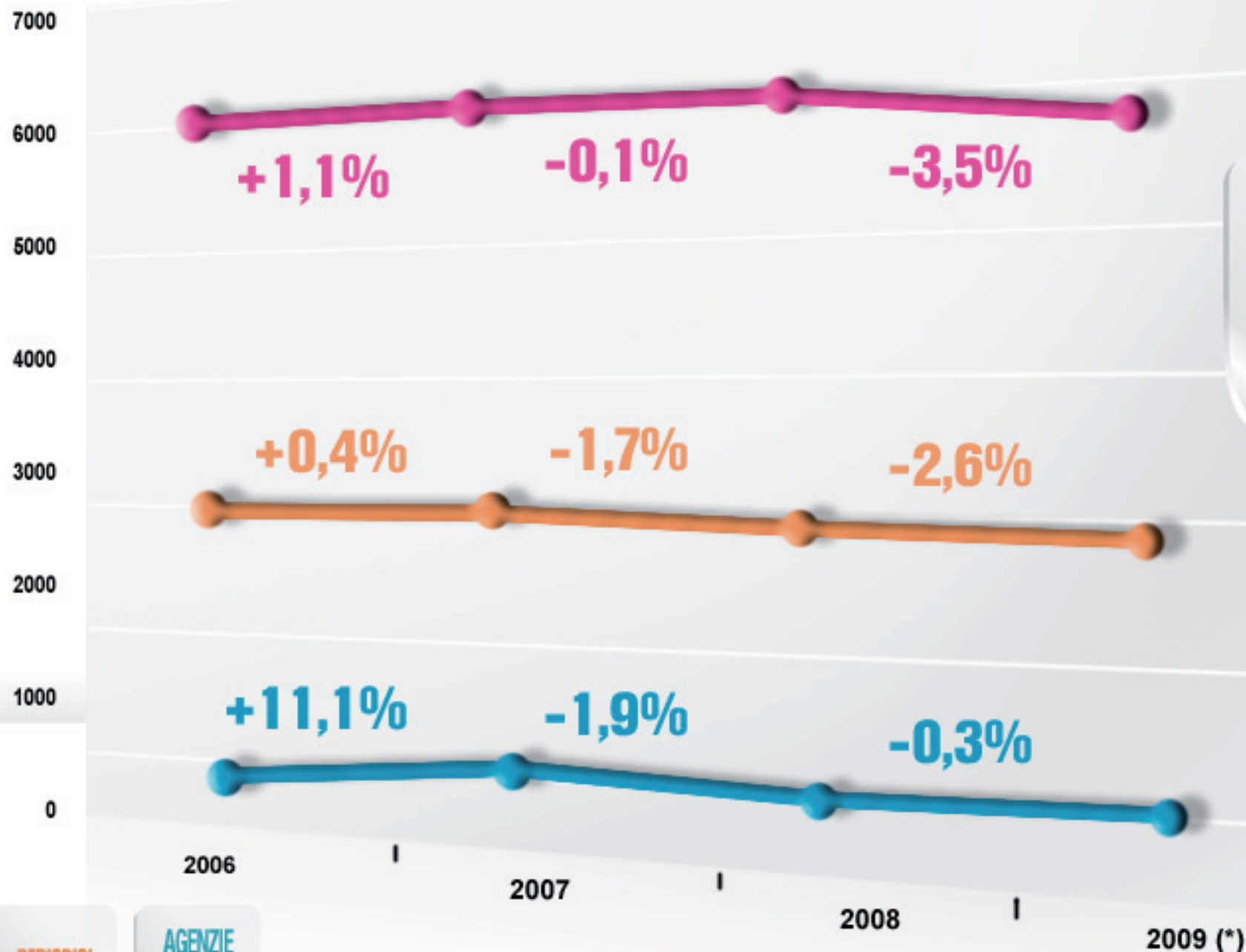
FONTE

FONDO CASELLA. (* STIMA)

UFFICIO STUDI FIEG

POPOLAZIONE GIORNALISTICA

2006 - 2009



| | |
|------|--------|
| 2006 | 10.929 |
| 2007 | 11.117 |
| 2008 | 11.032 |
| 2009 | 10.711 |

QUOTIDIANI

PERIODICI

AGENZIE
DI STAMPA