

tamedia:

Berichterstattung 2004



- Allgemeine Rahmenbedingungen 2004
- Geschäftsjahr 2004: Überblick
- Hauptthemen von Tamedia im Jahr 2004
- Ausblick und Pläne 2005
- Bemerkungen zum Finanzabschluss 2004:
 - Betriebsertrag
 - EBITDA
 - Konzernergebnis
 - Segmentinformation
 - Abschreibungen
 - Impairment
 - Mittelflussrechnung
 - Bilanz
- Zusammenfassung 2004

Martin Kall

Vorsitzender der Unternehmensleitung

	1999*	2000	2001	2002	2003	2004
Bruttoinlandprodukt (reales Wachstum)	1,6%	3,2%	0,9%	0,2%	0.0%	1,7% ¹⁾
Arbeitslosenrate (Ende Jahr)	3,0%	2,7%	2,6%	3,2%	4.1%	4,0%
Werbeausgaben in Mio. CHF (MediaFocus) ²⁾	3'134	3'370	3'233	3'155	3'150	3'537 ²⁾
Tamedia in Mio. CHF*						
Betriebsertrag	770	818	756	640	574	567
EBITDA	172	201	146	72	28	103
EBIT	136	164	79	18	-41	63
Konzernergebnis der weiter- geführten Bereiche	130	140	43	20	-19	50

* Zahlen von Tamedia: vor 2000 nach FER, nachher IAS

•1) Schätzung

•2) Quelle: Mediafocus Bruttowerbeausgaben ohne Mediensektor; ab 2004 AIS ohne Medien. Mit Vorjahresdaten nicht vergleichbar, da Beilagen und Rubriken eingerechnet sind

Allgemeine Rahmenbedingungen 2004

- Vorwiegend exportgestütztes Wachstum der CH-Wirtschaft (geschätztes BIP 2004: 1,7% im Vergleich zu 0,0% im 2003)
- Werbeausgaben total leicht höher als 2003
- Index der Konsumentenstimmung leicht verbessert (-10 Punkte im Januar 2005 verglichen mit -28 Punkten im Januar 2004)
- Stellenanzeigen durch hohe Arbeitslosenrate negativ beeinflusst (Dezember 2004 4,0% vergl. mit 4.1% im 2003)
- Laufende Konsolidierung im Zürcher Medienmarkt

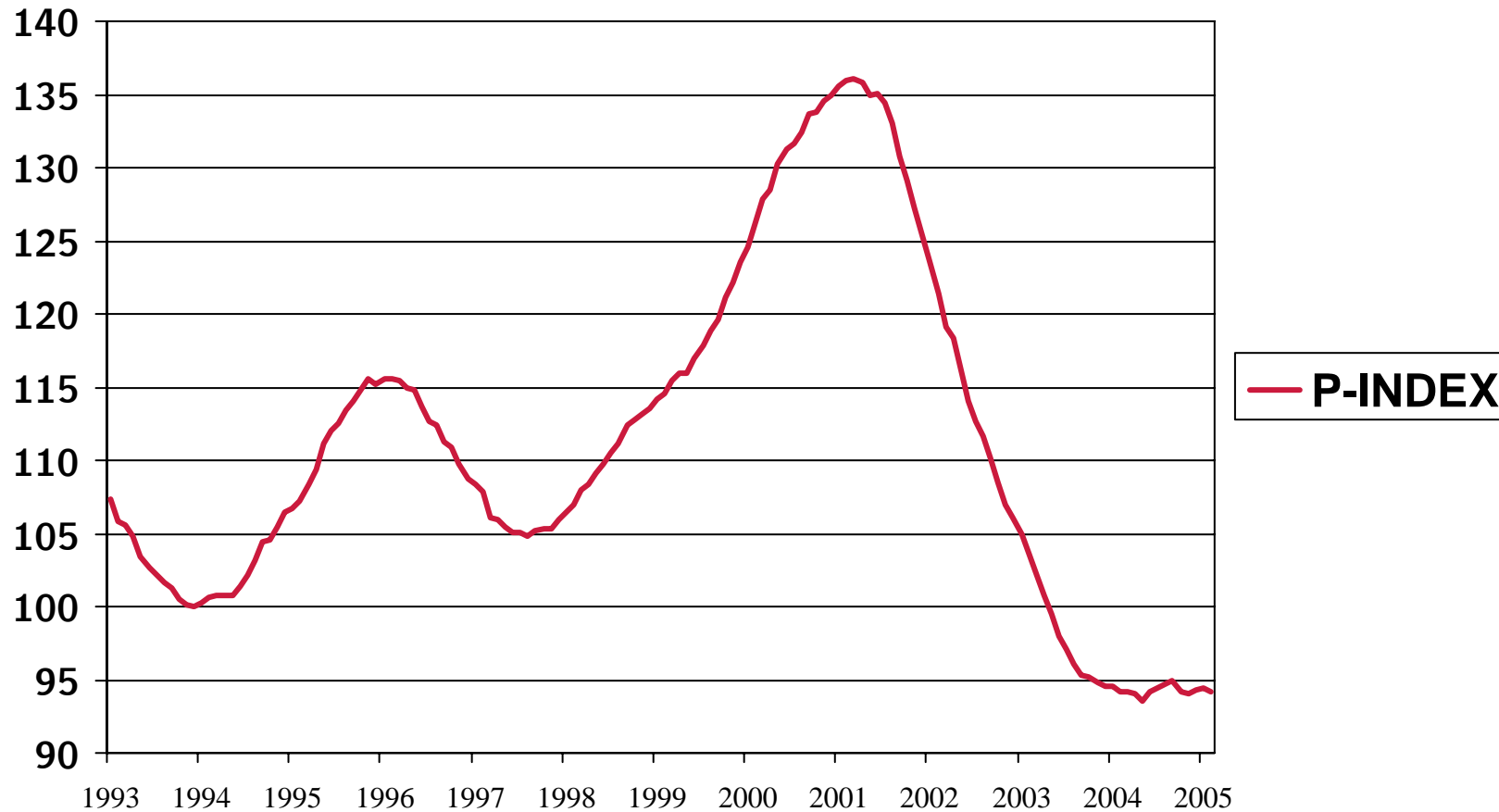
in Mio. CHF ¹⁾	WEMF Werbestatistik Schweiz				WEMF AIS		03/04
	1999	2000	2001	2002	2003	2004	
Zeitungen	2'118	2'250	2'150	1'861	1'651	1'640	- 0.7%
Zeitschriften	337	379	346	307	566	567	0.3%
Fachzeitschriften	380	404	390	378	14	14	4.8%
Print	2'835	3'032	2'886	2'547	2'230	2'221	-0.4%
TV exkl. Sponsoring	439	475	442	482	704	737	4.7%
Radio exkl. Sponsoring	105	120	109	106	96	98	2.9%
Kino	42	45	40	38	42	51	20.3%
Teletext/Online ab 2003	13	14	14	14	45	47	4.4%
Aussenwerbung	502	592	603	571	391	384	-1.9%
Total	3'998	4'342	4'166	3'826	3'507	3'537	0.9%

(1) Quelle: 1998-2002 WEMF Werbestatistik Schweiz (neue Typologie ab 2002), mit Medien. Nettoausgaben.

2003-2004 WEMF Advertising Index Switzerland (AIS), ohne Medien. Nicht mit Vorjahren vergleichbar. Bruttoausgaben (TV, Kino).

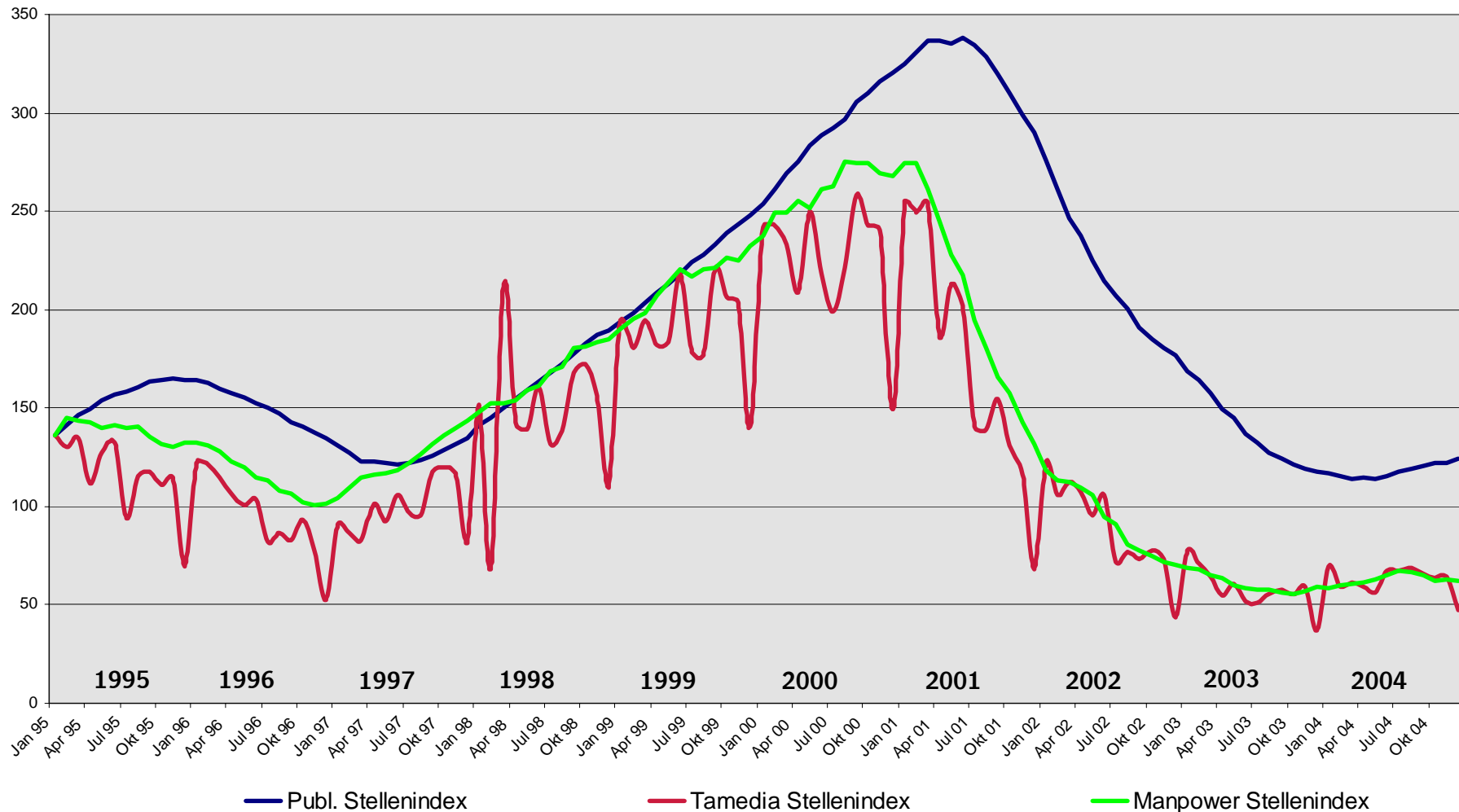
Dennoch: Für die Medien war 2004 bezogen auf die Werbeeinnahmen ein annus horribilis

Publicitas-Index: Entwicklung der Werbeausgaben in der Tagespresse



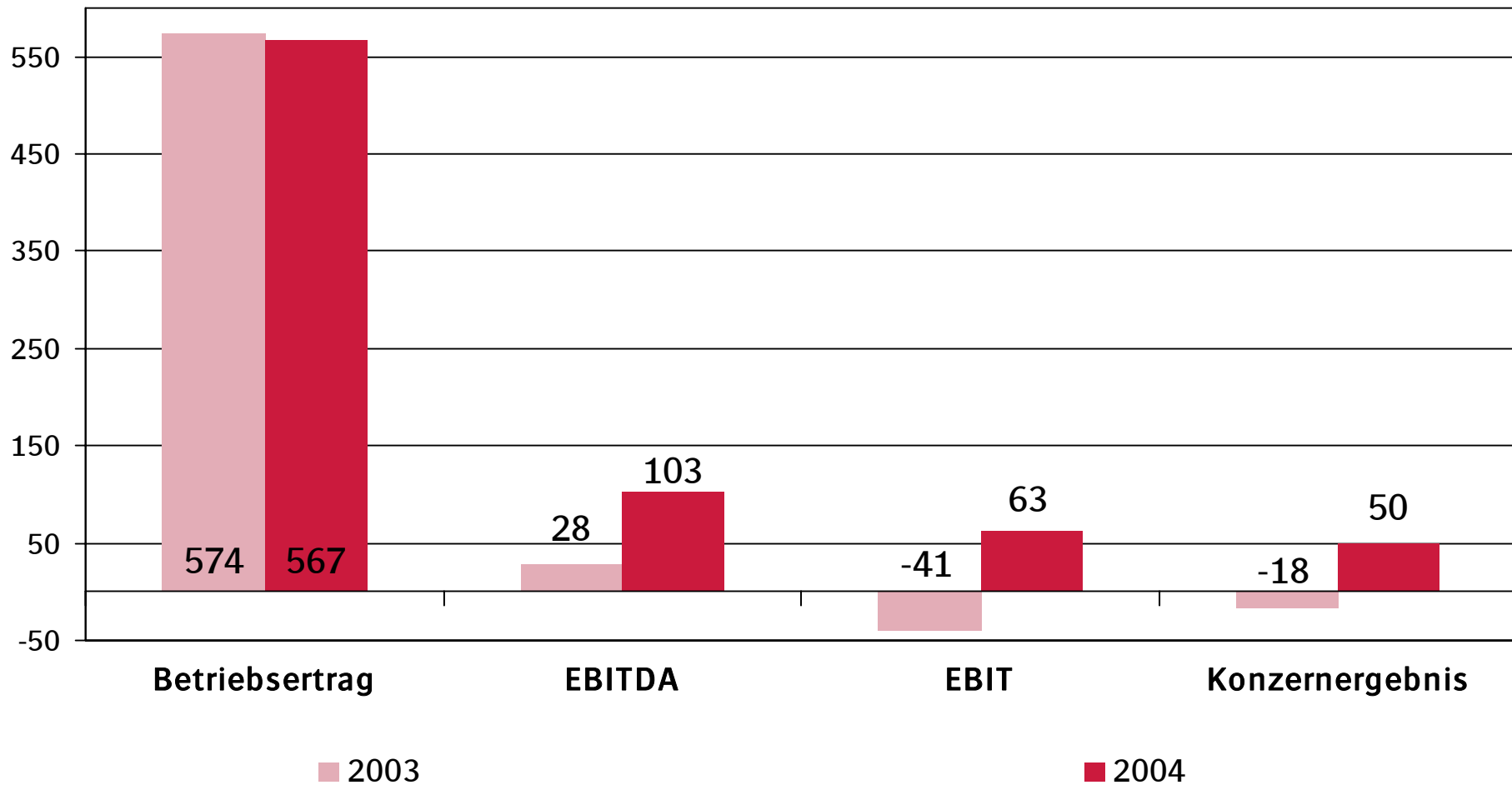
Quelle: Publigroupe

Stelleninserate: Publicitas / Tamedia / Manpower



tamedia: Tamedia schafft Trendwende beim Ergebnis

Geschäftsjahre 2004 und 2003 im Überblick



- **Zahlen 2004:**

- Umsatz: 343,9 Mio. CHF (+ 0,2%)
- EBITDA: 55,1 Mio. CHF (+ 327,7%); Marge: 15,9% (VJ 3,7%)
- EBIT: 47,3 Mio. CHF (Vorjahr: 3,6 Mio. CHF); Marge: 13,6% (VJ 1,0%)

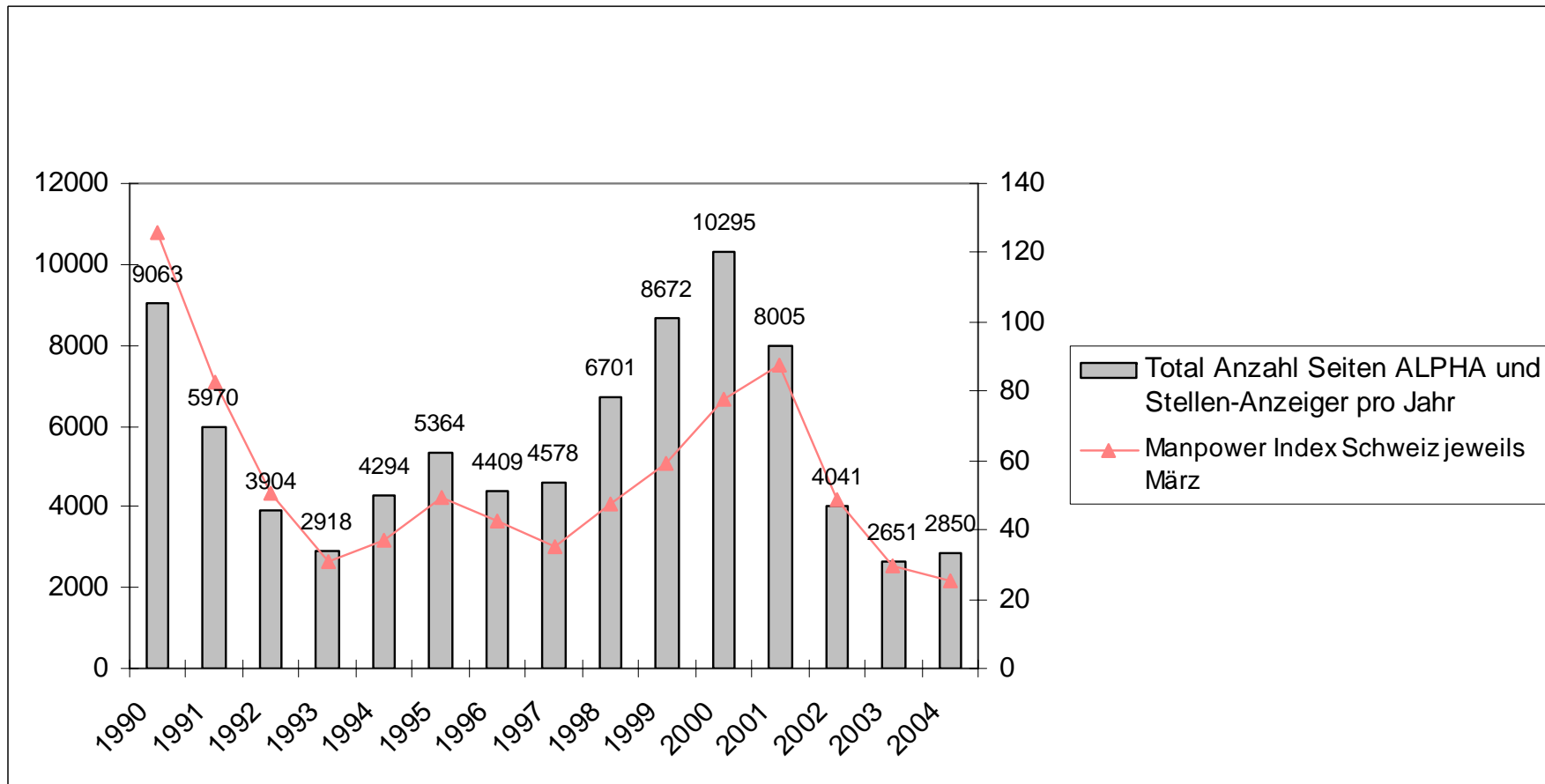
- **Generelle Themen:**

- Kommerzielle Anzeigen bei Tageszeitungen weiterhin rückläufig
- Stellenmarkt hat Tiefpunkt erreicht; Kadermarkt mit steigendem Umsatz
- Konsolidierungsprozess im Zürcher Medienmarkt

- **Tamedia-spezifische Themen:**

- Umsatz im wichtigsten Bereich gehalten; EBITDA mehr als verdreifacht
- **Sanftes Facelifting des «Tages-Anzeigers» im März 2004 und Entscheid für erste Regionalausgabe**
- **Gründung des Anzeigenkombis Metropool BaZ, BZ und Tages-Anzeiger**
- **Kooperation mit den gleichen Trägertiteln für «Das Magazin»**
- **20 Minuten expandiert in die Zentralschweiz**
- **Zusammenfassung Print und Online im Kompetenzzentrum Stellenmarkt; Neulancierung der Internetplattform jobwinner.ch**
- **Edipresse und Tamedia steigen bei homegate.ch ein**
- **Lancierung der car4you-Zeitung in Kooperation mit car4you**

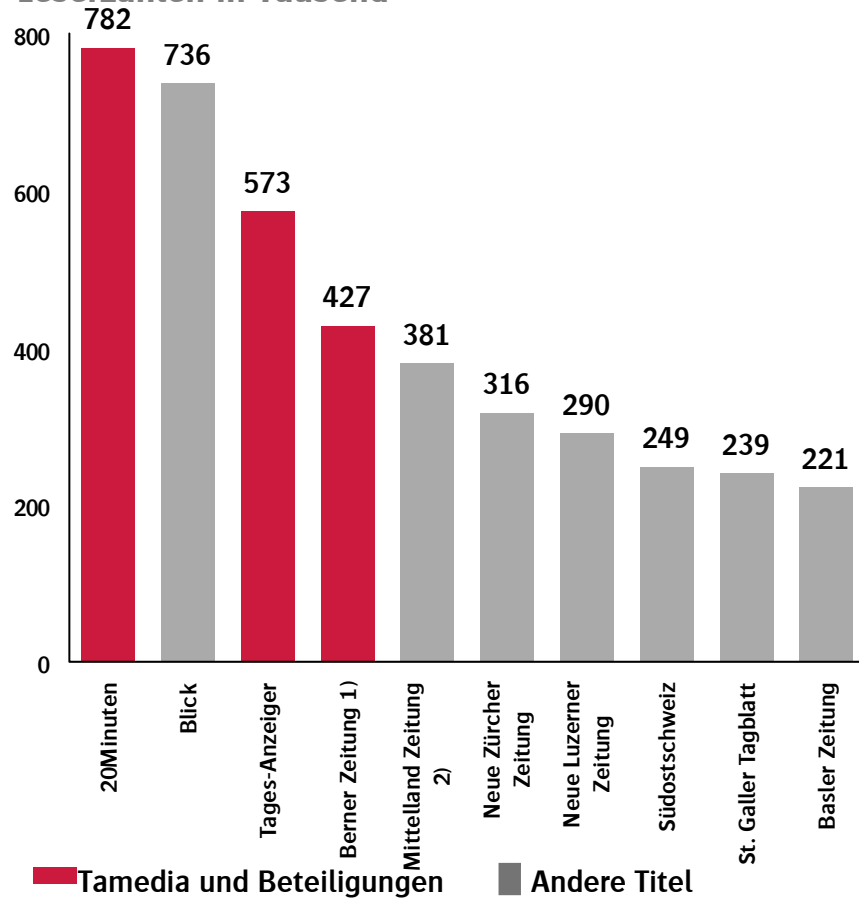
Jährliche Anzahl Seiten in ALPHA und Stellen-Anzeiger im Vergleich zum Manpower Index Schweiz



Quelle: Manpower und Tamedia Stellenmarkt 2004

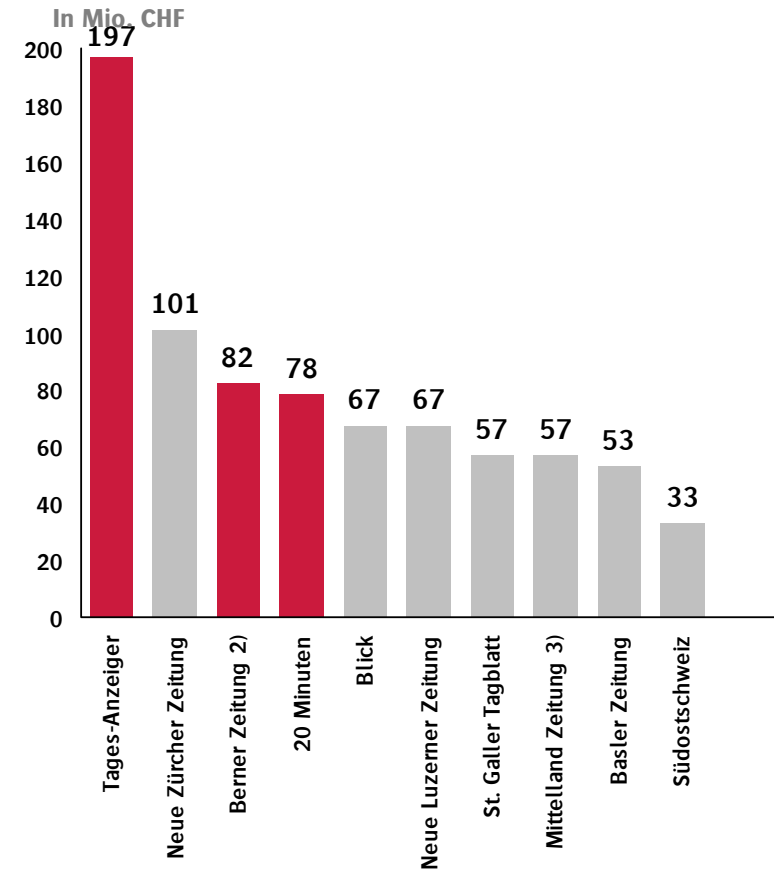
Führende Tageszeitungen D-CH 2004

Leserzahlen in Tausend



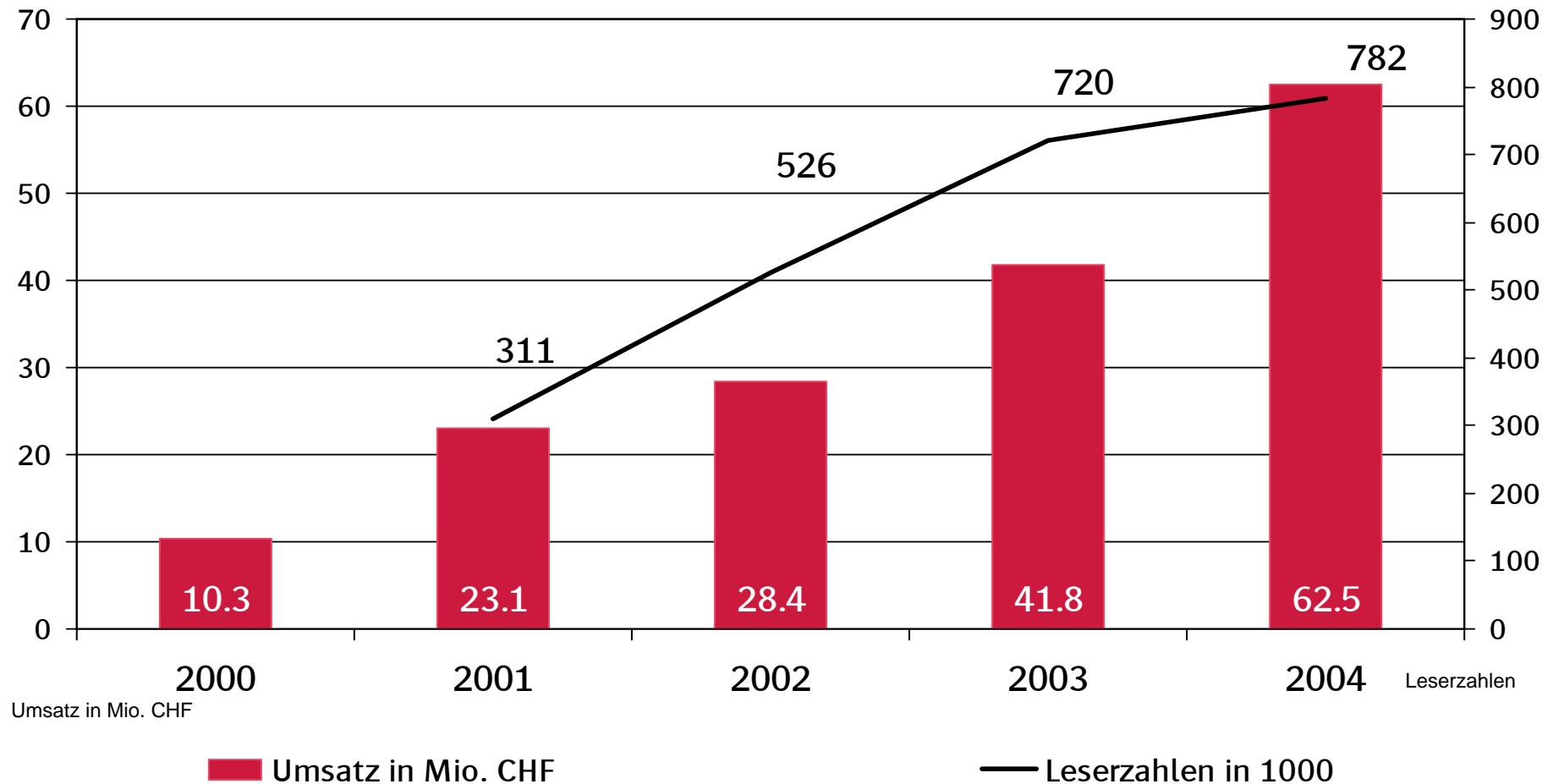
1) BZ ab 2004 inkl. Bund; 2) AZ wurde 2002 in MLZ integriert
Quelle: MACH Basic 2004

Top Tageszeitungen 1) 2004 gemessen an Bruttowerbeeinnahmen



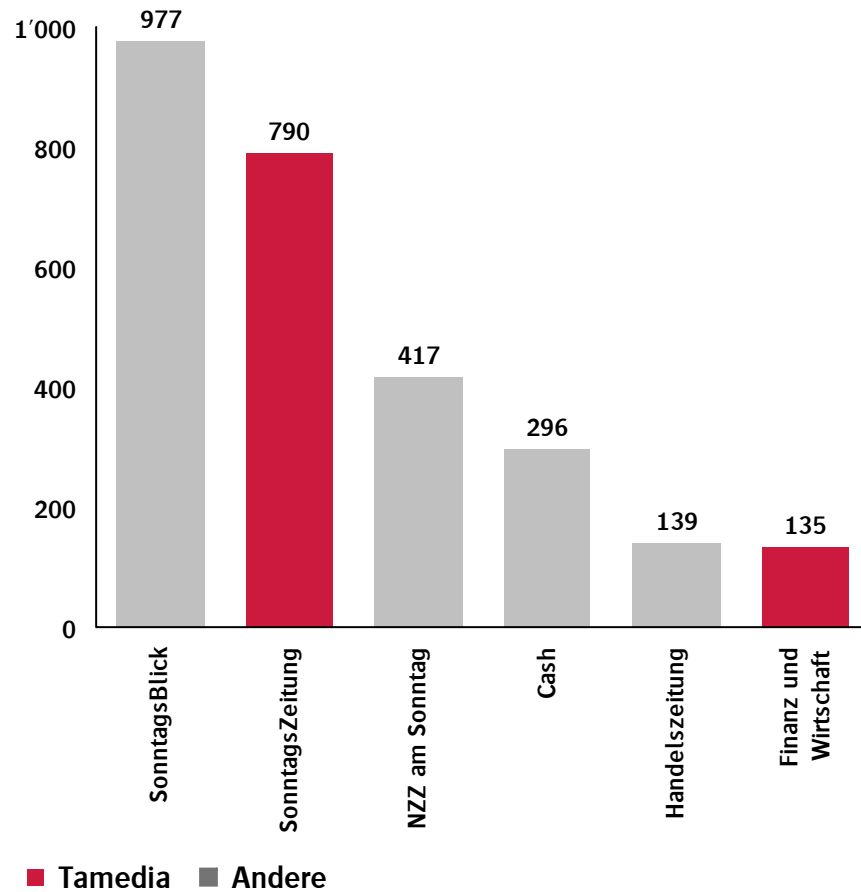
Quelle: AIS 2004 ohne Medien
Bemerkungen: 1) inkl. Beilagen und Rubriken
2) BZ ab 2004 inkl. Bund
3) inkl. Splits

Entwicklung Umsatz und Leserzahlen von 20 Minuten zwischen 2000 und 2004



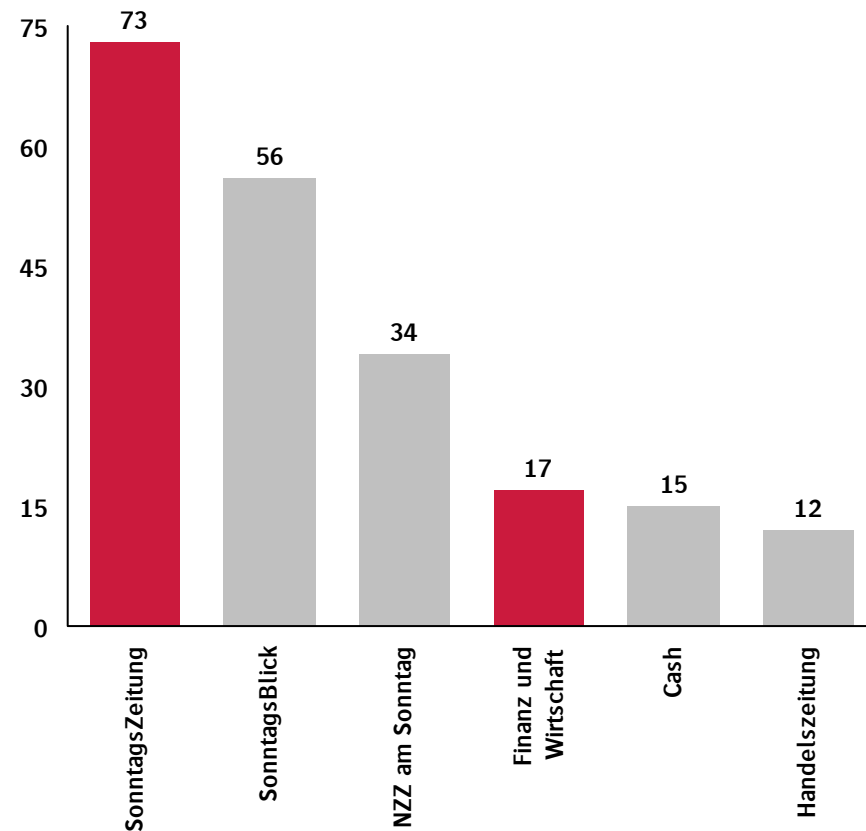
Führende Wochen- & Sonntagszeitungen 2004

Leserzahlen in Tausend



QUELLE: MACH Basic 2004

Führende Wochen- & Sonntagszeitungen ¹⁾ 2004 Bruttowerbeeinnahmen in Mio. CHF



QUELLE: AIS 2004 ohne Medien

BEMERKUNGEN: 1) inkl. Beilagen und Rubriken

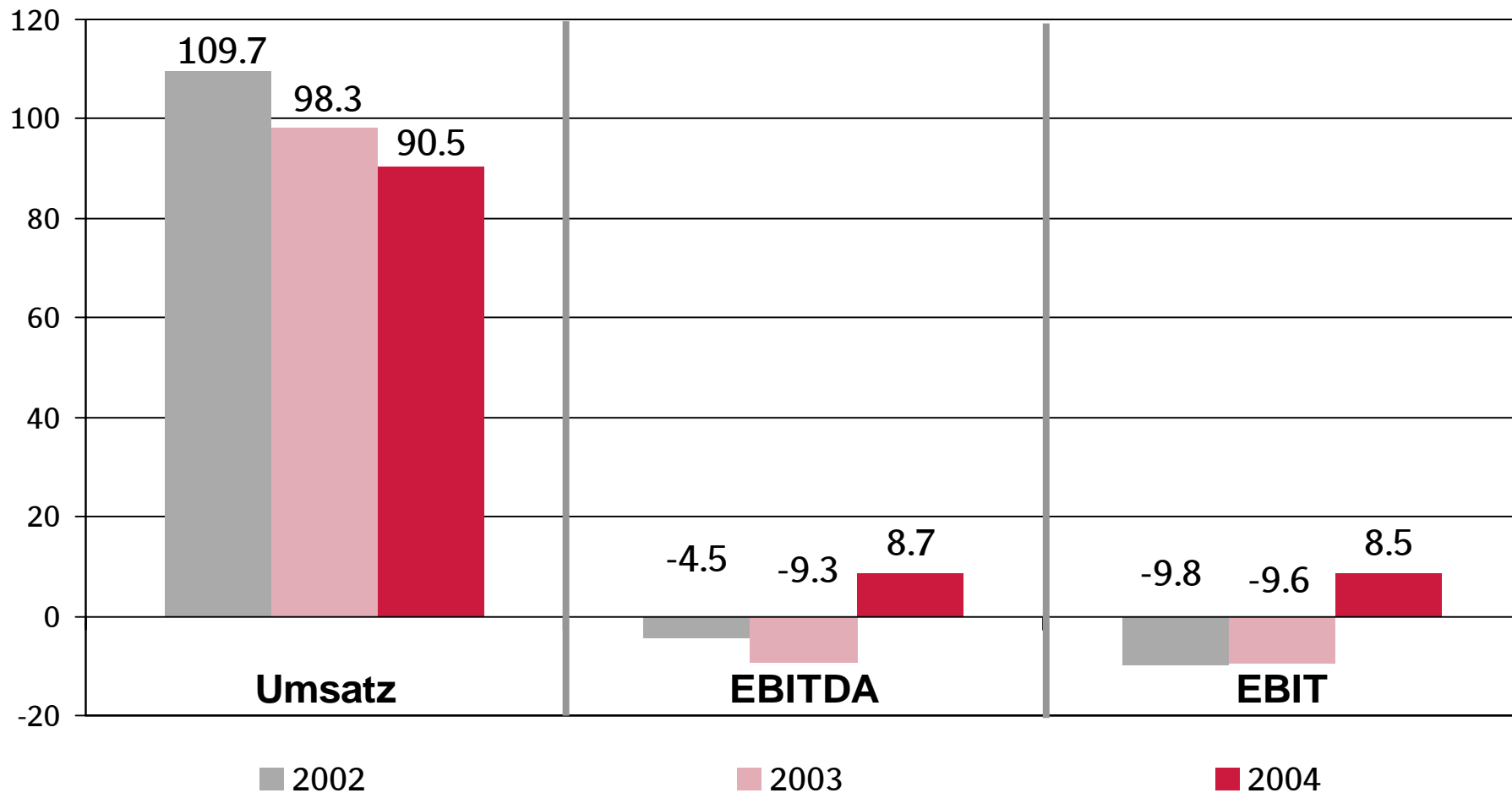
- **Zahlen 2004:**
 - Umsatz: 90,3 Mio. CHF (-7,7%)
 - EBITDA: 8,7 Mio. CHF (Vorjahr -9,3 Mio. CHF); Marge: 9,6% (VJ -9,4%)
 - EBIT: 8,5 Mio. CHF (Vorjahr -9,6 Mio. CHF); Marge: 9,4% (VJ -9,8%)

- **Generelle Themen:**
 - Wettbewerb im Wochenzeitungsmarkt hält an

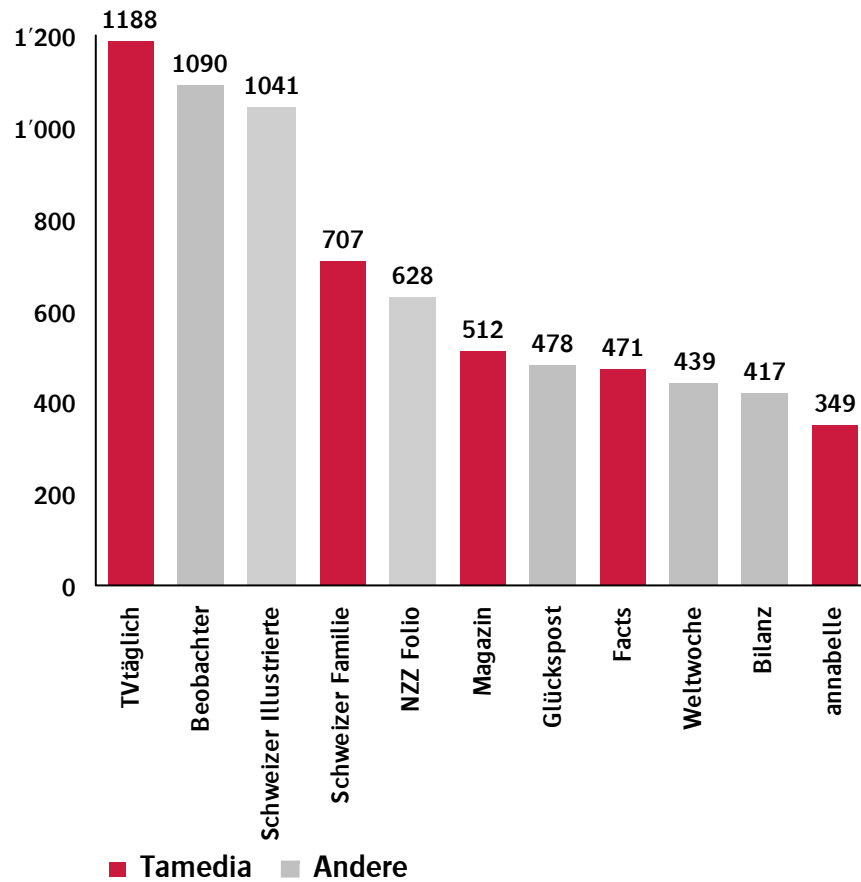
- **Tamedia-spezifische Themen:**
 - Turnaround auf Stufe EBITDA ein Jahr früher als erwartet; auf Stufe EBIT gar zwei Jahre früher; Verbesserung auf Stufe EBIT um 18 Mio. CHF
 - Umsatzrückgang vorwiegend aufgrund des Wegfalls kleinerer Produkte
 - Relaunch des Nachrichtenmagazins «Facts»
 - Sanftes Facelifting der «Schweizer Familie»
 - Optische und inhaltliche Anpassungen bei «annabelle»
 - Verkauf der Kinderzeitschrift «Spick» per 1.1.2005

tamedia: Zeitschriften: Turnaround schneller als erwartet

Umsatz, EBITDA und EBIT Zeitschriften
zwischen 2002 und 2004

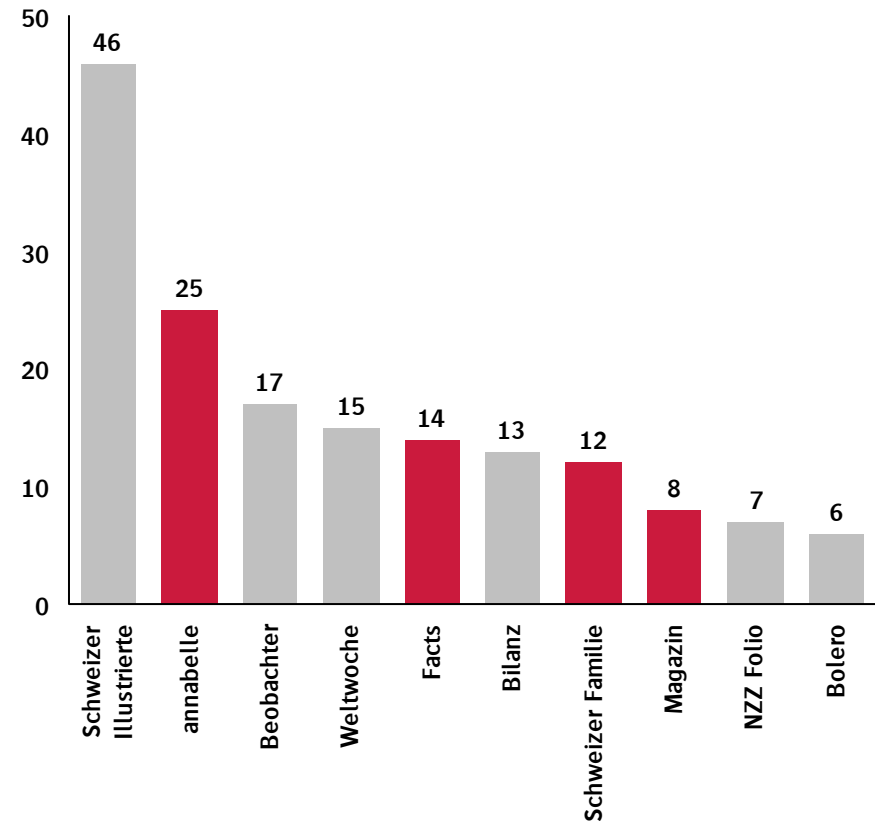


Führende Schweizer Zeitschriften 2004
Leserzahlen in Tausend



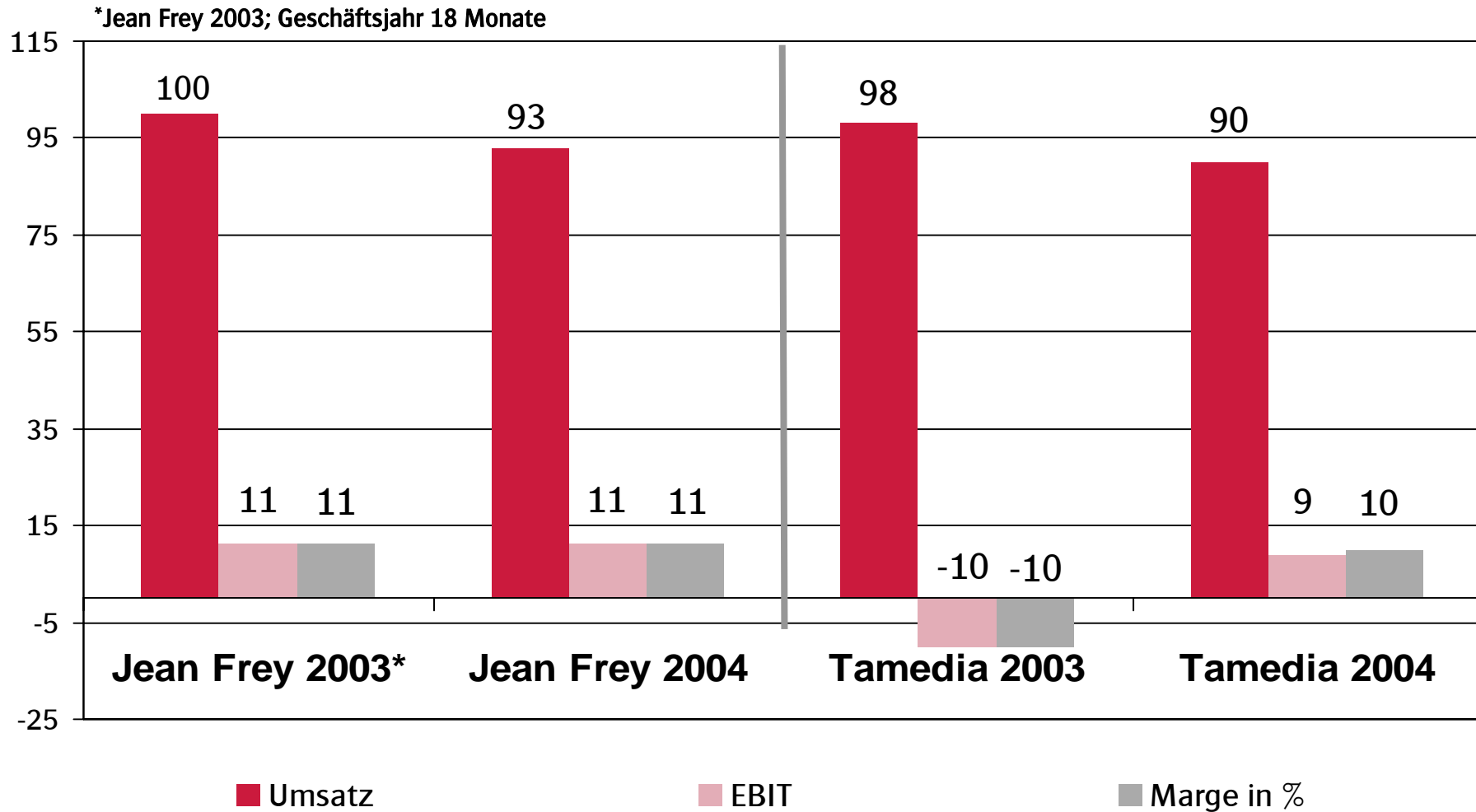
QUELLE: MACH Basic 2004

Führende Schweizer Zeitschriften 2004
Bruttowerbeeinnahmen in Mio. CHF



QUELLE: AIS 2004 ohne Medien

Tamedia Zeitschriften schneller als erwartet
in schwarzen Zahlen



- **Zahlen 2004:**

- Umsatz: 63.9 Mio. CHF (+25,1%)
- EBITDA: 2,1 Mio. CHF (Vorjahr –7,5 Mio. CHF); Marge: 3,2% (VJ –14,6%)
- EBIT: -5,6 Mio. CHF (Vorjahr –34,2 Mio. CHF); Marge –8,4% (VJ -66,1%)

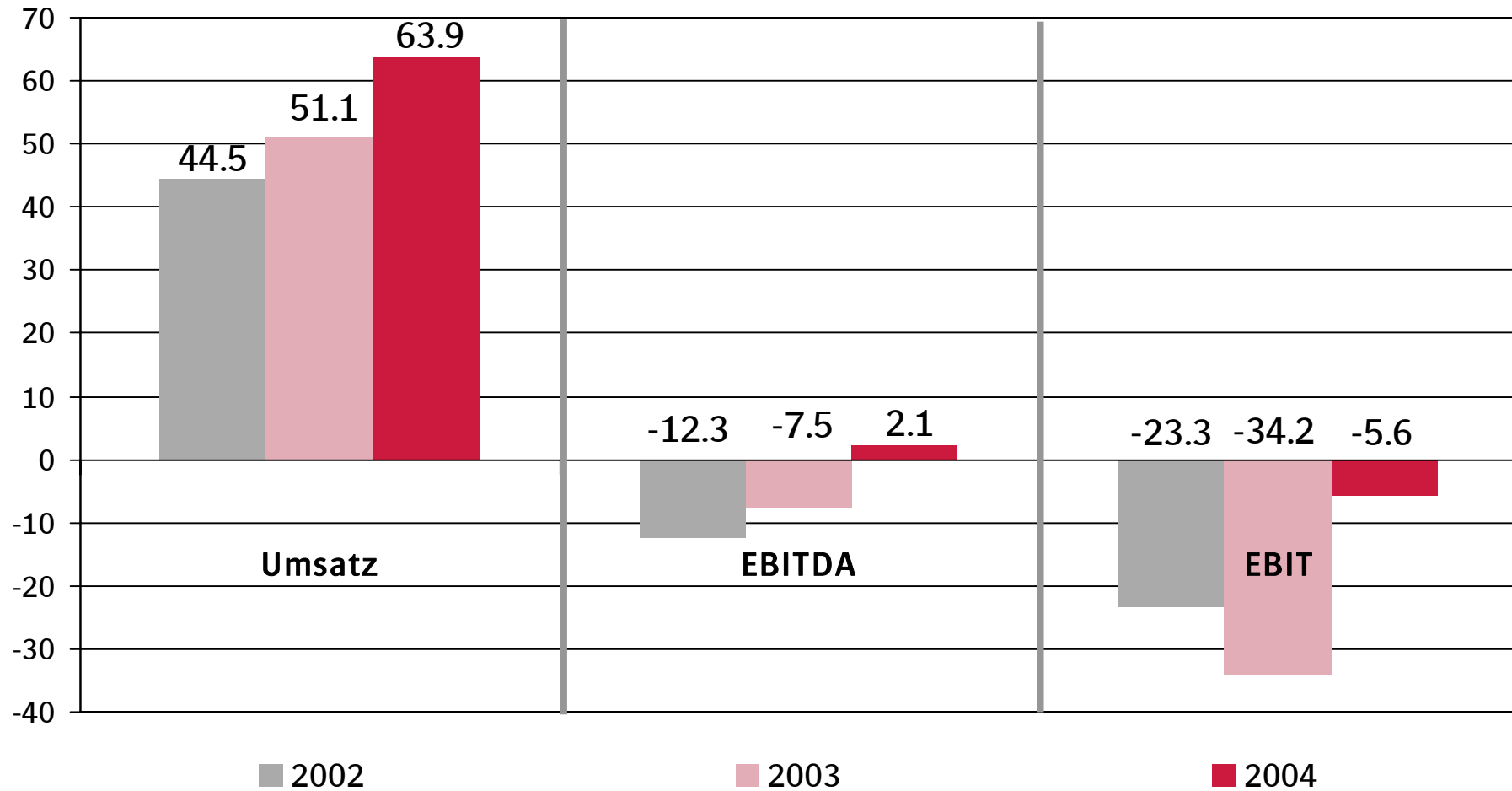
- **Generelle Themen:**

- RTVG immer noch in Vernehmlassung
- Fernsehwerbung im 2004 dank sportlichen Grossereignissen gefragt

- **Tamedia-spezifische Themen:**

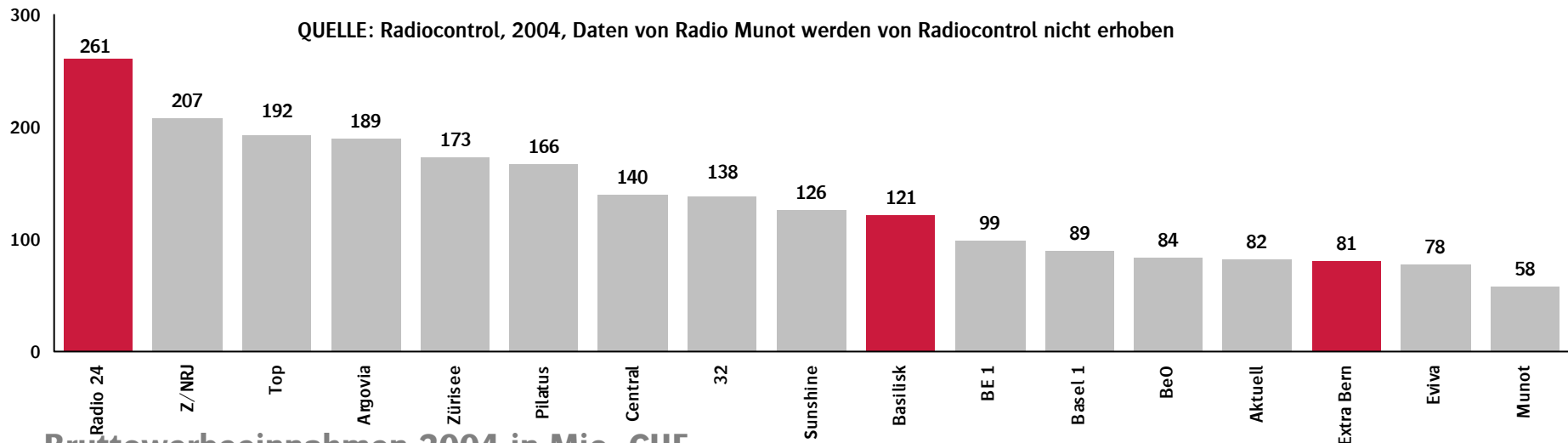
- Erstmals schwarze Zahlen auf Stufe EBITDA
- TeleZüri nochmals mit deutlichem Umsatz- und Zuschaueranstieg
- Radio 24 und Radio Basilisk verteidigen ihre Marktführerposition
- Planmässiger Führungswechsel im Programm und Vermarktung bei Radio Basilisk; operativ erstmals auf Kurs
- Restatement 2003 aufgrund nicht verbuchter Medienpartnerschaften

Umsatz, EBITDA und EBIT E-Medien
zwischen 2002 und 2004

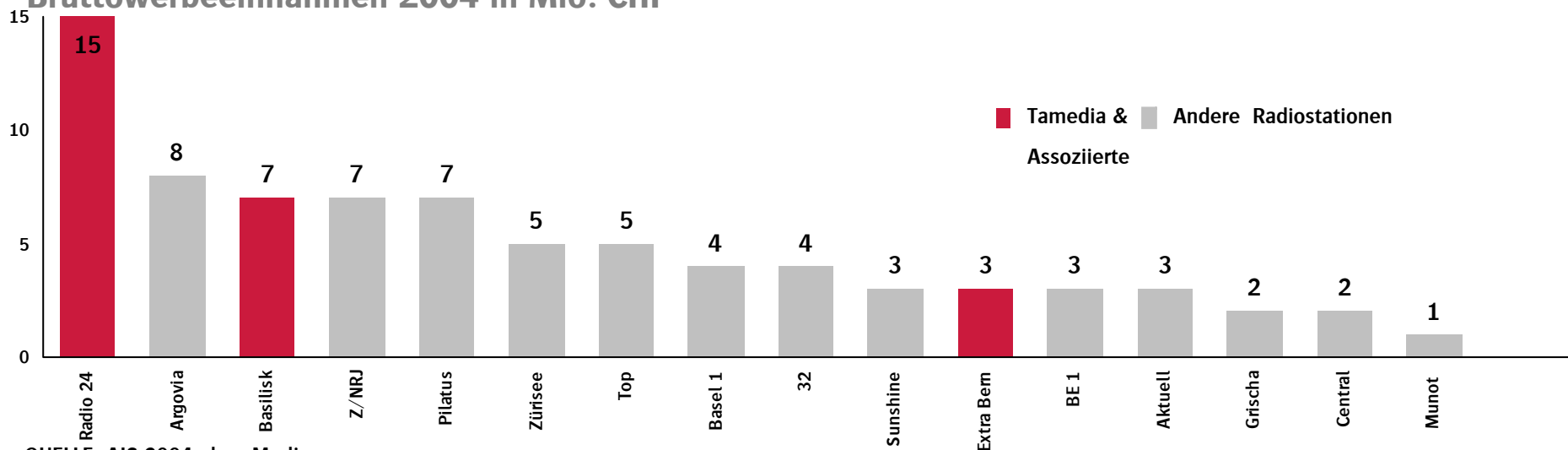


tamedia: Radio 24: Klarer Marktleader im Hörermarkt

Hörerzahlen in der deutschsprachigen Schweiz 2004 in Tausend



Bruttowertbeeinnahmen 2004 in Mio. CHF

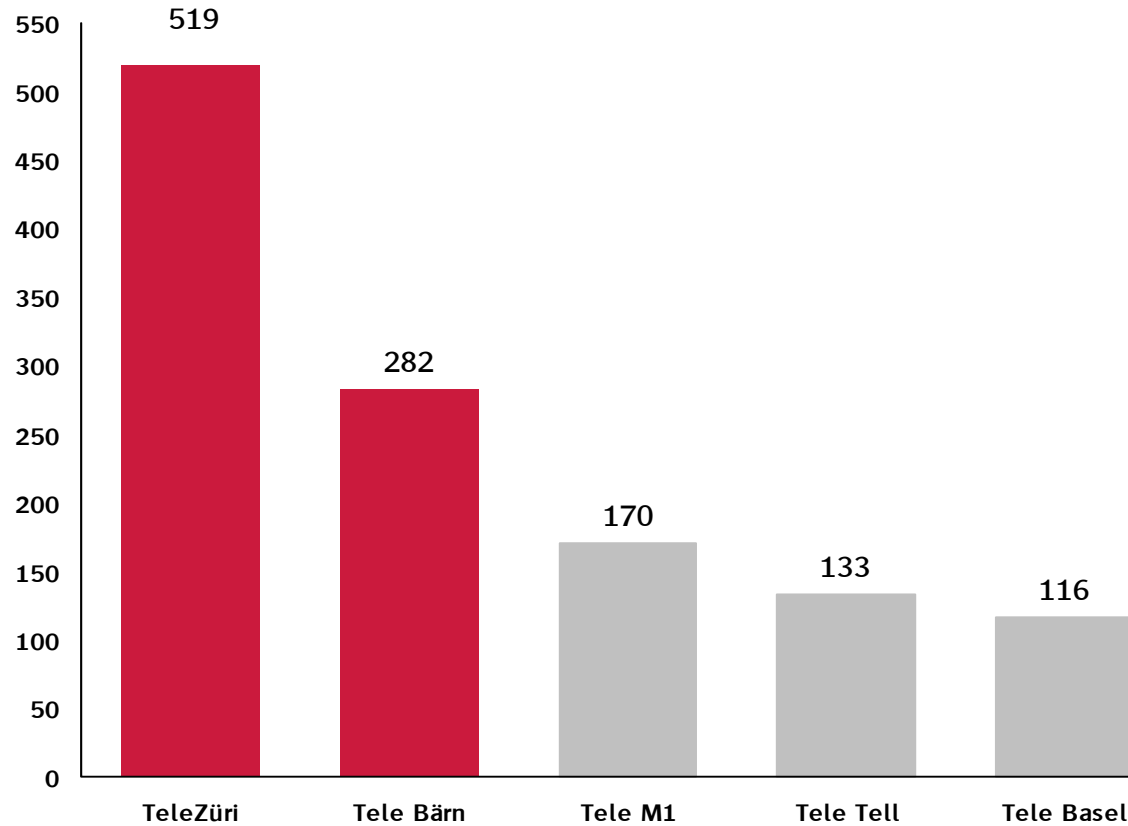


QUELLE: AIS 2004 ohne Medien

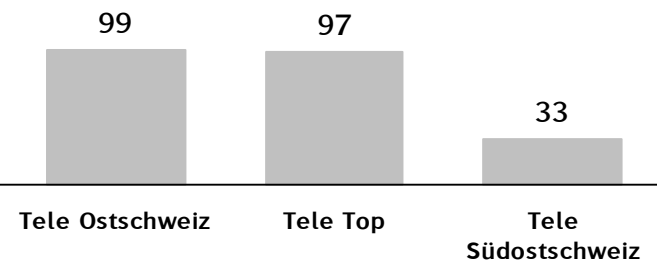
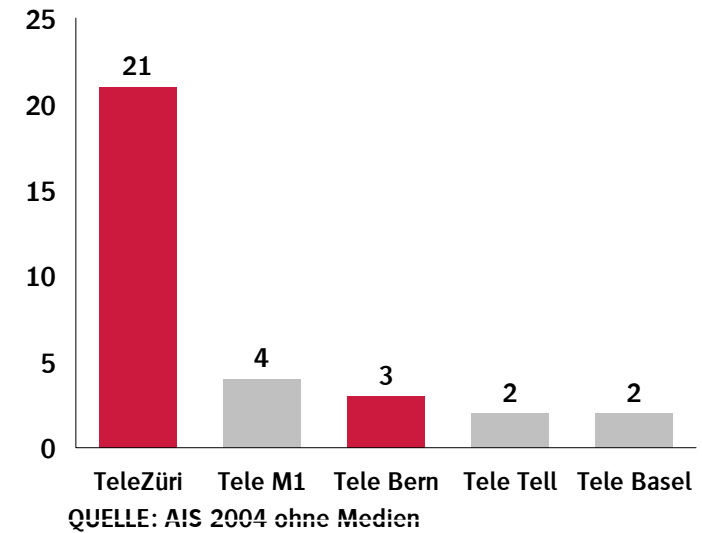
Medienkonferenz vom 30. März 2005

tamedia: TeleZüri: Erfolgreichste regionale TV-Station

Tägliche Zuschauerzahlen (Alter 3+) 2004
In Tausend



Bruttowerbeeinnahmen 2004 in Mio. CHF



■ Tamedia und Assoziierte

■ Andere TV-Stationen

QUELLE: Telecontrol 2004, 24h Durchschnitt Deutschschweiz, Personen ab Alter 3

- **Zahlen 2004:**

- Umsatz: 195,0 Mio. CHF inkl. interne Umsätze (-14%)
- EBITDA: 37,1 Mio. CHF (+17,5%); Marge: 19% (VJ 13,9%)
- EBIT: 12,8 Mio. CHF (Vorjahr -0,5 Mio. CHF); Marge: 6,6% (VJ -0,2%)

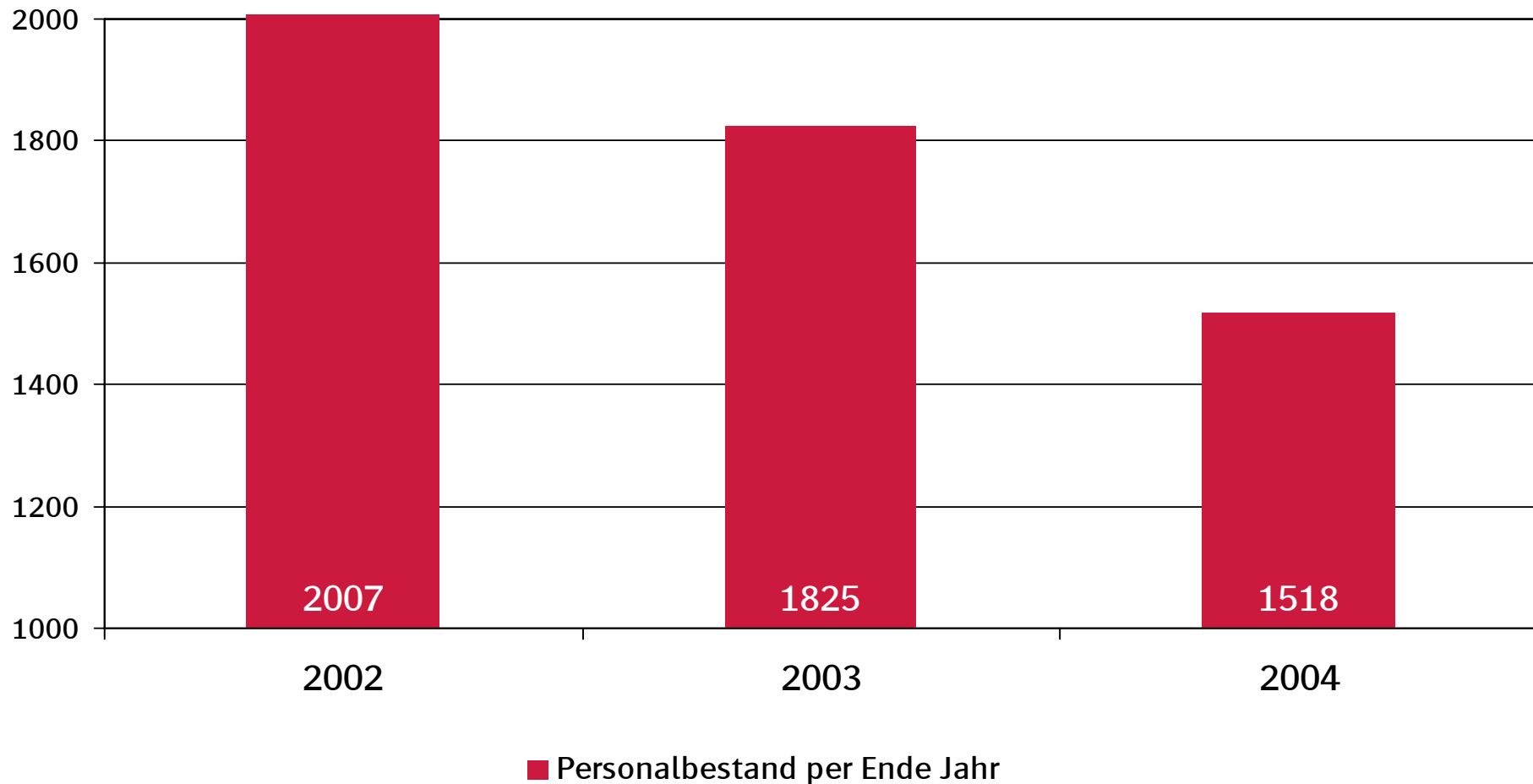
- **Generelle Themen:**

- Weiterhin grosser Margendruck
- Abschluss eines neues Gesamtarbeitsvertrags im Bereich Druck

- **Tamedia-spezifische Themen:**

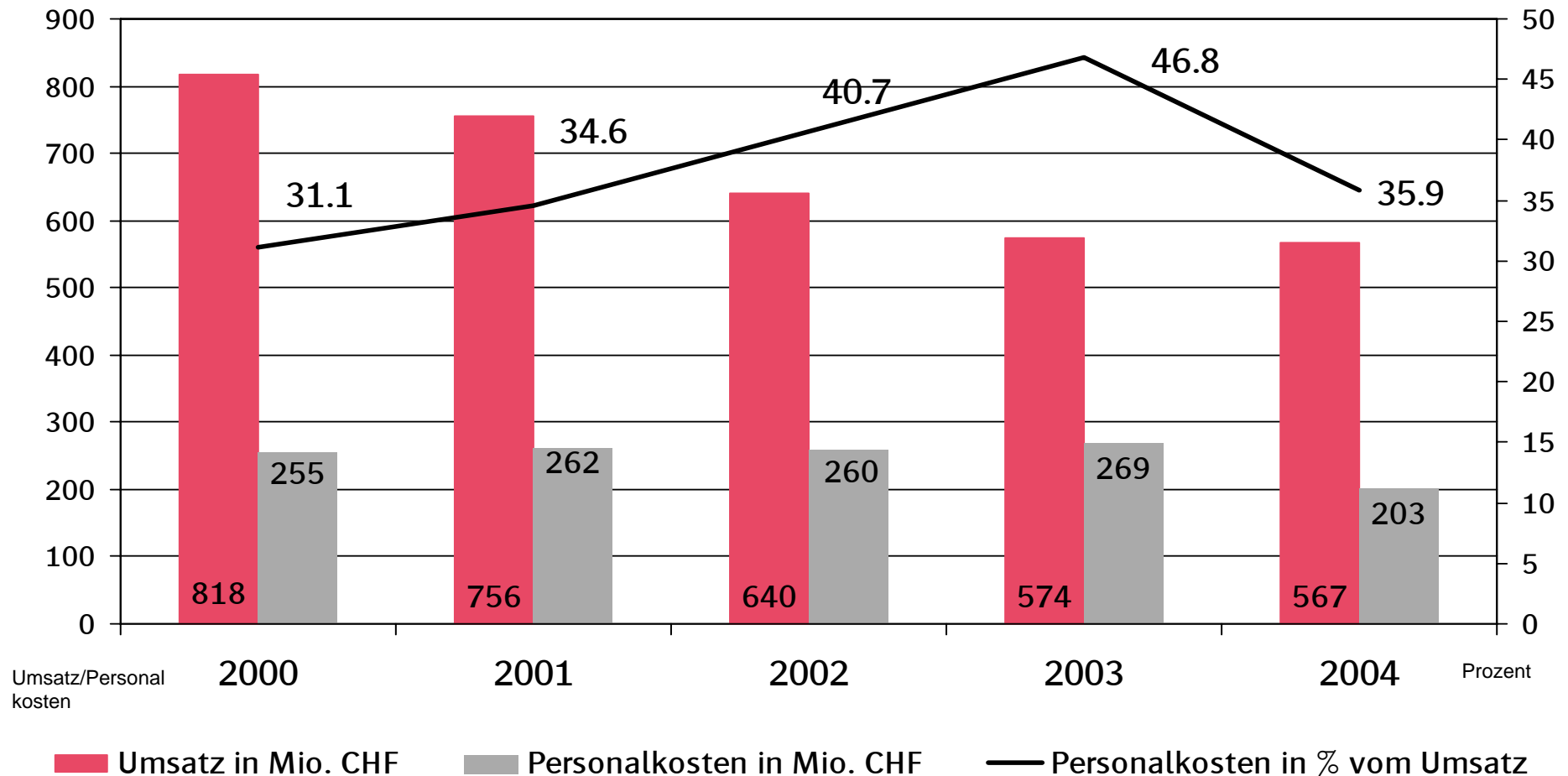
- Deutlich tiefere Investitionen in die Rota05 und Einweihung der ersten Drucktürme der modernsten Zeitungsrotationsmaschine
- Druckzentrum Bubenberg gewinnt zusätzlich Aufträge (20 Minuten Zentralschweiz und Zürich, Migros Magazin, Landbote)
- Zuvo baut Marktposition u.a. mit Partnerfirmen weiter aus
- Lösung der ARO-Krise mit Ziegler Druck als Generalunternehmer für die Zeitschriften von Tamedia
- Rücknahme der Weiterverarbeitung Zeitschriften und Verkauf an die Ferag-Tochter pmc
- Wegfall der Umsätze des BD Bücherdienst
- Verkauf des Lettershops Regor per 1.1.2005
- Einführung der Profitcenter-Struktur

Personalbestand Tamedia jeweils zum Jahresende zwischen 2002 und 2004 in Ganztagsstellen



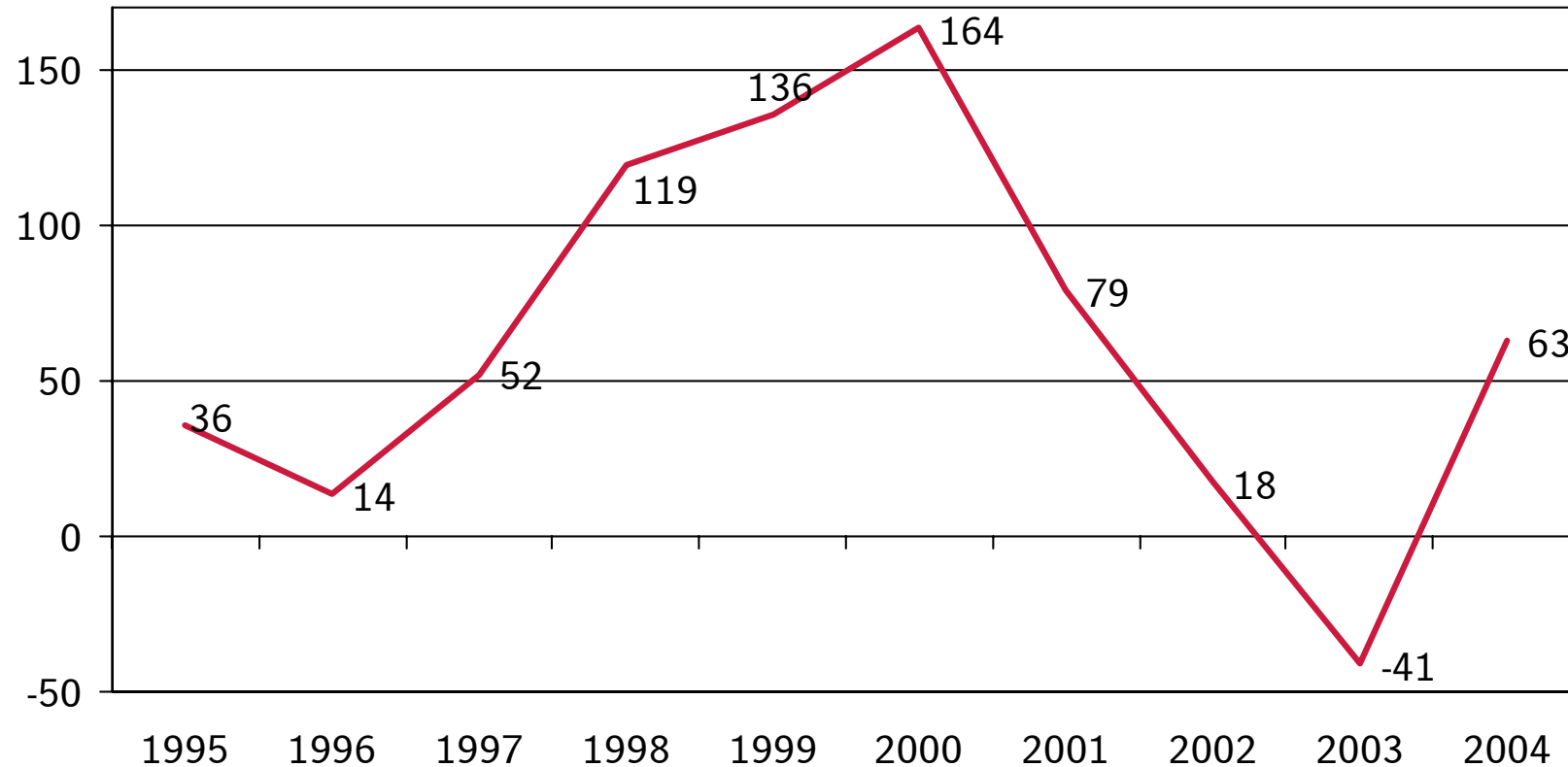
Personalkosten für gesamte Ergebnisverbesserung verantwortlich

Entwicklung Umsatz, Personalkosten und Personalkosten in Prozent des Umsatzes zwischen 2000 und 2004



- Ende 2003 beschlossene Restrukturierungsmaßnahmen wurden 2004 entschlossen umgesetzt -> deutlich tiefere Personalkosten
- Outsourcing des Informatik-Bereichs mit Swisscom IT Services
- Umstrukturierung und neue Zuständigkeiten in der Unternehmensleitung per 1. Oktober 2004
- Wahl von Uli Rubner zur neuen Leiterin Zeitschriften (per 1.1.2005)

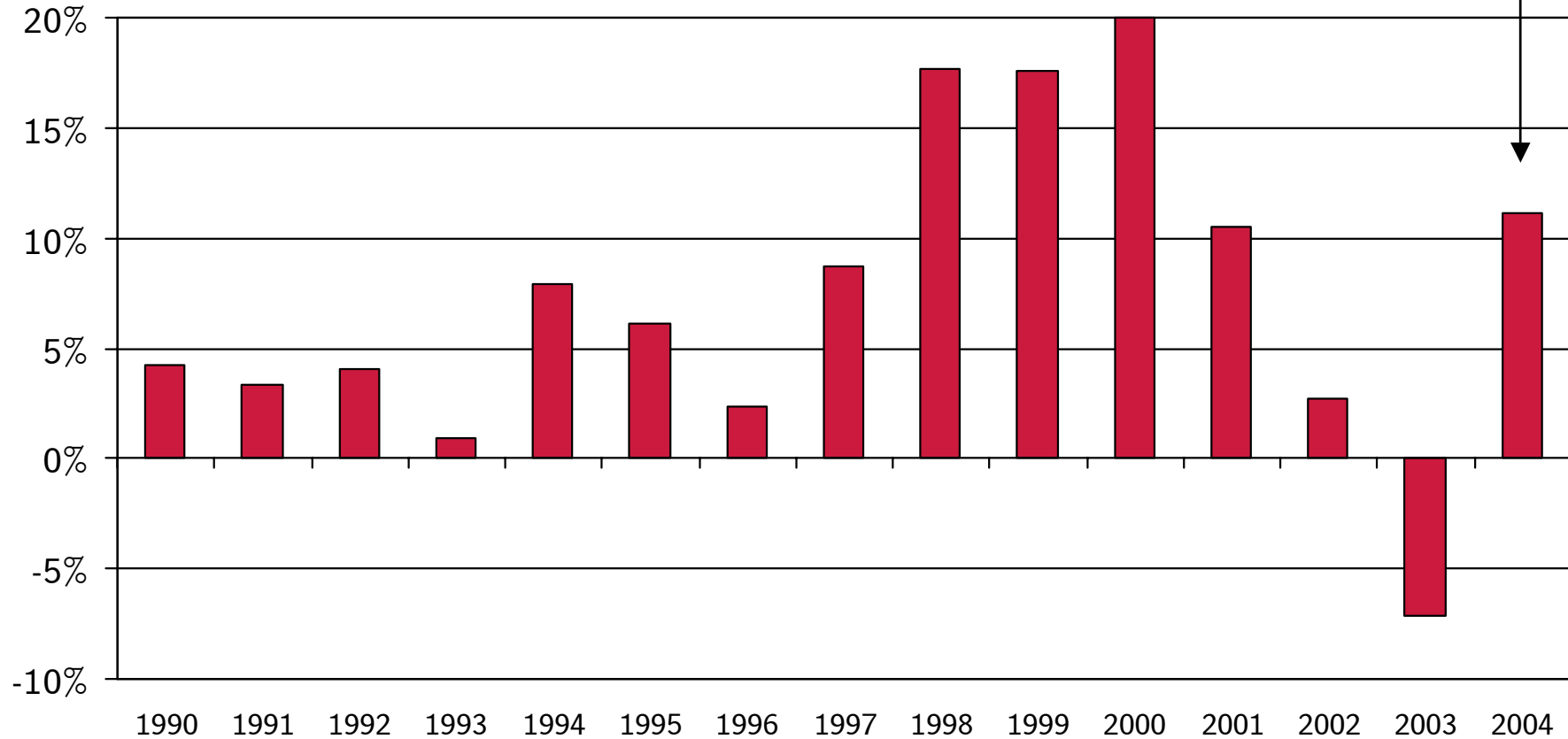
EBIT Tamedia in Mio. CHF seit 1995



Quelle: Geschäftsberichte (in CHF Mio.)

2004 erzielte Tamedia die viertbeste EBIT-Marge in 15 Jahren

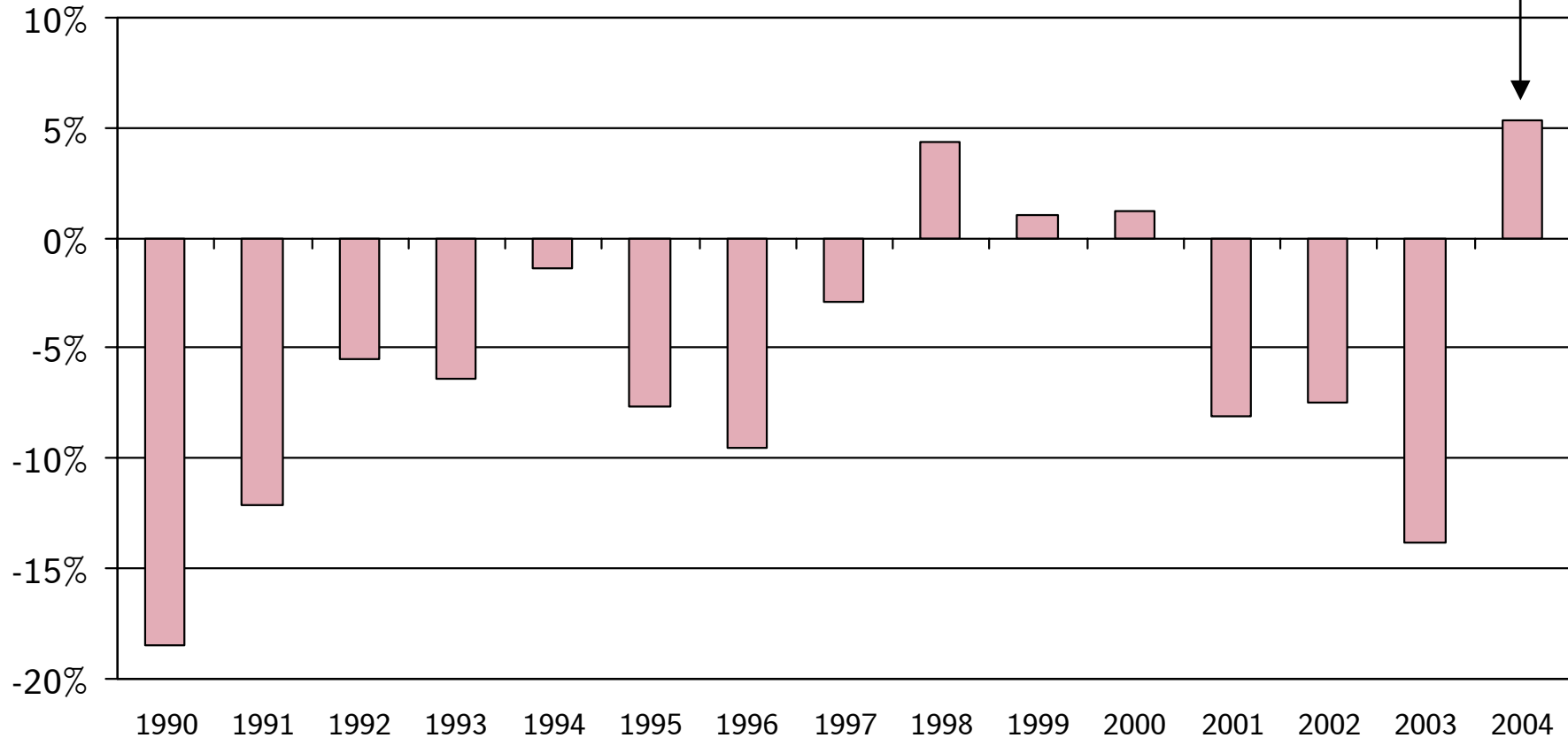
Entwicklung EBIT-Marge Tamedia* seit 1990



* Das EBIT-Produktresultat wurde bis 1995 vom Tamedia EBITDA in Abzug gebracht.

Tamedia ohne Stellenprodukte mit bester EBIT-Marge und gesündester Ertragsstruktur seit 15 Jahren

Entwicklung EBIT-Marge Tamedia ohne Stellen+Alpha* seit 1990



* Das EBIT-Produktresultat wurde bis 1995 vom Tamedia EBITDA in Abzug gebracht. Für die Jahre 1990-1994 wurde der EBIT anhand eines durchschnittlichen Seitenerlös und 80% Marge errechnet.

Wirtschaftliches Umfeld

- Wachstum der Schweizer Wirtschaft flacht ab
- Arbeitslosenquote bleibt weiterhin hoch
- Konsumentenstimmung nach wie vor verhalten

Medienbranche

- Keine Impulse bei den kommerziellen Inseraten
- Kaum Anstieg bei den Stelleninseraten; im Kadermarkt setzt sich die leichte Erholung fort

Tamedia

- Integration von 20 Minuten mit erfreulichem Effekt auf Umsatz und Ergebnis
- Kooperation mit Ziegler Druck- und Verlags AG mit positiven Auswirkungen im operativen Geschäft
- Fortsetzung der Regionalisierungsstrategie des «Tages-Anzeigers»
- Einstieg beim Immobilienportal homegate.ch umsetzen
- Prüfung Expansion 20 Minuten nach St.Gallen