

GOLDBACH
GROUP



Christoph Tonini, CEO Tamedia

Freitag, 22. Dezember 2017



Eine Chance für den Schweizer Werbe- und Medienmarkt

- Tamedia hat sich mit der Goldbach Group auf ein Übernahmeangebot verständigt
- Tamedia hat dazu heute Morgen ein öffentliches Kaufangebot für die Goldbach Group AG zu 35.50 CHF pro Aktie vorangemeldet
- Gemeinsam wollen Tamedia und Goldbach die Stellung im Schweizer Werbemarkt weiter ausbauen und ihre Auslandsgeschäfte vorantreiben
- Goldbach soll weiterhin als eigenständiges Unternehmen am Markt auftreten
- CEO von Goldbach bleibt Michi Frank, der Mitglied der Unternehmensleitung von Tamedia werden und Goldbach mit dem bisherigen Management weiter führen soll
- Insbesondere im Digitalbereich sowie in den beiden Nachbarländern Österreich und Deutschland wollen wir gemeinsam den eingeschlagenen Wachstumskurs weiter verfolgen

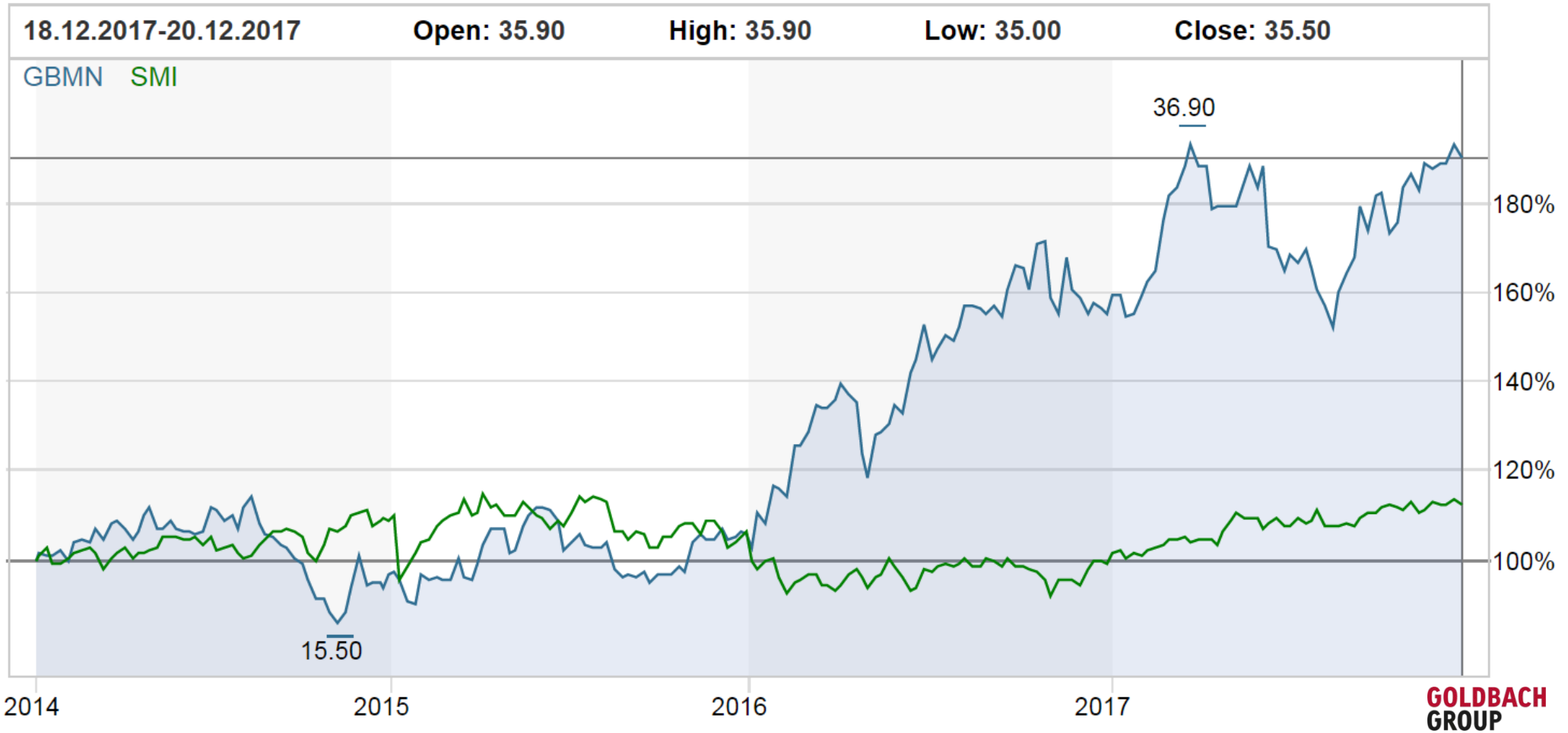
Jens Alder,
Präsident des Verwaltungsrates
Goldbach Group AG

Freitag, 22. Dezember 2017



Operative Fortschritte widerspiegeln sich im Aktienkurs

Kursentwicklung der Goldbach Group Aktie vs. SMI (2014 – YTD 2017)



Jens Alder,
Präsident des Verwaltungsrates
Goldbach Group AG



Freitag, 22. Dezember 2017

Christoph Tonini, CEO Tamedia

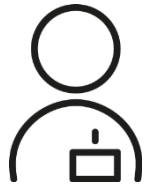
Freitag, 22. Dezember 2017



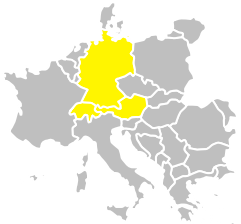
Eckpunkte der Unternehmen



- Vermitteln Werbung in privaten elektronischen Medien
- Kerngeschäft ist die Planung, Beratung, Kreation, Konzeption, Einkauf



- 350 Mitarbeitende



- Tätig in der Schweiz, Deutschland und Österreich

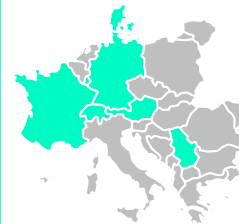
**GOLDBACH
GROUP**



- Überblick, Einordnung und Selektion mittels Digitalplattformen, Tages- und Wochenzeitungen
- Führend in der Schweiz in den Bereichen Classifieds und Medien



- 3'400 Mitarbeitende



- Tätig in der Schweiz, Deutschland und Österreich, Dänemark, Frankreich, Israel, Luxemburg und Serbien

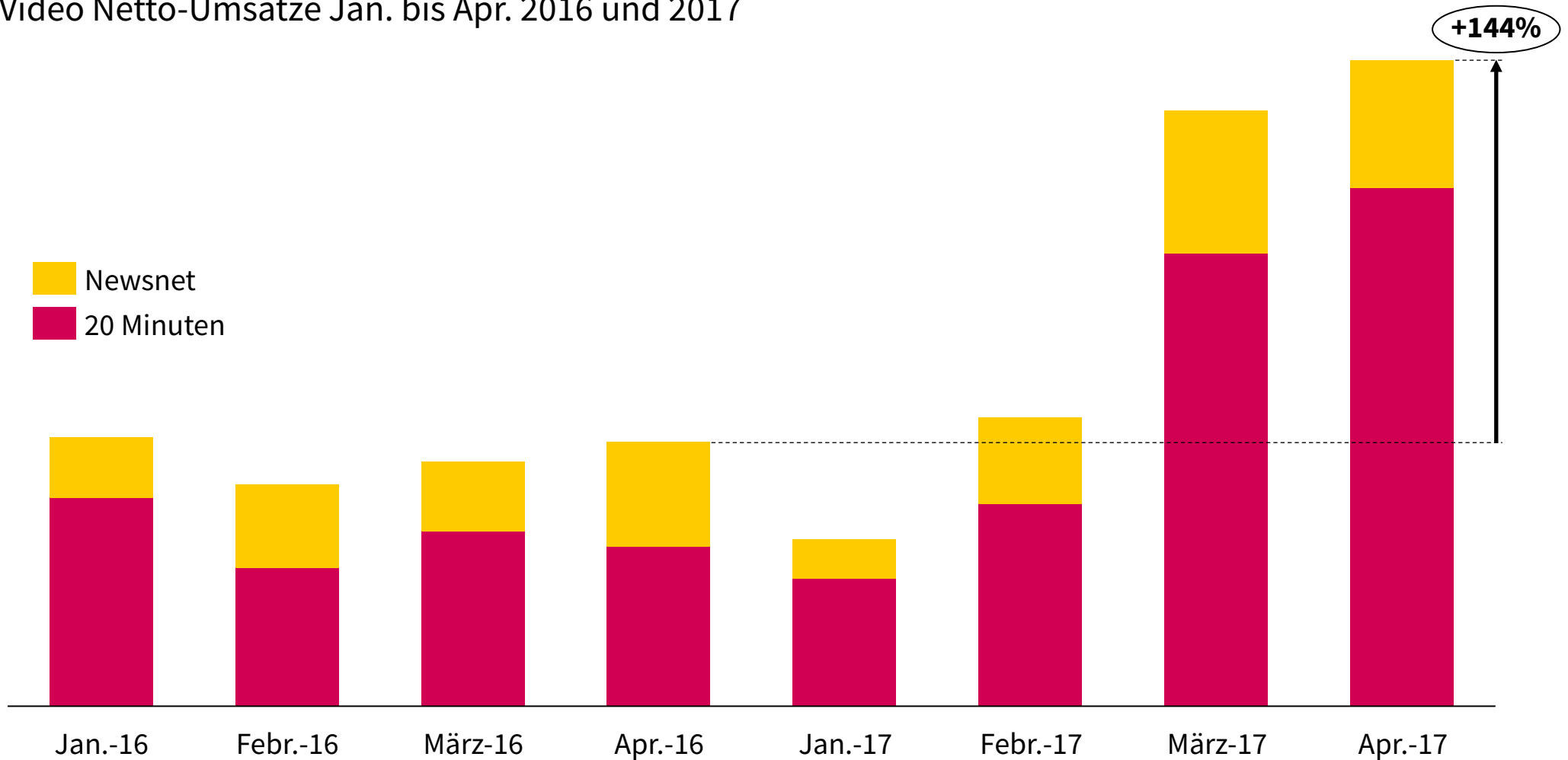


Angebote von Goldbach und Tamedia ergänzen sich hervorragend

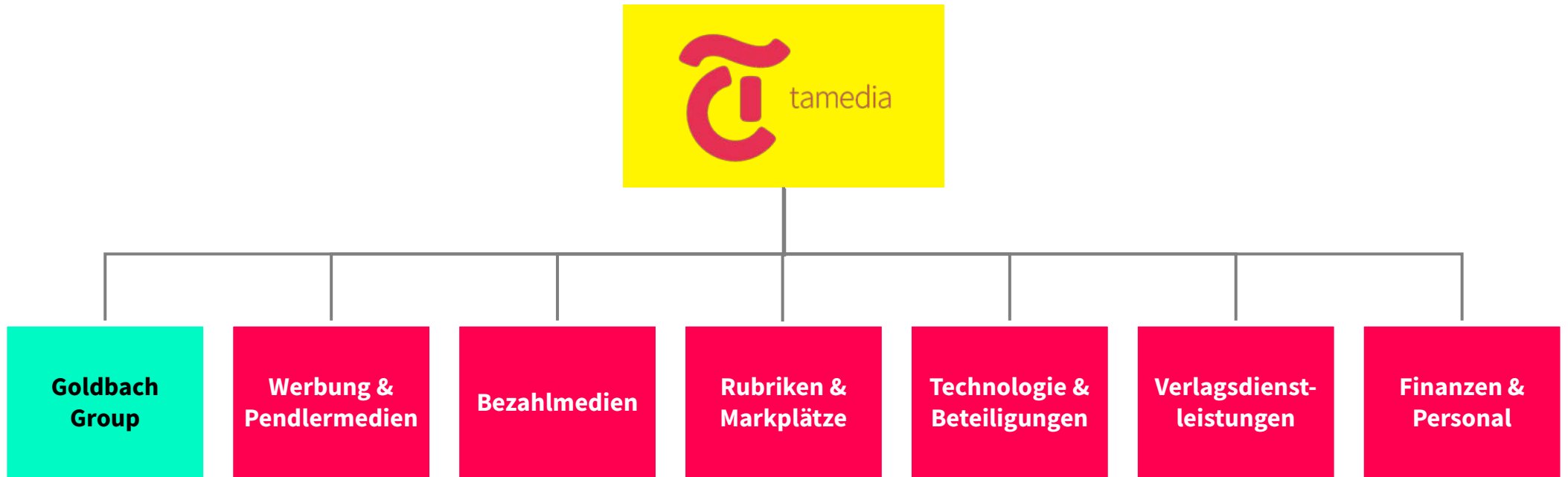


Start erfolgreicher Partnerschaft in der Videovermarktung im März 2017

Video Netto-Umsätze Jan. bis Apr. 2016 und 2017



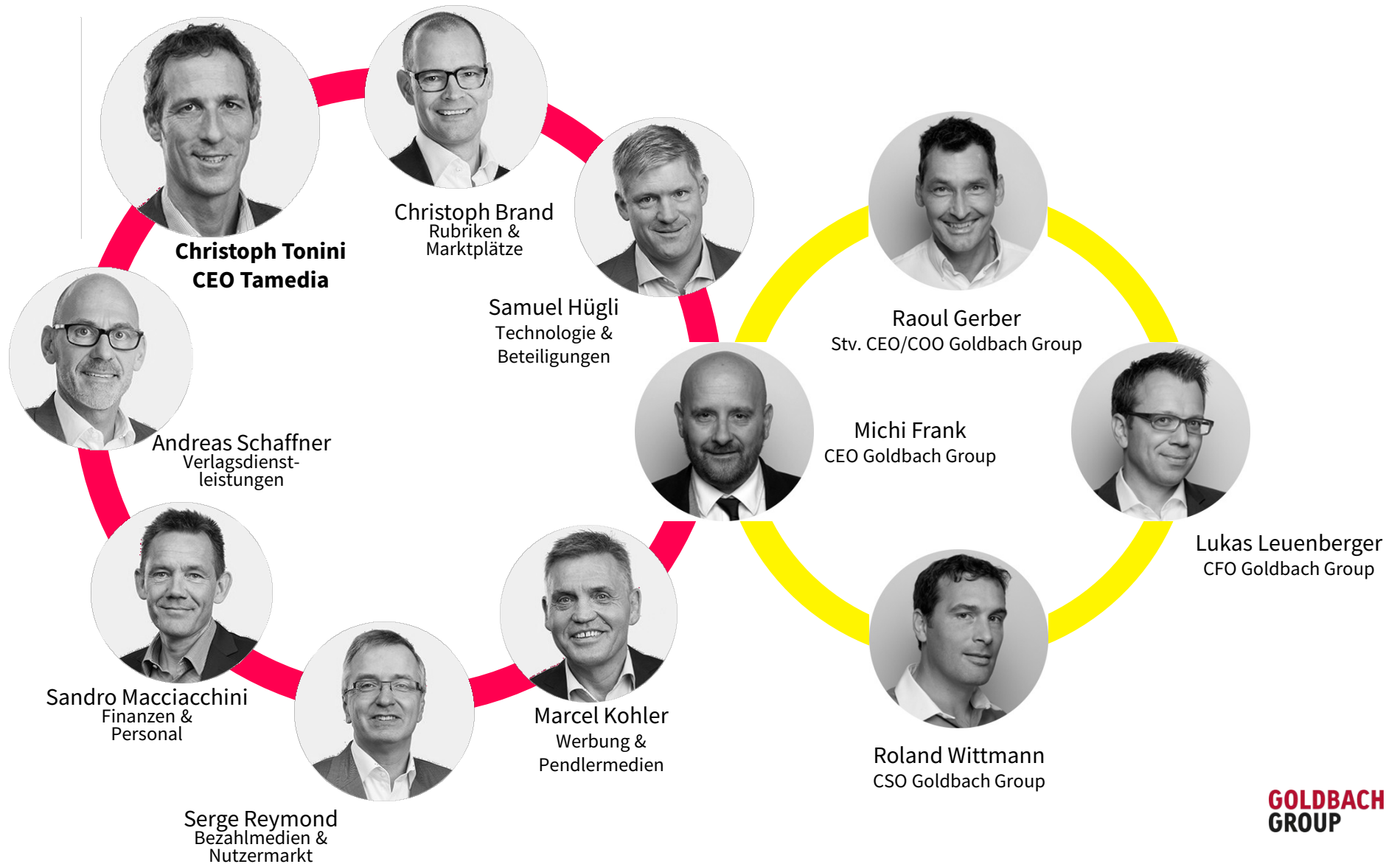
Goldbach Group wird als eigener Unternehmensbereich weitergeführt



GOLDBACH GROUP

- Goldbach Group passt zur Tamedia-Strategie sowohl durch ihre Herkunft aus der Schweiz als auch durch ihre Tätigkeit in der TV-Vermarktung
- Goldbach wird nach einer möglichen Übernahme als **eigenständige Marke und als eigener Unternehmensbereich** innerhalb der Tamedia fortgeführt werden

Michi Frank wird Mitglied der Unternehmensleitung von Tamedia

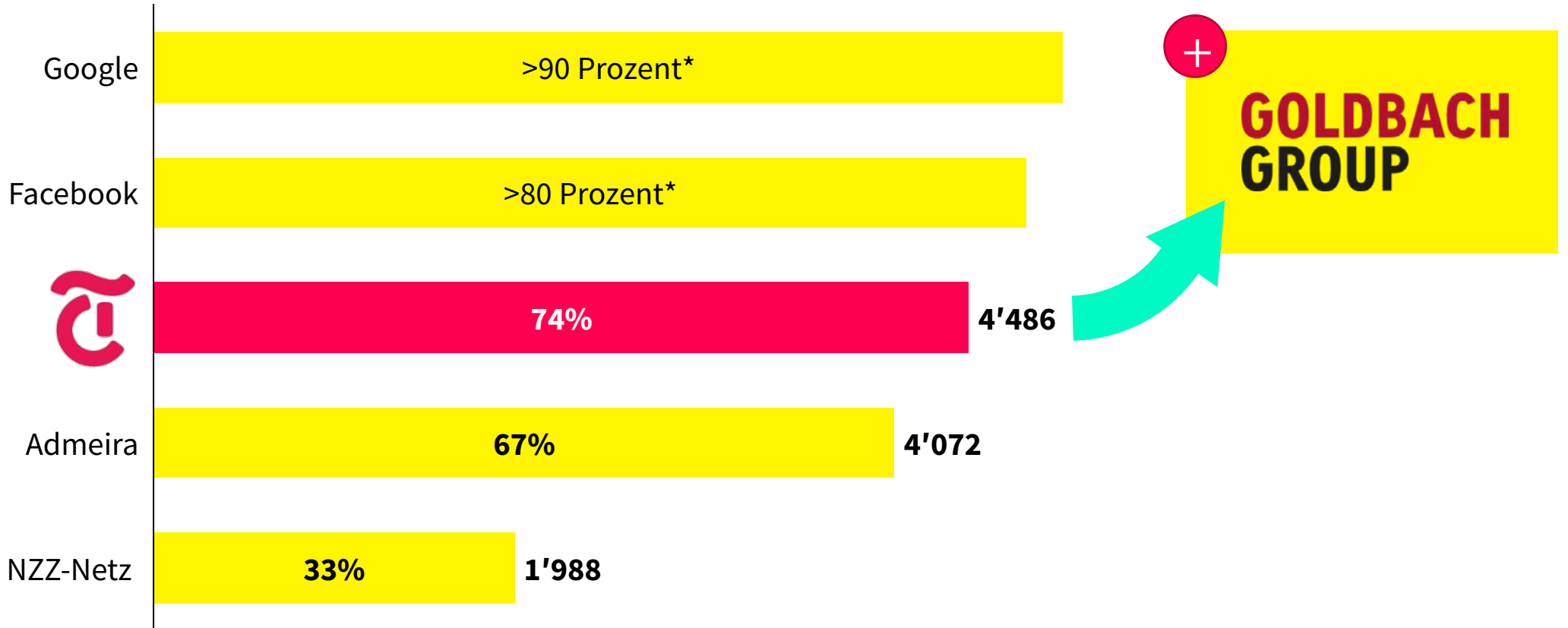


Gemeinsam gesamte Werbepalette aus einer Hand



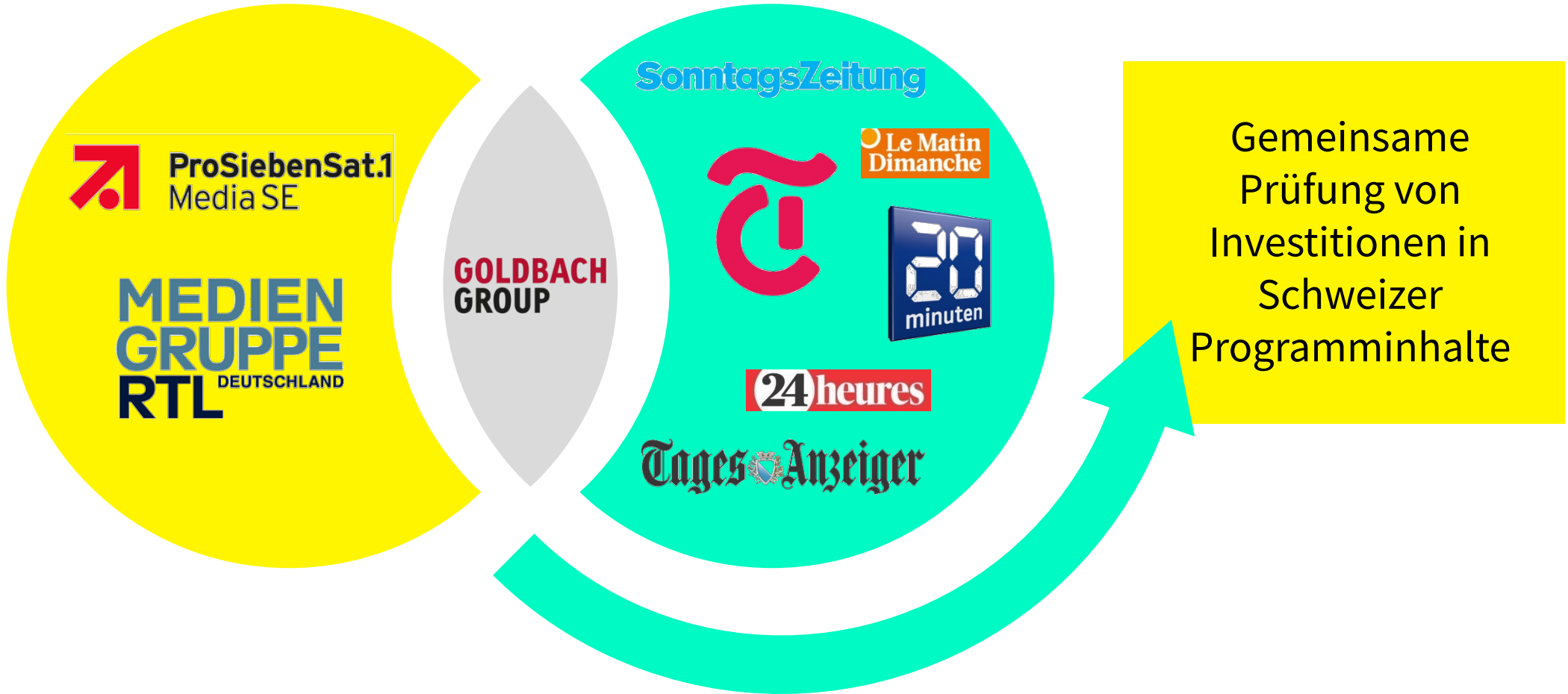
- Digital Out of Home
- Mobile
- Online
- Radio
- TV
- Zeitschriften
- Zeitungen

Stärkung der Position im internationalen Wettbewerb



Schweizer Netzwerke nach Unique User pro Monat (UUpM) in Tausend (Tsd.) und monatlicher Reichweite in der Schweiz in Prozent (%) aus NET-Matrix-Profile 2017-2; *Schätzung

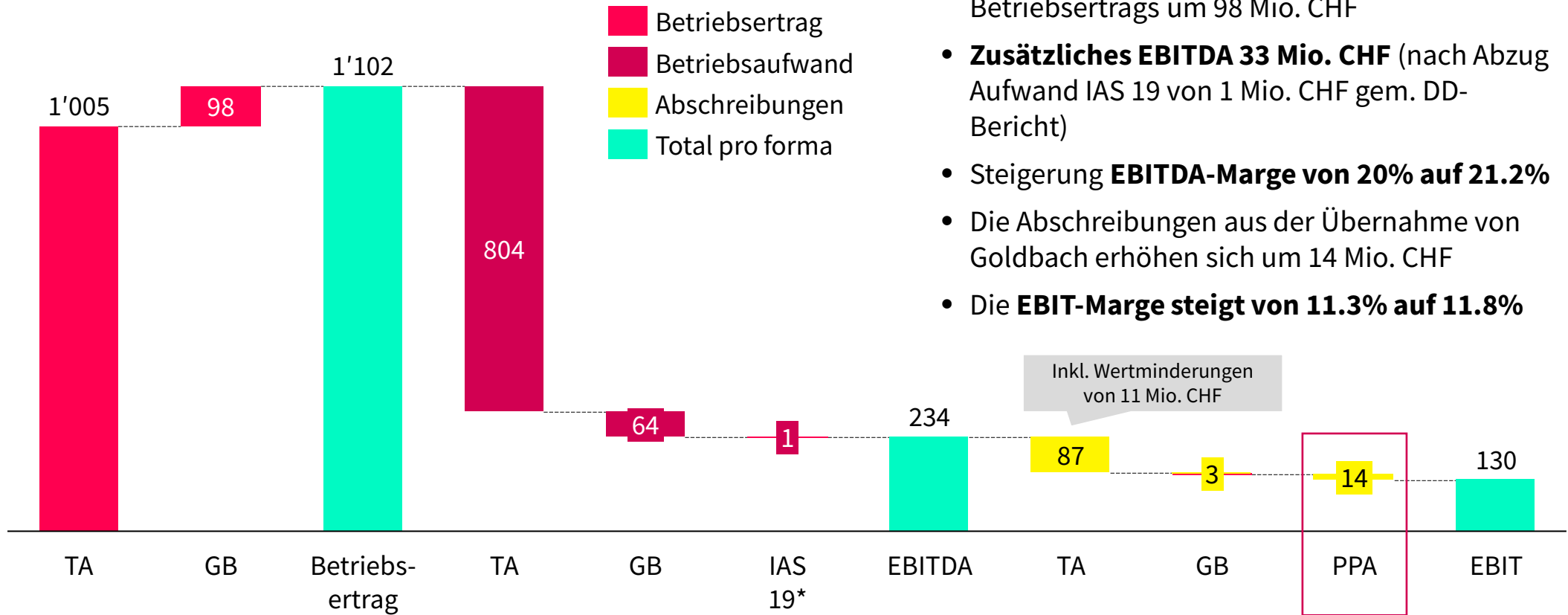
Investitionen in mehr Schweizer Programminhalte denkbar



Derzeitige
Einschätzung

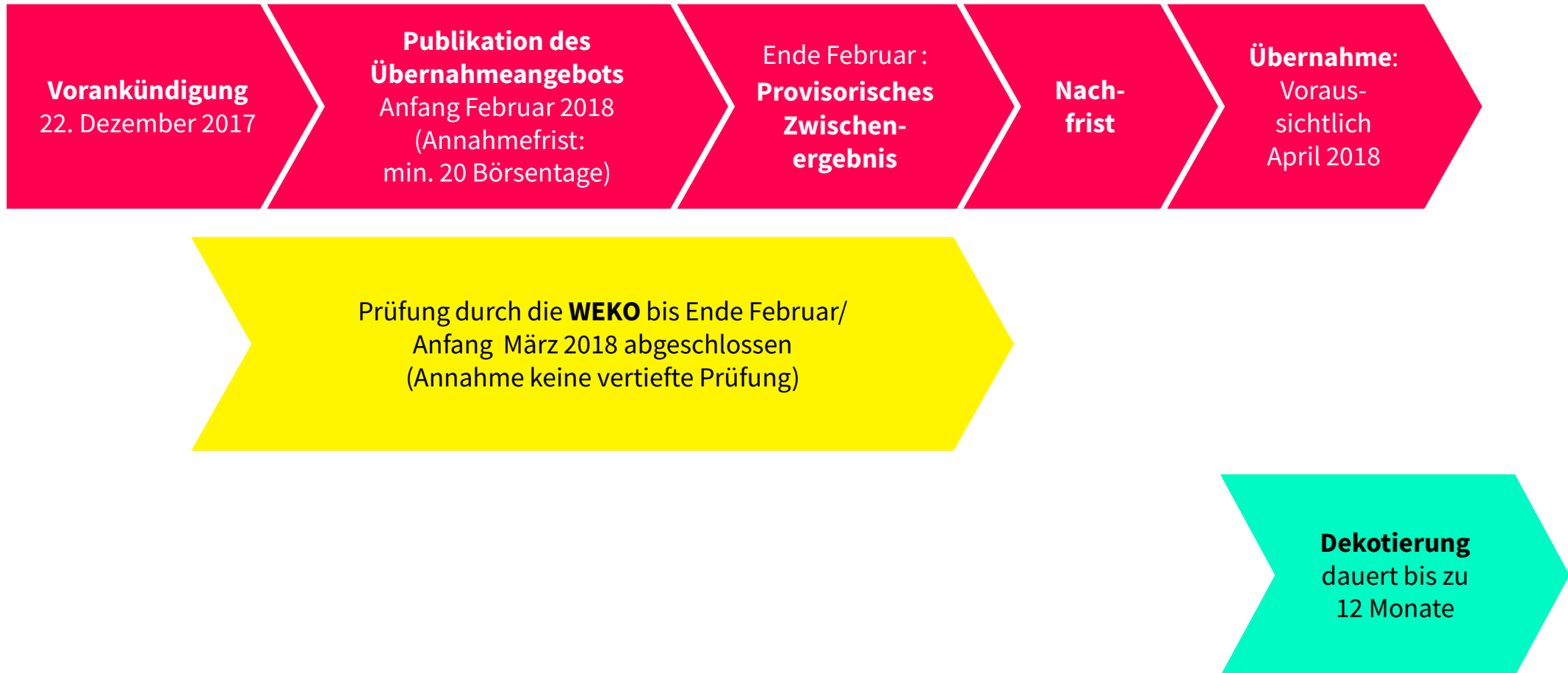
Bei Netto-Darstellung höhere EBITDA- und EBIT-Marge

Pro forma kombinierte Erfolgsrechnung
2016 (in Mio. CHF)



- Umstellung vom bisherigen Brutto-Ausweis auf eine Netto-Darstellung; Steigerung des Betriebsertrags um 98 Mio. CHF
- **Zusätzliches EBITDA 33 Mio. CHF** (nach Abzug Aufwand IAS 19 von 1 Mio. CHF gem. DD-Bericht)
- Steigerung **EBITDA-Marge von 20% auf 21.2%**
- Die Abschreibungen aus der Übernahme von Goldbach erhöhen sich um 14 Mio. CHF
- Die **EBIT-Marge steigt von 11.3% auf 11.8%**

Die geplante öffentliche Übernahme dauert voraussichtlich bis April 2018



Gemeinsame Investition in die Zukunft der Werbeangebote



- Nach einem Zusammenschluss sind Goldbach und Tamedia noch besser in der Lage, Trends frühzeitig zu erkennen und neue Technologien und Werbeformen schnell und effizient zu entwickeln



- Das komplementäre Inventar von Goldbach und Tamedia bietet attraktive Marken in TV, Print, Online und Radio und somit ideale Voraussetzungen, um künftig dem Kunden crossmediale Werbeangebote aus einer Hand anbieten zu können



- Ziel: gemeinsam die Wettbewerbsposition ausbauen, crossmedial Werbeangebote gestalten, eine Werbeplattform mit attraktiven Marken in TV, Print, Online und Radio aufbauen und das Out-of-home-Geschäft entwickeln.

Michi Frank, CEO Goldbach Group AG

Freitag, 22. Dezember 2017

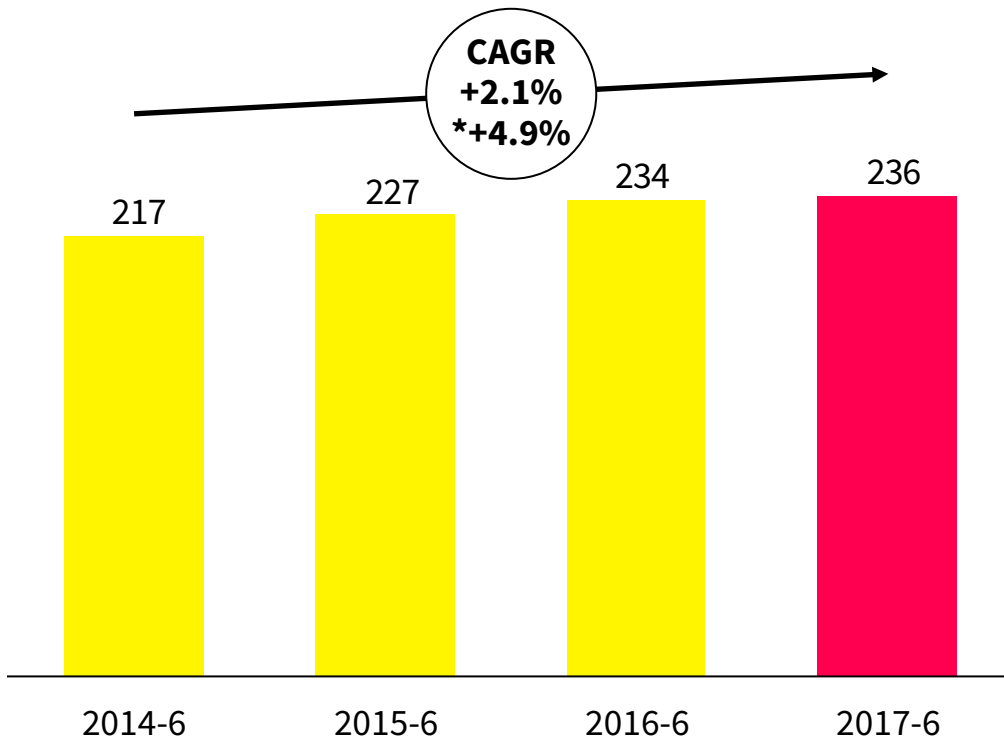


Goldbach hat sich fokussiert und ist bereit für Kooperationen

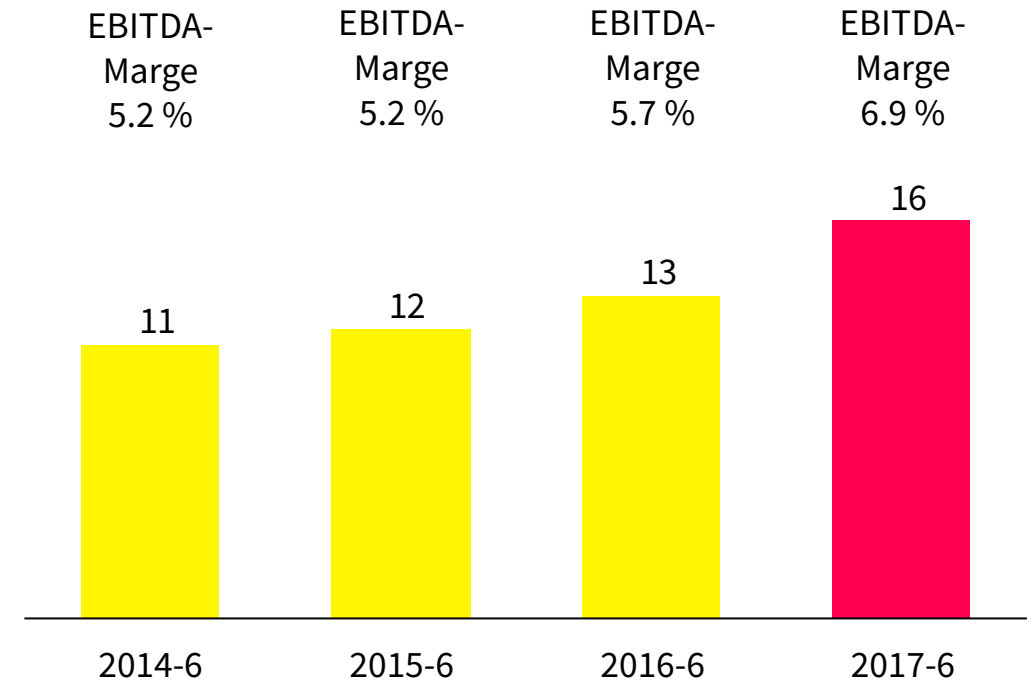


Operative Entwicklung von Goldbach widerspiegelt sich in den Zahlen; die richtige Partnerschaft zum richtigen Zeitpunkt

Umsatzentwicklung in Mio. CHF



Entwicklung EBITDA in Mio. CHF



Bereinigtes Wachstum aus fortgeführtem Geschäft / Finanzielle Entwicklung (Halbjahr 2014 – 2017)

Wie wir uns die gemeinsame Zukunft vorstellen

Ziel

- Tamedia und Goldbach wollen ihre **Stellung im Schweizer Werbemarkt gemeinsam ausbauen** und ihre Auslandsgeschäfte im deutschsprachigen Raum vorantreiben

Was heisst das konkret?

- Wir wollen **den Kunden** von Goldbach mit der strategischen Partnerschaft **neue Möglichkeiten bieten**
- Konsumenten können über **crossmediale Angebote** angesprochen werden
- Goldbach gewinnt **mit Tamedia** viel **mediales Drittinventar** hinzu
- Kunden in der Schweiz können mit einer **vollumfänglichen Strategie** bedient werden
- Die **DACH-Strategie** in Ad-Sales und Marketing Services wird vorangetrieben

Goldbach bleibt operativ selbständig – erhält zusätzliche Perspektiven

- Das **erfolgreichste Medienhaus** mit der grössten Reichweite im Print und in der digitalen Reichweite der gesamten Schweiz vereint sich mit der **grössten und erfolgreichsten Vermarkterin** von TV und Digitalem Video im Schweizer Markt
- Goldbach und Tamedia sind **komplementär** zueinander, sie ergänzen sich ausgezeichnet
- Bei der Partnerschaft geht es vor allem um die **Kunden**, um den zukünftigen Markterfolg
- Gleichzeitig bietet sie auch viele interessante **Perspektiven**
- Die Kooperation mit Tamedia ist so angelegt, dass die **erfolgreiche Arbeit der vergangenen Jahre** an allen Standorten **weitergeführt werden kann**
- Tamedia verpflichtet sich, Goldbach und ihre Tochtergesellschaften und Beteiligungen als **selbständige Gruppe** unter dem **bisherigen Firmennamen** und den **bisherigen Marken** am heutigen Sitz der Gesellschaft weiter zu führen
- Die Losung lautet: «**Vielfalt unter einem Dach.**»

GOLDBACH
GROUP



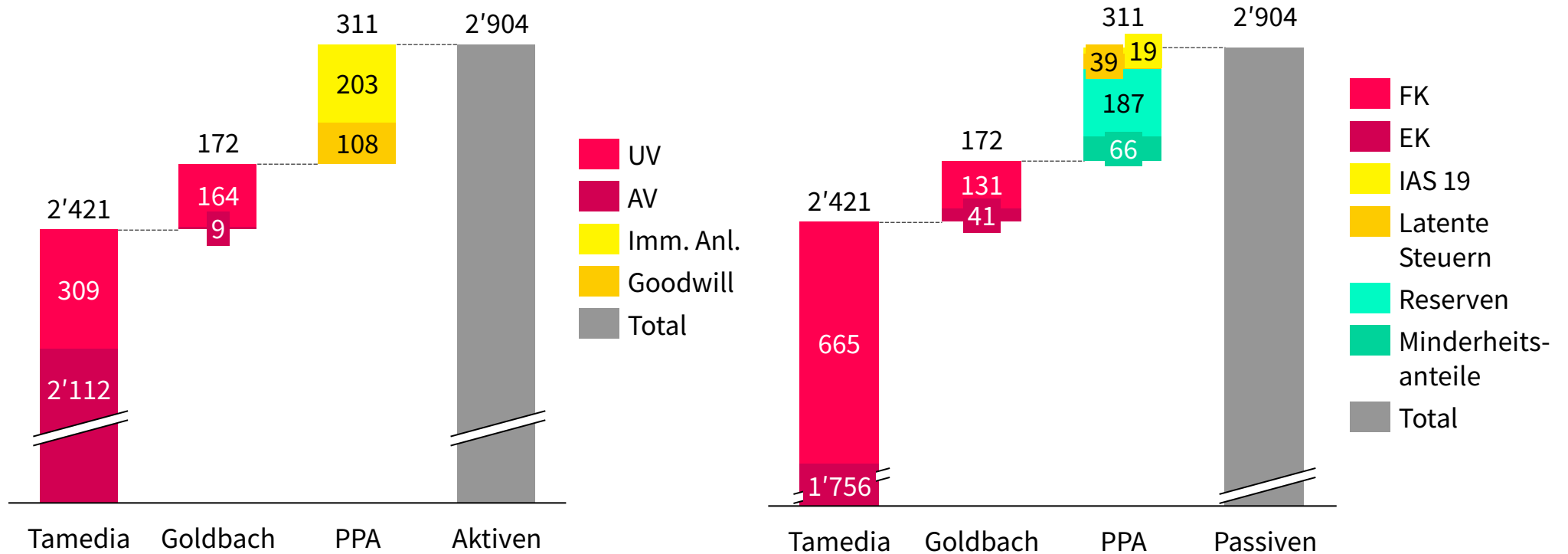
Anhang



**Derzeitige
Einschätzung**

Auf Basis der Zahlen von 2016 wird bei der Kaufpreisallokation der Wert des immateriellen Vermögens auf 311 Mio. CHF angenommen

Pro forma kombinierte Bilanz per 31.12.16 (in Mio. CHF)*



Quelle: Finanzen

* Bilanz zum Stichtag 31.12.2017 liegt noch nicht vor – daher Verwendung Bilanz zum Stichtag 31.12.2016